

Вінницький національний технічний університет
Факультет менеджменту та інформаційної безпеки
Кафедра економіки підприємства і виробничого менеджменту

Бакалаврська кваліфікаційна робота на тему:
«УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОСНОВНИМИ ФІНАНСОВИМИ
ПОКАЗНИКАМИ ДІЯЛЬНОСТІ ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»

Виконала: здобувач 4 курсу, групи МВКД-216
спеціальності 073 – Менеджмент
(цифра і назва спеціальності)

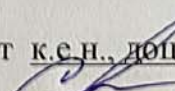


(прізвище та ініціали) **Герасимчук І.А.**

Керівник к.е.н., доцент, доцент каф. ЕПВМ


(прізвище та ініціали) **Причепи І.В.**

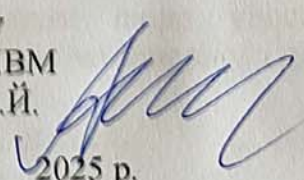
« 09 » 06 2025 р.

Рецензент к.е.н., доцент, доцент каф. ММЕ


(прізвище та ініціали) **Сметанюк О.А.**

« 10 » 06 2025 р.

Допущено до захисту
Завідувач кафедри ЕПВМ
к.е.н., проф. Лесько О.Й.
(прізвище та ініціали)

« 15 » 06 2025 р. 

Вінниця ВНТУ – 2025 рік

Вінницький національний технічний університет
Факультет менеджменту та інформаційної безпеки
Кафедра економіки підприємства і виробничого менеджменту
Рівень вищої освіти перший (бакалаврський)
Галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність – 073 «Менеджмент»
Освітньо-професійна програма – Менеджмент виробничої та комерційної діяльності

ЗАТВЕРДЖУЮ

Завідувач кафедри ЕПВМ

Олександр ЛЕСЬКО

«02» 05 2025 р.

ЗАВДАННЯ НА БАКАЛАВРСЬКУ КВАЛІФІКАЦІЙНУ РОБОТУ ЗДОБУВАЧА

Герасимчук Ірини Андріївни

1. *Тема роботи:* «Удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»

Керівник роботи: Причепя Ірина Валерівна, к.е.н., доцент кафедри ЕПВМ

затверджені наказом вищого навчального закладу від «02» 05 2025 р., № 94.

2. *Строк подання здобувачем роботи:* «10» 06 2025 року.

3. *Вихідні дані до роботи:* фінансова звітність ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»; методичні вказівки, підручники, навчальні посібники, монографії, статті, тези конференцій, електронні ресурси.

4. *Зміст текстової частини:*

В роботі потрібно розробити

- вступ.

- розділ 1: Теоретико-методичні засади управління фінансовими показниками підприємства.

- розділ 2: Аналіз ефективності управління фінансовими показниками ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

- розділ 3: Пропозиції щодо удосконалення управління фінансовими показниками приватного акціонерного «Вінницький завод «Маяк».

- висновки.

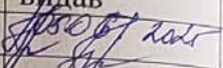
- список використаних джерел.

- додатки.

5. *Перелік ілюстративного матеріалу:* підходи науковців до трактування поняття «фінансовий стан», переваги застосування фінансового аналізу на підприємстві, основний зміст аналізу фінансового стану за фінансовими показниками, система показників для характеристики фінансового стану, аналіз основних фінансових та

економічних показників, розрахунок показників фінансової платоспроможності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», розрахунок фінансових показників досліджуваного підприємства, організаційна структура управління ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», SWOT-аналіз ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», змакетована організаційна структура досліджуваного підприємства, пропонування рекомендацій щодо покращення результатів діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» та підвищення ефективності його менеджменту.

6. Консультанти розділів роботи:

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Підпис, дата	
		завдання видав	завдання прийняв
Розділ 1	Причепя І. В, доцент кафедри ЕПВМ		
Розділ 2	Причепя І. В, доцент кафедри ЕПВМ		
Розділ 3	Причепя І. В, доцент кафедри ЕПВМ		

7. Дата видачі завдання « 05 » 05 2025 р.

КАЛЕНДАРНИЙ ПЛАН

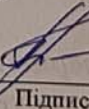
№ з/п	Назва етапів дипломної роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітки
1	Етап 1 Теоретичні засади управління фінансовими показниками підприємства	травень	
2	Етап 2 Аналіз ефективності управління фінансовими показниками ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»	травень	
3	Етап 3 Пропозиції щодо удосконалення управління фінансовими показниками Приватного Акціонерного Товариства «Вінницький завод «Маяк»	травень	
4	Здача оформленої роботи на кафедру	червень	

Здобувач


Підпис

Ірина ГЕРАСИМЧУК
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

Керівник роботи


Підпис

Ірина ПРИЧЕПА
Ім'я, ПРІЗВИЩЕ

АНОТАЦІЯ

Бакалаврська кваліфікаційна робота складається з 62 сторінок формату А4, на яких є 4 рисунки, 19 таблиць. Список використаних джерел містить 52 найменування.

У бакалаврській кваліфікаційній роботі розглянуто тему управління рівнем основних фінансових показників діяльності підприємства, як підсистеми оцінювання фінансового стану в компанії. У першій, теоретичній частині, розглянуто сутність фінансових показників, їх систему. Також опрацьовано суть фінансового стану, способи контролю над ним та підходи до управління.

В аналітичній частині проведений опис, здійснений аналіз діяльності, виконані розрахунки основних фінансових та економічних показників, виконано порівняння за 2021-2023 роки приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк». Також проведено розрахунки показників, що визначають фінансовий стан.

В рекомендаційній частині запропоновано заходи щодо удосконалення управління фінансовими показниками, а також їх підвищення для ефективної діяльності підприємства.

Ключові слова: *фінансові показники, управління фінансовими показниками, фінансова стійкість, прибутковість, конкурентоспроможність.*

ABSTRACT

The bachelor's qualification work consists of 62 pages of A4 format, which include 4 figures and 19 tables. The list of sources used contains 52 names.

The bachelor's qualification work considers the topic of managing the level of the main financial indicators of the enterprise's activities, as a subsystem for assessing the financial condition of the company. In the first, theoretical part, the essence of financial indicators, their system is considered. The essence of the financial condition, methods of control over it and approaches to management are also studied.

In the analytical part, a description is provided, an analysis of the activity is carried out, calculations of the main financial and economic indicators are performed, a comparison is made for 2021-2023 of Private Joint Stock Company "Vinnytsia Plant "Mayak". Calculations of indicators that determine the financial condition are also carried out.

In the recommendation part, measures are proposed to improve the management of financial indicators, as well as their increase for the effective operation of the enterprise.

This work uses and analyzes the knowledge of scientists and specialists in the fields of finance, economics, business, entrepreneurship, production and management.

Keywords: *financial indicators, financial performance management, financial sustainability, profitability, competitiveness.*

ЗМІСТ

ВСТУП.....	4
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПІДПРИЄМСТВА.....	7
1.1 Фінансові показники діяльності підприємства як індикатори його фінансового стану.....	7
1.2 Теоретичні засади управління фінансовим станом підприємства за сучасних умов.....	10
1.3 Економічне обґрунтування підходу до управління системою фінансових показників підприємства.....	16
Висновки до першого розділу.....	22
РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПрАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК».....	23
2.1 Характеристика приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» як провідного машинобудівного підприємства України.....	23
2.2 Аналіз ефективності управління фінансовими показниками досліджуваного підприємства.....	30
2.3 Аналіз системи управління приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк».....	35
Висновки до другого розділу.....	39
РОЗДІЛ 3 ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК».....	41
3.1 Розробка та обґрунтування базової стратегії розвитку приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк».....	41

3.2 Макетування організаційної структури фінансового відділу приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк».....	44
3.3 Розробка рекомендацій удосконалення управління фінансовими показниками та покращення результатів діяльності приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк».....	47
Висновки до третього розділу.....	53
ВИСНОВКИ.....	55
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	58
ДОДАТКИ.....	63
ДОДАТОК А (обов’язковий). Протокол перевірки кваліфікаційної роботи.....	64
ДОДАТОК Б. Фінансова звітність ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» за 2021-2023 роки	65
ДОДАТОК В. Ілюстративна частина бакалаврської кваліфікаційної роботи.....	84

ВСТУП

Актуальність теми. На сьогоднішній день конкуренція на ринку все більш зростає, що змушує підприємства постійно адаптуватися до змін для збереження прибутковості та своєї успішності. Одним із головних чинників, які визначають стійкість компаній, є ефективне управління фінансами, наприклад підвищення основних фінансових показників, що має відбуватись постійно. Такі показники як прибутковість, рентабельність та інші - відображають реальний фінансовий стан підприємства. Вони дають можливість приймати важливі управлінські рішення. Важливо вчасно реагувати на зміни, адже це дає більше шансів на успіх. Особливо в умовах економічної нестабільності, важливо аналізувати фінансову діяльність та вміти знаходити шляхи для її покращення.

У працях розкривають цю тему та її важливість такі науковці як Азарова А. О., Бедринець М. Д., Варналій З.С., Єпіфанова І. Ю., Коваль Н. О., Нікіфорова Л. О., Олександренко І. В., Олійник С.О., Петренко В. С., Причепка І. В., Ткачук Л. М., Яремчук А.Я.[1-12].

Тема управління підвищенням рівня основних фінансових показників дозволяє краще зрозуміти як підприємства можуть покращити свої фінансові результати, адаптуватися до потреб на сучасному ринку та стабільно розвиватись у довгостроковій перспективі.

Метою дослідження є обґрунтування теоретичних, методичних і практичних аспектів удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності підприємства за сучасних умов.

Основними завданнями є:

- дослідити фінансові показники діяльності підприємства як індикатори його фінансового стану;
- проаналізувати існуючі підходи до трактування поняття фінансового стану підприємства;

- вивчити теоретичні засади управління фінансовими показниками підприємства за сучасних умов;
- розглянути підходи до управління системою фінансових показників підприємства та обґрунтувати вибір підходу для апробування його на досліджуваному підприємстві;
- охарактеризувати діяльність ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» як провідного машинобудівного підприємства України;
- проаналізувати основні фінансово-економічні показники діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»;
- проаналізувати ефективність управління фінансовими показниками досліджуваного підприємства;
- проаналізувати систему управління ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»;
- розробити та обґрунтувати базову та фінансову стратегії розвитку приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»;
- змакетувати організаційну структуру фінансового відділу досліджуваного підприємства;
- розробити рекомендації для удосконалення управління фінансовими показниками та поліпшення результатів діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

Об'єктом дослідження є процеси управління фінансовими показниками підприємства.

Предметом дослідження є удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

У процесі дослідження використовуються такі *методи дослідження*: економічного аналізу, спостереження, порівняння, узагальнення та інші.

Практична цінність. Результати дослідження можуть бути використані для подальшої розробки рішень підприємством, спрямованих на покращення фінансового стану, підвищення конкурентоспроможності, а також оптимізацію ресурсного забезпечення.

Пояснювальна записка складається зі вступу, трьох розділів, висновків, списку використаної літератури (52 джерела), додатків (5). Текст пояснювальної записки викладений на 62 сторінках, містить 19 таблиць, 4 рисунки.

Бакалаврська кваліфікаційна робота виконана відповідно до методичних вказівок кафедри ЕПВМ [13].

Результати бакалаврської кваліфікаційної роботи апробовано на Міжнародній науковій конференції «Молодь в науці: дослідження, проблеми, перспективи (МН-2025)» [14].

РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИКО-МЕТОДИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПІДПРИЄМСТВА

1.1 Фінансові показники діяльності підприємства як індикатори його фінансового стану

Фінансові показники на підприємстві вважаються інструментом для оцінки стану бізнесу, визначають кількісну оцінку фінансового стану підприємства, виявляючи сильні та слабкі його сторони. Вони також допомагають аргументувати управлінські рішення у сфері фінансів [15].

Фінансовий стан підприємства є невід'ємною, важливою характеристикою активності для будь-якого підприємства. Досліджуючи його поняття на сьогоднішній день, науковці не можуть дати одного конкретного визначення щодо трактування терміну «фінансовий стан», так як дослідження спрямовані більш на його складові. Складові відображають зміни структур активів і пасивів підприємства.

Додамо, що при дослідженні динаміки показників в компанії, управління фінансовим станом зазвичай здійснюється за допомогою різних показників, а також методичних підходів [16].

Так, шляхом розрахунку фінансових показників, які слугують індикаторами діяльності підприємства, можливо досягти об'єктивної оцінки фінансового стану.

Досить важливим є те, що фінансовий стан має визначатись забезпеченням необхідними ресурсами для нормальної роботи підприємства, потребою в їх розміщенні, ефективністю, платоспроможністю, фінансовою стійкістю, фінансовими взаємовідносинами з юридичними особами [17].

Слід розглянути підходи науковців до трактування поняття «фінансовий стан» (таблиця 1.1).

Таблиця 1.1 – Підходи науковців до трактування поняття «фінансовий стан»

Автор	Трактування
1	2
Кривов'язюк І.В., Ковальська Л.Л. [17]	Сутнісна характеристика діяльності підприємства в певний період, визначаюча реальну та потенційну можливість суб'єкта господарювання забезпечувати достатній рівень фінансування у виробництві та господарюванні, здатність ефективно здійснювати діяльність в майбутньому.
Савицька Г.В. [18]	Категорія, що показує здатність суб'єкта господарювання розвиватись самостійно та стан капіталу при його круговому обігу на певний період.
Слатіна К.Ю. [19]	Категорія в економіці, яка показує фінансову спроможність підприємства.
Ларка М.І. [20]	Характеристика активів, власного капіталу, їх структури та складу, співвідношення яких обумовлюють фінансову ефективність, стійкість, платоспроможність.
Мартинюк Л.А. [21]	Комплексне поняття, яке характеризується системою показників на певний період, відображає місце підприємства на ринку та його платоспроможність.
Білуха М.Т. [22]	Активи та пасиви підприємства, що показують наявність фінансових ресурсів, їх розміщення на визначений період.
Обущак Т.А. [23]	Категорія в економіці, яка відображає становище капіталу підприємства при його кругообігу, а також показує здатність суб'єкта господарювання саморозвиватись на певний фіксований проміжок у часі
Богацька Н.М. [24]	Комплексне поняття, що являє собою результат взаємодії всіх складових елементів системи фінансів підприємства.
Вікнянська А.В. [25]	Характеристика структури джерел, складу засобів підприємства та їх місцезонашування, здатності підприємства вчасно виконувати свої обов'язки, швидкості обороту капіталу
Дуброва Н.П. [26]	Здатність підприємства функціонувати, розвиватись, зберігати рівень активів та пасивів, підтримувати фінансову незалежність, що формують рейтинг підприємства.
Гуменюк О.О. [27]	Характеристика діяльності, яка є найважливішою, а також приймає більш складну форму та сутність у зв'язку з розвитком ринкових відносин.

Складено на основі [17-27]

Як ми помітили, фінансовий стан показує рейтинг підприємства, фінансову конкурентоспроможність.

Аналізуючи трактування та дослідження науковців, фінансовий стан характеризується за допомогою багатьох показників, сама сутність фінансового стану визначається як на момент часу, так і в загальній динаміці. Фінансовий стан являє собою розрахунок не тільки певного показника, а сукупність взаємопов'язаних показників.

Слід зазначити те, що порівнюючи визначення поняття багатьох науковців, варто розуміти фінансовий стан саме як фінансову спроможність підприємства.

Виходячи з цього, щоб забезпечити життєву спроможність підприємства за сучасних умов, управлінському персоналу потрібно необхідно вміти реально оцінити фінансовий стан наявного підприємства, а також знати наявних контрагентів. Для цього необхідні перелічені характеристики:

- 1) мати спеціалізований персонал;
- 2) розуміти та правильно користуватись методикою оцінки стану підприємства;
- 3) вміти користуватись інформаційним забезпеченням [16].

Серед усіх визначень, мене найбільш зацікавила думка запропонована Кривов'язюком І.В. та Ковальською Л.Л., так як вона поєднує два надзвичайно важливі компоненти – поточний фінансовий стан підприємства та його потенціал для подальшого розвитку. Саме таке трактування фінансового стану відповідає, на мою думку, сучасному розумінню стабільного бізнесу, де важливо не лише «вижити» сьогодні, а й мати ресурсну базу для адаптації до майбутніх викликів.

Водночас, кожне із визначень не є абсолютно вичерпним, оскільки фінансовий стан – це не лише аналітична, а й стратегічна категорія, яка охоплює як кількісні, так і якісні характеристики. Тому потрібно та доцільно сформулювати власне бачення цього поняття, спираючись на зазначені визначення.

Підтримуємо думку, що фінансовий стан підприємства – це комплексна характеристика його здатності забезпечувати стабільне функціонування та

розвиток на основі збалансованості активів, пасивів, фінансових потоків та джерел фінансування, яка формується під впливом внутрішніх та зовнішніх факторів і відображає як поточну ефективність господарської діяльності, так і потенціал самоокупності та адаптації в майбутньому.

1.2 Теоретичні засади управління фінансовим станом підприємства за сучасних умов

Відповідно до мети та завдань аналізу фінансового стану, обирається комплекс із показників для характеристики та точної оцінки, так як фінансовий стан підприємства являється глибоким терміном. Фінансові показники для аналізу фінансового стану підприємства є пов'язаними один з іншим.

Визначення фінансового стану та управління ним є одною з найважливіших загальноекономічних задач. То ж, фінансовим станом підприємства є показник його фінансової конкурентоспроможності з врахуванням своїх можливостей і зобов'язань.

Фінансовий стан може бути стійким, критичним та нестійким. Для стійкості підприємства потрібно своєчасно виконувати такі операції як:

- здійснення платежів;
- вкладання коштів у свою діяльність на розширеній основі [28].

Нестабільність фінансового стану може гальмувати розвиток виробництва на підприємстві, знижувати платоспроможність, іноді навіть призводити до банкрутства компанії.

Під час планування та аналізу діяльності завжди використовуються головні фінансові показники такі як виручка, дохід та прибуток, так як вони показують фінансовий результат на підприємстві. Фінансовий результат діяльності підприємства визначає стан підприємства на сьогоднішній день і надає прогноз можливостей на майбутнє. Стійкий фінансовий стан підприємства визначається зі всієї виробничої, комерційної та фінансової діяльності [24].

Фінансові показники можуть класифікуватись за різними ознаками, найпоширенішою серед них є класифікація за напрямками аналізу, яку ми розглянули вище. Проте, варто перерахувати й інші ознаки, так як вони є важливими для оцінювання підприємства:

- 1) форма вираження;
- 2) часовий період;
- 3) джерела інформації;
- 4) характер використання;
- 5) ступінь агрегованості.

Використовуючи ці ознаки, підприємство отримує більше інформації щодо свого фінансового стану та перешкоджає зниженню репутації на ринку серед конкурентів.

Користуючись науковою працею Кривов'язюка І.В. та Ковальської Л.Л., основними індикаторами фінансового стану підприємства є така система фінансових показників, що класифікується за напрямками аналізу, тобто це платоспроможність (фінансова стійкість/стабільність), ліквідність, майновий стан, ділова активність, рентабельність фінансово-господарської діяльності [17].

Важливо знати, що для оцінки потрібен комплекс показників, а не тільки один найважливіший. Так, використання даних показників, а точніше комплексний аналіз показників, дозволяє отримати оцінку фінансового стану підприємства, більше інформації для контролю та підвищення конкурентоспроможності, ефективності.

Показники системи по суті є окремими економічними поняттями, тобто у них є методична база, а також впливаючі фактори. Але кожен із параметрів не може функціонувати окремо, тому можна вважати, що вони є окремою системою, що поєднує їх між собою. Виходячи з цього, фінансові показники – підсистема фінансового стану [29].

Слід пройтись по кожному фінансовому показнику окремо, так як кожен з них включає розрахунок різних коефіцієнтів для повного та правильного аналізу.

Почнемо з платоспроможності (фінансова стійкість/стабільність) підприємства. Під час фінансової кризи особлива увага приділяється питанню платоспроможності суб'єктів господарювання, тому що платоспроможність підприємства є найважливішим показником фінансового стану.

Платоспроможність – це здатність підприємства сплачувати свої зобов'язання без ризику для поточної діяльності та подальшого розвитку [30].

Високий рівень платоспроможності є необхідною складовою будь-якого стабільно функціонуючого господарюючого суб'єкта. Саме тому керівники й партнери підприємства зацікавлені в компетентній оцінці платоспроможності. Станом на сьогодні більшість підприємств характеризуються низькою платоспроможністю, основними причинами якої є неправильне визначення виробничого плану; втрата ефективних каналів збуту; неефективне використання трудових та матеріальних ресурсів; інфляційні процеси; низька забезпеченість підприємства власними оборотними активами; податкова політика.

Тобто, фінансова стійкість характеризує стан підприємства, за якого обсяг його майна, тобто активів, достатній для погашення зобов'язань.

Якщо підприємство фінансово стабільне, платоспроможне, то воно має переваги перед іншими конкурентними підприємствами в отриманні кредитів, залученні інвестицій, у виборі постачальників та в підборі кваліфікованого персоналу. Чим вища стійкість підприємства, тим більше воно незалежне від несподіваних змін ринкових умов та зменшується ризик перебування на межі банкрутства.

Для управління показниками платоспроможності, характеризують структуру капіталу, рівень фінансових ризиків, ступінь залежності підприємства від отримання фінансування, що надають зовнішні джерела [30].

Щоб для платоспроможності та ліквідності підприємства не було загроз, керівники компанії мають вжити відповідних до стану заходів. При нестійкому стані справ потрібно звернути увагу на розвиток менеджменту й на організацію структури підприємства [31].

Ліквідність – це здатність до перетворення активів на гроші, щоб здійснювати платежі коли потрібно. Тобто, до ліквідних засобів належать фінансові готівкові активи; вклади, які зберігаються на рахунках у банках; інвестиційні портфелі (цінні папери); оборотні кошти, які можуть бути реалізовані за короткі терміни [32].

Показники ліквідності дають характеристику щодо здатності підприємства правильно та вчасно виконувати свої зобов'язання у фінансовій сфері. Коефіцієнти розраховують використовуючи бухгалтерський баланс.

Найбільш ліквідними оборотними засобами є грошові засоби, дебіторська заборгованість й фінансові інвестиції.

Показники майнового стану дозволяють оцінити ефективність управління підприємством його матеріальними ресурсами, визначити зміни статей балансу. Вони характеризують виробничий потенціал підприємства. Під час оцінки майнового стану підприємства особливу увагу потрібно звернути на наявність грошей та їх рух, якщо вони мають високий рівень або зростання в динаміці, то це вважається позитивною тенденцією [33].

Ділова активність – це комплексна характеристика, яка відображає зусилля підприємств, спрямовані на забезпечення динамічного розвитку та досягнення поставлених цілей у різних сферах діяльності. Основними цілями оцінки та аналізу ділової активності підприємств є впровадження ефективних управлінських рішень з метою забезпечення сталого розвитку та підвищення конкурентоспроможності в ринковому середовищі [34].

Показники ділової активності відображають тривалість фінансово-експлуатаційного циклу та швидкість обертання капіталу підприємства.

Рентабельність є показником рівня прибутковості компанії. Вимірюється показник рентабельності у відсотках. При її розрахунку визначаються відношення прибутку до активів підприємства, власного капіталу, рівня продажу. При тому необхідно використовувати чисту реалізацію та чистий прибуток.

Прибуток – це грошова форма, яка показує чистий дохід суспільства. Він визначає майбутнє існування підприємства, так як при накопиченні попереджає ризики, які пов'язані з реалізацією продукції.

Показники рентабельності оцінюють на скільки ефективно використовуються ресурси підприємства [35].

Коефіцієнти рентабельності відображають ступінь прибутковості діяльності підприємства. Їх розраховують як відношення прибутку до величини показника, рентабельність якого знаходимо. Показники для розрахунку коефіцієнтів рентабельності беруть з управлінської або дані з бухгалтерської звітності [36].

Управління системою фінансових показників являє собою аналіз, контроль, дослідження впливу задля розвитку та ефективності роботи компанії в будь-яких умовах, і також для підтримання фінансового стану. Дослідження фінансових коефіцієнтів направлене на пошук оптимальних рішень, щоб підприємство досягнуло своїх ключових цілей, а саме покращення обігу активів, зростання прибутку, забезпечення потрібної ліквідності та фінансової стійкості. Для цього треба вміти інтерпретувати дані фінансової та управлінської звітностей аби об'єктивно оцінити результати діяльності підприємства та надати обґрунтовані рекомендації щодо їх покращення [36].

Аналіз фінансових показників являє собою прогноз та певну оцінку фінансового стану на основі попередньої звітності. Також у таблиці наведемо переваги, які він надає підприємству (таблиця 1.2):

Таблиця 1.2 – Переваги застосування фінансового аналізу на підприємстві

Переваги фінансового аналізу показників підприємства:
1. порівняння фінансових результатів з результатами інших підприємств-конкурентів;
2. упорядкування фінансових звітностей;
3. визначення оцінки поточного стану;
4. прийняття управлінських рішень про коригування діяльності;
5. оцінку ефективності діяльності працівників.

Зауважимо, що удосконалення фінансового стану досягається при підвищенні розмірів вхідних грошових потоків та зменшенні вихідних грошових потоків. Підвищення розмірів вхідних грошових потоків включає продаж частини грошових фондів, зниження виручки від реалізації продукції, проведення системи фінансових операцій забезпечуючих швидшу конвертацію дебіторської заборгованості в грошові активи. Зменшення вихідних грошових потоків представляє оплату послуг, що відносяться та не відносяться до валових витрат, здійснення інвестицій, оплата платежів до бюджету, повернення капіталу [37].

На рисунку зображено основний зміст аналізу фінансового стану за фінансовими показниками (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1 – Основний зміст аналізу фінансового стану за фінансовими показниками [37]

Фінансова діяльність підприємства направлена на забезпечення ефективного використання та правильного надходження фінансових ресурсів. Аналіз показників визначає вибір потрібних фінансових коефіцієнтів, після чого

проводиться їх розрахунок. За правильного та структурованого фінансового аналізу, виявлення позитивних та негативних сторін надає можливість ввести ефективну економічну та фінансову діяльність.

1.3 Економічне обґрунтування підходу до управління системою фінансових показників підприємства

Результати попереднього дослідження у бакалаврській кваліфікаційній роботі підтвердили, що фінансовий аналіз є складним, трудомістким та багатоетапним, бо має включати в себе формування потрібного комплексу пов'язаних між собою показників для цілісного оцінювання. Також можуть з'являтися труднощі через недостатню кількість потрібних даних.

Так, методика оцінки має пряму залежність від правильного розуміння суті та змісту. Актуальність фінансового аналізу призвела до того, що у економічній літературі сьогодення існують безліч програмних продуктів, методичних матеріалів, що описують різноманітні підходи.

Для проведення цілого та об'єктивного аналізу фінансових показників у бізнесі важливі 4 аспекти:

- 1- мати опис фінансової діяльності компанії за аналізований період, тобто звіт про фінансові результати, звіти про рух коштів, балансовий звіт тощо;
- 2- дослідити та порівняти коефіцієнти за різні періоди, а також із середньостатистичними значеннями в галузі;
- 3- проводити аналіз показників у комплексі;
- 4- враховувати специфіку господарської діяльності підприємства при порівнянні отриманих значень із рекомендованими.

В науковій літературі є різні підходи щодо керування системою фінансових показників. В даному випадку потрібно обрати такий підхід для оцінювання фінансового стану на основі системи фінансових показників, який не лише

дозволить оцінити фінансові показники, а й надаватиме змогу оцінити конкурентоспроможність на ринку.

Аналізування літературних джерел дозволяє виділити такі методичні підходи оцінки фінансового стану підприємства як коефіцієнтний, комплексний, інтегральний, беззбитковий, рівноважний [38].

Найбільш поширеним є коефіцієнтний метод, який базується на розрахунку системи показників, що відображають різні аспекти діяльності підприємства та враховують внутрішні та зовнішні фактори впливу на фінансовий стан підприємства. Під час оцінки фінансового стану підприємства, саме цей метод охоплює або всю діяльність, або частину діяльності підприємства, розширюючи склад коефіцієнтів. Коефіцієнтний підхід розраховує систему коефіцієнтів підприємства, при оцінці фінансового стану підприємства використовуються ліквідність, рентабельність, ділова активність та фінансова стійкість. Його недоліком є відсутність нормативних значень для певної кількості використовуваних коефіцієнтів та їх зміна у часі.

Розглянемо підхід, що виокремлюють Олексів І.Б. та Фещур Р.В., а саме комплексний. Він аналізує діяльність підприємства в динаміці та групується за двома напрямками. Перший напрямок включає показники доброго фінансового стану, а саме платоспроможність, використання капіталу, ефективна організація розрахунків, стабільні фінансові ресурси. Другий же напрямок включає показники незадовільного фінансового стану - брак власних оборотних коштів, неправильний поділ ресурсів, стабільна заборгованість за платежами, негативні тенденції у виробництві. Комплексний метод дозволяє виявити проблемні аспекти діяльності підприємства та з'ясувати причини, що їх спричинили, але на його основі дуже важко зробити детальні висновки про фінансовий стан підприємства в цілому. Цей метод є дуже трудомістким, і це ускладнює його використання на практиці, особливо коли потрібна оперативна оцінка фінансового стану [39].

Інтегральний методичний підхід, який дослідили в свої науковій роботі Кащена Н. Б., Лисак Г. Г., Бойко А. О., передбачає розрахунок інтегрального

показника на основі загальних показників рівня платоспроможності, фінансової незалежності та якості активів підприємства. Даний метод дає можливість доповнити будь-яку кількість аналітичних напрямків, коефіцієнтів оцінки фінансового стану підприємства за необхідності включення їх до інтегрального показника. Недоліком є певна розбіжність між поняттями «платоспроможність» та «ліквідність» [40].

Беззбитковий підхід переважає в операційному сенсі формування результатів діяльності організації, можливостей управління витратами і результатами задля досягнення беззбитковості. Критерієм оцінки фінансового стану підприємства в цьому випадку є виручка від реалізації. При високому запасі фінансової міцності фінансовий стан стійкіший. Недоліком є неузгодження із конкурентоспроможністю, кредитоспроможністю, ринковою та діловою активністю. Даний методичний підхід потребує подальшого розвитку [41].

Давидова О., Чебанова Н., Кащена Н., Чміль Г., Проценко В. у своїй науковій праці висвітлюють рівноважний підхід. Він ґрунтується на понятті ліквідності та оцінці фінансового стану підприємства, досягненні рівноваги між ліквідними потоками у інвестиційній діяльності, яка відповідає за створення коштів, та у фінансовій діяльності, що відповідає за споживання коштів. Рівність між цими результатами створює фінансову рівновагу із-за того, що сукупний результат господарської та фінансової діяльності дорівнює нулю. Недоліком є неможливість врахування стану підприємства в конкурентному, діловому, кредитному та ринковому середовищі [42].

Вважаємо доцільним у нашому випадку, відповідно до результатів дослідження існуючих підходів, використати коефіцієнтний підхід, так як в першу чергу він охоплює та оцінює потрібну частину діяльності шляхом розрахунку системи фінансових показників підприємства, включаючи фактори впливу.

Для початку потрібно обрати показники, які будемо аналізувати.

Наведемо в таблиці систему показників, що потрібно оцінити (таблиця 1.3).

Таблиця 1.3 – Система показників для характеристики фінансового стану [43]

Показник оцінки	Що переважає
1	2
Платоспроможності підприємства	Розрахунок коефіцієнтів платоспроможності, фінансування, забезпеченості власними оборотними засобами, маневреності власного капіталу.
Ліквідності підприємства	Розрахунок чистого оборотного капіталу; коефіцієнтів покриття, швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності.
Майнового стану	Розрахунок коефіцієнтів зносу основних засобів, оновлення основних засобів.
Ділової активності	Розрахунок коефіцієнтів оборотності активів, оборотності дебіторської заборгованості, оборотності кредиторської заборгованості, оборотності матеріальних запасів, оборотності сновних запасів, оборотності власного капіталу.
Рентабельності підприємства	Розрахунок коефіцієнтів рентабельності активів, рентабельності власного капіталу, рентабельності діяльності, рентабельності продукції.

Далі у таблицях розглянемо формули обрахунку рекомендованих нами показників (таблиці 1.4-1.8).

Таблиця 1.4 – Формули розрахунку показників платоспроможності [43]

Формула розрахунку	Норм. значення
1	2
Коефіцієнт платоспроможності = власний капітал(ф. 1 р. 1495) / пасив(ф. 1 р. 1900)	>0.5
Коефіцієнт фінансування = залучений капітал(ф. 1 р. 1595 + р. 1695) / власний капітал(ф. 1 р. 1495)	<1
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами = чистий оборотний капітал(ф. 1 р. 1195 - р. 1695) / оборотні активи(ф. 1 р. 1195)	>0.1
Коефіцієнт маневреності власного капіталу = чистий оборотний капітал(ф. 1 р. 1195 - р. 1695) / власний капітал(ф. 1 р. 1495)	>0 ↑

Таблиця 1.5 – Формули розрахунку показників ліквідності [43]

Формула розрахунку	Норм. значення
1	2
Коефіцієнт покриття = власний капітал(ф. 1 р. 1195) / поточні зобов'язання(ф. 1 р. 1695)	>1
Коефіцієнт швидкої ліквідності = найбільш ліквідні оборотні засоби(ф. 1 з р. 1100 по р. 1110) / поточні зобов'язання(ф. 1 р. 1695)	0,6-0,8
Коефіцієнт абсолютної ліквідності = грошові засоби та поточні фінансові інвестиції(ф. 1 р. 1160 + р. 1165) / поточні зобов'язання(ф. 1 р. 1695)	>1 ↑
Коефіцієнт маневреності власного капіталу = оборотні активи(ф. 1 р. 1195) - поточні зобов'язання(ф. 1 р. 1695)	>1 ↑

Таблиця 1.6 – Формули розрахунку показників майнового стану [43]

Формула розрахунку	Норм. значення
1	2
Коефіцієнт зносу основних засобів = сума зносу ОЗ(ф. 1 р. 1012) / первісна вартість ОЗ(ф. 1 р. 1011)	↓
Коефіцієнт оновлення основних засобів = первісна вартість ОЗ за звітний період(ф. 1 з р. 1011 (гр. 3)) / первісна вартість ОЗ на кінець звітного періоду (ф. 1 з р. 1011 (гр. 4))	0,6-0,8

Таблиця 1.7 – Формули розрахунку показників ділової активності [43]

Формула розрахунку	Норм. значення
1	2
Показник	↑
Коефіцієнт оборотності активів = чистий дохід (виручка) від реалізації(ф. 2 р. 2000) / середньорічна вартість активів((ф.1 р. 1300 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	↑
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості = чистий дохід (виручка) від реалізації(ф. 2 р. 2000) / середньорічна дебіторська заборгованість((ф.1 р. 1125 + 1135 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	↑
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості = чистий дохід (виручка) від реалізації(ф. 2 р. 2000) / середньорічна величина кредиторської заборгованості((ф.1 р. 1610 + 1630 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	↑
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів = собівартість реалізованої продукції(ф. 2 р. 2050) / середньорічна вартість матеріальних запасів((ф.1 р. 1100 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	↑

Продовження таблиці 1.7

1	2
Коефіцієнт оборотності власного капіталу = чистий дохід (виручка) від реалізації(ф. 2 р. 2000) / середньорічна вартість власного капіталу((ф.1 р. 1495 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	↑

Таблиця 1.8 – Формули розрахунку показників рентабельності підприємства [43]

Формула розрахунку	Норм. значення
1	2
Коефіцієнт рентабельності активів = чистий прибуток або збиток(ф. 2 р. 2350/2355) / середньорічна вартість активів((ф.1 р. 1300 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	>0 ↑
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу = чистий прибуток або збиток(ф. 2 р. 2350/2355) / середньорічна вартість власного капіталу((ф.1 р. 1495 (гр. 3 + гр. 4)) / 2)	>0 ↑
Коефіцієнт рентабельності продукції = чистий прибуток або збиток(ф. 2 р. 2350/2355) / чистий дохід (виручка)(ф. 2 р. 2000)	>0 ↑
Коефіцієнт рентабельності виробництва = чистий прибуток(ф. 2 р. 2350) / витрати на виробництво продукції(ф. 2 р. 2050 + р. 2130 + р. 2180 + р. 2150)	>0 ↑

Саме коефіцієнтний підхід дозволить побачити кількісні зміни основних фінансових показників у динаміці за 3 роки, об'єктивно оцінити ефективність управління ресурсами, виявити тенденції щодо зростання або погіршення певних параметрів. Потрібно їх розрахувати та проаналізувати тенденції щодо їх змін (зростання або спадання) за 3 роки, щоб зіставити надалі з цілями діяльності. Основною ціллю, як зазначалось вище, є управління підвищенням рівня основних фінансових показників.

Обґрунтованість застосування виявляється у тому, що він не є дуже складним та можна застосувати, маючи потрібну інформацію фінансової звітності в загальному доступі. В сукупності цей підхід допоможе краще управляти підвищенням рівня показників. Він може також використовуватись для визначення конкурентоспроможності підприємства в галузі.

Висновки до першого розділу

В ході написання теоретичного розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи були досліджені сутність та важливість фінансових показників. Вірне розуміння суті господарських процесів дозволяє затверджувати ефективні управлінські рішення та оперативно коригувати діяльність підприємства.

Особлива увага приділяється ролі фінансового стану підприємства. Досліджено його трактування багатьох авторів та підтримано думку, що фінансовий стан є характеристикою конкурентоспроможності, аналіз якого слід проводити за сукупністю показників, зміни яких мають найбільш негативний вплив на рівень конкурентоспроможності підприємства.

Виявлено, що класифікація показників за напрямками аналізу є найбільш поширеною завдяки своїй універсальності, структурованості та практичному застосуванню.

Встановлено, що фінансові показники, такі як ліквідність, рентабельність, ділова активність та фінансова стійкість, дозволяють комплексно оцінити фінансовий стан підприємства. Наведено їх формули та нормативні значення.

Проаналізовано підходи, які дозволяють підприємству виявляти підвищення чи зниження ефективності та підтримувати фінансову стабільність. Після дослідження підходів, обґрунтовано вибір коефіцієнтного методичного підходу щодо оцінювання фінансового стану за допомогою фінансових показників для подальшого управління ними. Коефіцієнтний підхід не є дуже складним, його можливо використати при наявності потрібної інформації у фінансовій звітності в загальному доступі.

У розділі 1 закладено теоретичну основу для практичного управління фінансовими показниками підприємства, а також обґрунтовано необхідність використання методологічного підходу для структурованого аналізу стану підприємства.

РОЗДІЛ 2 АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПрАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»

2.1 Характеристика приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» як провідного машинобудівного підприємства в Україні

У структурі промисловості України найбільшу питому вагу займають машинобудування, металургія, хімічна та харчова промисловість. Втрати в українській промисловості внаслідок повномасштабної російської військової агресії включають щонайменше 426 великих та середніх підприємств, які були пошкоджені або зруйновані. Серед галузей промисловості найбільше постраждала металургія. Серед регіонів найбільше постраждала Донецька область, на яку припадає майже половина загальних прямих збитків підприємств. Значні втрати також зафіксовано в Харківській, Луганській та Київській областях [43].

У машинобудуванні 2024 року за півроку відбулось зниження виробництва на 0,9 % переважно через проблеми з доступом до електроенергії, а саме із-за довгих та тривалих відключень енергопостачання. Найбільше це вплинуло на енергоємні виробництва, потреби яких важко задовольнити автономними джерелами живлення (важке машинобудування). В той самий час, державні, зокрема оборонні замовлення, допомогли збільшенню виробництва транспортних засобів, а саме залізничних локомотивів та рухомого складу на 13,7%, військової техніки на 7,9%.

Тривалі перебої з електропостачанням через масовані атаки з боку росії призвели до уповільнення активності в низці енергоємних галузей та секторів, а також різко загострилася проблема нестачі персоналу для всіх видів діяльності. Подальше функціонування та розвиток галузі залежать, перш за все, від: швидкості відновлювальних робіт в енергетичній системі; повернення мігрантів та їх економічної реінтеграції; залучення навної робочої сили до економічної

діяльності шляхом навчання, підвищення кваліфікації, перепідготовки тощо. Не менш важливими напрямками є подальше розширення експортних можливостей підприємств, реалізація процесів євроінтеграції, а також продовження адаптивних змін на мікрорівні в умовах існуючих проблем та обмежень.

Приватне акціонерне товариство «Вінницький завод «Маяк» належить до машинобудівної галузі промисловості, так як основна діяльність зосереджена на виготовленні електричного обладнання.

Компанія є провідним українським виробником у галузі машинобудування, тобто виготовлення електротехнічного й теплотехнічного обладнання, маючи великий досвід.

Згідно загальної інформації про підприємство на 2023 рік, головними видами діяльності із зазначенням їх найменування та коду за КВЕД є: 27.51 - Виробництво електричних побутових приладів, 25.21 - Виробництво радіаторів і котлів центрального опалення, 46.43 - Оптова торгівля побутовими електротоварами й електронною апаратурою [44].

Перечислимо усі основні види діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», які характеризують його галузь [44]:

- 1- Виробництво електричних побутових приладів.
- 2- Виробництво радіаторів і котлів центрального опалення.
- 3- Виробництво інших готових металевих виробів.
- 4- Торгівля автомобілями та легковими автотранспортними засобами, технічне обслуговування та ремонт автотранспортних засобів.
- 5- Оптова торгівля іншими машинами та устаткуванням, роздрібна торгівля побутовими електротоварами, радіо- та теле-апаратурою.
- 6- Оптова торгівля побутовими електротоварами й електронною апаратурою побутового призначення для приймання, записування, відтворення звуку й зображення.
- 7- Роздрібна торгівля побутовими електротоварами в спеціалізованих магазинах.

- 8- Виробництво машин і устаткування для сільського та лісового господарства.
- 9- Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна.
- 10- Постачання пари, гарячої води та кондиційованого повітря.
- 11- Торгівля автомобілями та легковими автотранспортними засобами, технічне обслуговування та ремонт автотранспортних засобів.

Основними характеристиками галузі є висока технічна складність (потреба кваліфікованого персоналу, сучасного обладнання), інноваційність виробничої діяльності (впровадження нових технологій), орієнтація на експортні поставки (поставки на внутрішній та зовнішній ринок), відповідальність за якість товарів (товари мають відповідати строгим стандартам безпеки).

Підприємство підтримує свій позитивний імідж у виготовленні перелічених товарів, працюючи більше 50 років.

Гарантійний строк служби продукції в межах 2-5 років. Продукція випускається під назвою «Термія», вона відповідає міжнародним стандартам якості та має сертифікати на відповідність стандартам безпеки [45].

Для виробництва продукції ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» використовується наступне технологічне обладнання: механозаготівельне; штампувальне; зварювальне; гальванічне; порошково-фарбувальне; пластмасо-ливарне; складально-пакувальне.

Станом на сьогоднішній день, ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» являється одним із найбільших виробничих підприємств Вінницької області.

ПрАТ "Вінницький завод "Маяк" розміщений на земельній ділянці, загальна площа якої становить 108108 квадратних метрів, що розташована за адресою - місто Вінниця, Хмельницьке шосе, 105. Будівлі, що мають виробниче призначення займають площу - 70794,7 квадратних метрів. На загальних зборах акціонерів у квітні 2017 року було прийняте рішення про зміну типу акціонерного товариства.

Повне найменування акціонерного товариства після зміни стало – Приватне Акціонерне Товариство «Вінницький завод «Маяк».

Так як звітність за 2024 рік ще недоступна, аналіз показників буде проводитись в межах 2021-2023 років.

У 2023 році ризик для економіки України несуть військові дії на її території. Українська економіка залежить від сировинних товарів, як і раніше, вона є вразливою до уповільнення зростання світової економіки. Серед можливих наслідків війни в Україні ймовірні: перебої виробництва і постачання, спадання продажів, виручки, продуктивності, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації планів розширення, підвищена нестабільність фінансових інструментів.

Компанія має конкурентів в галузі виробництва масляних електрорадіаторів, електроконвекторів. У 2011 році французька компанія під назвою "Atlantic Groupe", яка випускає продукцію ТМ "Thermor" та "Atlantic", інвестувала понад 230 млн. грн. в будівництво та реконструкцію Одеського заводу з виробництва електричних побутових приладів "Укратлантік", зараз він найбільший вітчизняний конкурент ПрАТ «Вінницький завод «Маяк». Конкурентами для підприємства у виробництві теплоенергії є "Вінницятеплокомуненерго", по електроплитці - фірма "Елна-сервіс" місто Вінниця.

Серед вітчизняних виробників опалювальну продукцію на ринку представляють компанії "Агроресурс" міста Рівне, ТОВ "Волинь-Кальвіс", завод "Конвектор" міста Ужгород та інші. На вітчизняному ринку продаж електричних джерел тепла станом на сьогодні представлено імпортною продукцією та вітчизняного виробництва. Серед імпортних товарів, найбільш представлені на ринку вироби вироблені Китаєм та Францією, а саме ТМ "Thermor", "Noirot", "Arpilimo" та інші.

Взагалі для підвищення своєї конкурентоспроможності, ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» користується комплектуючими імпортного походження. В основному це компоненти виробництва Китаю, Франції, Німеччини.

Проаналізуємо основні економічні та фінансові показники ПрАТ «Вінницький завод «Маяк». Фінансова звітність підприємства подана в додатку Б.

В таблиці проведено аналіз основних фінансових та економічних показників приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» (таблиця 2.1).

Таблиця 2.1 – Аналіз основних фінансових та економічних показників

Показники	Роки			Відхилення			
	2021	2022	2023	2022/2021		2023/2022	
				Абс.знач.	%	Абс.знач.	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Валовий прибуток	51615	214535	79066	162920	315.64	-135469	-63.15
Собівартість реалізованої продукції	332468	430274	200794	97806	29.42	-229480	-53.3
Чистий прибуток підприємства	26893	79773	18605	52880	196.63	-61168	-76.68
Чистий дохід	384083	644809	321317	260726	67.88	-323492	-50.17
Прибуток від операційної діяльності	34776	110622	37345	75846	218.1	-73277	-66.24
Матеріальні витрати	267582	355099	167828	87517	32.71	-187271	-52.74
Витрати на оплату праці	83229	105915	62512	22686	27.26	-43403	-40.98
Адміністративні витрати	21280	21234	21053	-46	-0.22	-181	-0.85
Витрати на збут	12463	22398	18092	9935	79.72	-4306	-19.22

За результатами подамо діаграму динаміки основних показників діяльності підприємства (рисунок 2.1).

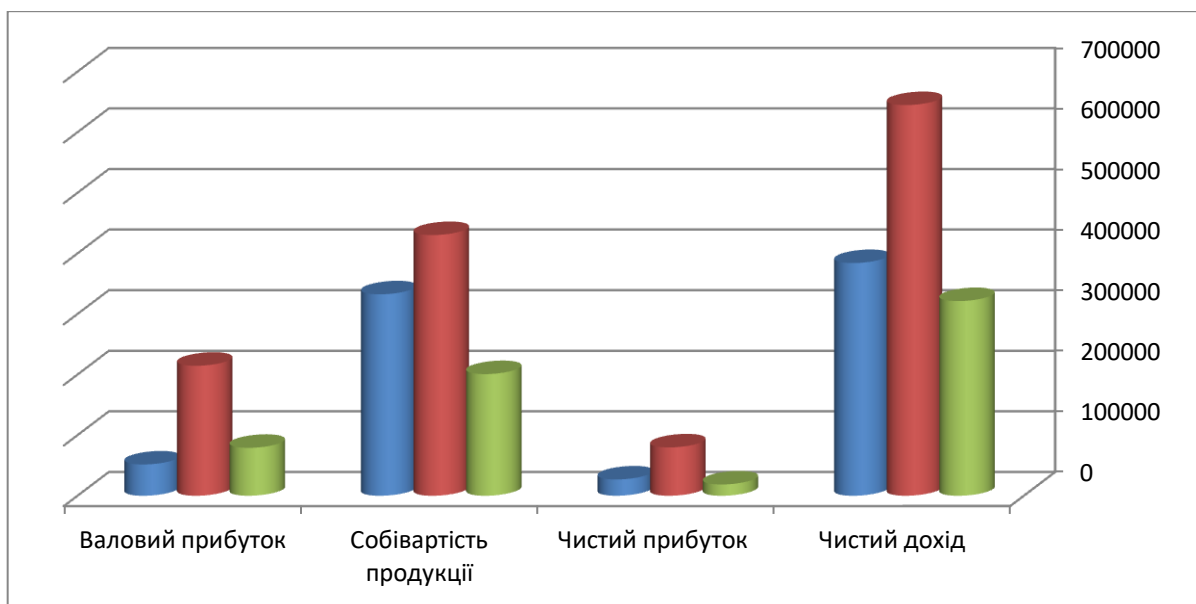


Рисунок 2.1 – Діаграма основних показників діяльності підприємства

Наведений аналіз основних фінансових та економічних показників ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» показує нерівномірний хід розвитку підприємства за 2021-2023 роки.

У 2022 році порівняно з 2021 роком майже усі показники зросли, найголовнішою причиною є підвищення потреб споживачів у товарах та послугах ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», яке спричинене нестабільністю роботи енергоносіїв через повномасштабне вторгнення РФ на територію України. Підприємство займається саме тими видами діяльності, що надають потрібну продукцію для людей за поточного нелегкого стану в країні.

Таке підвищення може бути зумовлене так і внутрішніми зусиллями з нарощення виробництва.

Також вплив подій, які відбуваються в Україні, вирішення яких неможливо передбачити, може негативно сказатись на підприємстві та економіці держави взагалі.

У 2023 році показники зменшились і мають значення приблизно схожі як в 2021 році. Це може бути пов'язаним з тим, що на початку війни люди закупили необхідні товари і тому показники повернулись у 2023 році до близького значення

показників в 2021, проте велика частина людей виїхала в зарубіжні країни, що теж впливає зниження попиту.

Значне падіння чистого доходу від реалізації продукції свідчить про звуження ринків збуту або зменшення обсягів продажів, що особливо критично в контексті реалізації стратегії проникнення на ринок. Крім того, різке зниження доходів на тлі майже незмінного рівня адміністративних витрат може свідчити про недостатню адаптивність управлінської структури до змін економічного середовища.

Для підвищення рівня опрацьованих показників потрібні якісні складові для вироблення продукції ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», також необхідне відповідне до роботи обладнання та місце для виготовлення. Хороша якість вироблених товарів приваблює споживачів, що підвищує конкурентоспроможність підприємства. Аналіз відносних та абсолютних відхилень показує, що компанія втратила значну частину своєї прибутковості, а зниження собівартості продукції не компенсувало втрати виручки.

Підсумовуючи обсяги виробництва в 2023 році, було виготовлено продукції на 163,9581 млн.грн.

Обсяги промислового виробництва зросли на 24,7% в порівняних цінах.

Реалізовано продукції в 2023 році на 203,5146 млн.грн., реалізація в порівняних цінах зменшилась 38,1 %.

Питома вага реалізації продукції в 2023 році на експорт склала 23,4%, тобто збільшилась на 47 % в порівнянні з 2022, що є плюсом. Зменшився експорт до Польщі до 9,5% проти 13,0%, але більшився експорт до Німеччини до 8,9 % проти 4,4 %. Також по іншим країнам експорт склав 5 %.

Підприємство приділяє увагу модернізації виробництва та пошуку нових ринків збуту своєї продукції для підвищення рівня основних показників та зростання своєї конкурентоспроможності, що свідчить про його прибуткову роботу.

Досліджені дані демонструють циклічний характер розвитку підприємства з ознаками фінансової вразливості, що вимагає перегляду механізмів фінансового планування, управління ризиками та внутрішнього бюджетного контролю.

2.2 Аналіз ефективності управління фінансовими показниками досліджуваного підприємства

Згідно коефіцієнтного підходу, вибір якого обґрунтовано в п.1.3 даної роботи, дослідимо та порахуємо значення основних фінансових показників оцінювання фінансового стану підприємства за допомогою системи показників.

Спочатку дослідимо показники фінансової платоспроможності (таблиця 2.2).

Таблиця 2.2 – Розрахунок показників фінансової платоспроможності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,8	0,71	0,82	-0,09	0,11
Коефіцієнт фінансування	0,26	0,41	0,22	0,15	-0,19
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	0,78	0,73	0,79	-0,05	0,06
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,82	0,88	0,8	0,06	-0,08

За результатами аналізу показників платоспроможності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» зробимо висновки по кожному коефіцієнту.

Коефіцієнт платоспроможності знизився у 2022 році, що свідчить про збільшення залежності від позикових коштів. У 2023 році він покращився, що є позитивною тенденцією – підприємство стало більш фінансово незалежним.

Коефіцієнт фінансування зріс у 2022 році до 0,41, але різко знизився у 2023 році до 0,22. Це означає, що на кінець періоду підприємство знову стало більш залежним від позикових коштів, що збільшує фінансові ризики.

Коефіцієнт забезпеченості власними обіговими коштами дещо знизився у 2022 році, але відновився у 2023 році, що свідчить про здатність підприємства самостійно фінансувати поточну діяльність.

Коефіцієнт маневреності власного капіталу збільшувався по 2021 рік до 0,88 і знизився до 0,8 у 2023 році, значить зменшились частки ліквідного капіталу та гнучкості у використанні фінансових ресурсів.

На платоспроможність короткострокову та довгострокову впливає здатність підприємства мати та одержати прибуток. Тому потрібно розглянути рентабельність, яка визначається як якісний показник ефективності діяльності підприємства.

Підприємство є рентабельним, якщо витрати виробництва покриваються результатами реалізації товарів, а також сума прибутку має бути достатньою для нормального функціонування.

Порахуємо показники рентабельності для нашого підприємства (таблиця 2.3).

Таблиця 2.3 – Розрахунок показників рентабельності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт рентабельності активів	0,11	0,24	0,05	0,13	-0,19
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,16	0,32	0,06	0,16	-0,26

Продовження таблиці 2.3

1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,07	0,12	0,066	0,05	-0,054
Коефіцієнт рентабельності продукції	0,05	0,36	0,166	0,31	-0,194

Коефіцієнт рентабельності активів зріс у 2022 році з 0,11 до 0,24, що свідчить про більш ефективне використання активів для отримання прибутку. Однак у 2023 році показник різко впав до 0,05 і це означає зниження рентабельності активів та загальну втрату ефективності.

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу подвоївся у 2022 році, але у 2023 році він упав. Це може свідчити про погіршення фінансових результатів та зниження прибутковості для власників.

Коефіцієнт рентабельності діяльності зріс у 2022 році, але у 2023 році він упав, що значить зменшення операційного прибутку відносно виручки, тобто про зниження ефективності основної діяльності.

Коефіцієнт рентабельності продукції значно зріс у 2022 році з 0,05 до 0,36. Таке підвищення може бути результатом підвищення цін або ефективної виробничої політики. Однак у 2023 році він знизився до 0,166 і вказує на зменшення доходу від реалізованої продукції.

Далі розглянемо показники ділової активності (таблиця 2.4).

Таблиця 2.4 – Розрахунок показників ділової активності

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності активів	1,54	1,9	0,97	0,36	-0,93
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	4,8	4,86	2,15	0,06	-2,71

Продовження таблиці 2.4

1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	6,61	18,45	7,71	11,84	-10,74
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	3,94	3,99	1,46	0,05	-2,53
Коефіцієнт оборотності основних засобів	4,99	7,37	2,65	2,38	-4,72
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,32	2,65	0,97	2,33	-1,68

Як видно на таблиці, за 2023/2022 ситуація зі сторони ділової активності погіршилась, так як усі коефіцієнти знизились. Причиною є падіння обсягів реалізації продукції та зменшення кількості продажів, також нестабільність ринку та воєнні дії (тобто зовнішні фактори) негативно впливають на стан економіки.

Коефіцієнт оборотності активів збільшився з 1,54 до 1,9 у 2022 році, що свідчить про покращення використання активів для отримання доходу. Однак у 2023 році він знизився до 0,97, що свідчить про вдвічі меншу ефективність використання активів порівняно з попереднім роком.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості залишився майже незмінним у 2022 році, але зменшився вдвічі у 2023 році, з 4,86 до 2,15. Це свідчить про уповільнення платежів покупцям та можливі проблеми з ліквідністю.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості збільшився з 6,61 до 18,45 у 2022 році, що визначає прискорення платежів постачальникам. У 2023 році показник знизився до 7,71, що значить затримку платежів, недостатність коштів.

Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів залишався стабільним у 2022 році, але знизився у 2023 році. Це свідчить про уповільнення оборотності запасів, тобто можливе накопичення нереалізованої продукції або надлишок запасів.

Коефіцієнт оборотності основних засобів збільшився у 2022 році до 7,37, але різко знизився до 2,65 у 2023 році. Це свідчить про різке зниження ефективності використання основних засобів.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу також демонструє погіршення: зростання у 2022 році з 2,32 до 2,65 змінилося зниженням до 0,97 у 2023 році, що сигналізує про зниження фінансової рентабельності власного капіталу.

Оцінимо майновий стан за допомогою коефіцієнтів майнового стану ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»(таблиця 2.5).

Таблиця 2.5 – Розрахунок показників майнового стану ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,67	0,61	0,64	-0,06	0,03
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,91	0,8	0,9	-0,11	0,1

Коефіцієнти зносу основних засобів та оновлення основних засобів зросли, що свідчить про зниження ефективності виробництва товарів, зростання витрат на обслуговування та ремонт, погіршення фінансового стану підприємства.

Далі проведемо розрахунок показників ліквідності. Нагадаємо, ліквідність підприємства означає швидке перетворення активів на готівкову форму.

У таблиці розрахуємо коефіцієнти показників ліквідності (таблиця 2.6).

Таблиця 2.6 – Розрахунок показників ліквідності

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт покриття	5,89	3,74	4,66	-2,15	0,92

Продовження таблиці 2.6

Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,65	2,41	2,29	-0,24	-0,12
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,62	0,41	0,75	-0,21	0,34
Чистий оборотний капітал	177925	251142	235297	73217	-15845

За отриманими результатами аналізу показників ліквідності, коефіцієнт покриття та чистий оборотний капітал для кожного з років має значення норми, коефіцієнт швидкої ліквідності є завищеним (що свідчить про наявність запасу коштів), коефіцієнт абсолютної ліквідності при нормі >1 для усіх з оцінюваних років має менше значення (тобто у підприємства наявні борги, які потрібно сплати якнайшвидше). Спостерігається нерівномірне відхилення показників, що свідчить про зміну попиту продукції, вплив зовнішніх факторів, також можуть мати вплив сезонні коливання.

У підприємства різко зросли показники у 2022 році порівняно з 2021, у 2023 році вони мають близькі значення як у 2021. В загальному підприємство розвивається стабільно, так як його показники знаходяться у межах норми. Проте, за 2023 рік показники понизились через ряд причин, серед яких головною причиною є нестабільність економіки через воєнне положення в країні.

2.3 Аналіз системи управління приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»

Система управління ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» являє собою певну ієрархію. Згідно статуту приватне акціонерне товариство «Вінницький завод «Маяк» має дворівневу структуру управління. Кожен із рівнів має свої повноваження та несе відповідальність. Всі працюючі є кваліфікованими фахівцями, які додержуються правил та виконують свої відповідні обов'язки, що передбачені їх посадами [51].

Розглянемо органи управління та доступну інформацію щодо посадових осіб, представлені у річному звіті за 2023 рік Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» (таблиці 2.7-2.8):

Таблиця 2.7 – Органи управління ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

№ з/п	Назва органу управління (контролю)	Кількісний склад органу управління (контролю)	Персональний склад органу управління (контролю)
1	2	3	4
1	Загальні збори	Акціонери товариства	Особи включені до переліку акціонерів, які мають право на участь у Загальних зборах
2	Наглядова рада	Голова та члени Наглядової Ради, комітети не створювалися	Голова Наглядової ради Кузнецов Петро Дмитрович, Члени Наглядової ради - Далтон Вікторія, Камінська Валентина Петрівна, Тарковський Олександр Валентинович, Беспала Ганна Сергіївна.
3	Виконавчий орган	Одноосібний виконавчий орган - генеральний директор	Генеральний директор Терліковський Василь Васильович.

Таблиця 2.8 – Перелік посадових осіб у раді ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

№ з/п	Посада	Ім'я	Стаж роботи (років)
1	2	3	4
1	Голова Наглядової ради, акціонер	Кузнецов Петро Дмитрович	52
2	Член Наглядової ради, представник акціонер	Тарковський Олександр Валентинович	44
3	Член Наглядової ради, представник акціонера	Беспала Ганна Сергіївна	23
4	Член Наглядової ради, акціонер	Далтон Вікторія	6
5	Член Наглядової ради, акціонер	Камінська Валентина Петрівна	21
6	Головний бухгалтер	Прокопчук Наталія Антонівна	

ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» є великим підприємством. Система управління має за мету організацію, контроль діяльності підприємства, планування, мотивування, забезпечення ефективності керування.

Як ми бачимо по даних таблиці, працівники мають довгі роки стажу, що свідчить про їхню високу кваліфікацію Організаційна структура є складною, так

як головним являється генеральний директор, який керує колективом та усіма відділами.

Для ширшого розуміння слід розглянути організаційну структуру ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» (рисунк 2.2).

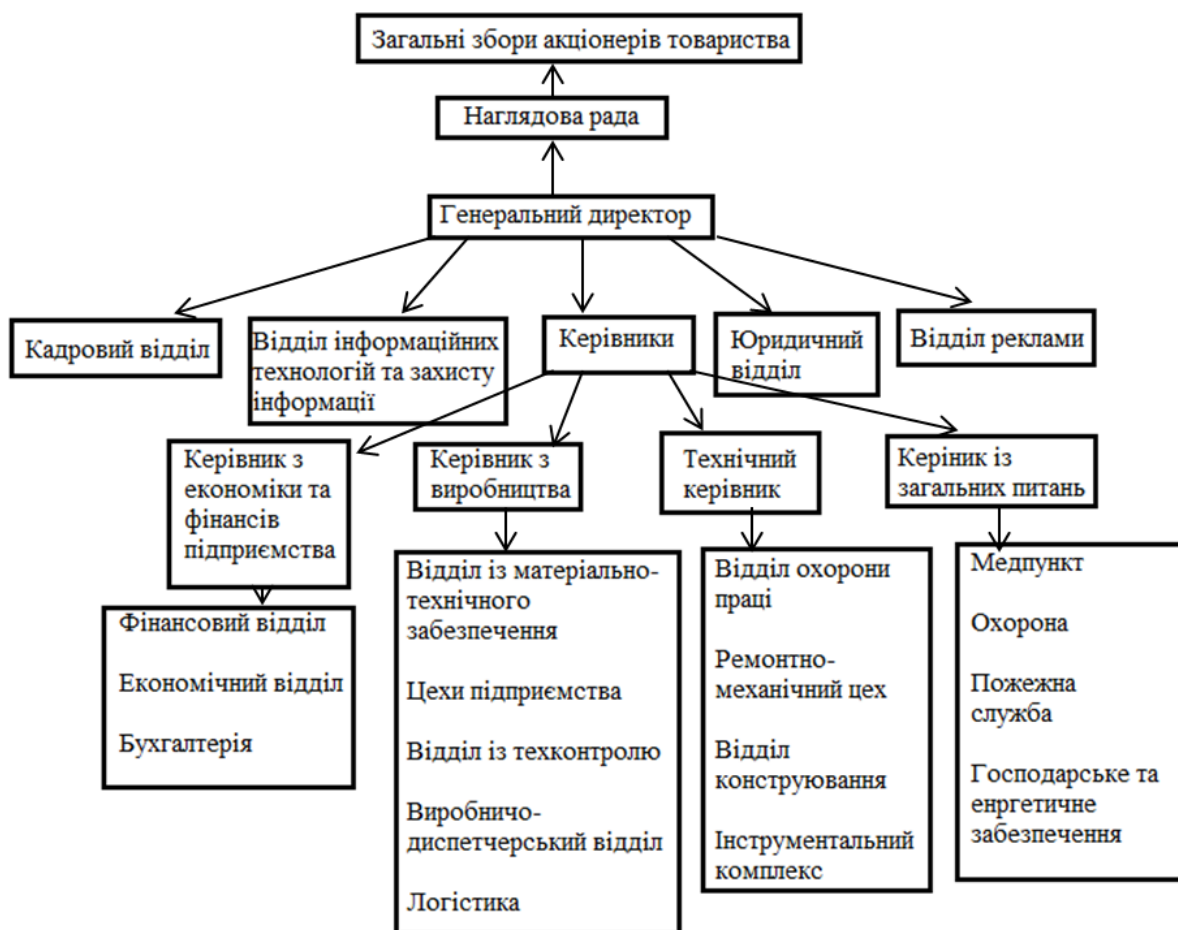


Рисунок 2.2 – Організаційна структура управління
ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Генеральний директор управляє підприємством. Рішення лінійних керівників, тобто тих що керують підрозділами, проходять через генерального директора. Кожен підлеглий має одного керівника, а розпорядження передаються відповідно зверху донизу по ланцюгу управління. На підприємстві працюють

люди різних посад і обмін інформацією здійснюється швидко. Розподіл обов'язків фундаментується відповідно до навичок працівників [47].

Наведемо короткий опис вповноважень ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»:

- 1) наглядова рада контролює діяльність підприємства, представляє інтереси акціонерів товариства;
- 2) генеральний директор керує підприємством і приймає стратегічні рішення;
- 3) відділ кадрів веде облік персоналу, підбирає персонал, готує документацію;
- 4) відділ ІТ та захисту інформації забезпечує функціонування інформаційних систем та безпеку даних;
- 5) юридичний відділ забезпечує правовий захист підприємства та готує договори;
- 6) рекламний відділ організовує маркетингові кампанії, рекламує продукцію;
- 7) фінансовий відділ керує фінансами, контролює витрати;
- 8) економічний відділ проводить економічний аналіз підприємства та планування на його основі;
- 9) бухгалтерський відділ веде облік підприємства, формує звіти;
- 10) керівник із виробництва координує виробничий процес;
- 11) цехи підприємства безпосередньо виготовляють продукцію;
- 12) відділ технічного контролю контролює якість продукції;
- 13) відділ логістики організовує поставки та зберігання продукції;
- 14) відділ охорони праці забезпечує безпечні умови праці;
- 15) ремонтно-механічний цех ремонтує обладнання;
- 16) інструментальний комплекс виготовляє та обслуговує інструменти;
- 17) медпункт надає першу медичну допомогу співробітникам;
- 18) охорона захищає приміщення компанії та її працівників;
- 19) пожежна служба запобігає пожежам та реагує, якщо вони є;

20) господарське забезпечення забезпечує побутові умови.

При наявній системі управління працівники підпорядковуються вищому керівництву, що перешкоджає неправильному донесенні інформації. Генеральний директор, наглядова рада, загальні збори володіють звітною інформацією та передають далі, що вказує на стабільність.

Основні загальні рішення приймають вищі рівні управління, тобто це вказує на те, що приватне акціонерне товариство «Вінницький завод «Маяк» має централізоване управління.

Дотримання норм щодо керування є необхідним елементом створення та підтримання організаційної структури на підприємстві.

Проведення внутрішнього аналізу, забезпечення потрібною інформацією працівників своєчасно, проведення системи для їх заохочення, надання пільг та премій, коректне оцінювання ситуації на ринку та внесення змін до системи оплати роботи працівників за потреби сприятиме підвищенню довіри працівників до організації та її керівних органів [48].

Тобто, організаційна структура ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» лінійно-функціонального типу. Компанія має одноосібне керівництво, розподіляючи управління за функціями. Забезпечення керівництва вищими органами та допомога працівників (підлеглих) у виконанні поставлених задач та прийнятті рішень оприділяє систему управління.

Висновки до другого розділу

В ході написання аналітичного розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи провели опис галузі приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» та аналіз фінансових коефіцієнтів, основних фінансових та економічних показників.

У роботі розраховані основні показники діяльності підприємства. Опираючися на результати проведеного аналізу, собівартість виробленої продукції

зменшилась до -53.3%, дохід зменшився до -63.15% та прибуток знизився до -50.17%, що тягне за собою зниження обсягів реалізованої продукції. Також зменшились витрати на реалізацію до -19.22%.

З використанням підходу були досліджені основні фінансові коефіцієнти, що характеризують фінансовий стан Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» - показники ліквідності, платоспроможності, матеріального стану, ділової активності та рентабельності. Визначено причини погіршення стану показників. Багато показників знизились на 2023 рік, що свідчить про погіршення фінансового стану підприємства. У підприємства є потреба підтримання їх рівня.

Нестабільний економічний стан та міграція людей в інші країни, здебільшого спричинені війною на території України від лютого 2022 року, недостатній попит, конкуренція, різке зростання цін та інші зовнішні та внутрішні фактори мають вплив виробництво та роботу в загальному.

Опрацьовано та аналізовано систему управління даного заводу. Організаційна структура Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» є лінійно-функціонального типу. Відповідно описано особливості в управлінні, функції працівників та відділів.

РОЗДІЛ 3 ПРОПОЗИЦІЇ ЩОДО УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ ПОКАЗНИКАМИ ПрАТ «ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД «МАЯК»

3.1 Розробка та обґрунтування базової стратегії розвитку приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»

Приватне акціонерне товариство «Вінницький завод Маяк» націлене на виробництво та розробку такої продукції як: електрорадіатори, електроконвектори, якісні нагрівальні електричні прилади, тепловентилятори, обігрівачі та інші потрібні для людей прилади [44].

Основною місією є забезпечення людей потрібним обладнанням для опалення, сприяння енергоефективності, що стає ясним для людей виходячи із направлення виробництва.

Продукція підприємства за своїми економічними, а також технічними значеннями добирається до продукції вагомих європейських компаній. ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» намагається підвищувати якість своїх виробів та знижувати їх ціни в порівнянні з аналогами. Він розширює внутрішній ринок з продажу виробів в інших великих областях України.

В період війни, Приватне акціонерне товариство «Вінницький завод Маяк» крім своєї виробничої діяльності, займається допомогою армії, що показує патріотичну позицію та соцвідповідальність.

Виконання місії здійснюється за несприятливих умов роботи, так як є внутрішні проблеми і зовнішні негативними чинниками впливу, тому для ефективності роботи Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк» потрібно оцінити його діяльність.

Слід зазначити те, що мірками ефективності діяльності підприємства є кількісні та якісні показники, тобто ті що вимірюються тільки числом і ті, що

надають характеристику процесу. Кількісні показники було розраховано у другому розділі.

Щоб виявити потенціал розвитку потрібно провести SWOT-аналіз, який є інструментом для визначення зовнішніх та внутрішніх факторів, які впливають на досягнення цілей. За його допомогою ми зможемо здійснити опис галузі, в якій робить підприємство, та стратегій ринку.

SWOT-аналіз допомагає співставити сильні зі слабкими сторонами для подальшого вдалого розвитку компанії.

В таблиці SWOT-аналізу покажемо сильні сторони та можливості, а також слабкі сторони та загрози (таблиця 3.1).

Таблиця 3.1 – Проведення SWOT-аналізу ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Сильні сторони	Слабкі сторони
1	2
1. Досвід роботи у галузі машинобудівництва 2. Розвинена виробнича база 3. Висококваліфіковані працівники у складі підприємства 4. Хороша якість продукції 5. Достатній попит на продукцію 6. Налагожене спільне робітництво в технологічній сфері 7. Гнучкість виробництва	1. Сезонність продукції 2. Залежність від імпортованих комплектуючих 3. Недостатня конкурентоспроможність 4. Потреба пристосування до змін у законодавстві 5. Недостатня ефективність реклами 6. Направлення керівництва на здобуття власної вигоди 7. Податковий тиск 8. Зношеність основних засобів 9. Високе використання енергії 10. Недостатність оборотних коштів 11. Зменшення експорту
Можливості	Загрози
1. Розвиток на підприємстві інформаційних технологій 2. Зростання попиту продукції 3. Підвищення фінансової стабільності 4. Освоєння нових зарубіжних ринків 5. Урізноманітнення виробництва 6. Співпрацювання з міжнародними мережами 7. Участь в державних програмах 8. Розвиток онлайн-продажів	1. Війна 2. Економічна нестабільність 3. Зменшення фінансових показників 4. Висока конкуренція 5. Зростання цін на сировину 6. Вплив ковід-19 7. Нестабільність курсу валют 8. Поява нових підприємств з такою ж спеціалізацією 9. Усунення кваліфікованих працівників

Аналіз показує те, що приватне акціонерне товариство «Вінницький завод Маяк» має ряд сильних сторін, так і слабких сторін. Підприємство має хороші можливості для потенційного розвитку, але і загрози, що можуть дуже перешкоджати бажаному успіху.

Оцінюючи результати SWOT-аналізу, наше підприємство потребує підвищення своєї конкурентоспроможності на ринку в порівнянні з підприємствами з аналогічними видами продукції. Але підприємство має перспективи зростання своєї конкурентоспроможності завдяки своєму позитивному статусу продукції, не дивлячись на слабкі сторони та недоліки.

Небезпеку для ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» несуть такі види зовнішніх та внутрішніх ризиків як: економічний, фінансовий, виробничий, організаційний, кадровий. Щоб зменшити їх негативний вплив на підприємстві потрібно в першу чергу розпізнавати та вміти протидіяти [49].

За часом впливу, ризики можна поділити на короткострокові та постійні. Короткострокові ризики існують певний період і легко визначаються. Постійні ризики зашкоджують безперервно діяльності підприємства [50].

Відповідно до вищесказаного, потрібно обрати насамперед базову стратегію щодо зростання ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», так як вона забезпечуватиме ефективність та стабільність як продажів, так і доходів, прибутків, фінансових результатів підприємства і звісно капіталу.

Ще потрібно обрати фінансову стратегію, тому що вона показує управління фінансовими показниками підприємства.

Базова стратегія зростання, відповідно до циклу зростання є початкова, прискореного зростання, проникнення та перехідна [51].

У нашому випадку потрібно орієнтуватись на проникнення на нові ринки, введення новинок товарів, зростання рівня конкурентної спроможності, підвищення обсягів виробництва, збільшення обсягів прибутків та інше. Тому варто обрати стратегію проникнення, так як вона уособлює зростання потрібних нам напрямів у діяльності.

Стратегія проникнення означає зниження цін на продукцію, щоб швидко залучити багатьох споживачів для зростання важливості підприємства на ринку.

Зважаючи на життєвий цикл підприємства та його продукції можна виділити такі типи фінансових стратегій: експансивна, поступового розвитку, захисна, стабілізаційна та антикризова [52].

За фінансову стратегію для підвищення ефективної діяльності підприємства оберемо стабілізаційну, так як дослідивши фінансові показники, дізнались про нестабільність діяльності підприємства.

Відповідно до SWOT-аналізу та двох обраних стратегій, ми маємо поєднати стратегії задля покращення ефективності діяльності на підприємстві.

3.2 Макетування організаційної структури фінансового відділу приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»

З метою покращення фінансового стану та підвищення ефективності управління фінансовими показниками досліджуваного підприємства варто посилити увагу щодо моніторингу фінансових показників ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

Відповідно вважаємо за доцільне в структурі фінансового відділу ввести посаду фахівця з планування та аналізу фінансів.

На рисунку зображено змакетована організаційна структура фінансового відділу приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк» (рисунок 3.1).

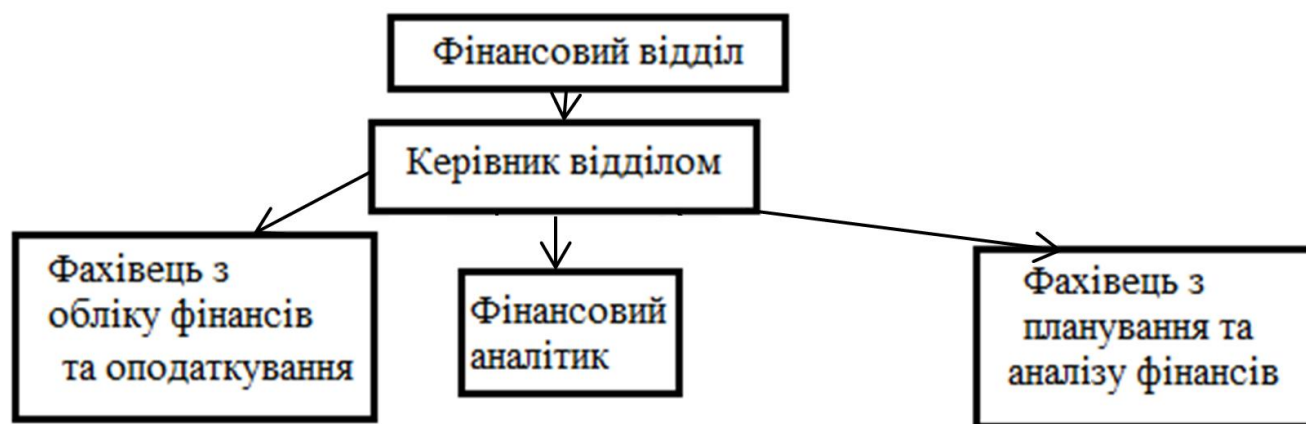


Рисунок 3.1 – Змакетована організаційна структура фінансового відділу приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк»

Введення посади з фахівця з планування та аналізу фінансів допоможе ефективніше аналізувати, планувати та розпоряджатись фінансами підприємства, так як підприємство є великим, тим самим підтримуючи його фінансові показники на належному рівні.

Спеціаліст з фінансового планування та аналізу зосередиться на складанні бюджету, прогнозуванні та аналізі фінансових даних для підтримки прийняття рішень та стратегічного планування.

Слід детальніше розглянути функції кожного фахівця (таблиця 3.2).

Таблиця 3.2 – Функції робітників фінансового відділу ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Посада	Які функції виконує	Результат
1	2	3
Керівник відділу	1) організація роботи відділу; 2) контроль фінансової дисципліни; 3) взаємодія з аудиторами; 4) взаємодія з банками; 5) затвердження бюджету та платіжного календаря.	1) ефективне використання ресурсів; 2) злагоджена робота відділу; 3) зменшення фінансових ризиків; 4) вчасне фінансування потреб; 5) прозора фінансова звітність.

Продовження таблиці 3.2

Фахівець з обліку фінансів та оподаткування	1) податкові розрахунки; 2) податковий облік; 3) контроль сплати податків; 4) ведення фінансової звітності; 5) участь у перевірках звітності та самого підприємства.	1) відсутність невиконаних податків; 2) своєчасні попередження та оплата податків; 3) оптимізація процесу оподаткування.
Фінансовий аналітик	1) аналіз бюджету підприємства; 2) прогноз доходів та витрат; 3) оцінка ефективності фінансових витрат і проведення проєктів; 4) побудова фінансових моделей; 5) підготовка остаточних звітів щодо фінансової ситуації.	1) прийняття обґрунтованих рішень; 2) підвищення фінансової прозорості; 3) виявлення точок прибутку та витрат; 4) швидка реакція на загрози та ризики.
Фахівець з планування та аналізу фінансів	1) фінансове планування; 2) складання бюджетів на підприємстві; 3) формування звітів до перевірки; 4) прогнозування фінансового становища; 5) підготовка фінансових планів; 6) аналіз відхилень показників.	1) ефективне управління ресурсами; 2) вчасне та правильне виявлення фінансових проблем; 3) прогноз доходів і витрат; 4) контрольованість фінансових показників.

Фахівець з планування та аналізу фінансів є спеціалістом, відповідальним за формування, підтримку та контроль фінансових планів підприємства, аналіз ефективності діяльності структурних підрозділів, а також підготовку управлінської фінансової звітності для керівництва підприємства. Його діяльність спрямована на забезпечення стабільності фінансових потоків та підвищення економічної ефективності функціонування суб'єкта господарювання.

У рамках діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», спеціаліст з фінансового планування та аналізу також може виконувати функції координатора

бюджетного процесу, включаючи впровадження системи бюджетування на основі центрів відповідальності та підготовку управлінської звітності для акціонерів.

3.3 Розробка рекомендацій удосконалення управління фінансовими показниками та покращення результатів діяльності

Дослідження фінансових та економічних показників ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», проведення SWOT-аналізу, аналіз структури діяльності дозволили виявити проблеми, які потребують рішень щодо розв'язання. План рішень має відповідати обраній стратегії.

То ж, згідно з вищесказаним, розробимо рекомендації щодо удосконалення управління фінансовими показниками підприємства та покращення результатів.

1. В рамках реалізації слід провести глибоку оптимізацію структури витрат, зокрема, впровадити аналіз витрат методом прямих витрат. Це дозволить чітко розмежувати постійні та змінні витрати, обґрунтувати обсяги виробництва з урахуванням точки безбитковості та знизити собівартість продукції, що позитивно вплине на конкурентоспроможність підприємства.

Для цього потрібно запровадити систему обліку для поділу витрат на постійні та змінні, визначити точку безбитковості та оптимізацію витрат виробничих підрозділів.

Відповідальним за дану ідею слід призначити фінансового керівника підприємства, тому що він контролює ефективність фінансової діяльності та облік витрат, відповідно виконавцями варто обрати працівників бухгалтерії. Тривалість впровадження – 6 місяців, орієнтовані витрати 130000 грн, із них навчання 25000 грн; 75000 грн на витрати на ліцензію або оновлення для системи обліку, налаштування модуля калькулювання витрат; 30000 грн на оплату праці.

2. Для досягнення стабільності фінансових потоків рекомендується впровадити систему управління ліквідністю на основі середньострокового прогнозування. Формування платіжного календаря, регулярний аналіз грошових

потоків за кількома сценаріями, а також моніторинг дебіторської та кредиторської заборгованості забезпечать своєчасне виявлення касових розривів та покращать платоспроможність підприємства в нестабільних економічних умовах.

Відповідальним за дану ідею слід призначити фінансового керівника, тому що він головний у забезпеченні платоспроможності та організації фінансових потоків. Виконання варто доручити працівникам бухгалтерії. Тривалість впровадження – 3 місяці, орієнтовані витрати 95000 грн (навчання 26000 грн; 64000 грн на налаштування роботи в excel, розробка або придбання шаблонів платіжного календаря, придбання інструментів для контролю грошових потоків).

3. Наступним важливим напрямком удосконалення фінансового контролю є підвищення ролі фінансово-економічного аналізу в процесі прийняття управлінських рішень. Для цього доцільно впровадити систему щомісячного моніторингу ключових показників фінансової діяльності, таких як рентабельність продажів, оборотність запасів, тривалість операційного циклу та інші. Формування єдиних аналітичних звітів для різних підрозділів дозволить провести комплексний огляд, своєчасне реагування на відхилення та підвищення обґрунтованість управлінських рішень.

Відповідальним варто призначити фінансового керівника. Виконавцями варто обрати економістів. Тривалість впровадження займе 3 місяці, орієнтовані витрати 70000 грн (50000 грн на створення або інтеграція аналітичної ситеми, розробка шаблонів для аналізу, консультації або ІТ-підтримка автоматизації звітності; оплата роботи персоналу 20000 грн).

4. Потрібно додати нову посаду - фахівця з фінансового планування та аналізу на підприємстві. Такий спеціаліст відповідатиме за бюджетування, аналіз фінансових показників, моделювання варіантів розвитку підприємства та підготовку управлінської звітності для керівництва. Впровадження цієї посади сприятиме підвищенню фінансової прозорості, передбачуваності та ефективності управління ресурсами, що є надзвичайно важливим у рамках обраної стратегії

фінансової стабілізації. Треба буде підготувати та внести зміни до штатного розпису, провести відбір на посаду, прописати обов'язки.

Відповідальним варто призначити генерального директора (він визначає саму потребу в нових співробітниках та затвердує зміни в структурі підприємства), виконавцями - працівників відділу кадрів. Тривалість впровадження – 2 місяці, орієнтовані витрати 180000 грн (135000 грн на витрати на інструменти фінансового моделювання, бюджетування та аналізу, налаштування внутрішньої управлінської звітності, організацію робочого місця, підбір кандидатури; 30000 грн на зарплату; 15000 грн на премію).

5. Впровадити нове обладнання та сучасні технології, паралельно модернізуючи існуючі виробничі потужності. Це підвищить конкурентоспроможність, ефективність використання основних засобів, зменшить їх знос, зменшить енергоспоживання та витрати на обслуговування. Потреба впровадження зумовлена не лише вимогами технічного оновлення, а й необхідністю відповідати викликам інноваційного розвитку, зростаючої конкуренції та динамічних змін на ринку. Оновлення матеріально-технічної бази сприятиме підвищенню продуктивності праці, якості продукції та забезпечить стратегічну стійкість підприємства у довгостроковій перспективі.

Треба створити інвестиційний план, визначити яке обладнання потребує оновлення або заміну, закупити нову техніку або модернізувати стару, провести технічний аудит основних засобів.

За відповідального виступає головний інженер, що підтримує технічний стан обладнання та його оновлення. Відповідно виконавцем варто обрати технічний відділ. Тривалість впровадження 12 місяців, а витрати приблизно 2850000 грн (2000000 грн на витрати на нове обладнання або модернізацію старого, програмне забезпечення для керування обладнанням, оновлення модулів для контролю виробничих процесів, програмне забезпечення моніторингу енергоспоживання; проведення аудиту 45000 грн; навчання 40000 грн).

В таблиці зобразимо план рекомендацій з покращення результатів діяльності та підвищення ефективності його менеджменту (таблиця 3.3).

Таблиця 3.3 – План рекомендацій щодо покращення результатів діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» та підвищення ефективності його менеджменту

Найменування заходу та його зміст	Відповідальні за впровадження заходу	Терміни виконання	Економічний ефект, грн. за рік	Загальні втрати ЗВ, грн
1	2	3	4	5
Оптимізація витрат підприємства шляхом (методом прямих витрат)	Фінансовий керівник	6 місяців	280000	130000
Запровадження системи управління ліквідністю	Фінансовий керівник	3 місяці	200000	95000
Застосування системи щомісячного моніторингу головних фінансових показників підприємства	Фінансовий керівник	3 місяці	140000	70000
Введення посади спеціаліста з фінансового планування та аналізу	Генеральний директор	2 місяці	400000	180000
Модернізація виробничих потужностей та оновлення обладнання, впровадження сучасних технологій	Головний інженер	12 місяців	4000000	2700000
Підсумок			5020000	3010000

Економічний ефект складає 5020 тисяч гривень, а загальні затрати 3010 тисяч гривень, що означає правильність та доцільність застосування висунутих рекомендацій, результат є позитивним в даному випадку.

Варто розрахувати показники ефективності за формулами для ПрАТ «Вінницький завод Маяк» (3.1-3.5).

Спочатку розрахуємо ПП всіх економічних ефектів протягом 3 років:

$$ПП = \sum_1^T \frac{E\Phi_i}{(1+\tau)^t}, \quad (3.1)$$

де $E\Phi_i$ – економічний ефект у кожному із років, протягом яких виявляються результати впроваджених рекомендацій, грн;

t – період часу виявлення результатів впроваджених рекомендацій, роки;

τ – ставка дисконтування, за яку можна взяти щорічний прогнозований рівень інфляції в країні (0,1... 0,12);

t – період часу від моменту отримання економічного ефекту в конкретному році до моменту початку виконання бакалаврської кваліфікаційної роботи.

Економічний ефект у кожному з років становитиме: $E\Phi_1=5020$, $E\Phi_2=5020*1,1=5522$, $E\Phi_3=5522*1,2=6024$.

$$ПП = \frac{5020}{(1 + 0,1)^1} + \frac{5522}{(1 + 0,1)^2} + \frac{6024}{(1 + 0,1)^3} = 13653,2 \text{ тис. грн.}$$

Розрахуємо приведену величину загальних витрат на реалізацію рекомендацій:

$$ЗВ = \sum_1^T \frac{ЗВ_i}{(1+\tau)^t}, \quad (3.2)$$

де $ЗВ_i$ – витрати на реалізацію зроблених рекомендацій у кожному із років, протягом яких вони здійснюються, грн;

t – період часу, протягом якого здійснюються витрати на впровадження рекомендацій, роки.

Витрати на реалізацію у кожному з років становитимуть: $ЗВ_1=3010$, $ЗВ_2=3010*0,9=2709$, $ЗВ_3=2709*0,8=2167$.

$$ЗВ = \frac{3010}{(1 + 0,1)^1} + \frac{2709}{(1 + 0,1)^2} + \frac{2167}{(1 + 0,1)^3} = 6603,3 \text{ тис. грн.}$$

Розраховують абсолютний ефект $E_{абс}$ вкладених у впровадження запропонованих рекомендацій коштів:

$$E_{абс} = (ПП - ЗВ), \quad (3.3)$$

$E_{абс} = 13653,2 - 6603,3 = 7049,9$. $E_{абс} > 0$, тому вкладення коштів у впровадження рекомендацій є розумним.

Далі варто поррахувати відносну ефективність вкладених у впровадження запропонованих рекомендацій коштів:

$$E_B = \sqrt[t]{1 + \frac{E_{абс}}{ЗВ}} - 1, \quad (3.4)$$

де $E_{абс}$ – абсолютний ефект вкладених коштів, грн;

$ЗВ$ – загальна вартість вкладених у реалізацію пропозицій коштів;

t – період часу від точки «0» до того часу, протягом якого виявляються результати впроваджених рекомендацій, роки;

$$E_B = \sqrt[3]{1 + \frac{7049,9}{6603,3}} - 1 = 0,27$$

Дізнаємось мінімальну ставку дисконтування за формулою:

$$\tau = d + f, \quad (3.5)$$

де d – середньозважена ставка за депозитними операціями в комерційних банках; в 2024 році в Україні $d = (0,09...0,16)$;

f – показник, що характеризує ризикованість впровадження запропонованих рекомендацій; зазвичай, величина $f = (0,05...0,3)$, але може бути і значно більше.

$$\tau = 0,09 + 0,07 = 0,16$$

$E_B > \tau$, тобто можна вкладати кошти у впровадження рекомендацій.

Отже, багато показників вказують, що запропоновані рекомендації для ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» можуть бути реалізованими на підприємстві для досягнення більшої ефективності роботи.

Висновки до третього розділу

В ході написання третього розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи було проведено SWOT-аналіз, в якому описані сильні й слабкі сторони приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк», а також які є можливості розвитку у даного підприємства із основними загрозами.

На основі SWOT-аналізу було визначено стратегії – базова стратегія проникнення та фінансова стратегія стабілізації, застосування яких буде сприяти підвищенню конкурентоспроможності, виходу на нові ринки, оптимізації витрат, зростанню рівня основних показників, розвитку підприємства та інше.

Запропоновано впровадження нової посади – фахівця з планування та аналізу фінансів у фінансовий відділ. Змакетовано оновлену структуру відділу.

З урахуванням обраних стратегій та виявлених проблем ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», запропоновано рекомендації, які дозволять вирішити наявні проблеми та підвищити ефективність діяльності.

Запропоновано 5 рекомендацій для досліджуваного підприємства:

1. Оптимізація витрат шляхом застосування аналізу за методом прямих витрат;
2. Запровадження системи управління ліквідністю;
3. Застосування системи щомісячного моніторингу головних фінансових показників підприємства;
4. Введення посади спеціаліста з фінансового планування та аналізу;
5. Модернізація виробничих потужностей та оновлення обладнання, впровадження сучасних технологій.

Відповідно були розраховані загальні витрати та економічний ефект для Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк» на реалізацію запропонованих змін для покращення.

Сума економічного ефекту загальному склала 5020 тисяч гривень за 1 рік, а загальні витрати за 1 рік склали 3020 тисяч гривень. Це вказує на допустимість втілення рекомендацій в компанії, так як результат має позитивне значення.

Крім цього, розраховані ряд показників, що теж вказують на доцільність впровадження рекомендацій Приватному акціонерному товариству «Вінницький завод Маяк».

Отже, запропоновані рекомендації є доцільними до застосування та мають не тільки підвищити ефективність роботи нашої компанії, а й оптимізувати управління фінансовими показниками на підприємстві.

ВИСНОВКИ

В ході написання теоретичного розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи були досліджені сутність та важливість фінансових показників. За результатами дослідження прийшли до висновків, що ці показники дозволяють комплексно оцінити діяльність підприємства в таких сферах, як ліквідність, рентабельність, ділова активність та фінансова стійкість. Також слід зазначити, що класифікація показників за напрямками аналізу є найбільш поширеною завдяки своїй універсальності, структурованості та практичному застосуванню.

Особлива увага приділяється ролі фінансового стану. Фінансовий стан багато авторів трактують дещо по-різному, ми підтримуємо думку, що «фінансовий стан – це комплексна характеристика його здатності забезпечувати стабільне функціонування та розвиток на основі збалансованості активів, пасивів, фінансових потоків, джерел фінансування, яка формується під впливом внутрішніх та зовнішніх факторів, відображаючи поточну ефективність господарської діяльності і потенціал самоокупності та адаптації в майбутньому».

Проаналізовано підходи щодо підвищення чи зниження ефективності та підтримування фінансової стабільності. Після дослідження підходів, обґрунтовано вибір коефіцієнтного підходу щодо оцінювання фінансового стану за допомогою фінансових показників для подальшого управління ними.

Своєчасне та вміле управління фінансовими показниками передбачає оцінку поточних результатів, формування цілісної системи контролю, моніторингу та коригування фінансової політики підприємства.

При написанні аналітичного розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи проведено аналіз машинобудівної галузі, оцінку фінансових коефіцієнтів, основних фінансових й економічних показників ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

Опираючися на результати проведеного аналізу, значення основних фінансових показників – валовий прибуток, собівартість реалізованої продукції, чистий прибуток підприємства, чистий дохід стали нижчими за 2023 рік у

порівнянні з 2022 роком. Валовий прибуток зменшився на 63,15%, що свідчить про зростання витрат і скорочення доходу на підприємстві. Собівартість реалізованої продукції 2023 року знизилась на 53,3% в порівнянні з 2022 роком, що вказує або на зменшення змінних витрат, або на зниження обсягів виробництва продукції. Чистий прибуток підприємства за 2023 рік впав на 76,68% порівняно з попереднім, тобто зменшився в 4 рази; це означає, що на підприємстві зменшилися доходи, знизилась фінансова стійкість підприємства. Чистий дохід за 2023 рік зменшився на 50,17%, тобто наполовину з 2022 року, це може свідчити про втрату частки на ринку, зниження попиту чи виробничих потужностей на підприємстві.

Обсяги промислового виробництва зросли на 24,7% в порівняних цінах. Реалізовано продукції в 2023 році на 203,5146 млн.грн., реалізація в порівняних цінах зменшилась 38,1 %.

За коефіцієнтним підходом досліджені основні фінансові показники, характеризуючі фінансовий стан - ліквідність, платоспроможність, матеріальний стан, ділова активність, рентабельність. Визначено погіршення стану показників та що потрібно зробити для підвищення їх рівня. Нестабільність економічного стану, міграція людей з України, недостатній попит, конкуренція, різке зростання цін, інші зовнішні та внутрішні фактори впливають на виробництво.

Опрацьовано систему управління та організаційну структуру даного заводу. За проведеним дослідженням встановлено те, що організаційна структура приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк» є лінійно-функціонального типу. Відповідно описано особливості в управлінні.

В ході написання аналітичного розділу бакалаврської кваліфікаційної роботи було проведено SWOT-аналіз, в якому описані сильні й слабкі сторони Приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк», а також які є можливості розвитку у даного підприємства із основними загрозами.

Далі визначено стратегії, які допоможуть підприємству вирішити проблеми – базова стратегія проникнення та фінансова стратегія стабілізації. Їх практичне

застосування сприятиме підвищенню конкурентоспроможності, виходу на нові ринки, зростанню рівня основних показників, розвитку підприємства та інше.

Запропоновано впровадження нової посади – фахівця з планування та аналізу фінансів у фінансовий відділ. Змакетовано організаційну структуру відділу з додаванням нової посади.

З урахуванням обраних стратегій та виявлених проблем ПрАТ «Вінницький завод «Маяк», запропоновані рекомендації, які дозволять вирішити наявні проблеми та підвищити ефективність діяльності.

Запропоновано 5 рекомендацій, які мають забезпечити покращення роботи:

1. Оптимізація витрат за застосуванням аналізу методом прямих витрат;
2. Впровадження системи управління ліквідністю;
3. Застосування системи щомісячного моніторингу головних фінансових показників підприємства;
4. Введення посади спеціаліста з фінансового планування та аналізу;
5. Модернізація виробничих потужностей та оновлення обладнання, впровадження сучасних технологій.

Після цього розраховані загальні витрати та економічний ефект на реалізацію запропонованих змін для покращення. Загальна сума економічного ефекту 5020 тисяч грн. за 1 рік, а загальні витрати за 1 рік склали 3020 тисяч грн. Дані результати означають допустимість втілення рекомендацій в компанії, так як результат має позитивне значення.

Крім цього, розраховані ряд показників, що теж вказують на доцільність впровадження рекомендацій Приватному акціонерному товариству «Вінницький завод Маяк». Запропоновані рекомендації мають не тільки підвищити ефективність роботи нашої компанії, а й оптимізувати управління фінансовими показниками на підприємстві.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Азарова А. О. Математичні моделі та методи оцінювання фінансового стану підприємства : монографія. Вінниця : ВНТУ, 2010. 172 с.
2. Бедринець М. Д., Довгань Л. П. Фінанси підприємств. Центр учбової літератури, 2018. 292 с.
3. Варналій З. С. Конкуренція і підприємництво : монографія. Київ : Знання України, 2015. 463 с.
4. Єпіфанова І. Ю. Сучасний стан та перспективи покращення фінансування інноваційної діяльності власним капіталом. Вісник Хмельницького національного університету. 2020. Вип. 3 : Економічні науки. С. 58-63.
5. Коваль Н.О. Фінансові аспекти стимулювання розвитку трудового потенціалу в умовах інновацій. 2018. Вип. 8 : Ефективна економіка.
6. Нікіфорова Л. О. Економіка підприємства : електронний навчальний посібник. Вінниця : ВНТУ, 2016. 138 с.
7. Олександренко І. В. Діагностика ліквідності та платоспроможності підприємства. Журнал : Наукова періодика України. 2014. Вип. 6 : Актуальні проблеми економіки. С. 419-426.
8. Олійник Т. О., Матейченко А. Ю. Методи оцінки фінансового стану та ефективності використання ресурсів підприємства. Економічний вісник Запорізької державної інженерної академії. 2018. Вип. 5 С. 119-123.
9. Петренко В. С., Квасова О. П. Оцінка та шляхи покращення фінансового стану підприємства. Міжнародний науковий журнал. 2015. Вип 8 : Економічні науки. С.139–142.
- 10.Ткачук І. Я. Стан доходів і видатків громадських організацій України як відображення ефективності організації їх фінансів. Вісник. 2019. Вип. 41 : Формування ринкової економіки в Україні. С. 506-519.
- 11.Причепа І. В., Мещерякова Т. К. Проблеми конкурентоспроможного розвитку підприємництва в Україні за сучасних умов. Розвиток

- підприємництва в Україні : теорія, методологія та практика : колективна монографія / за ред. д.е.н. Непочатенко. Умань : “Сочінський М.М.”, 2017. 244 с.
- 12.Яремчук А. Я. Фінансовий контролінг в системі управління фінансовою діяльністю підприємства. Вісник ДонНУ. 2016. Вип. 1. С. 10–15.
- 13.Методичні вказівки до виконання бакалаврських кваліфікаційних робіт для здобувачів спеціальності «073 Менеджмент» (освітня програма «Менеджмент виробничої та комерційної діяльності») : електронний ресурс. Уклад. В. О. Козловський, О. Й. Лесько. 4-е видання, переробл. і доповнене. Вінниця : ВНТУ, 2024. 45 с.
- 14.Причепя І. В., Герасимчук І. А. Фінанси підприємства як інструмент підвищення його конкурентоспроможності. Молодь в науці: дослідження, проблеми, перспективи (МН-2025) : Матеріали міжнар. наук.-техн. конф. «Перспективи розвитку машинобудування та транспорту - 2025». 2025. URL : <https://conferences.vntu.edu.ua/index.php/mn/mn2025/paper/view/24825>
- 15.Литвин В. М., Стельмах М. В. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Київ : «Хай ТекПрес», 2008. 336 с.
- 16.Лучко М. Р., Жукевич С. М., Фаріон А. І. Фінансовий аналіз : навчальний посібник. Тернопіль : ТНЕУ, 2016. 304 с.
- 17.Кривов'язюк І. В., Ковальська Л. Л. Економіка підприємства: навчальний посібник. 3-тє вид., допов. і перероб. Київ: Кондор, 2020. 416 с.
- 18.Савицька Г. В. Методичні аспекти оптимального управління стійкістю підприємства. Вісник соціально-економічних досліджень : Збірник наукових праць Одеського державного економічного університету. 2015. Вип. 49 С. 39–43.
- 19.Слатіна К. Ю., Сударкіна С. П. Сутність фінансового стану та методики його аналізу. Вісник Національного технічного університету "ХПІ". 2014. Вип. 32. С. 93-97.

- 20.Ларка М. І., Золотарьова А. Р. Проблеми визначення методик для оцінки фінансового стану підприємств. Вісник Національного технічного університету «Харківський політехнічний інститут». 2016. Вип. 28. С. 90-94.
- 21.Мартинюк Л. А., Лісовська М. А. Методика розрахунку ключових показників фінансового стану підприємства відповідно до нової форми фінансової звітності. Глобальні та національні проблеми економіки : збірник тез. 2015. Вип. 4 С. 469–473.
- 22.Білуха М. Т. Фінансовий контроль: теорія, ревізія, аудит. Українська академія оригінальних ідей. 2015. С. 69.
- 23.Обущак Т.А. Сутність фінансового стану підприємства. Вісник : Актуальні проблеми економіки. 2015. Вип. 9. С. 11-15.
- 24.Богацька Н. М., Галюк О. В. Фінансовий стан підприємства та шляхи його покращення в бізнес-процесах підприємства. Вісник «Молодий вчений». 2013. Вип. 2. С.12-16.
- 25.Вікнянський В. А. Фінансовий стан підприємства, його оцінка та напрями покращення : авто-реф. дис. канд. екон. наук. Умань, 2006.
- 26.Дуброва Н. П., Лавиш К. О. Зміцнення фінансової стійкості підприємства шляхом підвищення прибутковості. Міжнародний науковий журнал «Інтернаука». 2016. Вип. 12. С. 112-121.
- 27.Гуменюк О. О. Особливості проведення аналізу фінансового стану підприємства. Вісник : Інноваційна економіка. 2016. вип. 7-8. С. 147-152.
- 28.Животок Е.Б. Фінансовий стан підприємства та шляхи його покращення. Вісник : економіка, фінанси, право. 2017. Вип. 3. С. 36–39
- 29.Базілінська Я. Фінансовий аналіз: теорія та практика : навчальний посібник. Київ : Центр учбової літератури, 2009. 328 с.
- 30.Сирота В.С. Корпоративна соціальна відповідальність в системі економічної безпеки підприємств : дис. ... канд. екон. наук. 2016. 217 с.

31. Давиденко Н. М. Ліквідність та платоспроможність як показники ефективності фінансового управління підприємством. Журнал : актуальні проблеми економіки. 2015. С. 36-40.
32. Нех Д. І. Підвищення ліквідності та платоспроможності підприємства в контексті покращення його фінансового стану. Науковий журнал : Наукові записки Національного університету «Острозька академія». 2016. Вип. 3. С. 48–52.
33. Ільчук М. М., Іщенко Т. Д., Збарський В. К. Основи підприємницької діяльності та агробізнесу / ред. М. М. Ільчук. Київ : Вища освіта, 2002. 398 с.
34. Матковський С. О., Гринькевич О. С., Сорочак О. З. Статистика підприємств : навчальний посібник за ред. С. О. Матковського. 2-ге вид., перероб. і допов. Київ : Алерта, 2013. 560 с.
35. Жук Н. Аналіз фінансового стану як домінантний індикатор фінансової безпеки підприємств. Вісник економіки. 2022. Вип. 4. С. 97-112.
36. Показники фінансового аналізу підприємства. Finance Academy. URL : <https://finacademy.net/ua/materials/article/pokazateli-finansovogo-analiza-predpriyatiya> (дата звернення: 14.05.2025)
37. Кальна, Т. А. Прийоми фінансового аналізу: переваги та недоліки : збірник наукових праць. 2-ге вид. Тернопіль : Видавничо-поліграфічний центр Тернопільського національного економічного університету «Економічна думка», 2014. Т. 15 : Економічний аналіз. С. 13-18
38. Литвин В. М. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Київ : "ХайТек Прес", 2008. 336 с.
39. Олексів І. Б., Фещур Р. В. Проблеми аналізу та оцінки фінансового стану підприємства. Журнал «Економічний вісник». 2001. Вип. 68. С. 256-263.
40. Кащена Н. Б., Лисак Г. Г., Бойко А. О. Статистичний моніторинг фінансового стану підприємства як інформаційна система підтримки прийняття рішень з його стабілізації. Вісник : Економічна стратегія і перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. 2009. Вип. 1. С. 120-127.

41. Крутова А. С., Кащена Н. Б., Чміль Є. Л. Стимулювання економічної активності підприємств як рушій сталого розвитку національної економіки. Вісник : Економічна стратегія та перспективи розвитку сфери торгівлі та послуг. 2020. Вип. 1. С. 162-173.
42. Давидова І. О., Чебанова Н. В., Кащена Н. Б., Чміль Є. Л., Проценко В. М. Господарська діяльність підприємств : методичні аспекти оцінки. 2019. Т. 67.
43. Звіти про збитки, завдані Україні внаслідок російської агресії станом на 1 січня 2024 року : електронний ресурс. Київ : Київська школа економіки. 2024. 58 с.
44. ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» : Річна інформація емітента цінних паперів за 2023 рік. Вінниця, 2024. 88 с.
45. ПрАТ «Вінницький завод «Маяк». URL : <https://termia.com.ua/>
46. ПрАТ «Вінницький завод «Маяк» : Статут. Вінниця, 2017. 27 с.
47. Момот В. Є., Литвиненко О. М., Митрофанова Г. Я. Зміна пріоритетів у мотивації персоналу у кризовий та післякризовий період. Вісник : Академічний огляд. 2022. Вип. 2. С. 171-186.
48. Назарчук Т. В., Косіюк О. М. Організаційний менеджмент : навчальний посібник. Вінниця : ВНТУ, 2017. 149 с.
49. Гончаров А.Б. Інвестування: навчальний посібник. Харків : Видавничий дім «ІНЖЕК», 2003. 330 с.
50. Варналій З. С. Основи підприємництва : підручник. Київ : Знання-Прес, 2002. 404 с.
51. Корецький М.Х., Дегтяр А.О., Дацій О.І. Стратегічне управління : навчальний посібник. Київ : Центр учбової літератури, 2007. 240 с.
52. Поддєрьогін А.М. Фінансовий менеджмент : навчальний посібник. 2-ге вид., перероб. і допов. Київ : КНЕУ, 2017. 536 с.

ДОДАТКИ

66

ДОДАТОК А
(обов'язковий)

ПРОТОКОЛ ПЕРЕВІРКИ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

Назва роботи: Удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності приватного акціонерного товариства «Вінницький завод «Маяк»

Тип роботи: бакалаврська кваліфікаційна робота

Підрозділ: кафедра економіки підприємства і виробничого менеджменту
(кафедра, факультет, навчальна група)

Коефіцієнт подібності текстових запозичень, виявлених у роботі
системою StrikePlagiarism 9 %

Висновок щодо перевірки кваліфікаційної роботи (відмітити потрібне)

- ☒ Запозичення, виявлені у роботі, є законними і не містять ознак плагіату, фабрикації, фальсифікації. Роботу прийняти до захисту
- ☐ У роботі не виявлено ознак плагіату, фабрикації, фальсифікації, але надмірна кількість текстових запозичень та/або наявність типових розрахунків не дозволяють прийняти рішення про оригінальність та самостійність її виконання. Роботу направити на доопрацювання.
- ☐ У роботі виявлено ознаки плагіату та/або текстових маніпуляцій як спроб укриття плагіату, фабрикації, фальсифікації, що суперечить вимогам законодавства та нормам академічної доброчесності. Робота до захисту не приймається.

Експертна комісія:

к.е.н., доцент Причепя І. В., доц. каф. ЕПВМ
(прізвище, ініціали, посада)

к.е.н., проф. Лесько О. Й., зав. каф. ЕПВМ
(прізвище, ініціали, посада)

Особа, відповідальна за перевірку

Нікіфорова Л. О.
(прізвище, ініціали)

З висновком експертної комісії ознайомлений(-на)

Керівник

доцент Причепя І.В.

(прізвище, ініціали, посада)

Здобувач

Герасимчук І. А.

(прізвище, ініціали)

Дата

КОДИ

01.01.2022

Додаток Б
Фінансова звітність ПрАТ
«Вінницький завод «Маяк» за
2021-2023 роки

Підприємство

за ЄДРПОУ

14307771

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
 "ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"

Територія

Вінницька обл.

за КАТОТТГ

UA
 0502003001006
 38

Організаційно-
 правова форма
 господарювання

Акціонерне товариство

за КОПФГ

230

Вид економічної
 діяльності

Виробництво електричних побутових
 приладів

за КВЕД

27.51

Середня кількість працівників: 585

Адреса, телефон: 21029 м. Вінниця, вул.Хмельницьке шосе,105, (0432)51-15-11

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

v

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2021 р.

Форма №1-к

Код за ДКУД

1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	68	185
первісна вартість	1001	104	276
накопичена амортизація	1002	(36)	(91)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	293	3 319
Основні засоби	1010	24 796	26 241
первісна вартість	1011	73 649	80 269
знос	1012	(48 853)	(54 028)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)

Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	2 046
інші фінансові інвестиції	1035	12 719	12 573
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	100	1 118
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	37 976	45 482
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	74 745	93 835
Виробничі запаси	1101	28 143	45 061
Незавершене виробництво	1102	8 015	5 827
Готова продукція	1103	36 393	40 539
Товари	1104	2 194	2 408
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	57 601	55 673
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	6 026	29 491
з бюджетом	1135	21	2 985
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	2 644	1 184
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 035	3 443
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	36 616	31 439
Готівка	1166	11	38
Рахунки в банках	1167	36 605	31 401
Витрати майбутніх періодів	1170	824	209
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	7 220	10 544
Усього за розділом II	1195	186 732	228 803
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	224 708	274 285

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5 234	31 725
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	13 032	9 259
Додатковий капітал	1410	2 052	2 659
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	1 982	1 982
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	92 291	171 220
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	114 591	216 845
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	15 000	6 562
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	15 000	6 562
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	1 000	4 000
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	72 359	25 602
розрахунками з бюджетом	1620	4 792	1 351
у тому числі з податку на прибуток	1621	1 298	115
розрахунками зі страхування	1625	940	1 031
розрахунками з оплати праці	1630	4 056	4 741
одержаними авансами	1635	4 949	6 276
розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	2 079	4 647
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0

Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	4 942	3 230
Усього за розділом III	1695	95 117	50 878
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	224 708	274 285

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"

за ЄДРПОУ

Дата

КОДИ

19.01.2022

14307771

Консолідований звіт про фінансові результати**(Звіт про сукупний дохід)**

за 2021 рік

Форма №2-к

I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	384 083	285 156
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(332 468)	(251 917)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий:			
прибуток	2090	51 615	33 239
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	57 687	24 118
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(21 280)	(13 710)
Витрати на збут	2150	(12 463)	(8 994)
Інші операційні витрати	2180	(40 783)	(23 975)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	34 776	10 678
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0

Інші доходи	2240	6	267
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(2 016)	(11 183)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(923)	(492)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	31 843	0
збиток	2295	(0)	(730)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-4 950	-1 379
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	26 893	0
збиток	2355	(0)	(2 109)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	3 773	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	3 773	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	3 773	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	30 666	-2 109
Чистий прибуток (збиток), що належить:			
власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить:			
власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	267 582	179 677
Витрати на оплату праці	2505	83 229	54 814
Відрахування на соціальні заходи	2510	18 212	12 407
Амортизація	2515	6 738	9 670
Інші операційні витрати	2520	30 124	16 952
Разом	2550	405 885	273 520

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код	За звітний	За аналогічний
--------------	-----	------------	----------------

	рядка	період	період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	18 232 660	3 008 250
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	18 232 660	3 008 250
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,474990	-0,701070
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,474990	-0,701070
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00	0,00

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"

за ЄДРПОУ

Територія

Вінницька обл.

за КАТОТТГ

Організаційно-
правова форма
господарювання

Акціонерне товариство

за КОПФГ

Вид економічної
діяльностіВиробництво електричних побутових
приладів

за КВЕД

КОДИ

01.01.2023

14307771

UA0502003001
0063857

230

27.51

Середня кількість працівників: 581

Адреса, телефон: 21029 м. Вінниця, вул.Хмельницьке шосе,105, (0432)51-15-11

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

v

за міжнародними стандартами фінансової звітності

**Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)**

на 31.12.2022 р.

Форма №1-к

Код за ДКУД

1801007

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	185	120
первісна вартість	1001	276	320
накопичена амортизація	1002	(91)	(200)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3 319	4 978
Основні засоби	1010	26 222	39 401
первісна вартість	1011	80 269	100 145
знос	1012	(54 047)	(60 744)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	2 046	2 046
інші фінансові інвестиції	1035	12 573	12 573
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	1 118	1 404
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0

Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом І	1095	45 463	60 522
ІІ. Оборотні активи			
Запаси	1100	93 835	122 069
Виробничі запаси	1101	45 061	66 488
Незавершене виробництво	1102	5 827	3 727
Готова продукція	1103	40 539	50 856
Товари	1104	2 408	998
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	55 673	80 113
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	29 491	56 382
з бюджетом	1135	2 985	2 952
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	1 184	30 949
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 441	2 030
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	31 439	37 352
Готівка	1166	38	26
Рахунки в банках	1167	31 401	37 326
Витрати майбутніх періодів	1170	209	237
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	10 544	10 576
Усього за розділом ІІ	1195	228 801	342 660
ІІІ. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	274 264	403 182

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
І. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	31 725	31 725
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	9 259	8 717
Додатковий капітал	1410	2 659	2 657
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	1 982	1 982
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	171 186	240 521
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)

Інші резерви	1435	0	0
Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	216 811	285 602
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	6 562	26 062
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	6 562	26 062
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	4 000	1 332
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	25 609	14 941
розрахунками з бюджетом	1620	1 337	11 253
у тому числі з податку на прибуток	1621	103	8 846
розрахунками зі страхування	1625	1 033	763
розрахунками з оплати праці	1630	4 751	3 434
одержаними авансами	1635	6 276	16 787
розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	4 647	32 405
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	3 238	10 603
Усього за розділом III	1695	50 891	91 518
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	274 264	403 182

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"Дата
за ЄДРПОУ

КОДИ
01.01.2023
14307771

Консолідований звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)

за 2022 рік
Форма №2-к

I. Фінансові результати

Код за ДКУД 1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	644 809	384 083
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестраховування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(430 274)	(332 468)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий:			
прибуток	2090	214 535	51 615
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	37 660	57 687
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(21 234)	(21 280)
Витрати на збут	2150	(22 398)	(12 463)
Інші операційні витрати	2180	(97 941)	(40 783)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	110 622	34 776
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	1 695	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0

Інші доходи	2240	266	6
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(3 924)	(2 016)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(11 666)	(923)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	96 993	31 843
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-17 220	-4 950
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	79 773	26 893
збиток	2355	(0)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	542	3 773
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	542	3 773
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	542	3 773
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	80 315	30 666
Чистий прибуток (збиток), що належить:			
власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить:			
власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	355 099	267 582
Витрати на оплату праці	2505	105 915	83 229
Відрахування на соціальні заходи	2510	22 947	18 212
Амортизація	2515	7 176	6 738
Інші операційні витрати	2520	93 478	30 124
Разом	2550	584 615	405 885

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	18 232 661	18 232 661
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	18 232 661	18 232 661
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	4,375280	1,474990
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	4,375280	1,474990
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,60	0,60

Примітки: Даних немає

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Підприємство Територія Організаційно-правова форма господарювання Вид економічної діяльності Середня кількість працівників: 581 Адреса, телефон: 21009 місто Вінниця, вулиця Хмельницьке шосе, будинок 105, (0432) 51-15-11, 55-17-26, 55-17-29 Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці): за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за міжнародними стандартами фінансової звітності	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"	Дата 27.01.2024	КОДИ 27.01.2024
	Вінницька обл.	за ЄДРПОУ 14307771	14307771
	Акціонерне товариство	за КАТОТТГ UA0502003001 0063857	UA0502003001 0063857
	Виробництво електричних побутових приладів	за КОПФГ 230	230
		за КВЕД 27.51	27.51

Консолідований баланс
(Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2023 р.
Форма №1-к

		Код за ДКУД	1801007
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	120	28
первісна вартість	1001	320	320
накопичена амортизація	1002	(200)	(292)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	4 978	2 659
Основні засоби	1010	39 401	40 174
первісна вартість	1011	100 145	111 066
знос	1012	(60 744)	(70 892)
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість	1016	0	0
знос	1017	(0)	(0)
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
первісна вартість	1021	0	0
накопичена амортизація	1022	(0)	(0)
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	2 046	2 046
інші фінансові інвестиції	1035	12 573	11 531
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	1 404	1 252
Гудвіл	1050	0	0
Гудвіл при консолідації	1055	0	0
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	0	0
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	0	0

Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	60 522	57 690
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	122 069	152 558
Виробничі запаси	1101	66 488	92 304
Незавершене виробництво	1102	3 727	10 321
Готова продукція	1103	50 856	49 285
Товари	1104	998	648
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестраховування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	80 072	74 993
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	56 402	3 191
з бюджетом	1135	2 953	97
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	30 949	6 866
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	2 030	3 331
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	37 352	48 117
Готівка	1166	26	46
Рахунки в банках	1167	37 326	48 071
Витрати майбутніх періодів	1170	237	120
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	0	0
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	0	0
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	0	0
резервах незароблених премій	1183	0	0
інших страхових резервах	1184	0	0
Інші оборотні активи	1190	10 576	10 271
Усього за розділом II	1195	342 640	299 544
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	403 162	357 234

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	31 725	31 725
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	8 717	8 148
Додатковий капітал	1410	2 657	2 655
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	1 982	1 982
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	240 242	248 477
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0

Неконтрольована частка	1490	0	0
Усього за розділом I	1495	285 323	292 987
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	26 062	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
Страхові резерви	1530	0	0
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	0	0
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	0	0
резерв незароблених премій	1533	0	0
інші страхові резерви	1534	0	0
Інвестиційні контракти	1535	0	0
Призовий фонд	1540	0	0
Резерв на виплату джек-поту	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	26 062	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	1 332	9 279
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	14 937	14 653
розрахунками з бюджетом	1620	11 423	7 936
у тому числі з податку на прибуток	1621	8 846	1 471
розрахунками зі страхування	1625	763	1 792
розрахунками з оплати праці	1630	3 434	7 539
одержаними авансами	1635	16 787	6 136
розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	32 405	11 398
страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	10 696	5 514
Усього за розділом III	1695	91 777	64 247
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	403 162	357 234

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Підприємство

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ВІННИЦЬКИЙ ЗАВОД "МАЯК"

за ЄДРПОУ

Дата

КОДИ

01.01.2024

14307771

Консолідований звіт про фінансові результати**(Звіт про сукупний дохід)**

за 2023 рік

Форма №2-к

I. Фінансові результати

Код за ДКУД

1801008

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	279 860	644 809
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011	0	0
Премії, передані у перестрахування	2012	(0)	(0)
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	0	0
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(200 794)	(430 274)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий:			
прибуток	2090	79 066	214 535
збиток	2095	(0)	(0)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	0	0
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	0	0
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	0	0
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	0	0
Інші операційні доходи	2120	40 372	37 660
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	0	0
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	0	0
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	0	0
Адміністративні витрати	2130	(21 053)	(21 234)
Витрати на збут	2150	(18 092)	(22 398)
Інші операційні витрати	2180	(42 948)	(97 941)
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	37 345	110 622
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	1 695
Інші фінансові доходи	2220	0	0

Інші доходи	2240	1 085	266
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(6 585)	(3 924)
Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(9 109)	(11 666)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	22 736	96 993
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-4 131	-17 220
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	18 605	79 773
збиток	2355	(0)	(0)

II. Сукупний дохід

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	569	542
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	569	542
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	(0)	(0)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	569	542
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	19 174	80 315
Чистий прибуток (збиток), що належить:			
власникам материнської компанії	2470	0	0
неконтрольованій частці	2475	0	0
Сукупний дохід, що належить:			
власникам материнської компанії	2480	0	0
неконтрольованій частці	2485	0	0

III. Елементи операційних витрат

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	167 828	355 099
Витрати на оплату праці	2505	62 512	105 915
Відрахування на соціальні заходи	2510	14 788	22 947
Амортизація	2515	10 546	7 176
Інші операційні витрати	2520	27 466	93 478
Разом	2550	283 140	584 615

IV. Розрахунок показників прибутковості акцій

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	18 232 661	18 232 661
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	18 232 661	18 232 661
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1,020420	4,375280
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1,020420	4,375280
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,60	0,60

Керівник

Терліковський Василь Васильович

Головний бухгалтер

Прокопчук Наталія Антонівна

Додаток В

ІЛЮСТРАТИВНА ЧАСТИНА БАКАЛАВРСЬКОЇ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ РОБОТИ

на тему:

«Удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності
Приватного Акціонерного Товариства «Вінницький завод «Маяк»»

Виконала: здобувач першого (бакалаврського)
рівня вищої освіти
здобувачка 4-го курсу, групи МВКД-21б
спеціальності 073 «Менеджмент»
Герасимчук І.А.

Мета дослідження: обґрунтування теоретичних, методичних і практичних засад удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності підприємства за сучасних умов.

Об'єкт дослідження: процеси управління фінансовими показниками підприємства.

Предмет дослідження: удосконалення управління основними фінансовими показниками діяльності ПрАТ «Вінницький завод «Маяк».

Таблиця 1 - Підходи до трактування «фінансовий стан підприємства»

Автор	Трактування
1	2
Кривов'язюк І.В., Ковальська Л.Л.	Сутнісна характеристика діяльності підприємства в певний період, визначаюча реальну та потенційну можливість суб'єкта господарювання забезпечувати достатній рівень фінансування у виробництві та господарюванні, здатність ефективно здійснювати діяльність в майбутньому.
Савицька Г.В.	Категорія, що показує здатність суб'єкта господарювання розвиватись самостійно та стан капіталу при його круговому обігу на певний період.
Слатіна К.Ю.	Категорія в економіці, яка показує фінансову спроможність підприємства.
Ларка М.І.	Характеристика активів, власного капіталу, їх структури та складу, співвідношення яких обумовлюють фінансову ефективність, стійкість, платоспроможність.
Мартинюк Л.А.	Комплексне поняття, яке характеризується системою показників на певний період, відображає місце підприємства на ринку та його платоспроможність.
Білуха М.Т.	Активи та пасиви підприємства, що показують наявність фінансових ресурсів, їх розміщення на визначений період.
Обущак Т.А.	Категорія в економіці, яка відображає становище капіталу підприємства при його кругообігу, а також показує здатність суб'єкта господарювання саморозвиватись на певний фіксований проміжок у часі
Богацька Н.М.	Комплексне поняття, що являє собою результат взаємодії всіх складових елементів системи фінансів підприємства.
Вікнянська А.В.	Характеристика структури джерел, складу засобів підприємства та їх місцерозташування, здатності підприємства вчасно виповнювати свої обов'язки, швидкості обороту капіталу
Дуброва Н.П.	Здатність підприємства функціонувати, розвиватись, зберігати рівень активів та пасивів, підтримувати фінансову незалежність, що формують рейтинг підприємства.
Гуменюк О.О.	Характеристика діяльності, яка є найважливішою, а також приймає більш складну форму та сутність у зв'язку з розвитком ринкових відносин.



Рисунок 1 – Зміст аналізу фінансового стану за фінансовими показниками

Таблиця 2 – Система показників для характеристики фінансового стану

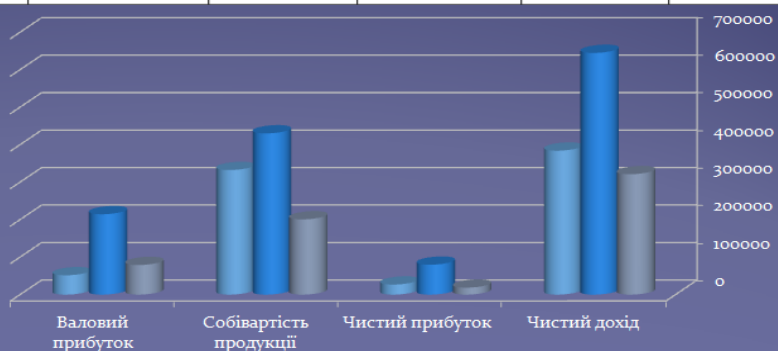
Показник оцінки	Що переважає
1	2
Платоспроможності підприємства	Розрахунок коефіцієнтів платоспроможності, фінансування, забезпеченості власними оборотними засобами, маневреності власного капіталу.
Ліквідності підприємства	Розрахунок чистого оборотного капіталу; коефіцієнтів покриття, швидкої ліквідності, абсолютної ліквідності.
Майнового стану	Розрахунок коефіцієнтів зносу основних засобів, оновлення основних засобів.
Ділової активності	Розрахунок коефіцієнтів оборотності активів, оборотності дебіторської заборгованості, оборотності кредиторської заборгованості, оборотності матеріальних запасів, оборотності сновних запасів, оборотності власного капіталу.
Рентабельності підприємства	Розрахунок коефіцієнтів рентабельності активів, рентабельності власного капіталу, рентабельності діяльності, рентабельності продукції.



Рисунок 2 – ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Таблиця 3 – Аналіз основних фінансових та економічних показників

Показники	Роки			Відхилення			
	2021	2022	2023	2022/2021		2023/2022	
				Абс.знач.	%	Абс.знач.	%
1	2	3	4	5	6	7	8
Валовий прибуток	51615	214535	79066	162920	315.64	-135469	-63.15
Собівартість реалізованої продукції	332468	430274	200794	97806	29.42	-229480	-53.3
Чистий прибуток підприємства	26893	79773	18605	52880	196.63	-61168	-76.68
Чистий дохід	384083	644809	321317	260726	67.88	-323492	-50.17
Прибуток від операційної діяльності	34776	110622	37345	75846	218.1	-73277	-66.24
Матеріальні витрати	267582	355099	167828	87517	32.71	-187271	-52.74
Витрати на оплату праці	83229	105915	62512	22686	27.26	-43403	-40.98
Адміністративні витрати	21280	21234	21053	-46	-0.22	-181	-0.85
Витрати на збут	12463	22398	18092	9935	79.72	-4306	-19.22



Таблиця 4 – Розрахунок показників платоспроможності для
ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт платоспроможності (автономії)	0,8	0,71	0,82	-0,09	0,11
Коефіцієнт фінансування	0,26	0,41	0,22	0,15	-0,19
Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними засобами	0,78	0,73	0,79	-0,05	0,06
Коефіцієнт маневреності власного капіталу	0,82	0,88	0,8	0,06	-0,08

Таблиця 5 – Розрахунок показників рентабельності

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт рентабельності активів	0,11	0,24	0,05	0,13	-0,19
Коефіцієнт рентабельності власного капіталу	0,16	0,32	0,06	0,16	-0,26
Коефіцієнт рентабельності діяльності	0,07	0,12	0,066	0,05	-0,054
Коефіцієнт рентабельності продукції	0,05	0,36	0,166	0,31	-0,194

Таблиця 6 – Розрахунок показників ділової активності

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт оборотності активів	1,54	1,9	0,97	0,36	-0,93
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	4,8	4,86	2,15	0,06	-2,71
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	6,61	18,45	7,71	11,84	-10,74
Коефіцієнт оборотності матеріальних запасів	3,94	3,99	1,46	0,05	-2,53
Коефіцієнт оборотності основних засобів	4,99	7,37	2,65	2,38	-4,72
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	2,32	2,65	0,97	2,33	-1,68

Таблиця 7 – Розрахунок показників майнового стану

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт зносу основних засобів	0,67	0,61	0,64	-0,06	0,03
Коефіцієнт оновлення основних засобів	0,91	0,8	0,9	-0,11	0,1

Таблиця 8 – Розрахунок показників ліквідності

Показники	2021	2022	2023	Відхилення	
				2022/2021	2023/2022
				Абс.знач.	Абс.знач.
1	2	3	4	5	6
Коефіцієнт покриття	5,89	3,74	4,66	-2,15	0,92
Коефіцієнт швидкої ліквідності	2,65	2,41	2,29	-0,24	-0,12
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,62	0,41	0,75	-0,21	0,34
Чистий оборотний капітал	177925	251142	235297	73217	-15845

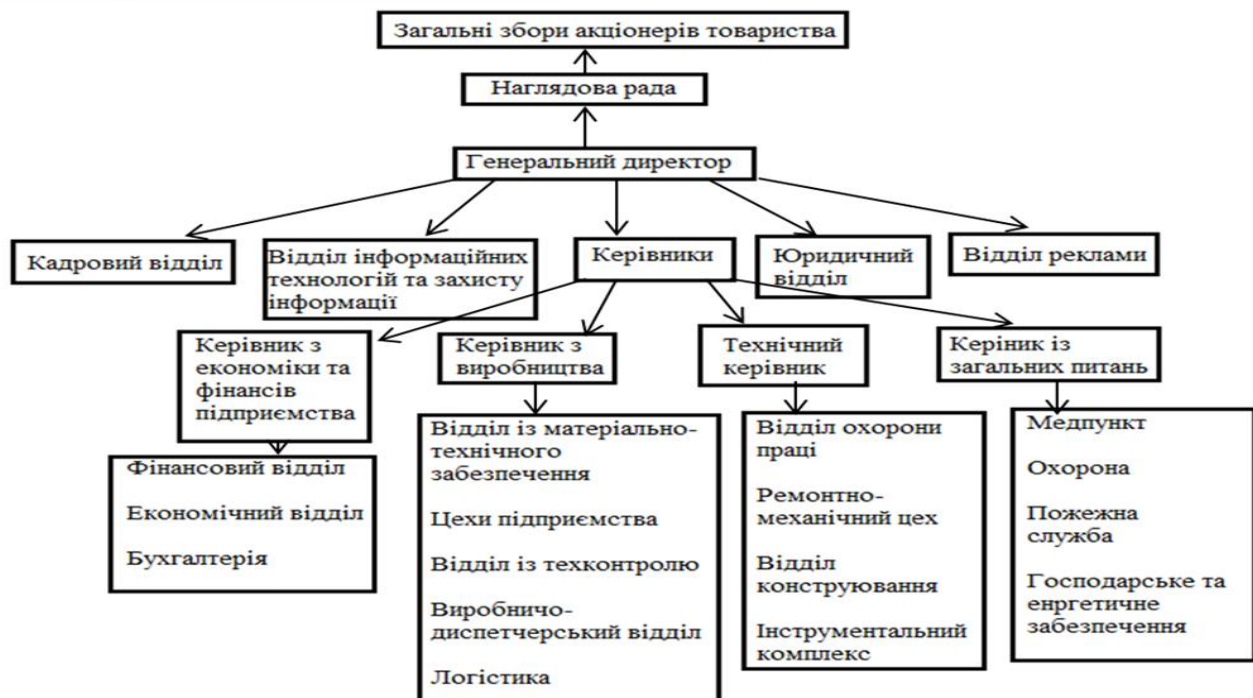


Рисунок 3 – Організаційна структура ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Таблиця 9 – SWOT-аналіз ПрАТ «Вінницький завод «Маяк»

Сильні сторони		Слабкі сторони	
1	2	1	2
1. Досвід роботи у галузі машинобудівництва	1. Сезонність продукції	1. Сезонність продукції	1. Війна
2. Розвинена виробнича база	2. Залежність від імпортованих комплектуючих	2. Залежність від імпортованих комплектуючих	2. Економічна нестабільність
3. Висококваліфіковані працівники у складі підприємства	3. Недостатня конкурентоспроможність	3. Недостатня конкурентоспроможність	3. Зменшення фінансових показників
4. Хороша якість продукції	4. Потреба пристосування до змін у законодавстві	4. Потреба пристосування до змін у законодавстві	4. Висока конкуренція
5. Достатній попит на продукцію	5. Недостатня ефективність реклами	5. Недостатня ефективність реклами	5. Зростання цін на сировину
6. Налагожене спільне робітництво в технологічній сфері	6. Направлення керівництва на здобуття власної вигоди	6. Направлення керівництва на здобуття власної вигоди	6. Вплив ковід-19
7. Гнучкість виробництва	7. Податковий тиск	7. Податковий тиск	7. Нестабільність курсу валют
	8. Зношеність основних засобів	8. Зношеність основних засобів	8. Поява нових підприємств з такою ж спеціалізацією
	9. Високе використання енергії	9. Високе використання енергії	9. Усунення кваліфікованих працівників
	10. Недостатність оборотних коштів	10. Недостатність оборотних коштів	
	11. Зменшення експорту	11. Зменшення експорту	
Можливості		Загрози	
1. Розвиток на підприємстві інформаційних технологій	1. Розвиток на підприємстві інформаційних технологій	1. Війна	
2. Зростання попиту продукції	2. Зростання попиту продукції	2. Економічна нестабільність	
3. Підвищення фінансової стабільності	3. Підвищення фінансової стабільності	3. Зменшення фінансових показників	
4. Освоєння нових зарубіжних ринків	4. Освоєння нових зарубіжних ринків	4. Висока конкуренція	
5. Урізноманітнення виробництва	5. Урізноманітнення виробництва	5. Зростання цін на сировину	
6. Співпрацювання з міжнародними мережами	6. Співпрацювання з міжнародними мережами	6. Вплив ковід-19	
7. Участь в державних програмах	7. Участь в державних програмах	7. Нестабільність курсу валют	
8. Розвиток онлайн-продажів	8. Розвиток онлайн-продажів	8. Поява нових підприємств з такою ж спеціалізацією	
		9. Усунення кваліфікованих працівників	



Рисунок 4 – Змакетована організаційна структура фінансового відділу приватного акціонерного товариства «Вінницький завод Маяк»

Таблиця 10 – План рекомендацій щодо покращення результатів діяльності та підвищення ефективності його менеджменту

Найменування заходу та його зміст	Відповідальні за впровадження заходу	Терміни виконання	Економічний ефект, грн. за рік	Загальні втрати ЗВ, грн
1	2	3	4	5
Оптимізація витрат шляхом застосування аналізу за методом прямих витрат	Фінансовий керівник	6 місяців	280000	130000
Запровадження системи управління ліквідністю	Фінансовий керівник	3 місяці	200000	95000
Застосування системи щомісячного моніторингу головних фінансових показників підприємства	Фінансовий керівник	3 місяці	140000	70000
Введення посади спеціаліста з фінансового планування та аналізу	Генеральний директор	2 місяці	400000	180000
Модернізація виробничих потужностей та оновлення обладнання, впровадження сучасних технологій	Головний інженер	12 місяців	4000000	2700000
Підсумок			5020000	3010000