

Міністерство освіти і науки України
Криворізький національний університет

Кафедра фінансів суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

КВАЛІФІКАЦІЙНА МАГІСТЕРСЬКА РОБОТА

на тему «Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта
господарювання»

здобувача групи Ф-24м
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
Колос Дарини Ігорівни

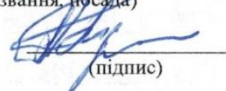
(ПІБ)


(підпис)

Науковий керівник:

доктор економічних наук, професор
(науковий ступінь, вчене звання, посада)

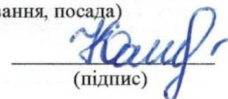
Турило А.М.
(прізвище та ініціали)


(підпис)

Рецензент:

кандидат економічних наук, доцент
(науковий ступінь, вчене звання, посада)

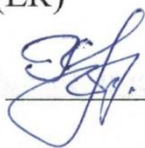
Кашубіна Ю.Б.
(прізвище та ініціали)


(підпис)

Робота допущена до захисту перед Екзаменаційною комісією
з атестації здобувачів вищої освіти (ЕК)

Завідувачка кафедри ФСГІР

кандидат економічних наук, доцент



Короленко Р.В.

Кривий Ріг 2025

Криворізький національний університет

Кафедра фінансів суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

Спеціальність 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

ЗАТВЕРДЖУЮ:

Зав. кафедри ФСГІР
доцент Короленко Р.В.



“ 30 ” червня 2025 р.

ЗАВДАННЯ

на кваліфікаційну магістерську роботу

Колос Дарини Ігорівни

(прізвище, ім'я, по батькові)

1. Тема роботи Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання

керівник роботи Турило Анатолій Михайлович, доктор економічних наук, професор
(прізвище, ім'я, по батькові, науковий ступінь, вчене звання)

затверджена наказом по КНУ від “30” червня 2025 № 440с

2. Строк подання здобувачем роботи: 15 грудня 2025

3. Вихідні дані до роботи підручники, навчальні посібники, наукові статті, офіційний сайт законодавчої влади, фінансова звітність та річний звіт суб'єкта господарювання

4. Зміст роботи (назви розділів)

Розділ 1 Теоретичні основи управління оборотними активами суб'єкта господарювання

Розділ 2 Аналіз ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

Розділ 3 Основні напрями удосконалення управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

5. Перелік графічного матеріалу таблиці, рисунки, графіки, діаграми

6. Консультанти роботи

Розділ	Прізвище, ініціали та посада консультанта	Завдання видав		Завдання прийняв	
		підпис	дата	підпис	дата
1 розділ	Турило А.М. д.е.н., професор		30.06.25		16.10.25
2 розділ	Турило А.М. д.е.н., професор		16.10.25		13.11.25
3 розділ	Турило А.М. д.е.н., професор		13.11.25		15.12.25

7. Дата видачі завдання 30.06.2025

Календарний план

№ з/п	Назва етапів кваліфікаційної магістерської роботи	Строк виконання етапів роботи	Примітка
1	Співбесіда зі здобувачем за тематикою роботи, видача переліку рекомендованої нормативної, інструктивної бази та учбової літератури	30.06.2025	Виконано
2	Збір практичного матеріалу до кваліфікаційної магістерської роботи	30.06.- 06.09.2025	Виконано
3	I атестація 1 розділ кваліфікаційної магістерської роботи	16.10.2025	Виконано
4	II атестація 2 розділ кваліфікаційної магістерської роботи	13.11.2025	Виконано
5	Попередній захист роботи	05.12.2025	Виконано
6	Перевірка роботи на наявність/відсутність академічного плагіату	25.11.- 16.12.2025	Виконано
7	Доопрацювання кваліфікаційної магістерської роботи, підготовка демонстраційних листів та презентації. Підготовка реферату, вступу, висновків, літератури та додатків	06.12.- 15.12.2025	Виконано
8	Отримання відгуку, рецензії	06.12.- 15.12.2025	Виконано
9	III атестація Подання готової роботи за вимогами	15.12.2025	Виконано
10	Допуск до захисту кваліфікаційної магістерської роботи завідуючою кафедри (отримання візи на титульному аркуші роботи)	15.12.2025	Виконано
11	Публічний захист кваліфікаційної магістерської роботи	18.12.2025	Виконано

Здобувач



Колос Д.І.

(підпис)

(прізвище та ініціали)

Науковий керівник



Турило А.М.

(підпис)

(прізвище та ініціали)

ЗМІСТ

ВСТУП.....	6
1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ СУБ'ЄКТА ГОСПОДАРЮВАННЯ.....	9
1.1 Економічна сутність, склад та класифікація оборотних активів.....	9
1.2 Теоретичні засади управління оборотними активами підприємства.....	14
1.3 Нормативно-правове і інформаційне забезпечення щодо управління оборотними активами підприємства.....	23
2 АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПАТ «АРСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ».....	28
2.1 Загальна характеристика діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	28
2.2 Аналіз фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	38
2.3 Комплексний аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	65
3 ОСНОВНІ НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПАТ «АРСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ».....	84
3.1 Прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	84
3.2 Формування ефективної структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	89
3.3 Рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».....	93
ВИСНОВКИ.....	101
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ.....	109
ДОДАТКИ.....	115

РЕФЕРАТ

Випускна робота: 147 с., 27 табл., 30 рис., 55 джерел, 18 додатків.

Об'єкт дослідження – процес управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Предмет дослідження – є сукупність теоретичних, методичних і практичних питань щодо удосконалення управління оборотними активами на прикладі ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Мета дослідження – є обґрунтування теоретичних підходів і розробка практичних рекомендацій удосконалення системи управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Методи дослідження: збору даних, обробка та аналіз інформації, порівняльний (горизонтальний, вертикальний) аналіз, економіко-статистичні методи, аналіз фінансових показників, графічні методи та узагальнення.

Основні результати дослідження:

- визначено економічну сутність оборотних активів підприємства, розкрито їх склад та особливості кваліфікації; розглянуто теоретичні засади та нормативно-правове і інформаційне забезпечення, що регулюють порядок управління оборотними активами підприємства;

- надано загальну характеристику діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»; проведено аналіз фінансового стану та оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», що дало змогу виявити проблемні аспекти їх використання;

- здійснено прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік і сформовано більш ефективний варіант їх розподілу; на основі проведених розрахунків запропоновано практичні рекомендації щодо підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

ОБОРОТНІ АКТИВИ, ЗАПАСИ, ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ, ГРОШІ ТА ЇХ ЕКВІВАЛЕНТИ, ЛІКВІДНІСТЬ, РЕНТАБЕЛЬНІСТЬ

ВСТУП

В умовах динамічного розвитку ринкової економіки ефективне управління оборотними активами є критичним чинником забезпечення стабільного функціонування та конкурентоспроможності будь-якого суб'єкта господарювання. Зростаюча конкуренція, коливання цін, нестабільність фінансового середовища та обмеженість ресурсів вимагають від підприємств підвищеної гнучкості у фінансовому менеджменті, зокрема в частині управління оборотними активами. Саме оборотні активи, які обслуговують основну діяльність підприємства, відіграють ключову роль у забезпеченні безперервності виробничого процесу, стабільності фінансових потоків та платоспроможності суб'єкта господарювання.

Раціональне управління оборотними активами сприяє забезпеченню фінансової стійкості, підтриманню платоспроможності, мінімізації витрат і максимізації прибутку. Проблеми, пов'язані з неефективним використанням оборотних активів, можуть призводити до перевищення витрат над доходами, затримок у виробничому процесі, а також до втрати конкурентоспроможності підприємства.

Актуальність дослідження полягає в необхідності пошуку сучасних підходів до удосконалення ефективності управління оборотними активами, впровадження сучасних методів аналізу та прогнозування, дозволяє оптимізувати використання ресурсів, знизити фінансові ризики і забезпечити стабільний розвиток підприємства.

Значний внесок вивчення поняття оборотних активів, дослідження проблем управління оборотними активами присвятили свої публікації чимало вітчизняних науковців, серед яких: Поддєрьогін А.М., Тютюнник Ю.М., Багацька К.В., Говорушко Т.А., Шеремет О.О., Янковська В.В., Шевченко Н.В., Мельник С.І., Перевозова І.В., Пігуль Н.Г., Чобіток В.І., Хохлов М.П., Левкович О.В. та інші. Однак, хоча тематика управління оборотними активами є доволі вивченою, вона не втрачає актуальності – особливо в контексті сучасних

економічних викликів, тому дослідження цього питання залишається актуальним.

Метою кваліфікаційної магістерської роботи – є обґрунтування теоретичних підходів і розробка практичних рекомендацій удосконалення управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» для підвищення ефективності їх використання та забезпечення фінансової стабільності підприємства.

Для досягнення поставленої мети кваліфікаційної магістерської роботи передбачено виконання таких завдань:

1. Визначити економічну сутність, склад та класифікацію оборотних активів.
2. Розглянути теоретичні засади управління оборотними активами підприємства.
3. Розглянути нормативно-правове і інформаційне забезпечення щодо управління оборотними активами підприємства.
4. Надати загальну характеристику діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» як об'єкта дослідження.
5. Провести аналіз фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».
6. Здійснити комплексний аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».
7. Провести прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».
8. Сформувати ефективну структуру оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».
9. Запропонувати рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Об'єкт дослідження – процес управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Предмет дослідження – є сукупність теоретичних, методичних і практичних питань щодо удосконалення управління оборотними активами на прикладі ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Методи дослідження: метод обстеження (збору даних), метод обробки і аналізу інформації, метод синтезу, порівняльний (горизонтальний, вертикальний) аналіз, метод індукції та дедукції, економіко-статистичні методи, метод економічного моделювання, аналіз фінансових показників, графічні методи, монографічний метод.

Практичне значення одержаних результатів кваліфікаційної магістерської роботи може бути використано промисловими підприємствами для підвищення ефективності використання оборотних активів, які забезпечують безперервну діяльність підприємства; для виявлення факторів, які впливають на платоспроможність, фінансову стабільність підприємства та ефективного прийняття управлінських рішень.

Апробація результатів кваліфікаційної (магістерської) роботи відбулася шляхом оприлюднення наукової статті, опублікованої в електронному фаховому журналі «Економіка та суспільство», випуск № 79, 2025 рік.

Структура та обсяг роботи: кваліфікаційна магістерська робота складається із вступу, трьох розділів, висновку, списку використаних джерел, додатків.

1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ СУБ'ЄКТА ГОСПОДАРЮВАННЯ

1.1 Економічна сутність, склад та класифікація оборотних активів

Оборотні активи є невід'ємною складовою економічної системи будь-якого підприємства. Вони представляють собою частину майна, яка безперервно перебуває в обігу, змінюючи свою форму в процесі виробничого циклу, та забезпечують поточну діяльність суб'єкта господарювання. Особливістю оборотних активів є їх здатність повністю споживатися або реалізовуватися протягом одного операційного циклу або протягом року з дати балансу.

У нормативно-правових актах, наукових працях та науково-практичних публікаціях застосовують багато визначень поняття «оборотні активи». Найбільш поширеними серед них зазначені в таблиці 1.1.

Таблиця 1.1 – Підходи до визначення поняття «оборотні активи»

Джерело	Визначення
НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"[1]	Оборотні активи – це грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
Шевченко Н.В., Мельник С.І. [2, с. 78]	Оборотні активи – це найбільш ліквідні активи (грошові кошти, запаси, грошові еквіваленти), призначені для безперебійного забезпечення виробничо-господарської діяльності протягом поточного року
Багацька К.В., Говорушко Т.А., Шеремет О.О. [3, с. 67]	Оборотні активи – це сукупність матеріально-речовинних цінностей і грошових коштів, які беруть участь у створенні продукту, цілком споживаються у виробничому процесі і повністю переносять свою вартість на виробничий продукт упродовж операційного циклу або дванадцяти місяців з дати балансу (сировина, матеріали, готова продукція, грошові кошти тощо)

Продовження таблиці 1.1

Павленко О.П., Бурсук А.Ю. [4, с. 982]	Оборотні активи – це частина активів підприємства у вартісному виразі, яка в процесі кругообігу набуває функціональної форми оборотних виробничих фондів і фондів обігу
Хохлов М.П., Щербань О.Д. [5, с. 410]	Оборотні активи – це сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговують поточний господарський процес і цілком споживаються протягом одного операційного циклу
Турило А.М., Адаменко М.В. [6, с. 93]	Оборотні активи – це активи, що характеризують сукупність майнових цінностей підприємства, які обслуговують його поточну господарську діяльність, необхідні для забезпечення безперервного кругообігу капіталу та повністю споживаються (змінюють форму) протягом одного операційного циклу
Колодізев О.М., Азізова К.М. [7]	Оборотні активи – це сукупність грошових коштів та матеріальних активів, що змінюють матеріально-речовинну форму впродовж діяльності підприємства, забезпечують безперервну діяльність підприємств та призначені для реалізації чи використання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
Яковенко О. [8, с. 176]	Оборотні активи – це активи підприємства, поновлювані з певною регулярністю для забезпечення поточної діяльності, тобто це вкладення, які, як правило, обертаються протягом року або одного виробничого циклу

За даними таблиці 1.1 можна визначити, що існує безліч підходів терміну «оборотні активи», але кожне визначення не є універсальним.

Отже, провівши аналіз поняття «оборотні активи», використав різні дослідження вчених, можна виділити підходи щодо трактування сутності даного поняття:

- грошові кошти та їх еквіваленти, а також інші активи, що використовуються в одному операційному циклі [9, с.347];
- найбільш ліквідні активи (грошові кошти, запаси, грошові еквіваленти), які використовуються протягом поточного року;
- сукупність майнових цінностей, які обслуговують підприємство і повністю споживаються упродовж одного операційного циклу [9, с.347];
- сукупність виробничих фондів та фондів обігу;
- вкладення, які обертаються протягом одного виробничого циклу.

Економічна сутність оборотних активів полягає в їх функціональному призначенні: забезпечити оперативність виробничо-господарської діяльності; підтримувати безперервність обігу коштів.

На відміну від необоротних активів, які зберігають свою фізичну форму протягом тривалого часу, оборотні активи постійно трансформуються.

Оборотні активи підприємства перебувають одночасно у всіх стадіях кругообігу: підприємство купує сировину або матеріали, потім виробляє та продає свою продукцію, як правило у кредит, в результаті чого утворюється дебіторська заборгованість, яка через деякий проміжок часу перетворюється знову в гроші (рис.1.1) [10, с.161].

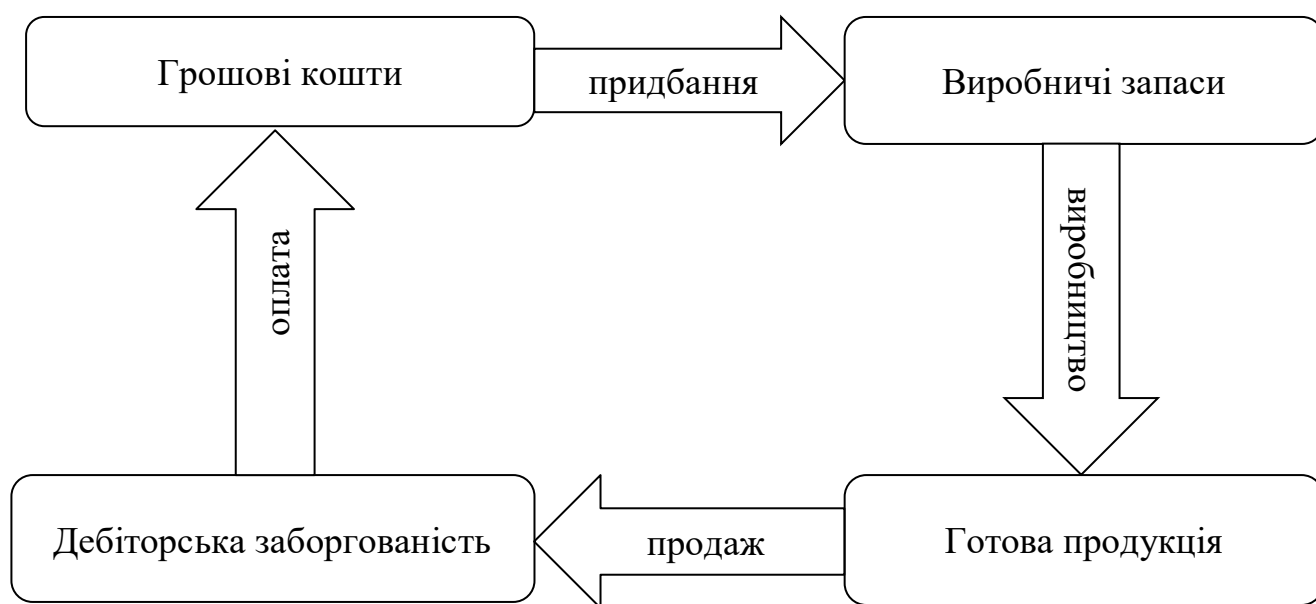


Рисунок 1.1 – Кругообіг оборотних активів підприємства

У фінансовому аспекті оборотні активи виступають джерелом короткострокового фінансування і характеризуються високою ліквідністю. Ефективне управління ними на пряму впливає на платоспроможність і фінансову стійкість підприємства.

Відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [1] до складу оборотних активів належать: запаси (сировина, матеріал, готова продукція); дебіторська заборгованість (борги покупців перед підприємством); кошти та їх еквіваленти; інші оборотні активи (рис.1.2):

1. Запаси – сировина, матеріали, паливо, комплектуючі, тара, незавершене виробництво, готова продукція та товари.

2. Дебіторська заборгованість – за товари, роботи, послуги; за розрахунками з бюджетом; аванси; податкові переплати тощо.

3. Грошові кошти – в касі, на рахунку у банках, у формі еквівалентів грошових коштів.

4. Інші оборотні активи – короткострокові фінансові інвестиції, витрати майбутніх періодів, ПДВ до відшкодування.



Рисунок 1.2 – Склад оборотних активів підприємства

Кожна з категорій оборотних активів має свою специфіку, строк обігу та ступень ліквідності, що визначає її роль у фінансовому менеджменті.

Оборотні активи підприємства мають певні джерела фінансування – капітал (пасиви). До джерел формування оборотних активів підприємства відносять фінансові ресурси, які знаходяться в розпорядженні підприємства на певну дату та реалізуються шляхом інвестування в активи. Такими джерелами є власний капітал, позиковий капітал та залучений капітал підприємства [11, с.486].

З метою забезпечення формування та використання оборотних активів підприємства розглянемо їх за класифікаційними ознаками. В науковій літературі існує безліч тлумачень, стосовно критеріїв класифікації оборотних активів підприємства. Основні ознаки класифікації оборотних активів

підприємства: функціональне призначення; за характером участі у господарському процесі; за ступенем ліквідності; за джерелом формування; за способом оцінки; за характером джерел фінансування, таблиця 1.2 [6, с. 93; 12, с. 326-327].

Таблиця 1.2 – Класифікація оборотних активів підприємства

Ознаки класифікації	Види активів
За функціональними видами	Виробничі запаси
	Незавершене виробництво
	Готова продукція
	Грошові кошти в розрахунках
За характером участі в кругообігу	Оборотні виробничі фонди
	Фонди обігу
За періодом функціонування	Постійна частина оборотних активів
	Змінна частина оборотних активів
За способом оцінки	Облікові
	Ринкові
За ступенем ліквідності	Високоліквідні (грошові кошти, короткострокові інвестиції)
	Середньої ліквідності (дебіторська заборгованість)
	Низьколіквідні (запаси, незавершене виробництво)
За джерелом фінансування	Власні (включаючи частину прибутку, амортизаційні відрахування)
	Залучені (банківські кредити)
	Позикові (короткострокові зобов'язання)
За характером джерел формування	Валові оборотні активи
	Чисті оборотні активи
	Власні оборотні активи

Ця систематизація дозволяє більш гнучко та ефективно управляти оборотними активами підприємства, оптимізуючи їх структуру залежно від поточних фінансових цілей і ринкової ситуації.

Таким чином, можна визначити, що оборотні активи – це ресурси підприємства, які використовуються у господарській діяльності протягом короткого часу (зазвичай до одного року) і постійно змінюють свою форму. Вони швидко обертаються, тобто перетворюються з однієї форми в іншу. До оборотних активів відносяться: грошові кошти; запаси (сировина, матеріал, готова продукція); дебіторська заборгованість (борги покупців перед підприємством); короткострокові фінансові вкладення.

Оборотні активи є ключовим індикатором економічного здоров'я підприємства. Вони відіграють провідну роль у забезпеченні стабільної поточної діяльності підприємства, виступаючи джерелом його фінансової гнучкості та платоспроможності.

Різноманітний склад, складна структура і багаторівнева класифікація оборотних активів відображають різноманітність їх ролей у господарській діяльності, що зумовлює необхідність системного підходу до управління ними.

Розглянемо теоретичні підходи до управління оборотними активами підприємства та основні показники ефективності використання оборотних активів.

1.2 Теоретичні засади управління оборотними активами підприємства

У сучасних умовах ринкової економіки ефективне управління ресурсами підприємства є ключем до його стабільної діяльності. Одним з найважливіших компонентів фінансового управління виступають оборотні активи, які забезпечують щоденну операційну діяльність та впливають на фінансову стійкість підприємства.

Розумне та грамотне управління оборотними активами дозволяє підприємству підтримувати оптимальний рівень ліквідності, уникати фінансових труднощів і досягати стратегічних цілей. Неефективне використання оборотними активами може привести до перебоїв у виробництві. У зв'язку з цим вивчення питань, пов'язаних з управлінням оборотними активами підприємства, є актуальними і необхідними для кожного підприємства, що прагне до стабільного розвитку.

Управління оборотними активами – це система цілеспрямованих організованих взаємодій, які виникають між суб'єктом і об'єктом управління, шляхом виконання функцій управління оборотними активами за підтримкою застосування загального комплексу методів, механізмів, засобів, і з врахуванням дії на них факторів внутрішнього і фінансово-економічних інструментів дослідження та аналізу, зовнішнього середовища [13].

Основною метою управління оборотними активами на підприємстві є забезпечення їх ефективного використання таким чином, щоб підтримувати безперервність виробництва та своєчасне виконання зобов'язань перед партнерами і постачальниками.

Грамотно організоване управління оборотними активами допомагає підприємству стабільно працювати, своєчасно розраховуватися за своїми зобов'язаннями, ефективно використовувати свої ресурси та збільшувати фінансові результати.

Необхідно зазначити, що першочергово управління оборотними активами направлено на рішення основних задач, до яких можна віднести:

- підтримання оптимального рівня запасів сировини, матеріалів і готової продукції;
- своєчасне отримання платежів від покупців та ефективне управління дебіторською заборгованістю;
- раціональне використання грошових коштів підприємства;
- мінімізація витрат, пов'язаних з утриманням оборотних активів;

- забезпечення балансу між прибутковістю та ризиком у процесі управління ресурсами.

Реалізація цих задач дозволить підприємству діяти більш гнучко, своєчасно реагувати на зміни ринку та досягати фінансової стабільності.

У процесі управління оборотними активами підприємства часто виникають низка труднощів, які можуть негативно вплинути на його фінансову стабільність і ефективність діяльності, а саме:

- Надмірне або недостатнє накопичення запасів. Занадто великі обсяги товарно-матеріальних цінностей призводять до заморожування коштів, тоді як нестача – може зупинити виробництво чи постачання.

- Несвоєчасне повернення дебіторської заборгованості, що знижує платоспроможність підприємства. Через затримки з оплатою підприємство може не мати достатньо грошей для покриття поточних витрат.

- Недостатній контроль за грошовими потоками, коли фінансові ресурси використовуються неефективно, без чіткого контролю.

Усі ці труднощі ускладнюються нестабільністю ринкових умов, коливанням цін, змінами попиту та впливом зовнішніх економічних факторів, які важко передбачити.

Для подолання цих проблем, підприємство повинно впроваджувати системи обліку та аналізу, чітке фінансове планування і постійно вдосконалювати методи управління оборотними активами.

Відповідно до основних завдань та проблем, які стоять перед підприємством щодо покращення складу та структури оборотних активів існують основні етапи управління оборотними активами, які є стандартними для усіх підприємств, незалежно від форм власності та галузі функціонування (рис. 1.3) [13; 14; 15, с. 109].

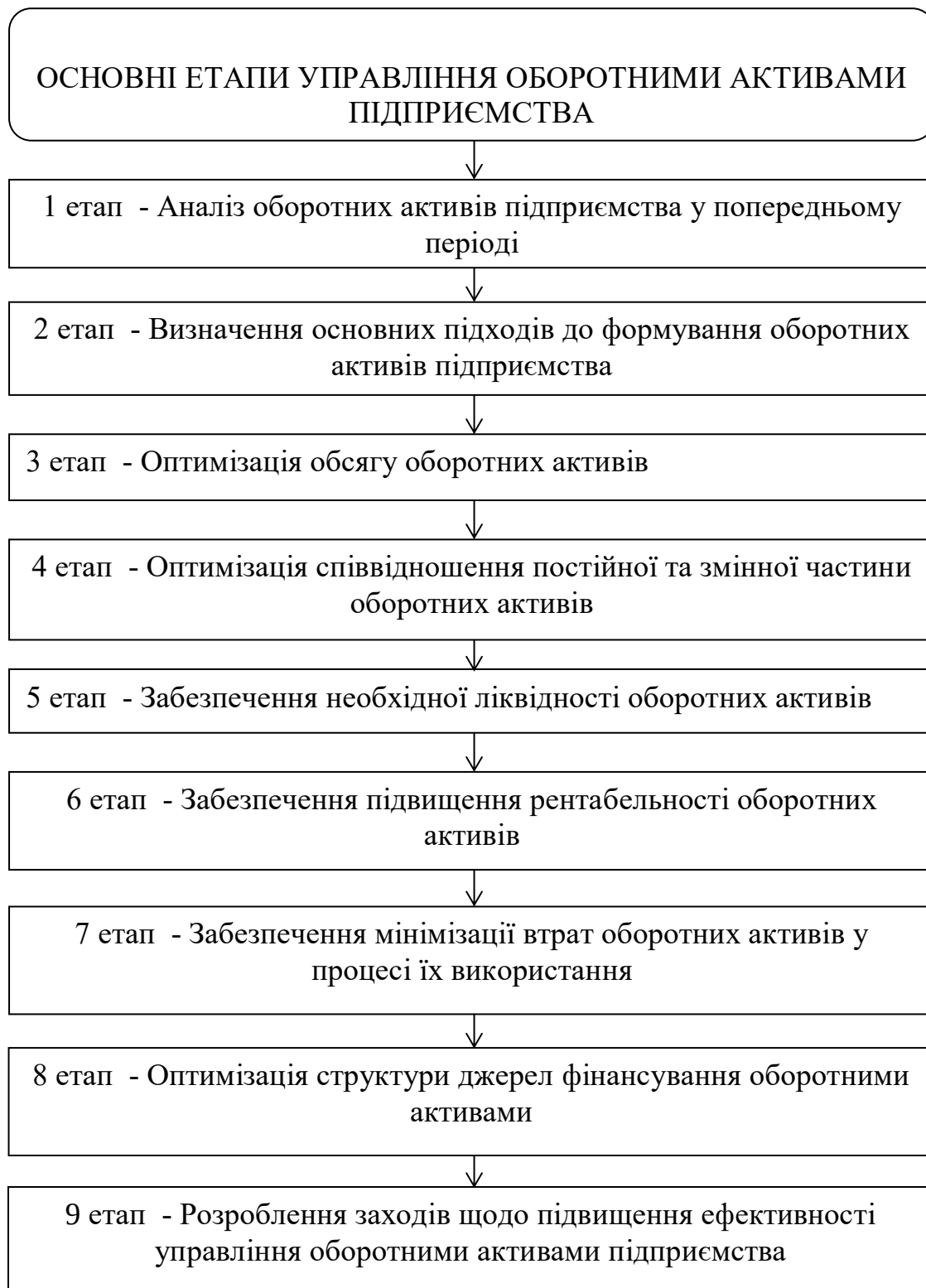


Рисунок 1.3 – Основні етапи управління оборотними активами підприємства

На першому етапі здійснюється аналіз динаміки і структури загального обсягу оборотних активів у балансі; аналіз динаміки і структури складу окремих видів оборотних активів підприємства; аналіз ліквідності активів та оцінку ефективності використання оборотних активів підприємства.

На другому етапі визначається, яким чином формуватимуться обсяг та структура оборотних коштів, а також за рахунок яких джерел вони фінансуватимуться [14].

Існують три основні підходи щодо формування оборотних активів підприємства:

- Консервативний підхід. Цей варіант передбачає формування великих запасів та високий рівень ліквідності. Підприємство прагне мати запас ресурсів на всякий випадок, щоб уникнути перебоїв у роботі. Така стратегія є найменш ризиковою, але водночас менш прибутковою, оскільки значна частина коштів застигає в активах, які не приносять дохід.

- Агресивний підхід. У цьому випадку підприємство намагається мінімізувати обсяг оборотних активів, щоб звільнити більше коштів для інших потреб або інвестицій. Це дозволяє підвищити прибутковість, однак значно зростає ризик фінансових труднощів, затримок у постачанні або невиконання зобов'язань, може призвести до перебоїв через нестачу ресурсів.

- Помірний (оптимальний) підхід. Цей варіант є компромісом між першим і другим. Підприємство намагається підтримувати такий рівень оборотних активів, який дозволяє ефективно працювати без надмірного ризику або втрат від нераціонального використання ресурсів. Це найбільш поширений підхід на практиці.

Кожне підприємство обирає підхід від типу діяльності, своєї фінансової стратегії та ступеня ризику, на який воно готове йти.

Третій етап передбачає оптимізацію обсягів оборотних активів. Така оптимізація має виходити з вибраного підходу до формування оборотних активів, забезпечуючи заданий рівень співвідношення ефективності їх використання та ризику [15, с.109-110].

На четвертому етапі підприємство аналізує, яка частина його оборотних активів постійно використовується, а яка змінюється залежно від обсягів виробництва чи сезонності.

Постійна частина – це мінімальний обсяг ресурсів, який необхідний для безперервної роботи: наприклад, певний рівень запасів, який має бути завжди.

Змінна частина – це та частина, яка коливається в залежності від потреб: збільшується у період підвищення попиту або навантаження, і зменшується в період спаду.

Оптимізація співвідношення постійної та змінної частини оборотних активів полягає в тому, щоб знайти правильне співвідношення між цими частинами. Якщо постійна частина буде надто велика, то капітал заморожується без потреби. Якщо змінна частина надто мала, то підприємство ризикує не впоратись з раптовим зростанням попиту. Тому важливо забезпечити гнучкий, але стабільний баланс.

На п'ятому етапі визначається, який обсяг оборотних активів має бути легко доступним і швидко перетворюваним у грошові кошти для покриття поточних витрат і зобов'язань. Йдеться про створення такого рівня ліквідності, який дозволяє підприємству вчасно розрахуватись із постачальниками, виплачувати заробітну плату, сплачувати податки та інші обов'язкові платежі.

На шостому етапі потрібно зосереджуватися на тому, щоб зробити використання оборотних активів більш прибутковим, домогтися максимальної віддачі від кожної вкладеної гривні в запаси, дебіторську заборгованість та грошові кошти. Це досягається за рахунок підвищення швидкості обігу активів, зменшення термінів зберігання продукції на складах, прискорення розрахунків із клієнтами, а також зниження витрат на утримання запасів. Чим ефективніше обертаються активи тим вища рентабельність.

На сьомому етапі приділяємо увагу тому, щоб зменшити можливі втрати оборотних активів під час їхнього зберігання, транспортування та використання у виробничому процесі. Цей етап спрямований на підвищення точності управління ресурсами і захисту активів від зовнішніх та внутрішніх ризиків.

На восьмому етапі аналізуємо, з яких джерел найкраще фінансувати оборотні активи, щоб забезпечити фінансову стабільність і мінімізувати витрати на залучення коштів. Фінансування оборотних активів може

здійснюватися за рахунок власних коштів, а також за рахунок позикових ресурсів (кредити, позики). Завдання – знайти таке поєднання цих джерел, яке дозволить зберегти ліквідність, уникнути зайвого фінансового навантаження та знизити ризики.

На дев'ятому, завершальному, етапі аналізуються слабкі місця в управлінні оборотними активами, після чого формуються рекомендації, які дозволяють зменшити витрати, прискорити обіг ресурсів і забезпечити стабільну роботу підприємства. Основна мета цього етапу – досягнення раціонального використання оборотних коштів для підвищення фінансової стійкості та прибутковості підприємства.

Отже, етапи управління оборотними активами є важливою частиною фінансової політики будь-якого підприємства. Кожен етап відіграє свою роль: одні забезпечують ліквідність і безперебійну діяльність, інші – допомагають підвищити ефективність використання ресурсів. Узгоджене функціонування всіх елементів цієї системи дає змогу підприємству швидко реагувати на зміни ринкових умов і зберігати конкурентоспроможність. Грамотне управління оборотними активами – це запорука фінансового здоров'я підприємства та його сталого розвитку.

В умовах конкурентного ринку та зростання економічних ризиків особливе значення набуває оцінка ефективності управління оборотними активами підприємства. Вона дає змогу об'єктивно визначити, наскільки раціонально підприємство використовує свої ресурси, виявити вузькі місця в системі обігу коштів та сформулювати обґрунтовані управлінські рішення.

Оцінка ефективності управління оборотними активами підприємства є завершальним, але дуже важливим етапом управління, оскільки вона забезпечує зворотній зв'язок і дозволяє вчасно скоригувати фінансову політику підприємства відповідно до змін у внутрішньому та зовнішньому середовищі.

В таблиці 1.3 [12, с. 342-343; 16, с. 303; 17, с. 212] наведено основні коефіцієнти, що характеризують ефективність управління оборотними

активами підприємства, а також їх формули розрахунку та економічне значення.

Таблиця 1.3 – Показники ефективності управління оборотними активами підприємства

Показник	Формула	Економічне значення	Нормативне значення
1	2	3	4
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Відношення чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг) до середньорічної вартості оборотних активів	Характеризує швидкість обороту оборотних коштів, тобто можливість виконання оборотних коштів кількість разів на рік	>1,0
Коефіцієнт завантаження оборотних активів	Відношення середньорічної вартості оборотних активів до чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг)	Показує, скільки оборотних активів підприємство утримує для забезпечення однієї гривні реалізованої продукції	<0,13-0,16
Тривалість одного обороту оборотних активів, дні	Відношення кількості днів в розрахунковому періоді (365) до коефіцієнту оборотності оборотних активів	Показує скільки днів потрібно для одного повного оберту	Залежить від галузі: чим менше, тим краще
Рентабельність оборотних активів, %	Відношення чистого прибутку підприємства до середньорічного залишку оборотних активів помноженого на 100%	Характеризує величину чистого прибутку, що припадає на кожен гривню оборотних активів	>10%
Коефіцієнт поточної ліквідності	Відношення оборотних активів до поточних зобов'язань підприємства	Показує, наскільки оборотні активи підприємства покривають його короткострокові зобов'язання. Здатність підприємства розраховуватись зі своїми боргами протягом найближчого часу за рахунок власних ресурсів	1,0-2,0
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Відношення між різницею оборотних активів та запасів до поточних зобов'язань	Показує, наскільки підприємство здатне швидко погасити свої короткострокові зобов'язання без урахування запасів, які найменш ліквідні серед оборотних активів	0,8-1,0
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Відношення між сумою грошових коштів та короткострокових фінансових інвестицій до поточних зобов'язань	Показує, яку частину своїх короткострокових зобов'язань підприємство може погасити негайно, використовуючи лише найліквідніші активи: грошові кошти та їх еквіваленти. Показник миттєвої платоспроможності.	0,2-0,35

Основні фінансові коефіцієнти оцінки ефективності управління оборотними активами дозволяють комплексно оцінити стан і якість управління обіговими коштами. Їх значення мають відповідати нормативам, що притаманні галузі діяльності підприємства.

Регулярна оцінка ефективності використання оборотних активів та своєчасне коригування фінансової політики дають змогу уникати зайвих витрат, швидше обертати ресурси, підвищувати прибутковість та підтримувати стабільну роботу підприємства.

Таким чином, можна визначити, що управління оборотними активами підприємства - це процес контролю, планування, ефективного використання коштів, запасів, готової продукції, та іншого майна, яке швидко обертається в грошову форму. Простими словами, це вміння розпоряджатися ресурсами, щоб підприємство могло безперервно працювати, своєчасно платити за рахунками та отримувати прибуток.

Системний підхід управління оборотними активами підприємства забезпечить належний баланс між швидкістю обігу, рівнем витрат і потребами виробництва, що дозволить підприємству швидко реагувати на зміни ринкової ситуації та стабільно працювати в умовах конкуренції.

Перейдемо до розгляду нормативно-правової бази та джерел інформації, що забезпечують та регулюють управління оборотними активами на підприємстві.

1.3 Нормативно-правове і інформаційне забезпечення щодо управління оборотними активами підприємства

Успішне управління оборотними активами підприємства значною мірою залежить від чіткого нормативно-правового регулювання та наявності якісної інформаційної бази.

Законодавчі акти та внутрішня документація формують правову основу для прийняття управлінських рішень, а достовірна інформація дозволяє ефективно аналізувати стан ресурсів і прогнозувати їх використання.

Тому важливо дослідити, якими нормативними документами та інформаційними системами користується підприємство у процесі управління оборотними активами.

Нормативно-правове забезпечення управління оборотними активами підприємства є сукупністю законів, підзаконних актів, стандартів та внутрішніх документів, які регулюють порядок формування, використання та обліку короткострокових активів. Ці документи створюють єдину правову основу для прийняття управлінських рішень у сфері обігових коштів і гарантують дотримання законності в господарській діяльності.

В таблиці 1.4 наведено ключові нормативно-правові документи, що регламентують облік та управління оборотними активами підприємства в Україні.

Таблиця 1.4 – Ключові нормативно-правові документи, що регламентують управління оборотними активами підприємства в Україні

Назва нормативного документу	Призначення нормативного документу щодо управління оборотними активами
1	2
Господарський кодекс України [18]	Правова основа діяльності: визначає загальні принципи господарювання в Україні, встановлює рамки для ведення бізнесу, зокрема щодо формування і використання активів, включно з оборотними. Суб'єкти господарювання: визначає, хто може брати участь у цих відносинах - підприємці, підприємства, органи влади, споживачі тощо. Це забезпечує легітимність відносин при обігу ресурсів. Механізм ведення господарства: роз'яснює, що таке господарська діяльність - виробництво, продаж, надання послуг та ін. Створює основу для обороту активів, що забезпечують ці процеси. Цілі та завдання: кодекс спрямований на підвищення ділової активності, розвиток підприємництва, ефективність виробництва, соціальний напрям економіки, стабільний суспільний порядок та гармонізацію з міжнародним правом. Це створює сприятливий клімат для ефективного управління оборотними активами. Гарантії і охорона: закон захищає майнові права підприємства, зокрема контроль за оборотними коштами, гарантує, що майно може вилучатися лише за законом. Це важливо для безпечного фінансового управління.
Цивільний кодекс України [19]	Ст.1029 Договір управління майном: у формі договору підприємство делегує контроль над активами - це основа для офіційного управлінського механізму. Ст.1030 Предмет договору: визначає, які частини активів підприємства можуть передаватися в управління; необхідність окремого банківського рахунку та обліку гарантує прозорість. Ст.1038 Здійснення управління: обмежує ризики неправильного розпорядження активами, підтримує юридичну чіткість та відповідальність. Ст.1035 Істотні умови договору: забезпечує чіткість договору, позбавляє можливості розмитого трактування, що є важливим для управління активами. Ст.1044 Припинення договору: перелік підстав для завершення договору, визначає порядок та причини завершення договору, що важливо для завершення управління активами у правовому полі.
Закон України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" [20]	Ст.1 Терміни: закладає чіткі термінологічні основи, забезпечує єдиний підхід у всіх учасників процесу обліку. Ст.2 Сфера дії: забезпечує охоплення законодавством більшості підприємств, задає обов'язковість обліку та звітності. Ст.3 Мета: забезпечує користувачів повною, достовірною інформацією про стан активів, результати роботи та рух грошових коштів; гарантує прийняття обґрунтованих управлінських рішень на основі облікових даних. Ст.4 Принципи: встановлює основні принципи ведення обліку; створюють методологічний каркас для обліку оборотних активів, який забезпечує достовірність і порівнянність звітності. Ст.6 Державне регулювання: гарантує, що облік оборотних активів ведеться за єдиними правилами, що створює умови для контролю, аналізу та порівняння даних. Ст.8 Відповідальність бухгалтера: головний бухгалтер забезпечує безпеку ведення обліку, своєчасне виявлення помилок або зловживань з активами.

Продовження таблиці 1.4

1	2
Податковий кодекс України [21]	Забезпечує правове регулювання здійснених операцій з оборотними активами; визначає порядок віднесення витрат до податкових; встановлює чіткі правила для амортизації, що впливає на ліквідність; регламентує безоплатні передавання та пільги; дає змогу підприємству оптимізувати податкове навантаження і ефективно розпоряджатися ресурсами.
НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності" [1]	Визначає мету, структуру і принципи фінансової звітності, включно з визнанням, оцінкою та розкриттям оборотних активів (рядки балансу - запаси, дебіторська заборгованість, грошові кошти); сприяє прозорості і прийняттю обґрунтованих рішень в управлінні оборотними активами. Це основна база, на якій ґрунтується весь облік фінансової звітності.
НП(С)БО 9 "Запаси" [22]	Визначає методичні засади формування та бухгалтерського обліку виробничих запасів, товарів, незавершеного виробництва і розкриття її у фінансовій звітності.
НП(С)БО 10 "Дебіторська заборгованість" [23]	Встановлює правила обліку дебіторської заборгованості - оцінка її зменшення, резервів, облікові категорії, що прямо впливають на поточні активи.
НП(С)БО 12 "Фінансові інвестиції" [24]	Забезпечує чітке відображення фінансового портфелю підприємства; чіткі принципи оцінки і обліку різних видів вкладень; прозорість і аналітичну цінність звітності; можливість ефективно управляти оборотними активами. Застосування цього стандарту допомагає підприємствам планувати і контролювати грошові ресурси, інвестувати максимально вигідно та підтримувати фінансову стабільність.
НП(С)БО 30 "Біологічні активи" [25]	Створює чітку систему класифікацій і обліку живих активів підприємства; забезпечує прозоре розкриття інформації в фінансовій звітності; встановлює реалістичні правила оцінки з акцентом на справедливую вартість і резервні альтернативи.
Внутрішні нормативні документи підприємства [26]	Містять конкретні положення, інструкції, накази, регламенти та внутрішні стандарти щодо обліку запасів, грошових коштів, дебіторської заборгованості тощо. Забезпечують узгодженість і порядок в обліку ресурсів; підвищують ефективність управлінських рішень завдяки прозорості та чітким інструкціям; зменшують ризики фінансових втрат шляхом встановлення контролю над рухом і збереженням активів; підтримують відповідність законодавству, допомагаючи адаптувати загальнодержавні норми до специфіки підприємства.

Інформаційне забезпечення охоплює сукупність даних, систем і програмних засобів, які підприємство використовує для аналізу та плануванню оборотних активів. Це можуть бути як внутрішні джерела – бухгалтерські та управлінські звіти, так і зовнішні – ринкова аналітика, банківська інформація, нормативні оновлення. Важливу роль відіграють автоматизовані системи обліку та управління, які забезпечують швидкий доступ до актуальних даних та допомагають приймати обґрунтовані рішення.

В таблиці 1.5 наведено інформаційне забезпечення управління оборотними активами підприємства, яке охоплює усі дані необхідні для прийняття рішень щодо їх ефективного використання.

Таблиця 1.5 – Інформаційне забезпечення управління оборотними активами

Назва інформаційного забезпечення	Призначення документу інформаційного забезпечення щодо управління оборотними активами
1	2
Бухгалтерська інформація [27]	Це інструмент внутрішнього управління, який забезпечує: своєчасне прийняття рішень; контроль фінансових потоків; обґрунтування витрат; збереження і продуктивне використання оборотних активів. Без якісної бухгалтерської інформації неможливо забезпечити стабільне функціонування підприємства та ефективне управління його ресурсами. Основні джерела бухгалтерської інформації: бухгалтерський Баланс (Звіт про фінансовий стан) Форма № 1; Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) Форма № 2; Звіт про рух грошових коштів Форма № 3; оборотно-сальдові відомості; первинні документи (накладні, рахунки, платіжки тощо).
Управлінська звітність [28]	Це система внутрішніх звітів, які створюються для використання керівництвом підприємства з метою прийняття обґрунтованих рішень у сфері фінансів, виробництва, логістики, персоналу тощо. Дозволяє бачити реальний стан оборотних активів у режимі "тут і зараз"; ефективно керувати ресурсами; ухвалювати оперативні управлінські рішення. Оперативно відображає рух грошових коштів, запасів, дебіторської заборгованості. Дозволяє оцінити ефективність використання ресурсів. На основі звітів формуються прогнози щодо потреб у фінансах або матеріалах. Швидка звітність дозволяє оперативно виявити проблеми та вжити заходів при дефіциті запасів або затримці платежів. Сприяє економії ресурсів і підвищенню ефективності управління.
Зовнішні джерела інформації [29]	Це сукупність даних, що надходять до підприємства з поза його меж, які не генеруються внутрішніми обліковими системами, але використовуються для аналізу, планування, прийняття управлінських рішень. Зовнішні джерела інформації є необхідним доповненням до внутрішньої аналітики підприємства. Вони дозволяють не лише адаптуватися до змін у ринковому середовищі, а й підвищити якість управління оборотними активами, знизити ризики та підвищити прибутковість. Дають об'єктивну ринкову картинку: ціни, попит, пропозиція, регулювання. Використовуються для порівняння власних показників з ринковими. Допомогають прогнозувати рух запасів, продажів, зміну курсів, податкових ставок. Через перевірку контрагентів у реєстрах - зменшення ризику дебіторських втрат.
Автоматизовані системи (бухгалтерська програма 1С; електронні таблиці, інструменти аналітики тощо) [30]	Це програмно-технічні комплекси, які забезпечують збір, обробку, зберігання та аналіз фінансово-економічної інформації в автономному режимі та у реальному часі. Дозволяють обробляти великі обсяги інформації, швидко формувати звіти, аналізувати ефективність використання ресурсів. Мінімізація людських помилок при підрахунках. Керівництво має доступ до актуальної інформації в реальному часі. Система аналізує залишки, формує рекомендації щодо закупівель; звіти за простроченими боргами, автоматичне нагадування менеджером; формування звітності балансу, звіт про прибутки і збитки, аналіз обороту формуються за хвилини.

Таким чином, управління оборотними активами підприємства неможливо без належної правової та інформаційної підтримки. Спільно вони створюють фундамент для ефективного управління короткостроковими ресурсами підприємства. Нормативно-правова база задає чіткі рамки для дій підприємства, а інформаційне забезпечення створює підґрунтя для аналізу, контролю та прогнозування. Взаємозв'язок цих елементів дозволяє підприємству діяти впевнено в умовах змінного ринкового середовища та забезпечувати стійке функціонування.

Розглянувши теоретичні підходи управління оборотними активами, перейдемо до другого розділу, де проведемо аналіз їх ефективності на прикладі ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

2 АНАЛІЗ ЕФЕКТИВНОСТІ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПАТ «АРСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ»

2.1 Загальна характеристика ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

Об'єктом дослідження обрано Публічне акціонерне товариство «АрселорМіттал Кривий Ріг», який є лідером серед найбільших металургійних підприємств України та активним учасником світового ринку сталі, що не лише формує значну частку промислового потенціалу Криворізького промислового регіону, а й справляє вплив на економіку всієї держави.

Актуальність вивчення діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» дозволить краще зрозуміти механізми функціонування великого виробництва в умовах нестабільної економічної ситуації, виявити резерви для підвищення ефективності виробничого потенціалу і орієнтацію на сталий розвиток.

Початковою ланкою в історії становлення підприємства є поетапне об'єднання низки металургійних активів регіону в єдину структуру. Зі здобуттям незалежності України, у 2005 році відбувалася приватизація підприємства компанією Mittal Steel, яка належить Лакшмі Мітталу. У 2007 році компанія увійшла до складу транснаціональної корпорації «ArcelorMittal», це забезпечило доступ до сучасних технологій, інвестицій і міжнародних ринків збуту. 21 квітня 2011 року – під час загальних зборів акціонерів прийнято рішення змінити назву підприємства на Публічне акціонерне товариство «АрселорМіттал Кривий Ріг» [31].

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» включає повний технологічний цикл – від видобутку залізної руди у кар'єрах до випуску готової сталевої продукції. Це включає агломераційне, доменне та металургійне виробництво, прокатні стани тощо. Завдяки інвестиціям на підприємстві проводиться модернізація обладнання, автоматизація та впровадження систем контролю якості.

Сталий розвиток, якість, лідерство та безпека – ці основні цінності визначають загальну стратегію довгострокового розвитку підприємства. Стратегічними пріоритетами для підприємства є: стабільне виробництво, скорочення витрат, першочергове забезпечення металопродукцією потреб внутрішнього ринку [31].

При цьому стратегія діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» сфокусована на наступних аспектах:

- Екологічна модернізація виробництва. Одна з ключових цілей підприємства – зменшити негативний вплив на довкілля. Для цього підприємство поступово оновлює своє обладнання, встановлює сучасні системи очищення викидів, впроваджує енергоощадні технології. У пріоритеті – скорочення вуглецевого сліду та перехід до «зеленої» сталі, яка виробляється з мінімальним впливом на природу.

- Підвищення ефективності виробництва. Підприємство прагне зменшити витрати, збільшити продуктивність і якість продукції. Для цього автоматизуються виробничі процеси, оновлюється технічне устаткування, впроваджуються цифрові рішення для контролю за процесами в режимі реального часу.

- Інвестиції в людський капітал. Розвиток персоналу – один із пріоритетів. Працівники проходять навчання, підвищують кваліфікацію, а також мають доступ до медичних програм, психологічної підтримки і можливостей для кар'єрного зростання. Підприємство також підтримує мобілізованих співробітників і ветеранів, створюючи для них умови повернення до роботи або перекваліфікації.

- Розвиток партнерства і соціальної відповідальності. ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» активно взаємодіє з місцевими громадами, підтримує соціальні ініціативи, інвестує у благоустрій міста, медицину та освіту. Також реалізуються програми співпраці з владою, громадськими організаціями та міжнародними інвесторами.

- Інновації та сталий розвиток. ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» орієнтується на довгострокову перспективу. Це означає, що стратегія підприємства включає розвиток нових технологій, участь у глобальних екологічних ініціативах та інтеграцію до світових стандартів сталого виробництва [31].

Отже, ці стратегії допомагають ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» залишатися конкурентоспроможним та робити вагомий внесок у розвиток економіки України.

Діяльність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» регулюється низкою законодавчих актів України, які визначають основи функціонування промислових підприємств.

Передусім, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» діє відповідно до Господарського кодексу України [18], який встановлює правила ведення підприємницької діяльності, та Цивільного кодексу України [19], що регламентує майнові відносини.

Як акціонерне товариство, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» підпорядковується Закону України «Про акціонерне товариство» [32], який визначає права акціонерів, порядок управління та проведення загальних зборів.

У сфері екології та охорони праці ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» дотримується вимог Закону України «Про охорону навколишнього природного середовища» [33] та Закону України «Про охорону праці» [34], а також виконує умови дозволів на викиди, скиди та поводження з відходами.

Також податкові та фінансові операції ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» регулюються Податковим кодексом України [21] та Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [20].

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» має типову організаційну структуру, яка побудована на основі принципів вертикального управління і поділу функцій за напрямками діяльності. Такий підхід дозволяє ефективно координувати виробничі процеси на різних рівнях та забезпечує гнучкість у прийнятті рішень, рис. 2.1 [31].

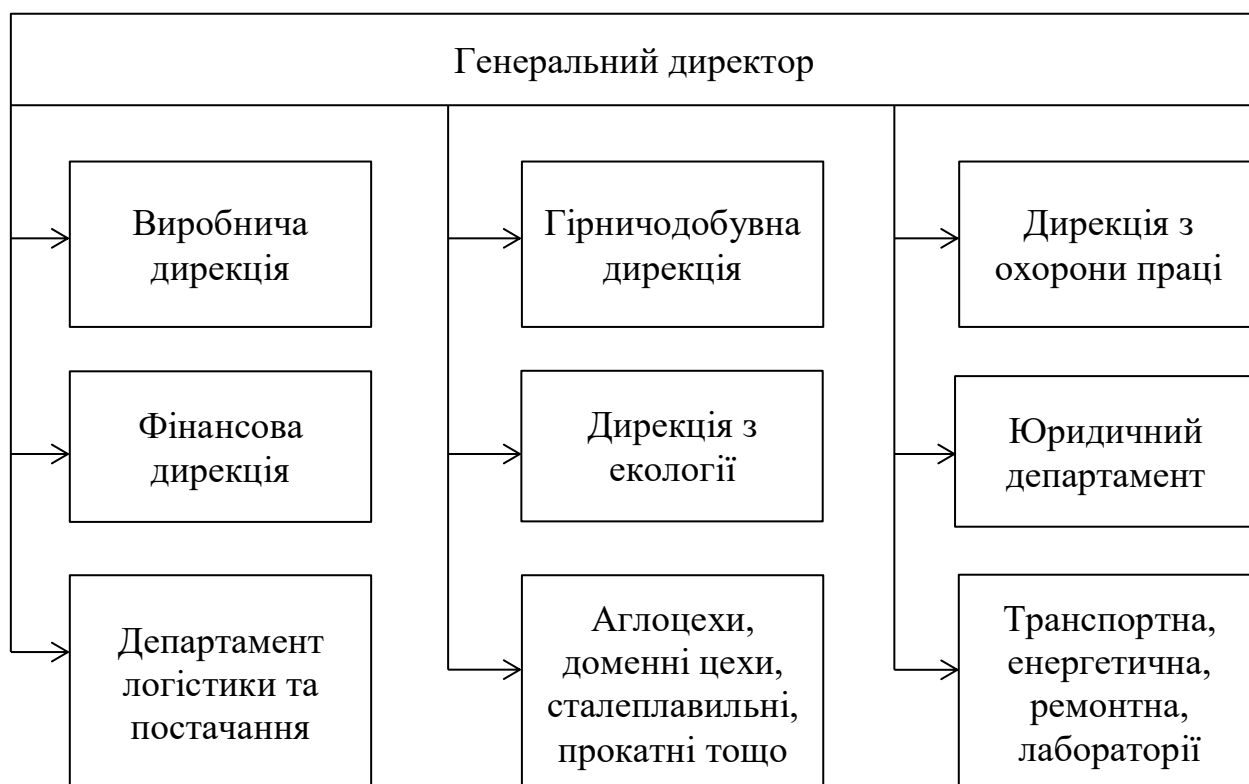


Рисунок 2.1 – Організаційна структура ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

На найвищому рівні управління перебуває Генеральний директор, який несе відповідальність за стратегічний розвиток підприємства, загальну координацію діяльності та взаємодію з головним офісом корпорації ArcelorMittal.

Під керівництвом генерального директора функціонують основні функціональні дирекції, кожна з яких відповідає за свої напрями:

- Виробнича дирекція – займається організацією металургійного циклу: від агломерації та доменного виробництва до сталеплавильних та прокатних операцій.

- Гірничодобувна дирекція – відповідає за видобуток залізної руди, функціонування кар'єрів та збагачувальних установок.

Дирекція з охорони праці та промислової безпеки – забезпечує впровадження стандартів безпеки, інструктажі та контроль дотримання правил на всіх рівнях.

- Фінансова дирекція – здійснює фінансове планування, бухгалтерський облік, аудит та звітність.

- Дирекція з екології – координує природоохоронні заходи, контролює викиди, водокористування та управління відходами.

- Кадрова служба – відповідає за підбір персоналу, мотивацію, навчання і розвиток працівників.

- Юридичний департамент – веде правовий супровід господарської діяльності, контрактів, претензійної роботи.

- Департамент логістики та постачання – організовує внутрішні і зовнішні перевезення, забезпечує постачання сировини та відвантаження готової продукції.

Кожна дирекція ділиться на управління, відділи та служби, які підпорядковуються заступникам директорам або керівникам підрозділів.

Виробничі підрозділи ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» мають класичну цехову структуру: аглоцехи, доменні, сталеплавильні, прокатні, енергетичні та ремонтні цехи, а також допоміжні служби: транспорт, лабораторія, зв'язок тощо.

Отже, можна визначити, що вся система управління працює в рамках єдиної корпоративної політики ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», що передбачає високі стандарти якості, прозорість управління, дотримання етичних норм та орієнтацію на безпеку і сталість розвитку.

Станом на сьогодні, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» є найбільшим промисловим підприємством країни та значний роботодавець у регіоні. Достатня забезпеченість ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» трудовими ресурсами, їх раціональне використання, високий рівень продуктивності праці грають важливу роль у підвищенні ефективності його діяльності.

За даними, що є в відкритому доступі Інтернет визначимо динаміку основних показників використання трудових ресурсів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», таблиця 2.1 [35; 36; 37; 38; 39].

Таблиця 2.1 – Динаміка основних показників використання трудових ресурсів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	Одиниці виміру	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
							2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
							абсол.	%	абсол.	%	абсол.	%	абсол.	%
Середня кількість працівників	осіб	19504	18747	17221	15065	13273	-757	-3,9	-1526	-8,1	-2156	-12,5	-1792	-11,9
Фонд оплати праці	тис.грн.	4625350	5041382	4445356	3587893	4168600	416032	8,9	-596026	-11,8	-857463	-19,3	580707	16,2
Середньомісячна заробітна плата одного працівника	грн.	19762	22409	21511	19847	26172	2647	13,4	-898	4	-1664	-7,7	6325	31,9
Продуктивність праці	тис.грн.	23255,6	5830,4	2544,5	2777,9	4866,4	2574,8	79,1	-3285,9	-56,3	233,4	9,2	2088,5	75,2

За даними таблиці 2.1 можна визначити, що за досліджуваний період на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» відбулось зменшення середньої кількості працівників: у 2021 році – на 757 осіб у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – на 1526 осіб у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – на 2156 осіб у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – на 1792 особи у порівнянні з 2023 роком, рис. 2.2.

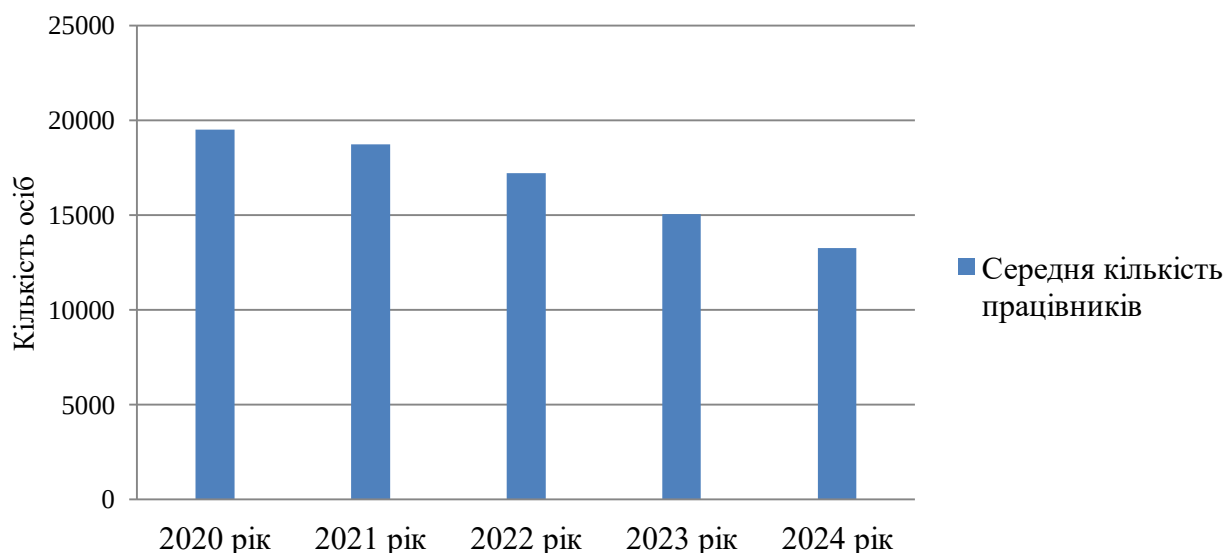


Рисунок 2.2 – Динаміка обсягу середньої кількості працівників ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Також варто зазначити, що продуктивність праці: у 2021 році зросла на 79,1%, або на 2574,8 тис.грн., у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 56,3%, або на 3285,9 тис.грн. у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зросла на 9,2% або на 233,4 тис.грн. у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зросла на 75,2% або на 2088,5 тис.грн. у порівнянні з 2023 роком. Це означає, що за досліджуваний період, незважаючи на воєнні події в країні, працівники почали виробляти більше продукції та виконувати більше роботи, що свідчить про ефективніше використання трудових ресурсів на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

На сьогоднішній день ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» спеціалізується на виробництві арматурної сталі та катанки із звичайних і низьколегованих

марок сталей, також виробляє агломерат, залізорудний концентрат, кокс, чавун, сталь, сортовий і фасований прокат [31]. Стратегічним пріоритетом для підприємства є: стабільне виробництво, скорочення витрат, першочергове забезпечення металопродукцією потреб внутрішнього ринку.

Розглянемо структуру та динаміку обсягу виробництва основних видів продукції ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.2 [40; 41; 42; 43; 44].

За даними таблиці 2.2 можна визначити, що в загальній структурі виробництва основних видів продукції найбільшу питому вагу займає вибуток залізної руди: 2020 рік – 51,2%, у 2021 році – 50,6%, 2022 рік – 58%, 2023 рік – 58,8%, 2024 рік – 59,3%, рис. 2.3.

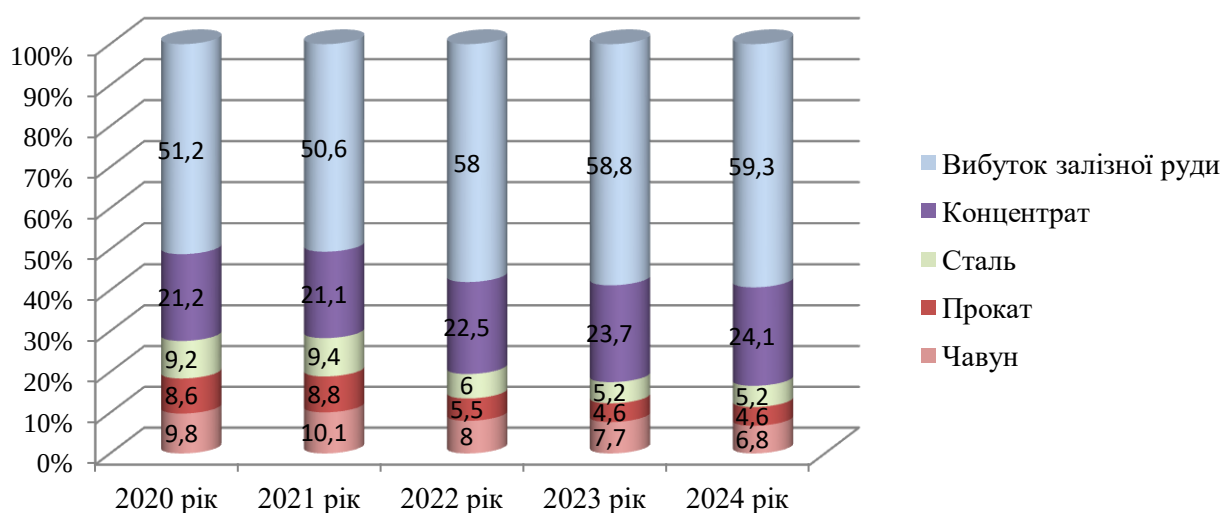


Рисунок 2.3 – Структура виробництва основних видів продукції ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Також можна визначити, що в період останніх п'яти років відбувалися зміни в виробництві продукції підприємства: у 2021 році виробництво продукції зросло на 4,4% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – скоротилось на 61,7% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році виробництво продукції скоротилось на 3% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зросло на 13% у порівнянні з 2023 роком і на кінець досліджуваного періоду становило 32,4 млн.тон.

Таблиця 2.2 – Структура та динаміка обсягу основних видів продукції ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Вид продукції	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення							
	млн.тон	%	млн.тон	%	млн.тон	%	млн.тон	%	млн.тон	%	2021/ 2020		2022/ 2021		2023/ 2022		2024/ 2023	
											млн.тон	%	млн.тон	%	млн.тон	%	млн.тон	%
Чавун	4,9	9,8	5,3	10,1	1,6	8	1,5	7,7	2,2	6,8	0,4	7,9	-3,7	-70	-0,1	-6,3	0,7	46,7
Прокат	4,3	8,6	4,6	8,8	1,1	5,5	0,9	4,6	1,5	4,6	0,3	5,6	-3,5	-76	-0,2	-18,2	0,6	66,7
Сталь	4,6	9,2	4,9	9,4	1,2	6	1	5,2	1,7	5,2	0,3	5,2	-3,7	-76	-0,2	-16,2	0,7	70
Концентрат	10,6	21,2	11	21,1	4,5	22,5	4,6	23,7	7,8	24,1	0,4	3,2	-6,5	-59	0,1	2,2	3,2	69,6
Вибуток залізної руди	25,6	51,2	26,4	50,6	11,6	58	11,4	58,8	19,2	59,3	0,8	3,1	-14,8	-56	-0,2	-1,7	7,8	68,4
Всього	50	100	52,2	100	20	100	19,4	100	32,4	100	2,2	4,4	-32,2	-62	-0,6	-3	13,0	67

Отже, через військову агресію РФ проти України, яка триває, упродовж 2022-2023 років відбулось скорочення обсягу виробництва основних видів продукції ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у порівнянні з 2020-2021 роками, коли спостерігалася певна позитивна тенденція виробництва продукції. Виробнича потужність металургійного виробництва у 2022 році зменшилась до 20-25% [42], через війну, логістичні труднощі, зменшення експорту, обмеження в електропостачанні, і тільки у 2024 році - змогла тимчасово досягти 50% , тому що гірничий департамент працював на близько 70-75% довоєнного виробництва [44], однак така тенденція не змогла компенсувати загальну негативну тенденцію виробництва.

У складних економічних та воєнних умовах ринок збуту металопродукції став ключовим фактором збереження стабільності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Підприємство охоплює як внутрішні, так і зовнішні ринки збуту, дозволяючи адаптуватися до змін у попиту та логістичних обмежень.

Частина продукції реалізується на території України. Основними споживачами виступають підприємства будівельної галузі, машинобудування тощо. Більша частина продукції спрямована за кордон. Серед основних ринків збуту - це країни Європи (Польща, Румунія, Італія), Близького Сходу, Північної Африки та Азії. У період блокування морських портів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» переорієнтувався на сухопутні маршрути, у 2024 році підприємство суттєво збільшило обсяг експорту, зокрема завдяки частковому розблокуванню морського коридору [31].

Таким чином, провівши дослідження загальної характеристики підприємства, можна визначити, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» - це сучасне, високотехнологічне і грандіозне за масштабами підприємство, яке відіграє ключову роль у національній економіці. Завдяки наявності повного циклу виробництва, активній модернізації обладнання та впровадженню екологічних ініціатив, діяльність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» можна вважати ефективною і перспективною. Подальший розвиток компанії залежить

від здатності адаптуватися до складних умов, зберігаючи виробничий потенціал і орієнтацію на сталий розвиток.

Попри зовнішні труднощі, такі як війна в країні, економічна нестабільність, так й внутрішні - питання безпеки праці, оновлення основних фондів, дорога логістика, високі ціни на електрику тощо, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» продовжує реалізовувати інвестиційні проекти, підтримувати працівників і модернізувати інфраструктуру.

Після ознайомлення з загальною характеристикою діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» доцільно перейти до аналізу його фінансового стану.

2.2 Аналіз фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

У сучасних умовах нестабільної економіки оцінка фінансового стану підприємства є важливою складовою управління. Аналіз фінансових показників дає змогу виявити сильні та слабкі сторони підприємства, а також оцінити її здатність функціонувати в довгостроковій перспективі.

Проведемо аналіз фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки з метою виявлення динаміки змін і формування обґрунтованих висновків щодо його стабільності та ефективності діяльності.

Фінансовий стан ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» більшою мірою залежить від правильності та доцільності вкладання фінансових ресурсів у активи підприємства.

За даними, що є у відкритому доступі Інтернет [35; 36; 37; 38; 39], на підставі Форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» проведемо аналіз складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки.

Проведемо аналіз динаміки складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.3 [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

Таблиця 2.3 – Динаміка складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
						абсол. тис.грн.	%	абсол. тис.грн.	%	абсол. тис.грн.	%	абсол. тис.грн.	%
Необоротні активи	58303758	60187446	22979342	25330277	27262639	1883688	3,2	-37208104	-61,8	2350935	10,2	1932362	7,6
Оборотні активи	30045798	45613529	29703419	21701441	24463016	15567731	51,8	-15910110	-37,9	-8001978	-26,9	2761575	12,7
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Баланс активів	88349556	105800975	52682761	47031718	51725655	17451419	19,8	-53118214	-50,2	-5651043	-10,7	4693937	10

За даними таблиці 2.3 можна визначити, що динаміка активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2020-2024 роки характеризується суттєвими коливаннями. У 2020-2021 роках спостерігалось зростання як необоротних, так і оборотних активів, що зумовило збільшення загальної вартості активів підприємства. Проте вже з 2022 року відбулося різке скорочення їх обсягу, в наслідок війни, особливо за рахунок зменшення необоротних активів, що негативно вплинуло на загальний підсумок балансу. У 2023 році спад продовжився, однак у 2024 році намітилася тенденція до відновлення: необоротні і оборотні активи зросли, що сприяло збільшенню загальної суми активів та поступовому відновленню фінансово-економічного потенціалу підприємства, рис.2.4

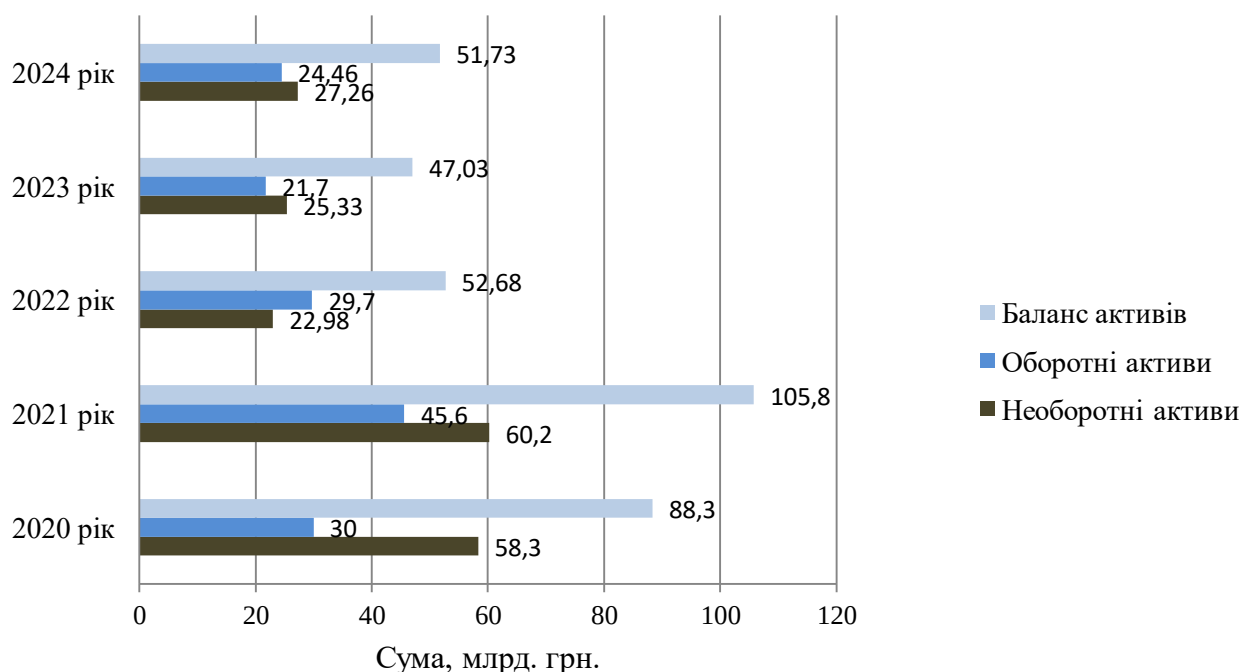


Рисунок 2.4 – Динаміка складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Проведемо аналіз структури складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.4 [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

Таблиця 2.4 – Структура складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Необоротні активи	58303758	66	60187446	56,9	22979342	43,6	25330277	53,9	27262639	52,7
Оборотні активи	30045798	34	45613529	43,1	29703419	56,4	21701441	46,1	24463016	47,3
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Баланс активів	88349556	100	105800975	100	52682761	100	47031718	100	51725655	100

За даними таблиці 2.4 можна визначити, що структура активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2020-2024 роках зазнала значних змін.

За період з 2020- 2021 роки частка необоротних активів мала тенденцію до зменшення: з 66% до 56,9%, в період 2022-2024 роки – мала тенденцію до зростання: з 43,6% до 52,7%. Це свідчить, що підприємство на кінець досліджуваного періоду поступово збільшувало інвестиції в довгострокові ресурси, такі як обладнання, будівлі, машини або інші капітальні активи.

Частка оборотних активів у складі структури активів підприємства: за 2020-2021 роки - мала тенденцію до зростання: з 34% до 43,1%, але в період з 2022- 2024 роки - мала тенденцію до зменшення: з 56,4% до 47,3%. Це свідчить, що питома вага коштів, які швидко перетворюються на гроші (запаси, дебіторська заборгованість, грошові кошти), на кінець досліджуваного періоду зменшилась у загальній структурі активів підприємства, рис.2.5.

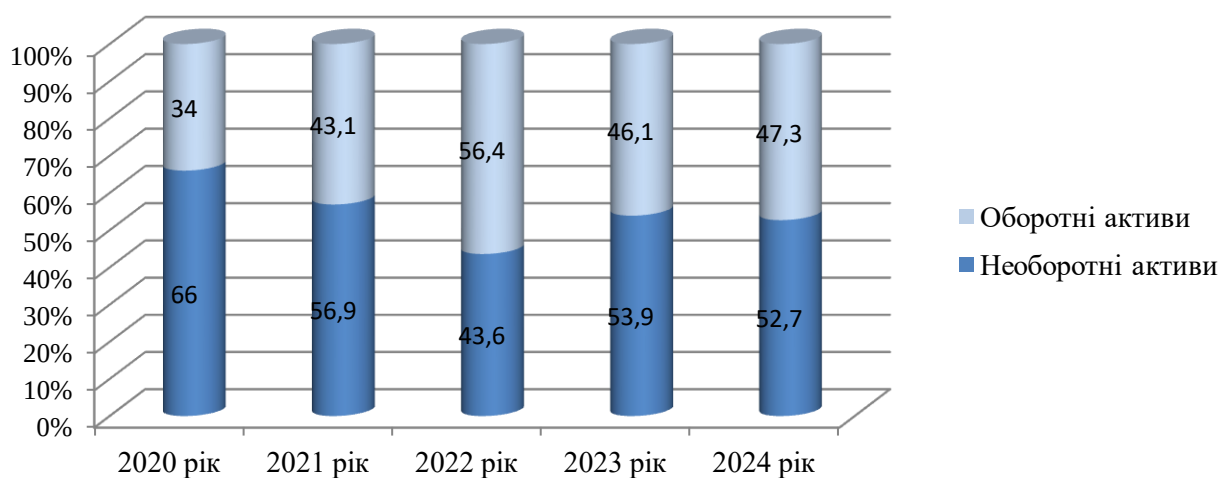


Рисунок 2.5 – Структура складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Проведемо дослідження активів підприємства на основі коефіцієнтів постійності, мобільності та коефіцієнта співвідношення оборотних і необоротних активів, таблиця 2.5.

Таблиця 2.5 – Динаміка показників структури активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники/Розрахунок	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
						2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
Коефіцієнт постійності / (Відношення Необоротних активів до Балансу)	0,66	0,57	0,44	0,54	0,53	-0,09	-0,13	0,1	-0,01
Коефіцієнт мобільності / (Відношення Оборотних активів до Балансу)	0,34	0,43	0,56	0,46	0,47	0,09	0,13	-0,1	0,01
Коефіцієнт співвідношення Оборотних активів до Необоротних активів	0,52	0,76	1,29	0,86	0,89	0,24	0,53	-0,43	0,03

За даними таблиці 2.5 можна визначити, що коефіцієнт співвідношення оборотних активів до необоротних активів відображає, скільки оборотних активів припадає на одиницю необоротних активів. За 2020-2021 роки мав тенденцію до зростання з 0,52 до 0,76, що свідчить про збільшення частки оборотних активів, але ще з перевагою необоротних. За 2022 рік відбувся різкий стрибок до 1,29, оборотних активів стало більше, ніж необоротних, це стало наслідком воєнних дій, перебою у виробництві. За 2023-2024 роки показник знизився до 0,86-0,89, що свідчить про повернення до більш класичної структури активів, про стабілізацію та часткове відновлення капіталомісткості виробництва.

Коефіцієнт постійності вказує на частку необоротних активів у загальній сумі активів підприємства. За 2020-2022 роки спостерігалось помітне зниження з 0,66 до 0,44, що вказує на зменшення частки необоротних активів у структурі активів. За 2023-2024 роки відбулося часткове відновлення з 0,54 до 0,53, тобто підприємство потроху повернулося до рівня, близького до нормативного, що може свідчити про стабілізацію.

Оберненим показником до коефіцієнту постійності є коефіцієнт мобільності, який вказує частку оборотних активів у загальній сумі активів підприємства. За 2020-2022 роки – значне зростання з 0,34 до 0,56, це може бути наслідком накопичення запасів, дебіторської заборгованості. За 2023-2024

роки – зниження з 0,46 до 0,47, це означає деяке повернення до більш збалансованої структури між оборотними та необоротними активами. Така динаміка вказує на недостатнє інвестування у виробничі потужності підприємства, рис. 2.6.

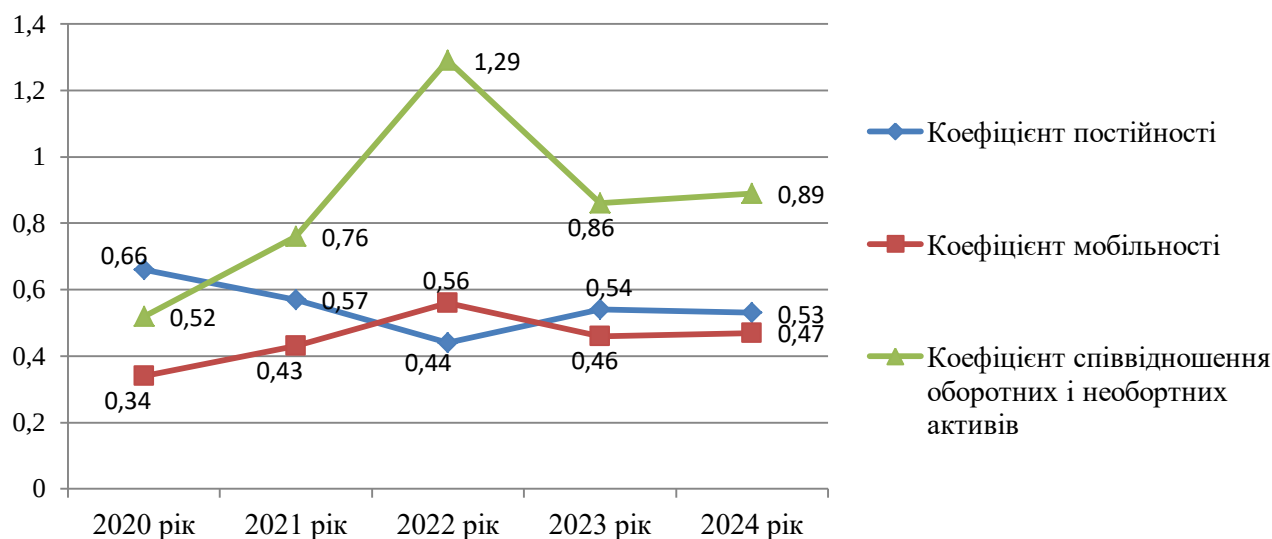


Рисунок 2.6 – Динаміка показників структури активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Після детального розгляду складу активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» перейдемо до аналізу його пасиві. Адже саме структура джерел фінансування активів, визначає фінансову стійкість та можливості подальшого розвитку підприємства.

За даними, що є в відкритому доступі Інтернет [35; 36; 37; 38; 39], на підставі Форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» проведемо детальний аналіз динаміки пасиві ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, які являються джерелом формування фінансових ресурсів та побудуємо аналітичну таблицю 2.6 [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

Таблиця 2.6 – Динаміка показників пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
						2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Власний капітал	60879286	76552000	28212939	16016794	7396436	15672714	25,7	-48339061	-63,1	-12196145	-43,2	-8620358	-53,8
Зареєстрований (пайовий) капітал	3859533	3859533	3859533	3859533	3859533	0	0	0	0	0	0	0	0
Додатковий капітал	26321103	26387986	27058029	26672914	26901519	66883	0,3	670043	2,5	-385115	-1,4	228605	0,9
Резервний капітал	578930	578930	578930	578930	578930	0	0	0	0	0	0	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	30119720	45725551	-3283553	-15094583	-23943546	15605831	51,8	-49009104	-107,2	-11811030	359,7	-8848963	58,6
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	9604586	7359240	6046354	6398562	7397777	-2245346	-23,4	-1312886	-17,8	352208	5,8	999215	15,6
Поточні зобов'язання і забезпечення	17865684	21889735	18423468	24616362	36931442	4024051	22,5	-3466267	-15,8	6192894	33,6	12315080	50
Поточна кредиторська заборгованість	12806649	19087907	13628821	18223301	28829922	6281258	49	-5459086	-28,6	4594480	33,7	10606621	58,2
Поточні забезпечення	8257	12356	8115	0	0	4099	49,6	-4241	-34,3	-8115	-100	0	0
Інші поточні зобов'язання	5050778	2789472	4786532	6393061	8101520	-2261306	-44,8	1997060	71,6	1606529	33,6	1708459	26,7
Баланс пасиви	88349556	105800975	52682761	47031718	51725655	17451419	19,8	-53118214	-50,2	-5651043	-10,7	4693937	10

За даними таблиці 2.6 можна визначити, що динаміка пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2020-2024 роках характеризувалася різкими коливаннями.

Власний капітал у 2020-2021 роках зростав, однак починаючи з 2022-2023 роках він різко зменшувався і у 2024 році становив лише 7396436 тис.грн. Це було зумовлено тим, що нерозподілений прибуток перетворився на збиток, який щороку збільшувався, і у 2024 році дорівнював - 23943546 тис.грн.

Додатковий капітал залишався відносно стабільним протягом усього досліджуваного періоду, його зміни не були ключовим фактором коливань власного капіталу.

Довгострокові зобов'язання і забезпечення у 2020-2021 роках скорочувалися, але у 2023-2024 роках знову зросли, це пов'язанно з залученням нових кредитів для підтримки діяльності підприємства.

Натомість поточні зобов'язання і забезпечення постійно збільшувалися і у 2024 році досягли 36931442 тис.грн., що більш ніж удвічі перевищувало показник 2020 року.

Значно зросла кредиторська заборгованість, що свідчить про зростання залежності підприємства від короткострокових позикових коштів.

Отже, динаміка пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у досліджуваній період змінилася у бік зменшення власного капіталу та зростання поточних зобов'язань, що послабило фінансову стійкість та підвищило ризики неплатоспроможності підприємства, рис.2.7.

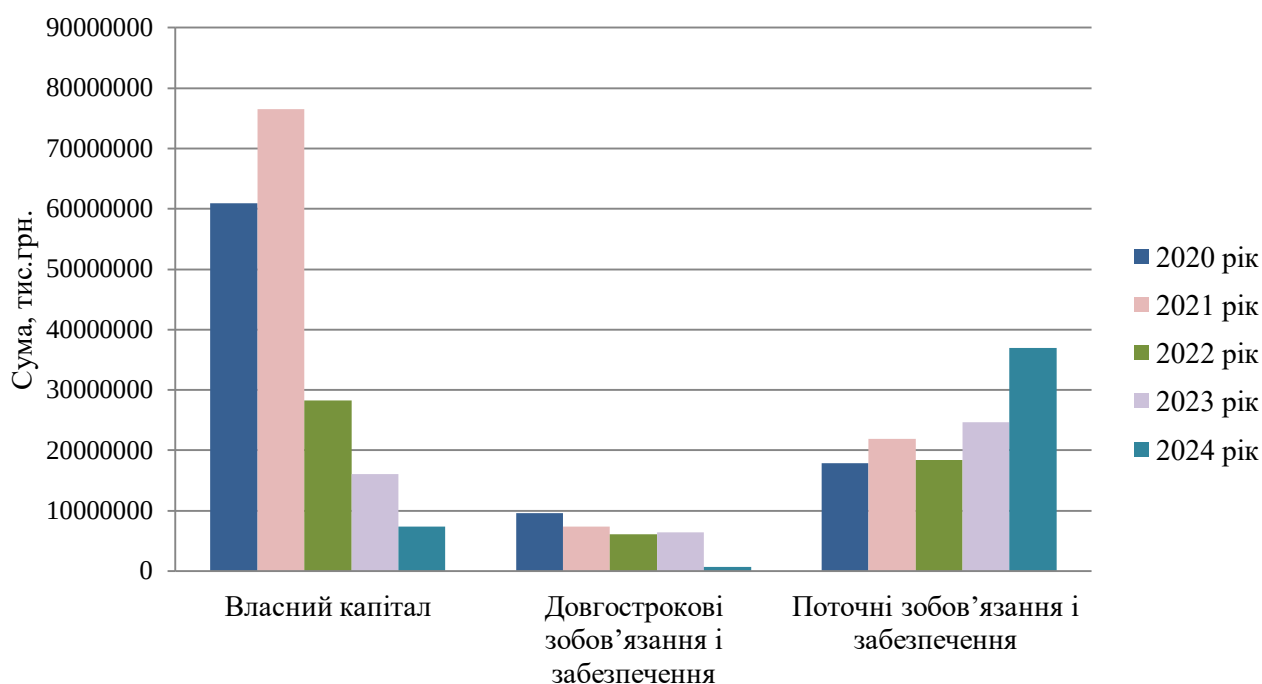


Рисунок 2.7 – Динаміка показників пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Проведемо аналіз структури показників пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та побудуємо аналітичну таблицю 2.7 [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

За даними таблиці 2.7 можна визначити, що структура пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2020-2024 роках зазнала суттєвих змін.

На початку періоду головну частку у складі структури пасивів займав власний капітал підприємства. У 2020 році він становив найбільшу частину пасивів і забезпечував фінансову стабільність підприємства. У 2021 році ця тенденція зберігалася – власний капітал зріс, а отже підприємство мало достатньо власних ресурсів для ведення діяльності. Однак у 2022 році ситуація різко погіршалася. Через отримані збитки власний капітал почав зменшуватися, і до 2024 року його рівень скоротився у кілька разів. Це свідчить, що підприємство втратило фінансову стійкість. Причиною цього було накопичення непокритих збитків, які замінили собою раніше сформований прибуток.

Таблиця 2.7 – Структура показників пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
											%	%	%	%
Власний капітал	60879286	68,9	76552000	72,3	28212939	53,6	16016794	34,1	7396436	14,3	3,4	-18,7	-19,5	-19,8
Зареєстрований (пайовий) капітал	3859533	4,4	3859533	3,6	3859533	7,3	3859533	8,2	3859533	7,5	-0,8	3,7	0,9	-0,7
Додатковий капітал	26321103	29,8	26387986	24,9	27058029	51,4	26672914	56,7	26901519	52	-4,9	26,5	5,3	-4,7
Резервний капітал	578930	0,7	578930	0,5	578930	1,1	578930	1,2	578930	1,1	-0,2	0,6	0,1	-0,1
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	30119720	34,1	45725551	43,2	-3283553	-6,2	-15094583	-32,1	-23943546	-46,3	9,1	-49,4	-25,9	-14,2
Довгострокові зобов'язання і забезпечення	9604586	10,9	7359240	7	6046354	11,5	6398562	13,6	7397777	14,3	-3,9	4,5	2,1	0,7
Поточні зобов'язання і забезпечення	17865684	20,2	21889735	20,7	18423468	35	24616362	52,3	36931442	71,4	0,5	14,3	17,3	19,1
Поточна кредиторська заборгованість	12806649	14,5	19087907	18	13628821	25,9	18223301	38,7	28829922	55,7	3,5	7,9	12,8	17
Поточні забезпечення	8257	0	12356	0	8115	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	5050778	5,7	2789472	2,6	4786532	9,1	6393061	13,6	8101520	15,7	-3,1	6,5	4,5	2,1
Баланс пасиви	88349556	100	105800975	100	52682761	100	47031718	100	51725655	100	0	0	0	0

Частка додаткового капіталу у складі структури пасивів протягом досліджуваного періоду залишалась майже незмінною. Вона відігравала стабілізуючу роль, але не змогла компенсувати різке падіння власного капіталу.

Частка довгострокових зобов'язань у 2020-2021 роках поступово зменшувалася, що можна було оцінити як позитивний фактор. Проте з 2022 року вона знову почала зростати, що свідчить про потребу підприємства у залученні додаткових ресурсів для підтримки своєї роботи.

Найбільш динамічними були поточні зобов'язання. Їхня частка у складі структури пасивів з кожним роком зростала, і у 2024 році перевищила 70%. Особливо швидко збільшувалася кредиторська заборгованість: з 14,5% у 2020 році до 55,7% у 2024 році. Це свідчить, що підприємство все більше покладалося на короткострокові позики та розрахунки з кредиторами, що підвищувало фінансові ризики.

Отже, загальна структура пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» змінилася таким чином: якщо у 2020-2022 роках основу становив власний капітал, то вже у 2023-2024 роках домінуючу роль відігравали короткострокові зобов'язання. Така тенденція вказувала на зниження фінансової незалежності підприємства та зростання залежності від позикових коштів, рис.2.8.

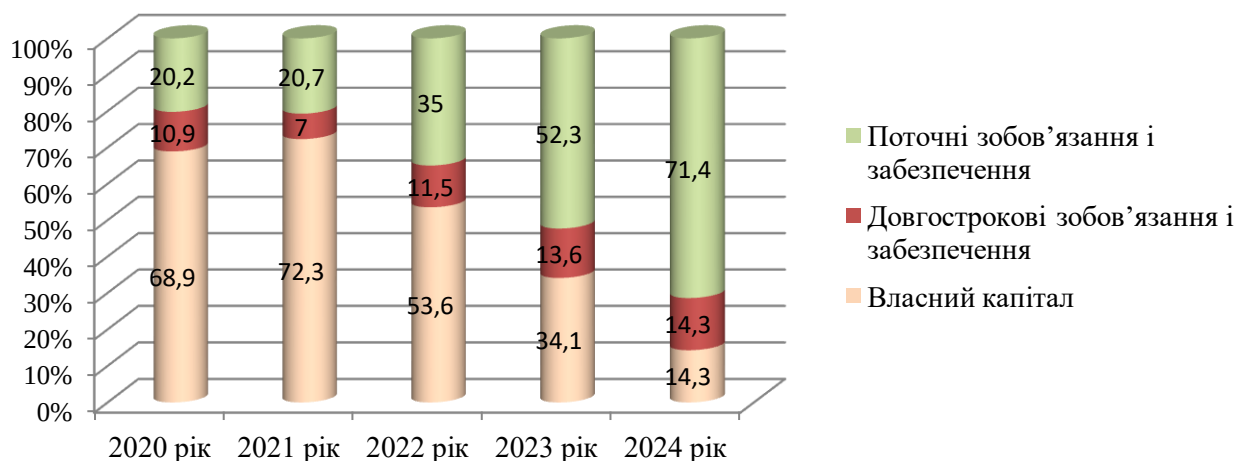


Рисунок 2.8 – Структура показників пасивів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Проведемо дослідження фінансових результатів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», які є одним із головних показників ефективності функціонування підприємства. Вони відображають, наскільки раціонально використовуються наявні ресурси, наскільки прибутковою є діяльність підприємства та чи здатне воно забезпечувати стійкий розвиток у конкурентному середовищі.

Аналіз показників фінансової діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» дає змогу оцінити динаміку прибутків і витрат, виявити сильні і слабкі сторони у фінансово-господарській діяльності.

За даними, що є в відкритому доступі Інтернет [35; 36; 37; 38; 39], на підставі Форми № 2 «Звіт про фінансові результати» проведемо аналіз основних показників фінансової діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки. Побудуємо аналітичну таблицю Р.2.2 [Додаток Р] фінансових результатів діяльності підприємства та здійснимо оцінку динаміки основних показників.

За даними таблиці Р.2.2 [Додаток Р] можна визначити, що в динаміці деяких показників фінансової діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2020-2024 роках відмічалася хаотична динаміка значень та їх неоднорідний характер.

Найбільш успішним для ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» був 2021 рік, коли чистий дохід перевищив 109303155 тис.грн., а чистий прибуток сягнув понад 25216068 тис.грн. Це свідчило про прибуткове фінансове становище після 2020 року, також підприємство мало довгострокові амбіційні плани розвитку. Однак уже у 2022 році фінансові результати зазнали різкого погіршення: витрати значно перевищили доходи, валовий прибуток став від'ємним, а чистий фінансовий результат показав рекордний збиток – 49009104 тис.грн. У 2023-2024 роках обсяги реалізації частково відновилися, і 2024 рік приніс найбільший дохід за весь цей період – понад 64591407 тис.грн., але підприємство все одно закінчило рік зі збитком – 8848963 тис.грн., рис.2.9.

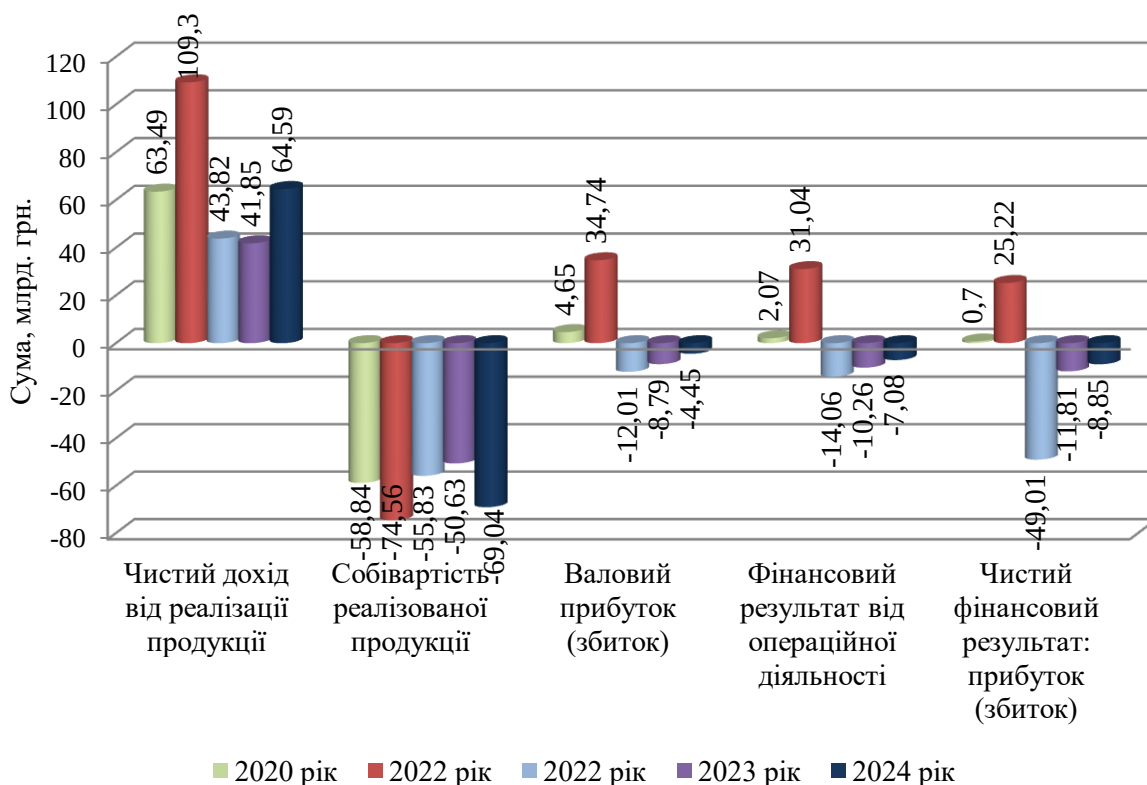


Рисунок 2.9 – Динаміка основних показників фінансової діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, можна визначити, що упродовж аналізованого періоду ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» продемонстрував різку зміну динаміки фінансових показників. Якщо 2020-2021 роках можна охарактеризувати як етап активного зростання з рекордними доходами та прибутком, то починаючи з 2022-2024 роках ситуація кардинально змінилася – виробнича діяльність стала збитковою, а власний капітал суттєво скоротився.

Для комплексної характеристики фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки важливо розглянути показники ефективності діяльності підприємства, які відображають результативність управління ресурсами та здатність підприємства генерувати прибуток. До складу показників ефективності діяльності підприємства входять основні групи: показники ліквідності; показники ділової активності; показники фінансової стійкості; показники рентабельності.

В таблиці 2.8 наведено вихідні дані, необхідні для розрахунку показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

Таблиця 2.8 – Вихідні дані для аналізу показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

№ п/п	Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік
		тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.
1	Запаси	7438127	14495239	14021719	10842192	14687451
2	Оборотні активи	30045798	45613529	29703419	21701441	24463016
3	Гроші та їх еквіваленти	867691	1374859	954053	523938	488391
4	Поточні зобов'язання і забезпечення	17865684	21889735	18423468	24616362	36931442

Проведемо аналіз показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, розрахунки наведено в таблиці 2.9.

Таблиця 2.9 – Аналіз показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показник	Розрахунок	Норма	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
								2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	Відношення грошових коштів до поточних зобов'язань	> 0	0,05	0,06	0,05	0,02	0,01	0,01	-0,01	-0,03	-0,01
Коефіцієнт швидкої ліквідності	Відношення різниці оборотних активів та запасів до поточних зобов'язань	0,6 -0,8	1,26	1,42	0,85	0,44	0,26	0,16	-0,57	-0,41	-0,18
Коефіцієнт поточної ліквідності	Відношення оборотних активів до поточних зобов'язань	> 1	1,68	2,08	1,61	0,88	0,66	0,4	-0,47	-0,73	-0,22

За даними таблиці 2.9, значення коефіцієнту абсолютної ліквідності, який показує скільки гривень оборотних коштів підприємства припадає на кожну гривню поточних зобов'язань: у 2020 році – 0,05, у 2021 році – 0,06, у 2022 році

– 0,05, у 2023 році – 0,02, у 2024 році – 0,01. Це свідчить про те, що на кінець досліджуваного періоду підприємство мало недостатній обсяг найбільш ліквідних активів (грошових коштів та їх еквівалентів), щоб своєчасно погасити свої найтерміновіші зобов'язання.

Коефіцієнт швидкої ліквідності, який показує обсяг оборотних активів, що припадає на одиницю короткострокових зобов'язань: у 2020 році – 1,26, у 2021 році – 1,42, у 2022 році – 0,85, у 2023 році – 0,44, у 2024 році – 0,26. На кінець досліджуваного періоду підприємство мало труднощі в можливості швидкого покриття короткострокових зобов'язань, неефективне управління запасами та дебіторською заборгованістю.

Коефіцієнт поточної ліквідності, який показує скільки гривень оборотних активів підприємства припадає на одну гривню поточних зобов'язань: у 2020 році – 1,68, у 2021 році – 2,08, у 2022 році – 1,61, у 2023 році – 0,88, у 2024 році – 0,66. На кінець досліджуваного періоду залишилось 0,66 гривень на кожную гривню поточних зобов'язань, це свідчить про ризик неплатоспроможності, рис.2.10.

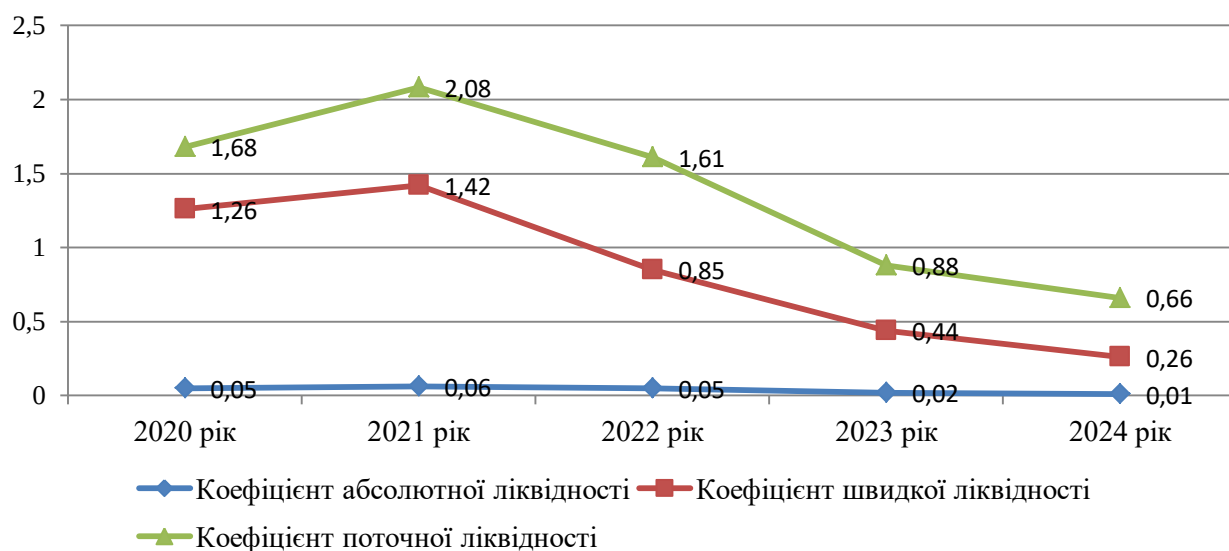


Рисунок 2.10 – Динаміка показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз показників ліквідності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» показав чітку негативну тенденцію протягом 2020-2024 років. Якщо у перші два роки підприємство зберігало достатній рівень швидкої та поточної ліквідності, то починаючи з 2022 року спостерігалася їх стале зниження, яке у 2023-2024 роках досягло критично низьких значень. Абсолютна ліквідність увесь період залишалася на дуже низькому рівні, а останні два роки впала до мінімуму. Це свідчить про різке погіршення фінансової стійкості та високий ризик неплатоспроможності, що потребує термінового пошуку джерел відновлення оборотних коштів та зміцнення платіжної дисципліни.

В таблиці 2.10 наведено вихідні дані, необхідні для розрахунку показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки [Додаток А, Б, В, Д, Ж, К, Л, М, Н, П].

Таблиця 2.10 – Вихідні дані для аналізу показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

№ п/п	Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік
		тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.
1	Чистий дохід від реалізації продукції	63496684	109303155	43818410	41848635	64591407
2	Собівартість реалізованої продукції	-58845530	-74561304	-55829721	-50635909	-69042126
3	Середньорічна вартість активів	92946988	97075265	79241868	49857239	49378686
4	Середньорічна вартість основних засобів	49876784	51970777	35471091	18732461	19186187
5	Середньорічна величина запасів	8693330	10966683	14258479	12431955	12764821
6	Середньорічна величина дебіторська заборгованість	23702402	25634904	22016936	12120512	9286474
7	Середньорічна величина кредиторська заборгованість	18570889	15947278	16358364	15926061	23525361
8	Середньорічна величина власного капіталу	60755213	68715643	52382469	22114867	11706615

Проведемо аналіз показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.11.

Таблиця 2.11 – Аналіз показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показник	Розрахунок	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
							2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Коефіцієнт оборотності активів	Відношення доходу від реалізації продукції до середньорічної вартості активів	0,68	1,12	0,55	0,84	1,31	0,44	-0,57	0,29	0,47
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Відношення доходу від реалізації продукції до середньорічної величини дебіторської заборгованості	2,67	4,26	1,99	3,45	6,96	1,59	-2,27	1,46	3,51
Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості	Відношення доходу від реалізації продукції до середньорічного розміру кредиторської заборгованості	3,42	6,85	2,68	2,63	2,75	3,43	-4,17	-0,05	0,12
Коефіцієнт оборотності запасів	Відношення собівартості продукції до середньорічного розміру запасів	6,76	6,79	3,92	4,07	5,41	0,03	-2,87	0,15	1,34
Коефіцієнт оборотності основних засобів (фондовіддача)	Відношення доходу від реалізації продукції до середньорічної вартості основних засобів	1,27	2,1	1,24	2,23	3,37	0,83	-0,86	0,99	1,14
Коефіцієнт оборотності власного капіталу	Відношення доходу від реалізації продукції до середньорічної величини власного капіталу	1,04	1,59	0,84	1,89	5,52	0,55	-0,75	1,05	3,63

Дані, наведені в таблиці 2.11, показали, що коефіцієнт оборотності активів показав, скільки гривень виручки підприємство отримало з кожної гривні, вкладеної в його активи: у 2020 році – 0,68, у 2021 році – 1,12, у 2022 році – 0,55, у 2023 році – 0,84, у 2024 році – 1,31 (при нормі 1-2). Чим вищий коефіцієнт, тим швидше активи обертаються і тим ефективніше вони приносять дохід. Падіння у 2022 році пов'язано з воєнними діями, стрибок у 2024 році свідчить про відновлення виробництва.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості показав, скільки разів протягом року підприємство в середньому повністю повертало гроші від клієнтів: у 2020 році – 2,67, у 2021 році – 4,26, у 2022 році – 1,99, у 2023 році – 3,45, у 2024 році – 6,96. Строк погашення дебіторської заборгованості визначає, скільки днів у середньому потрібно підприємству, щоб отримати оплату від

своїх контрагентів: у 2020 році $365/2,67 = 137$ днів, у 2021 році $365/4,26 = 86$ днів, у 2022 році $365/1,99 = 183$ днів, у 2023 році $365/3,45 = 106$ днів, у 2024 році $365/6,96 = 52$ днів. 2022 рік виглядає як кризовий період, а 2024 рік виглядає як рік поступового відновлення та посилення платіжної дисципліни клієнтів, це ознака значного покращення роботи з боржниками, також підвищилась обіговість коштів і зменшились ризики неповернення.

Коефіцієнт оборотності кредиторської заборгованості показав, скільки разів на рік підприємство в середньому повністю розраховується зі своїми постачальниками та іншими кредиторами: у 2020 році – 3,42 (приблизно раз на $365/3,42 = 107$ днів), у 2021 році – 6,85 (раз на $365/6,85 = 53$ днів), у 2022 році – 2,68 (раз на $365/2,68 = 136$ днів), у 2023 році – 2,63 (раз на $365/2,63 = 139$ днів), у 2024 році – 2,75 (раз на $365/2,75 = 133$ днів). Пік 2021 року свідчить про високу ліквідність та хорошу фінансову дисципліну, падіння у 2022-2023 році – про прагнення зберегти обігові кошти в умовах кризи, 2024 рік показав стабілізацію, але політика розрахунків залишилася обережнішою, ніж до 2021 року.

Коефіцієнт оборотності запасів показав, скільки разів за рік підприємство повністю оновлювало (продавав та замінював) свої запаси: у 2020 році – 6,76, у 2021 році – 6,79, у 2022 році – 3,92, у 2023 році – 4,07, у 2024 році – 5,41. Спад у 2022 році пов'язаний через війну із кризою виробництва та збуту, у 2024 році відбулося відновлення темпів виробництва та продажів, але підприємство ще не досягло довоєнної швидкості обертання.

Коефіцієнт оборотності основних засобів показав, скільки гривень виручки підприємство отримувало з кожної гривні, вкладеної в основні засоби (машини, обладнання, будівлі, інфраструктуру): у 2020 році – 1,27, у 2021 році – 2,1 (значне зростання ефективності використання обладнання та потужності), у 2022 році – 1,24 (падіння через зменшення обсягів виробництва та простої обладнання), у 2023 році – 2,23, у 2024 році – 3,37 (рекорд за весь період – основні засоби працювали з максимальною віддачею). 2022 рік був кризовий через зупинки та зменшення виробництва, 2024 рік показав не просто

відновлення, а суттєве підвищення продуктивності завдяки кращій організації виробництва, модернізації обладнання.

Коефіцієнт оборотності власного капіталу показав, скільки гривень виручки підприємство отримало з кожної гривні власного капіталу: у 2020 році – 1,04, у 2021 році – 1,59, у 2022 році – 0,84, у 2023 році – 1,89, у 2024 році – 5,52. Різке зростання у 2024 році пов'язано з одночасним збільшенням виручки та скороченням обсягу власного капіталу, збільшення частки позикового капіталу, зберігаючи невеликий власний капітал.

Динаміка показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки зображено на рис.2.11.

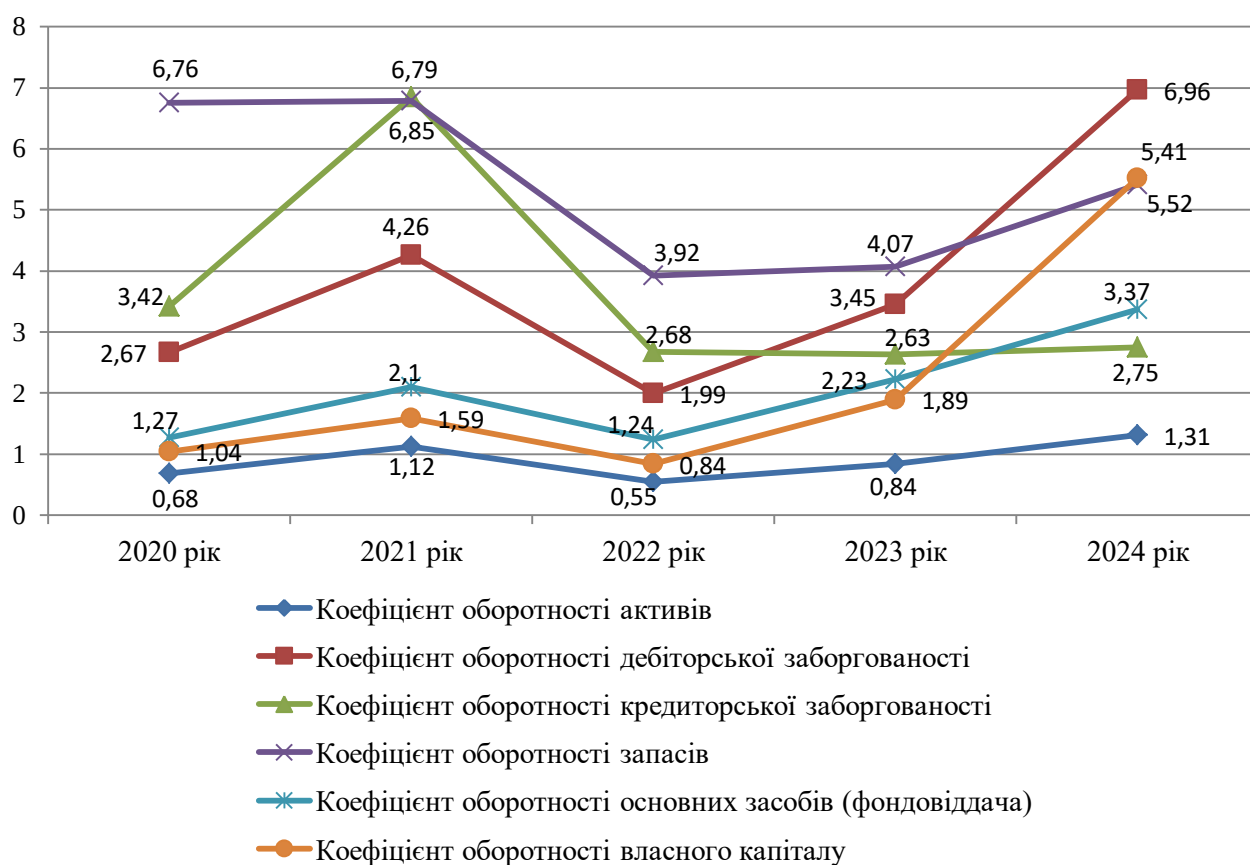


Рисунок 2.11 – Динаміка показників ділової активності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз показників ділової активності показав, що за п'ятирічний період ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» пройшов шлях від стабільного зростання у 2020-2021 роках, через різке падіння ефективності у 2022 році до

відновлення у 2023 році, та досягнення рекордних результатів у 2024 році. Підвищення майже всіх коефіцієнтів у 2024 році свідчить про значне покращення операційної діяльності, швидке перетворення ресурсів у виручку та поступове повернення підприємства до ефективної діяльності в умовах після кризового періоду.

В таблиці 2.12 наведено вихідні дані, необхідні для розрахунку показників фінансової стійкості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки [Додаток А, В, Ж, Л, Н].

Таблиця 2.12 – Вихідні дані для аналізу показників фінансової стійкості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

№ п/п	Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік
		тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.
1	Власний капітал	60879286	76552000	28212939	16016794	7396436
2	Величина суми балансу	88349556	1058000975	52682761	47031718	51725655
3	Необоротні активи	58303758	60187446	22979342	25330277	27262639
4	Оборотні активи	30045798	45613529	29703419	21701441	24463016
5	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	9604586	7359240	6046354	6398562	7397777
6	Поточні зобов'язання і забезпечення	17865684	21889735	18423468	24616362	36931442

Проведемо аналіз показників фінансової стійкості підприємства ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.13.

За даними, що наведені в таблиці 2.13, можна зробити висновок, що на кінець досліджуваного періоду показник коефіцієнту незалежності (автономії), який показує питому вагу власного капіталу в загальній сумі засобів, авансованих у діяльність підприємства, склав 0,14 (при нормі більше 0,5-0,7). Це свідчить, що за цей період відбулось погіршення фінансової стійкості підприємства з позиції збільшення залежності підприємства від позикових джерел фінансування.

Таблиця 2.13 – Аналіз показників фінансової стійкості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	Розрахунок	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
							2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Коефіцієнт незалежності (автономії)	Відношення власного капіталу до суми балансу	0,69	0,72	0,54	0,34	0,14	0,03	-0,18	-0,2	-0,2
Коефіцієнт фінансової стабільності	Відношення власного капіталу до позикового капіталу	2,21	2,62	1,15	0,52	0,17	0,41	-1,47	-0,63	-0,35
Коефіцієнт фінансової залежності	Відношення суми балансу до власного капіталу	1,45	13,82	1,87	2,94	6,99	12,37	-11,95	1,07	4,05
Коефіцієнт стійкості фінансування	Відношення суми власного капіталу і довгострокових зобов'язань до величини суми балансу	0,79	0,08	0,65	0,47	0,28	-0,71	0,57	-0,18	-0,19
Коефіцієнт концентрації позикового капіталу	Відношення позикового капіталу до величини суми балансу	0,31	0,03	0,46	0,65	0,86	-0,28	0,43	0,19	0,21
Коефіцієнт забезпечення власними оборотними коштами	Відношення різниці власного капіталу та необоротних активів до оборотних активів	0,08	0,36	0,18	-0,43	-0,81	0,28	-0,18	-0,61	-0,38

Коефіцієнт фінансової стабільності, який характеризує покриття боргів власним капіталом, на кінець досліджуваного періоду склав 0,17 (при нормі більше 0,5). Це критично низьке значення, підприємство практично працювало в борг, мало дуже обмежений фінансовий резерв.

Коефіцієнт фінансової залежності є зворотним до коефіцієнту автономії і вказує на збільшення залежності підприємства від позикового капіталу, на кінець досліджуваного періоду склав 6,99 (при нормі менше ніж 2). Це дуже високий рівень залежності від позикових коштів, що свідчить про зростання ризику неплатоспроможності.

Коефіцієнт стійкості фінансування, що показує здатність підприємства залишатися платоспроможним в довгостроковій перспективі, на кінець досліджуваного періоду склав 0,28 (при нормі більше 0,7). Це означає, що лише

28% активів підприємства фінансувались за рахунок власного капіталу, а решта 72% - за рахунок позикових коштів.

Коефіцієнт концентрації позикового капіталу, який показує частку залученого майна в активах підприємства та ступень залежності підприємства від кредиторів, на кінець досліджуваного періоду склав 0,86 (при нормі 0,3-0,5). Це означає, що 86% майна підприємства фінансувалися за рахунок позикових коштів, а лише 14% - за рахунок власного капіталу. Такий рівень вказує на високу залежність від кредиторів, потенційно високий фінансовий ризик.

Коефіцієнт забезпеченості власними оборотними коштами, який характеризує яка частка оборотних активів фінансується за рахунок власних фінансових ресурсів, на кінець досліджуваного періоду мав від'ємне значення (-0,81) (при нормі більше 0,2-0,35). Це значить, що підприємство мало дефіцит власних ресурсів для фінансування поточної діяльності, стало більш залежним від зовнішніх джерел фінансування, рис. 2.12.

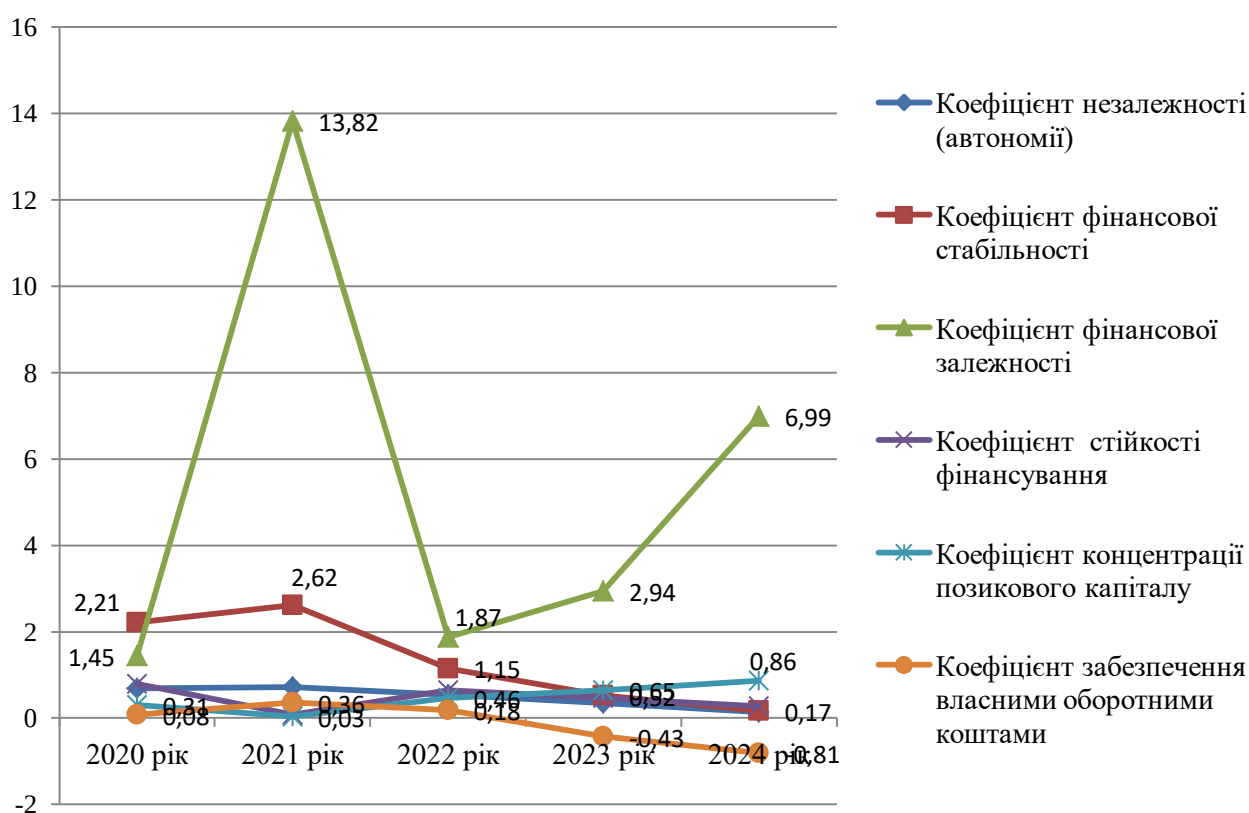


Рисунок 2.12 – Динаміка показників фінансової стійкості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, фінансова стійкість ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період зазнала значного погіршення: підприємство перейшло від стабільного стану з перевагою власного капіталу до високої залежності від позикових коштів і ризику неплатоспроможності у короткостроковій перспективі.

Для більш детального аналізу фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період проведемо розрахунок показників рентабельності, які показують, скільки одиниць прибутку підприємство генерує на одиницю реалізованої продукції, активів, власного капіталу тощо.

Вихідні дані, необхідні для розрахунку показників рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, наведено в таблиці 2.14 [Додаток А, Б, В, Д, Ж, К, Л, М, Н, П].

Таблиця 2.14 – Вихідні дані для аналізу показників рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

№ п/п	Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024
		тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.
1	Середньорічна вартість власного капіталу	60755213	68715643	52382469	22114866	11706615
2	Середньорічна вартість активів балансу	92946988	97075265	79241868	49857239	49378686
3	Чистий прибуток (збиток)	740902	25216068	-49009104	-11811030	-8848963
4	Валовий прибуток (збиток)	4651154	34741851	-12011311	-8787274	-4450719
5	Собівартість реалізованої продукції	-58845530	-74561304	-55829721	-50635909	-69042126
6	Чистий дохід від реалізації продукції	63496684	109303155	43818410	41848635	64591407
7	Фінансовий результат від операційної діяльності	2066296	31036335	-14060397	-10261777	-7079139

Проведемо аналіз показників рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.15.

Таблиця 2.15 – Аналіз показників рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	Розрахунок	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
							2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
Рентабельність активів	(Відношення чистого прибутку до середньорічної вартості активів) помножене на 100%	0,8	36,7	-61,8	-23,7	-17,9	35,9	-98,5	38,1	5,8
Рентабельність власного капіталу	(Відношення чистого прибутку до середньорічної вартості власного капіталу) помножене на 100%	1,2	36,7	-93,6	-53,4	-75,6	35,5	-130,3	40,2	-22,2
Валова рентабельність реалізації	(Відношення валового прибутку до чистого доходу від реалізації продукції) помножене на 100%	7,3	31,7	-27,4	-20,9	-6,9	24,4	-59,1	6,5	14,0
Операційна рентабельність реалізації	(Відношення операційного прибутку до чистого доходу від реалізації продукції) помножене на 100%	3,2	28,4	-32,1	-24,5	-10,9	25,2	-60,5	7,6	13,6
Рентабельність діяльності	(Відношення чистого прибутку до чистого доходу від реалізації продукції) помножене на 100%	1,2	23,1	-111,8	-28,2	-13,7	21,9	-134,9	83,6	14,5
Рентабельність продукції	(Відношення валового прибутку до собівартості реалізованої продукції) помножене на 100%	7,9	46,6	21,5	17,4	6,5	-38,7	-25,1	-4,1	-10,9

За даними, що наведені в таблиці 2.15, можна визначити, що показники рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

змінювались нерівномірно, проходячи етапи як зростання, так і різкого спаду: у 2020-2021 роки – підприємство ефективно використовувало ресурси, зростали обсяги прибутку з кожної гривні витрат, а прибутковість власного капіталу та активів досягла високих значень; у 2022 році ситуація кардинально змінилася, відбулось перевищення витрат над доходами та суттєві збитки; у 2023-2024 роках негативна тенденція частково сповільнилася, рис.2.13.

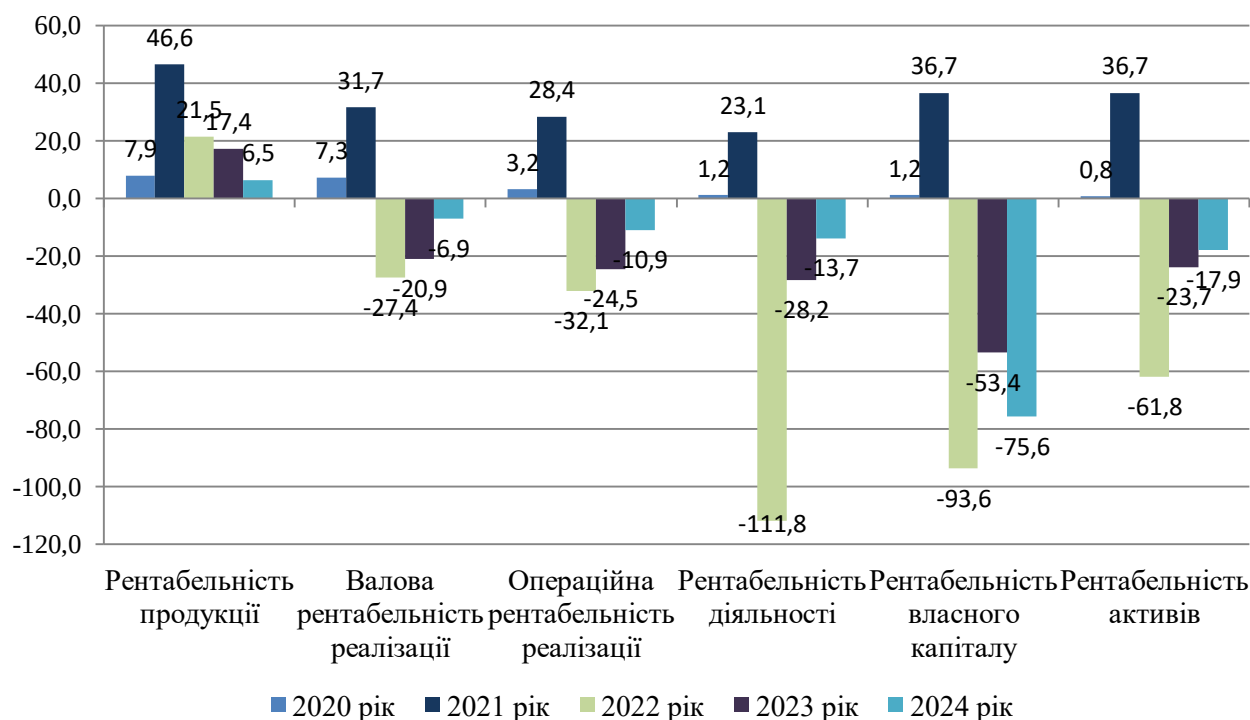


Рисунок 2.13 – Динаміка показників рентабельності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, проведений аналіз показників рентабельності свідчить про незадовільний фінансовий результат діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки. Значення більшості коефіцієнтів мають від'ємне значення, що вказує на збитковість як основної, так і загальної господарської діяльності. Зокрема, негативні показники валової та операційної рентабельності свідчать про перевищення витрат над доходами на всіх етапах формування прибутку. Найбільш тривожним є від'ємне значення рентабельності власного капіталу та активів, що означає неефективне використання наявних ресурсів та високий рівень фінансового ризику.

Таким чином, можна визначити, що за п'ять років ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» пережив короткочасний підйом і тривалий період фінансового спаду, спричинений низкою факторів, які суттєво вплинули на фінансовий стан підприємства, а саме:

- У 2020 році на фінансовий стан підприємства значно вплинули наслідки пандемії COVID-19, скорочення попиту на металопродукцію та коливання світових цін на сировину. Це призвело до помірного зниження ефективності роботи, але ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зміг зберегти загальну стабільність.

- 2021 рік для ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» був найуспішнішим роком за цей період відновлення економіки після карантинних обмежень, зростання попиту на метал і вигідна кон'юктура світового ринку дали змогу суттєво підвищити рентабельність і збільшити обсяги виробництва.

- У 2022 року ситуація на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» різко погіршилася через початок повномасштабної війни в Україні, яка триває. Бойові дії, збої в логістиці, кадрова криза, втрата частини ринків збуту та зростання витрат призвели до глибоких збитків.

- У 2023 році підприємство працювало в умовах нестабільної економіки та інфляції. Проблеми з постачанням сировини, перебої з електропостачанням через атаки на енергетичну інфраструктуру, зростання собівартості продукції, обмежили можливості для відновлення прибутковості.

- У 2024 році негативні тенденції збереглися. Воєнні ризики, високі ціни на електрику, дорога логістика, конкуренція на внутрішньому ринку та скорочення зовнішніх постачань поглибили фінансові труднощі.

Разом з тим, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» продовжує свою діяльність над покращенням операційних та фінансових показників, щоб забезпечити відновлення платоспроможності, підвищення ліквідності та подальшої стратегії розвитку підприємства.

Для повнішого розуміння фінансового становища необхідно провести глибший аналіз складу, структури оборотних активів та показників

ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», оскільки саме вони забезпечують безперервність операційної діяльності підприємства.

2.3 Комплексний аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

Для повного уявлення про фінансову стабільність підприємства важливо окремо розглянути оборотні активи, адже вони відіграють ключову роль у забезпеченні щоденної діяльності підприємства. Саме оборотні активи забезпечують обіг коштів, необхідних для безперервного виробництва підприємства та реалізації продукції.

За даними, що є у відкритому доступі Інтернет [35; 36; 37; 38; 39], на підставі Форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» проведемо аналіз динаміки та структури складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки.

Проведемо аналіз динаміки складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця С.2.3 [Додаток С].

За даними таблиці С.2.3 [Додаток С] можна визначити, що за досліджуваний період вартість запасів підприємства: у 2021 році зросла на 94,9% порівняно з 2020 роком, у 2022 році – зменшення на 3,3% порівняно з 2021 роком, у 2023 році зменшилась на 22,7% порівняно з 2022 роком, у 2024 році – зросла на 35,5%, або на 3845259 тис.грн., порівняно з 2023 роком. На кінець досліджуваного періоду відбулося: нарощування виробничого потенціалу, стратегічне накопичення запасів у разі нестабільної ситуації на ринку чи ризиків перебоїв поставок, розширення виробництва.

Дебіторська заборгованість: у 2021 році – зросла на 36,9% порівняно з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 51,4% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшилась на 31,7% порівняно з 2022 роком; у 2024 році –

зменшилась на 11,2% порівняно з 2023 роком. Таке стабільне зменшення за 2022-2024 роки може свідчити про покращення платіжної дисципліни контрагентів.

Грошові кошти та їх еквіваленти: у 2021 році – зросли на 58,5% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшились на 30,6% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшились на 45,1% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зменшились на 6,8% у порівнянні з 2023 роком. Зменшення грошових коштів за 2022-2024 роки свідчать про: зниження надходжень від реалізації продукції; збільшення операційних витрат; додаткову закупівлю запасів; кошти активно використовувались, але залишок грошових коштів не відновлювався в повному обсязі.

Інші оборотні активи у продовж досліджуваного періоду мали тенденцію до збільшення: у 2021 році – на 5,3% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – на 203,1% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – на 52,4% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – на 11,5% у порівнянні з 2023 роком. Це може бути результатом активнішого використання тимчасово вільних коштів або зростання обсягів розрахунків з дебіторами.

Загальна сума оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»: у 2021 році – зросла на 51,8% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 34,9% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшилась на 26,9% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зросла на 12,7% у порівнянні з 2023 роком і на кінець досліджуваного періоду становила 24463016 тис.грн., рис.2.14.

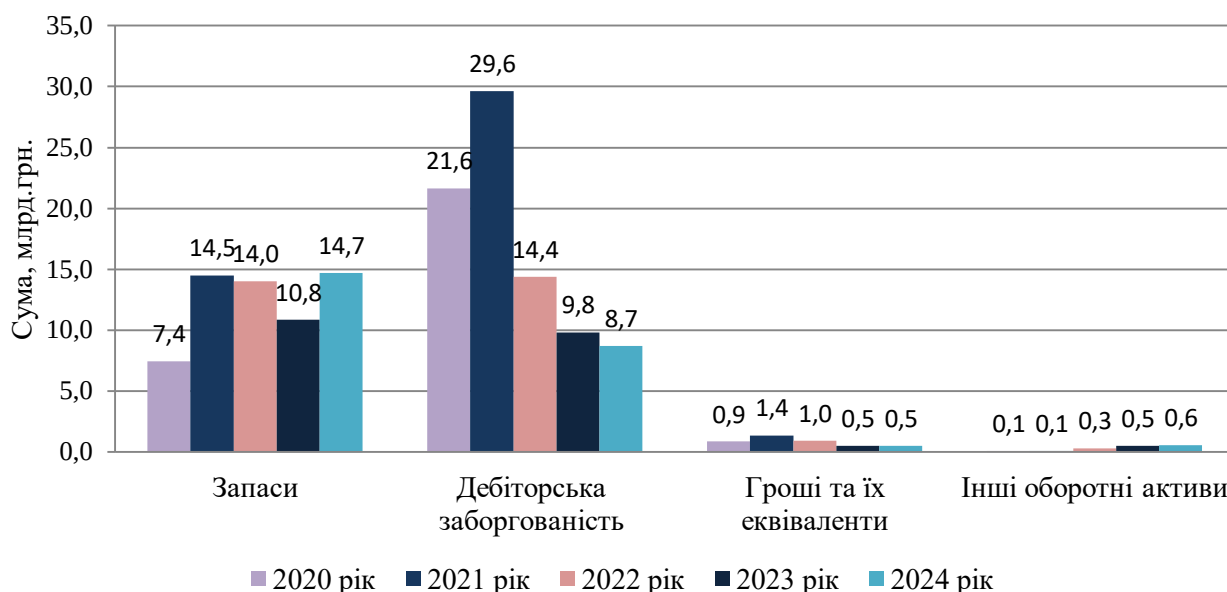


Рисунок 2.14 – Динаміка складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз динаміки складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки показав певні коливання у складі окремих їх елементів. Запаси підприємства зростали у 2021 році, потім зменшувалися у 2023 році і знову зросли у 2024 році, що відображає зміни виробничих потреб. Дебіторська заборгованість мала тенденцію до скорочення після 2021 року, що свідчить про більш ефективне управління розрахунками з клієнтами. Сума грошових коштів та їх еквівалентів протягом досліджуваного періоду поступово знижувалася, а інші оборотні активи демонстрували стабільне зростання.

Проведемо аналіз структури складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця Т.2.3 [Додаток Т].

На підставі даних таблиці Т.2.3 [Додаток Т] можна визначити, що питому вагу у складі загальної суми оборотних активів підприємства займає частка запасів: у 2020 році – 24,8%, у 2021 році – 31,8%, у 2022 році – складала 47,2%, у 2023 році – 50%, у 2024 році – 60%. Така зміна може свідчити як про стратегічне накопичення запасів (стабільне виробництво), так і про уповільнення оборотності продукції («заморожені» кошти, повільний оборот).

На другому місці у складі загальної суми оборотних активів підприємства займає частка дебіторської заборгованості: у 2020 році – 72%, у 2021 році – 65%, у 2022 році – 48,5%, у 2023 році – 45,3%, у 2024 році – 35,7%. В динаміці частка дебіторської заборгованості за досліджуваний період мала тенденцію до зменшення, це добре, бо менше ризику, що контрагенти не заплатять.

Частка гроші та їх еквіваленти у складі загальної суми оборотних активів підприємства була незначною: у 2020 році 2,9%, у 2021 році – 3%, у 2022 році – 3,2%, у 2023 році – 2,4%, у 2024 році – 2%. В динаміці частка грошей та їх еквівалентів за досліджуваний період мала тенденцію до зменшення, це вказує на низький рівень ліквідності активів, погіршення платоспроможності підприємства, недостатній рівень грошових резервів для покриття термінових зобов'язань, рис. 2.15.

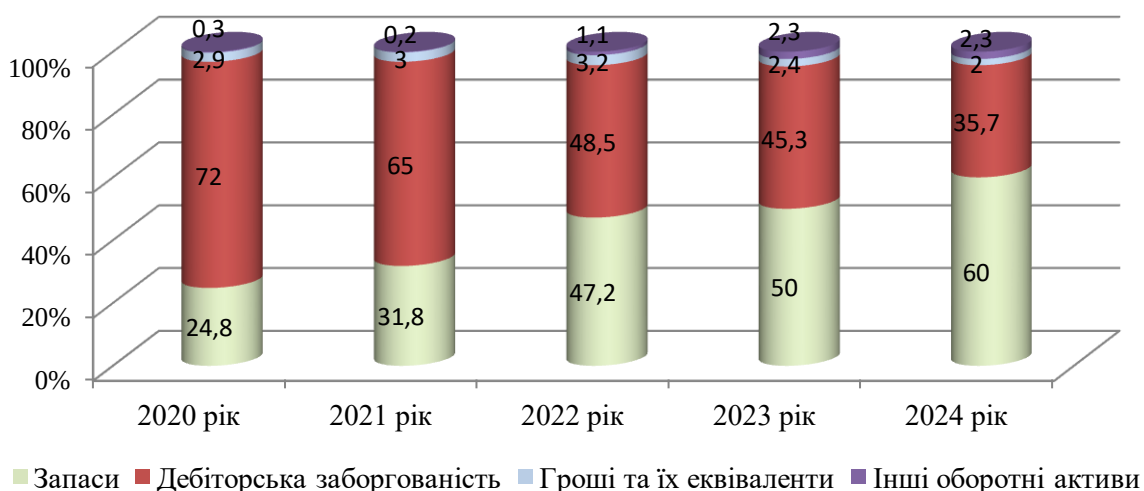


Рисунок 2.15 – Структура складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз структури складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки показав, що основну частку у загальному складі оборотних активів підприємства займали запаси та дебіторська заборгованість. Протягом досліджуваного періоду спостерігалось зростання частки запасів, скорочення частки дебіторської заборгованості. Грошові кошти займали незначну частку, а інші оборотні активи поступово зростають, але їх вплив на

загальну структуру мінімальний. Це свідчить про те, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» тримав більшу частину своїх оборотних активів у вигляді запасів і дебіторської заборгованості, а не у грошах. Тобто ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки більше інвестував в матеріальні запаси, ніж зберігав ліквідні кошти.

Проведемо аналіз динаміки складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця Ф.2.3 [Додаток Ф].

За даними таблиці Ф.2.3 можна визначити, що виробничі запаси: у 2021 році – збільшились на 133,5% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшились на 19,8% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшились на 9,8% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – збільшились на 27,3% у порівнянні з 2023 роком.

Незавершене виробництво: у 2021 році – збільшилось на 51% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – збільшилось на 61,2% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшилось на 46,3% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – збільшилось на 53,2% у порівнянні з 2023 роком.

Готова продукція: у 2021 році – зросла на 88,2% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 3,3% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшилась на 22,7% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зросла на 35,5% у порівнянні з 2023 роком, рис.2.16.

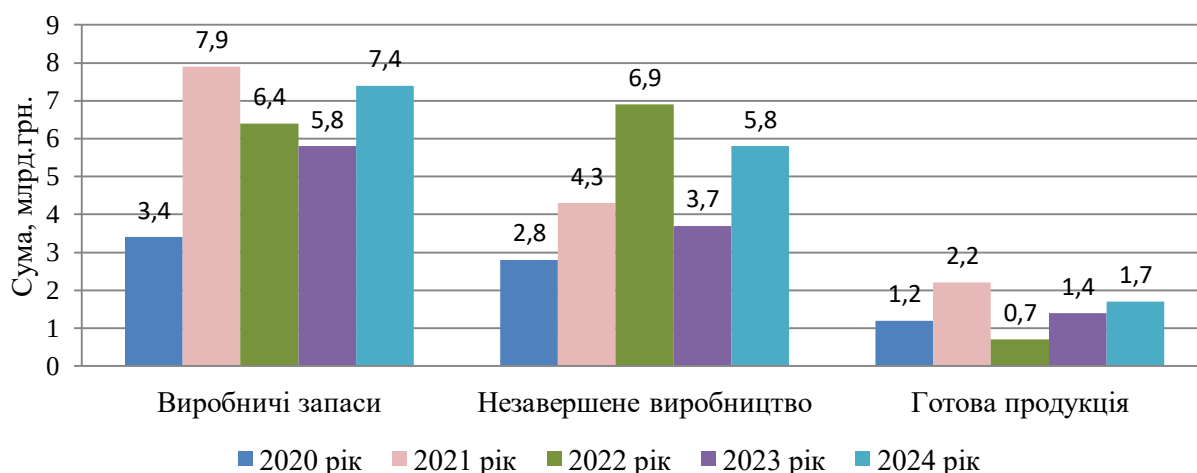


Рисунок 2.16 – Динаміка складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз динаміки складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» показав, що у продовж 2020-2024 років запаси підприємства зазнали значних коливань. Найбільше зростання спостерігалось у 2021 році, коли виробничі запаси та незавершене виробництво сягали пікових значень. У 2022-2023 роках відбулося помітне скорочення усіх категорій запасів, це було пов'язано з початком війни в країні, яка триває, зниженням обсягів виробництва та нестабільністю ринку збуту. У 2024 році підприємство вже демонструвало тенденцію до відновлення, особливо за рахунок зростання виробничих запасів та незавершеного виробництва.

Проведемо детальний аналіз структури складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця Х.2.3 [Додаток Х].

За даними таблиці Х.2.3 [Додаток Х] можна визначити, що у структурі запасів протягом досліджуваного періоду переважали частки; виробничі запаси та незавершене виробництво, разом вони формували основну частку активів. Частка виробничих запасів у складі структури запасів: у 2020 році – 46,1%, у 2021 році – 55,2%, у 2022 році – 45,8%, у 2023 році – 53,4%, у 2024 році – 50,1%, їх динаміка мала тенденцію до збільшення. Частка незавершеного виробництва у складі структури запасів: у 2020 році – 38,1%, у 2021 році – 29,5%, у 2022 році – 49,2%, у 2023 році – 34,1%, у 2024 році – 38,6%, їх динаміка мала тенденцію до зменшення. Це свідчить про підготовку до зростання обсягів роботи та бажання уникнути перебоїв у постачанні. З одного боку, це добре – підприємство забезпечене всім необхідним, але з іншого боку, якщо таких запасів стане забагато, це може призвести до зайвих витрат на зберігання та «заморожування» грошей.

Частка готової продукції була меншою, але її коливання відображали нестабільність збуту: у 2020 році – 15,9%, у 2021 році – 15,3%, у 2022 році – різко скоротилася до 5,1%, у 2023 році – поступово зросла до 12,5%, у 2024 році – 11,2%. Така тенденція вважається нормальною, якщо зменшення суми готової продукції пов'язано з ростом продажів, а не зі скороченням виробництва, рис. 2.17.

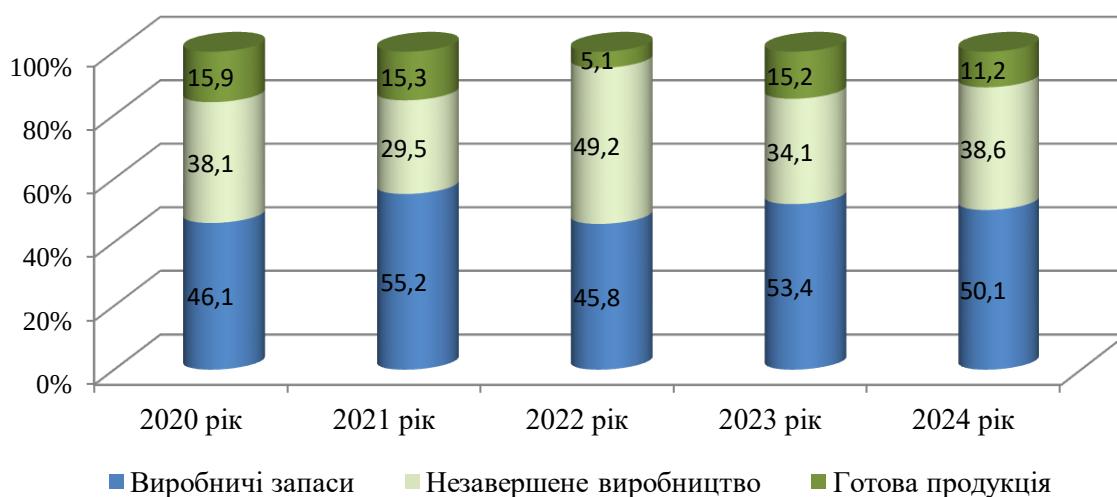


Рисунок 2.17 – Структура складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз структури складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період показав, що відбулися суттєві зміни в розподілі матеріальних ресурсів. Зокрема, спостерігалось зростання частки виробничих запасів, що свідчить про активну підготовку до збільшення виробничих обсягів та закупівлю сировини наперед. Частка незавершеного виробництва зменшилася, що вказує на пришвидшення виробничих процесів та обсягів виготовлення продукції. Частка готової продукції демонструє коливання: зростання на початку періоду та подальше зменшення, що може свідчити про покращення збутової діяльності. Загалом структура запасів потребує постійного контролю для забезпечення ефективного використання обігових коштів.

Проведемо аналіз динаміки складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця Ц.2.3 [Додаток Ц].

За даними таблиці Ц.2.3 [Додаток Ц] можна визначити, що за період 2020-2024 роки дебіторська заборгованість ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зазнала істотних змін.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги зазнала найбільших змін: у 2021 році – досягла максимуму, зросла на 34,8% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 71% у порівнянні з 2021 роком, у

2023 році – зменшилась на 18,9% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зменшилась на 17,3% у порівнянні з 2023 роком. Це свідчить на зменшення обсягів реалізації продукції та посилення контролю за платежами покупців.

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами: у 2021 році – зросла на 9,5% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зменшилась на 43% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зросла на 142,5% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зменшилась на 6,8% у порівнянні з 2023 роком і становила 356797 тис.грн. Це означає, що підприємство менше платило наперед постачальникам, і більше коштів можна використовувати для інших потреб.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом: у 2021 році – зросла на 72% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зросла на 95,7% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зменшилась на 51,8% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зменшилась на 0,5%. Це пов'язано зі змінами податкових умов та відстрочками платежів під час початку війни в Україні.

Інша поточна дебіторська заборгованість була переважно стабільною з незначними коливаннями: у 2021 році – зменшилась на 36,9% у порівнянні з 2020 роком, у 2022 році – зросла на 8,7% у порівнянні з 2021 роком, у 2023 році – зросла на 2,3% у порівнянні з 2022 роком, у 2024 році – зменшилась на 5,9% у порівнянні з 2023 роком, рис. 2.18.

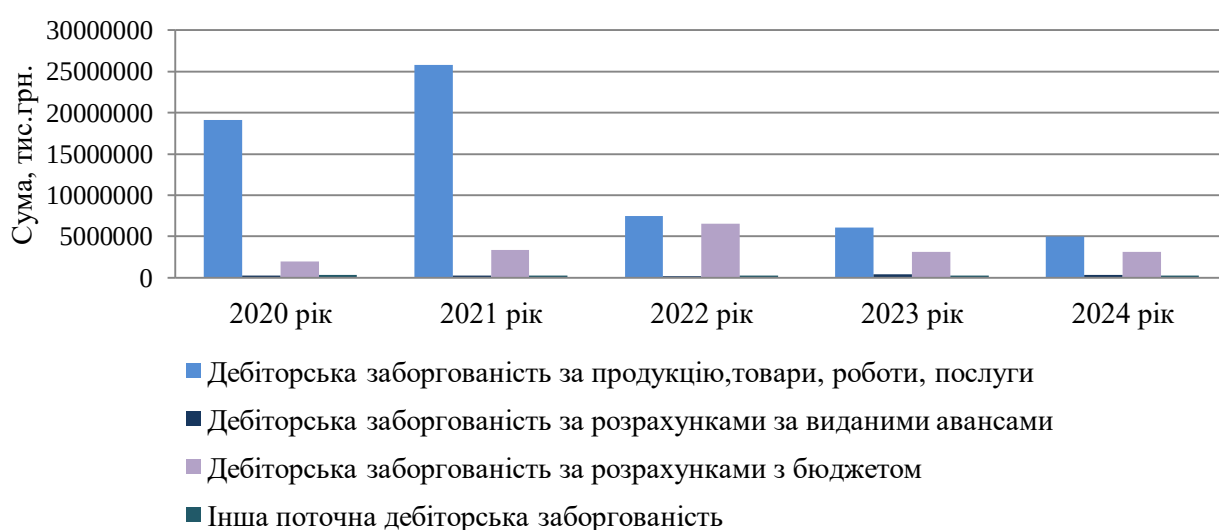


Рисунок 2.18 – Динаміка складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз динаміки складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період показав зміни, що свідчать про покращення контролю за розрахунками з контрагентами. Зокрема, заборгованість за виданими авансами та розрахунками з бюджетом зменшилася, що є позитивним сигналом, адже менше коштів залишалось «замороженими» в таких операціях. Це дозволило підприємству більш ефективно використати свої ресурси.

Проведемо аналіз структури складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця Ш.2.3 [Додаток Ш].

За даними таблиці Ш.2.3 [Додаток Ш] можна визначити, що у структурі дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки провідне місце стабільно займала дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, яка становила найбільшу частку в загальному обсязі дебіторської заборгованості: у 2020 році – 88,5%, у 2021 році – 87,1%, у 2022 році – 52%, у 2023 році – 61,7% у 2024 році – 57,5%. Попри значне скорочення у 2022-2024 роки, дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги залишалася головним елементом, що формував структуру боргів.

Частка дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом у структурі дебіторської заборгованості поступово посилювала свою роль, якщо у 2020-2021 роках її питома вага була меншою: від 8,9% до 11,2%, то у 2022-2024 роках вона істотно зросла та наблизилася до рівня частки дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги: 2022 рік – 45,2%, 2023 рік – 31,9%, 2024 рік – 35,7%. Це вказувало на підвищення залежності підприємства від податкових зобов'язань, відстрочок їх сплати.

Дебіторська заборгованість за розрахунками авансами у складі структури дебіторської заборгованості за досліджуваний період мала тенденцію до зростання: у 2020 році – 1,2%, у 2021 році – 0,9%, у 2022 році – 1,1%, у 2023 році – 3,9%, у 2024 році – 4,1%, це означає, що підприємство більше сплатило наперед, але ще не отримало товари чи послуги від постачальника. Інша

поточна дебіторська заборгованість займала незначну частку у структурі дебіторської заборгованості підприємства та мала допоміжне значення, рис.2.19.

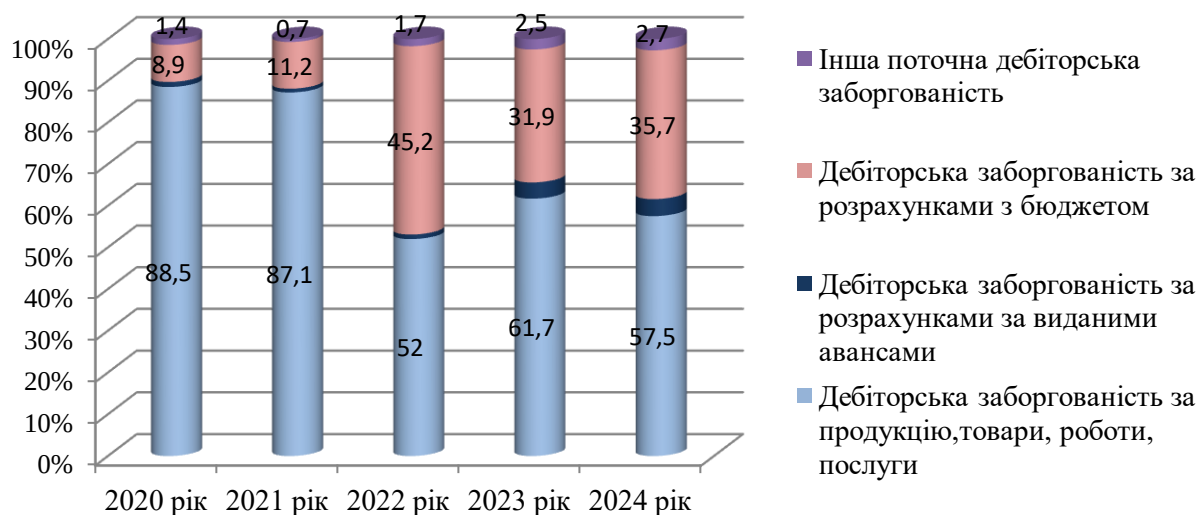


Рисунок 2.19 – Структура складу дебіторською заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, аналіз структури складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період показав, що в її складі відбулися певні зміни: домінування боргів від покупців за продукцію, товари, роботу, послуги та зростання ролі розрахунків з бюджетом. Видані аванси та інша поточна заборгованість навпаки – мали тенденцію до зростання, це означає, що більше коштів залишалося «замороженими». Це може вплинути на фінансову стабільність підприємства. Але у цілому ситуація контрольована, але потрібно уважного управління, щоб гроші швидше поверталися на підприємство.

Проведений аналіз складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки дозволив виявити основні зміни у формуванні та використанні короткострокових ресурсів підприємства. Однак для повної оцінки ефективності їх використання проведемо розрахунки відповідних фінансових показників: коефіцієнтів оборотності, тривалості одного обороту та

рентабельності, які дозволять зробити висновки щодо якості управління оборотними активами та їхнього впливу на фінансову стійкість підприємства.

В таблиці 2.16 наведено вихідні дані, необхідні для розрахунку показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки [Додаток А, Б, В, Д, Ж, К, Н, П].

Таблиця 2.16 – Вихідні дані для аналізу показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

№ п/п	Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік
		тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.
1	Чистий дохід від реалізації продукції	63496684	109303155	43818410	41848635	64591407
2	Собівартість реалізованої продукції	58845530	74561304	55829721	50635909	69042126
3	Чистий прибуток	740902	25216068	-49009104	-11811030	-8848963
4	Середньорічна величина власного оборотного капіталу	1271942	9470041	10799075	-2039943	-14589843
5	Середньорічна величина запасів	8693330	10966683	14258479	12431955	12764821
6	Середньорічна величина оборотних активів	33463717	37829663	37658474	25702430	23082228
7	Середньорічна величина дебіторська заборгованість	23702402	25634904	22016936	12120512	9286474
8	Середньорічна величина грошових коштів	936454	1121275	1164456	738995	506164

Проведемо аналіз основних показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки, таблиця 2.17.

Таблиця 2.17 – Аналіз показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показник	Формула	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
							2021/2020	2022/2021	2023/2022	2024/2023
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	Відношення чистого доходу від реалізації продукції до середньорічної вартості оборотних активів	1,90	2,89	1,16	1,63	2,80	0,99	-1,73	0,46	1,17
Коефіцієнт завантаження оборотних активів	Відношення середньорічної величини оборотних активів до чистої виручки від реалізації продукції (робіт, послуг)	0,53	0,35	0,86	0,61	0,36	-0,18	0,51	-0,25	-0,26
Тривалість одного обороту оборотних активів, дні	Відношення тривалості періоду (365) до коефіцієнту оборотності оборотних активів	192	126	314	224	130	-66	187	-90	-94
Коефіцієнт оборотності запасів	Відношення собівартості продукції до середньорічного розміру запасів	6,77	6,80	3,92	4,07	5,41	0,03	-2,88	0,16	1,34
Тривалість одного обороту запасів, дні	Відношення тривалості періоду (365) до коефіцієнту оборотності запасів	54	54	93	90	67	0	40	-4	-22
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	Відношення чистого доходу від реалізації продукції до середньорічної величини дебіторської заборгованості	2,68	4,26	1,99	3,45	6,96	1,58	-2,27	1,46	3,50
Період погашення дебіторської заборгованості, дні	Відношення тривалості періоду (365) до коефіцієнту оборотності дебіторської заборгованості	136	86	183	106	52	-51	98	-78	-53

Продовження таблиці 2.17

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Коефіцієнт оборотності грошових коштів	Відношення чистого доходу від реалізації продукції до середньорічної величини залишків грошових коштів	67,81	97,48	37,63	56,63	127,61	29,68	-59,85	19,00	70,98
Коефіцієнт забезпечення власним оборотним капіталом	Відношення середньорічної величини власного оборотного капіталу до середньорічної величини оборотних активів	0,04	0,25	0,29	-0,08	-0,63	0,21	0,04	0,37	-0,55
Рентабельність оборотних активів, %	Відношення чистого прибутку підприємства до середньорічної величини оборотних активів помноженого на 100%	2,21	66,66	-130,14	-45,95	-38,34	64,44	-196,80	84,19	7,62

За даними, що наведені в таблиці 2.17, можна визначити, що коефіцієнт оборотності оборотних активів за досліджуваний період: у 2020 році середня ефективність – 1,9; у 2021 році ефективність зросла – 2,89; у 2022 році відбулось різке падіння до 1.16, активи використовувалися менш ефективно; у 2023 році невелике покращення – 1,63, найбільше значення спостерігається у 2024 році – 2,8. Це пов'язано з коливаннями виробництва, змін у структурі запасів та змінами попиту на продукцію.

Коефіцієнт завантаження оборотних активів, який показує, яку частину оборотних активів підприємство реально використовувало для отримання доходу, за досліджуваний період показав нестабільність у використанні ресурсів для отримання прибутку: у 2020 рік – 0,53, тобто половина активів

була задіяна у роботі; у 2021 році ефективність використання активів знизилася – 0,35; у 2023 році – 0,86, тобто більшість оборотних активів активно працювали; у 2023 році активи використовувалися трохи менш ефективно – 0,61; у 2024 році знову зниження завантаження активів – 0,36.

Тривалість одного обороту оборотних активів, який показує скільки днів в середньому потрібно підприємству, щоб обернути свої оборотні активи в гроші через продаж продукції та послуг, за досліджуваний період: у 2020 році мав середній час обороту – 192 днів; у 2021 році – 126 днів, тобто активи оберталися швидше, ефективніше; у 2022 році оборот значно сповільнився, активи застрягли на довший час, ресурси підприємства довго затримувалися у запасах та дебіторської заборгованості – 314 днів, у 2023 році – 224 днів, трохи швидше, але все ще повільно; у 2024 році активи оберталися швидше, ефективність використання зросла – 130 днів.

Коефіцієнт оборотності запасів, який показує, скільки разів за рік підприємство продавало або використовувало свої запаси, за досліджуваний період мав наступну тенденцію: у 2020 році запаси оберталися досить активно – 6,77; у 2021 році ефективність використання запасів трохи зросла – 6,80; у 2022 році – 3,92, тобто оборот запасів значно сповільнився, запаси довше залишалися на складах; у 2023 році – 4,07, тобто невелике покращення, але ще нижче рівня 2020-2021 років; у 2024 році спостерігалось підвищення ефективності прискорення оборотності запасів – 5,41.

Тривалість одного обороту запасів, який показує, скільки днів у середньому запаси перебували на підприємстві, перш ніж їх використали або продали, за досліджуваний період: у 2020-2021 роках запаси оберталися досить швидко – 54 днів; у 2022 році запаси довго залишалися на складах, оборот уповільнився – 93 днів, у 2023 році оборот запасів був ще повільним, але трохи швидше у порівнянні з 2022 роком – 90 днів, у 2024 році оборотність запасів відновилася – 67 днів. Це свідчить про зростання ефективності управління запасами, а саме: покращилось планування закупівель і виробництва; менше коштів «заморожено» в запасах; зменшились ризики псування, старіння, втрат.

Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості, який показує, скільки разів за рік підприємство збирає гроші зі своїх боржників, за досліджуваний період мав наступну динаміку: у 2020 році гроші збиралися помірно швидко – 2,68; у 2021 році підприємство ефективніше стягувало борги – 4,26; у 2022 році – 1,99, тобто збір коштів уповільнився, борги довше залишалися непогашеними; у 2023 році ефективність збору боргів покращилася – 3,45, у 2024 році – 6,96, тобто гроші надходили дуже швидко, ефективність збору максимальна на кінець досліджуваного періоду.

Строк погашення дебіторської заборгованості, який визначає, скільки днів у середньому потрібно підприємству, щоб отримати оплату від своїх боржників, за досліджуваний період мав наступну динаміку: у 2020 році гроші від боржників надходили досить повільно – 136 днів; у 2021 році строк погашення скоротився, ефективність збору коштів зросла до 86 днів; у 2022 році – 183 дня, тобто борги збиралися дуже повільно, ефективність знизилася; у 2023 році строк погашення скоротився до 106 днів у порівнянні з 2022 роком; у 2024 році гроші надходили дуже швидко – 52 дня у порівнянні з 2023 роком. Це ознака значного покращення роботи з боржниками, також підвищилась обіговість коштів і зменшились ризики неповернення.

Коефіцієнт оборотності грошових коштів, який показує, скільки разів на рік підприємство повністю оновлює свої грошові кошти, тобто як швидко гроші «працюють» у господарській діяльності, за досліджуваний період мав значні коливання у швидкості використання грошей: у 2020 році гроші оберталися досить швидко – 67,81 разів; у 2021 році обіг коштів прискорився, ефективність була високою – 97,48 разів у порівнянні з 2020 роком; у 2022 році – 37,63 разів, тобто швидкість обороту суттєво знизилася, гроші використовувалися менш ефективно; у 2023 році ситуація майже не змінилася, оборот залишався повільним – 56,63 разів; у 2024 році рекордний рівень – 127,61 разів, це свідчить про дуже швидкий обіг коштів і максимальну ефективність їх використання, рис.2.20.

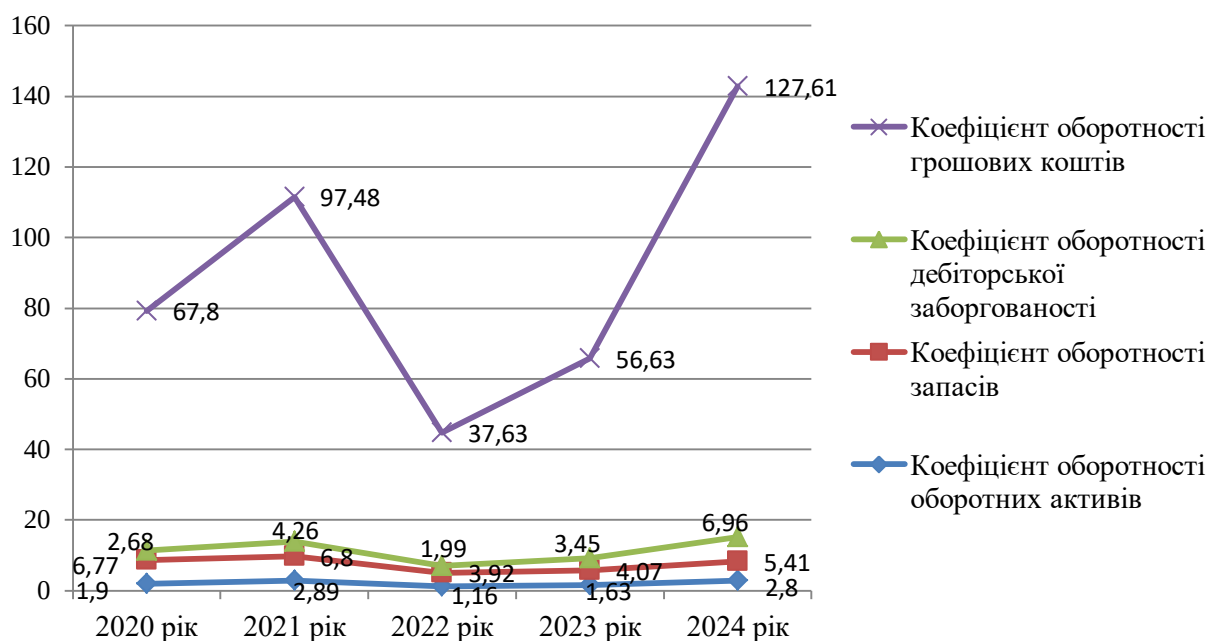


Рисунок 2.20 – Динаміка показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Коефіцієнт забезпечення власним оборотним капіталом, який показує, яка частина оборотних активів підприємства покривається за рахунок його власних коштів, за досліджуваний період мав наступну динаміку: у 2020 році підприємство майже не мало власних ресурсів для покриття оборотних активів – 0,04; у 2021 році ситуація покращилася – 0,25; у 2022 році – 0,29; у 2023 році показник став від’ємним – 8,08, що означає нестачу власного капіталу і залежність від позикових ресурсів; у 2024 році показник залишився від’ємним – 0,63, тобто підприємство покривало оборотні активи переважно за рахунок зовнішніх джерел, це свідчить про фінансову нестабільність,

Рентабельність оборотних активів показує, скільки прибутку або збитку підприємство отримало з кожної гривні, вкладеної в оборотні активи. За досліджуваний період ситуація виглядала так: у 2020 році ефективність була низькою, але підприємство працювало з невеликим прибутком – 2,68%; у 2021 році – 66,66%, тобто було різке зростання, активи використовувалися дуже ефективно, підприємство отримало високий прибуток; у 2022 рік показник був від’ємним – 130,14%, тобто були значні збитки; у 2023 році ситуація трохи

покращилася, але підприємство працювало зі збитками, показник рентабельності залишався від'ємним – 45,95%; у 2024 році збитковість зменшилася, проте рентабельність була від'ємною – 38,34%. Такі коливання були наслідком воєнних ризиків, зростання витрат, зниження попиту на продукцію, рис.2.21.

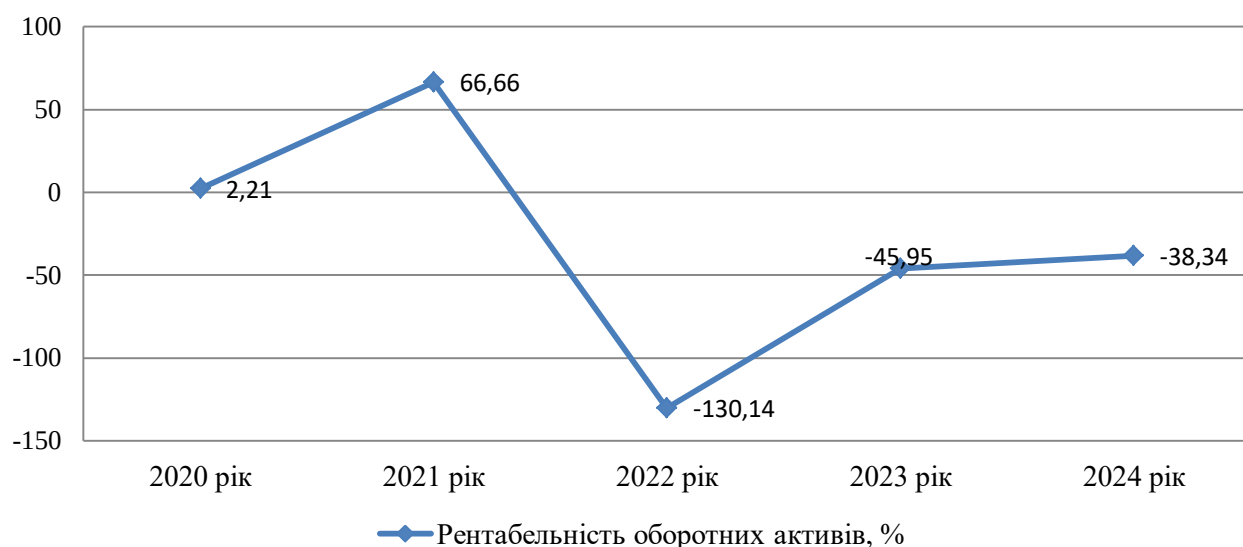


Рисунок 2.21 – Динаміка показника рентабельності оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Отже, загальний аналіз показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки свідчить про нестабільність фінансово-господарської діяльності підприємства. Оборотноість оборотних активів і запасів у різні роки суттєво коливалися: у 2021 та 2024 роки ресурси використовувалися ефективніше, тоді як у 2022 році спостерігалось значне уповільнення їх обігу. Подібна ситуація простежувалася і з дебіторською заборгованістю – період її погашення скорочувався в успішні роки та різко зростав у кризові. Оборотноість грошових коштів також мала великі коливання: від різкого уповільнення у 2022-2023 роках до рекордного зростання у 2024 році. Забезпечення власним оборотним капіталом: у 2020 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» майже не мало власних ресурсів для покриття оборотних активів, у 2021-2022 роках ситуація трохи покращилася,

проте у 2023-2024 роках ситуація різко погіршилася, підприємство втратило можливість самостійно фінансувати свої оборотні активи, що свідчить про критичну нестачу власного капіталу та залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування.

У зв'язку із повномасштабною російською агресією проти України, що триває та призвела до значного погіршення операційних та фінансових показників діяльності підприємства, з метою додаткового підтримання ліквідності та поповнення обігових коштів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» уклало у грудні 2022 року кредитну угоду з Європейським банком реконструкції та розвитку (ЄБРР) на 100 млн. дол. США, за якою наприкінці 2022 року було фактично отримано 50 млн. дол. США кредитних коштів. Погашення заборгованості за вищезазначеним кредитом здійснювалось підприємством вчасно та мало завершитися до 2024 року [42]. У листопаді 2023 року ЄБРР схвалив ще один кредит на суму 150 млн. дол. США [48]. За три роки Транснаціональна корпорація ArcelorMittal надала допомогу у сумі один мільярд дол. США своєму підприємству Криворізькому гірничо-металургійному комбінату «АрселорМіттал Кривий Ріг» для забезпечення стабільної роботи та реалізації інвестиційних проектів [49].

Особливо показовою є рентабельність оборотних активів: після високої ефективності у 2021 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зазнав значних збитків у 2022-2024 роках. Це свідчить, що підприємство працювало в умовах значних зовнішніх викликів та внутрішніх труднощів, що вплинуло на стабільність її результатів.

Узагальнюючи, можна визначити, що проведений аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки дозволив оцінити їх склад, динаміку та структуру. Протягом періоду спостерігалось зростання запасів у 2021 та 2024 роках, водночас дебіторська заборгованість мала тенденцію до поступово зменшування. Поступове зменшення грошових коштів вплинуло на ліквідність підприємства. Інші оборотні активи залишалися невеликою складовою, демонструючи незначне зростання.

Загалом ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період зберігав відносну стабільність у використанні оборотних активів, проте виявлені окремі проблеми свідчать про наявність резервів для підвищення ефективності управління оборотними активами. Зокрема, йдеться про потребу у більш раціональному управлінні запасами, своєчасному погашенні дебіторської заборгованості та оптимізації структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Виконання цих завдань дозволить підприємству покращити фінансовий стан, прискорити обіг ресурсів і забезпечити стабільний розвиток у майбутньому.

Дослідивши аналіз складу, структури оборотних активів та показників ефективності управління оборотними активами, запропонуємо напрями удосконалення управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», які сприятимуть підвищенню результативності роботи підприємства.

3 ОСНОВНІ НАПРЯМИ УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ ПАТ «АРСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ»

3.1 Прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

У сучасних умовах економічних коливань питання ефективного управління оборотними активами набуває особливого значення для великих промислових підприємств. Для ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», що є одним із провідних виробників металургійної продукції в Україні та на світовому ринку, прогнозування структури оборотних активів на 2025 рік має стратегічне значення. Такий підхід дозволяє не лише раціонально розподіляти фінансові та матеріальні ресурси, а забезпечити стабільність виробничого процесу та фінансової діяльності в умовах зростаючих ризиків і невизначеності.

Прогнозування допомагає виявити оптимальні пропорції між складовими оборотних активів, оцінити майбутні потреби ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» та визначити напрями підвищення ефективності їх використання.

Прогноз структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» є важливим етапом у формуванні фінансової стратегії підприємства на 2025 рік.

Одним з найбільш поширених методів прогнозування є метод середньорічного темпу зміни. Його перевага полягає у простоті використання та здатності врахувати динаміку показників за попередні роки, згладжуючи вплив випадкових коливань.

Метод середньорічного темпу зміни передбачає визначення середнього темпу зростання (зменшення) показника за досліджуваний період за формулою [50, с.13]:

$$T_{\text{сеп}} = \sqrt[n-1]{\frac{A_{\text{кін}}}{A_{\text{поч}}}} \quad (3.1)$$

де $T_{\text{сер}}$ – середньорічний темп зростання (зменшення);

$A_{\text{поч}}$ – значення показника на початок періоду;

$A_{\text{кін}}$ – значення показника на кінець періоду;

n – кількість років у періоді.

Прогнозне значення розраховується за формулою [50, с.13]:

$$A_{\text{прогноз}} = A_{\text{кін}} \times T_{\text{сер}} \quad (3.2)$$

де $A_{\text{прогноз}}$ – прогнозне значення показника.

На основі цього методу проведемо прогнозування основних показників оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік за умов, що підприємство буде продовжувати свою операційну діяльність на тому самому рівні виробництва та відвантаження продукції, якого було фактично досягнуто у 2024 році.

Розрахунок прогнозованого обсягу та структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік наведено у таблиці Щ.3.1 [Додаток Щ].

За даними таблиці Щ.3.1 [Додаток Щ] можна визначити, що обсяг та структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік зазнає суттєвих змін, а саме:

- Запаси щороку зростатимуть у середньому близько на 18,5%, тобто ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» буде вкладати все більше коштів у сировину, матеріали та готову продукцію. Частка запасів у структурі оборотних активів становитиме майже 74,9%, або 17410736 тис.грн., це свідчить, що основні ресурси підприємства будуть «заморожені» саме у запасах, рис.3.1.

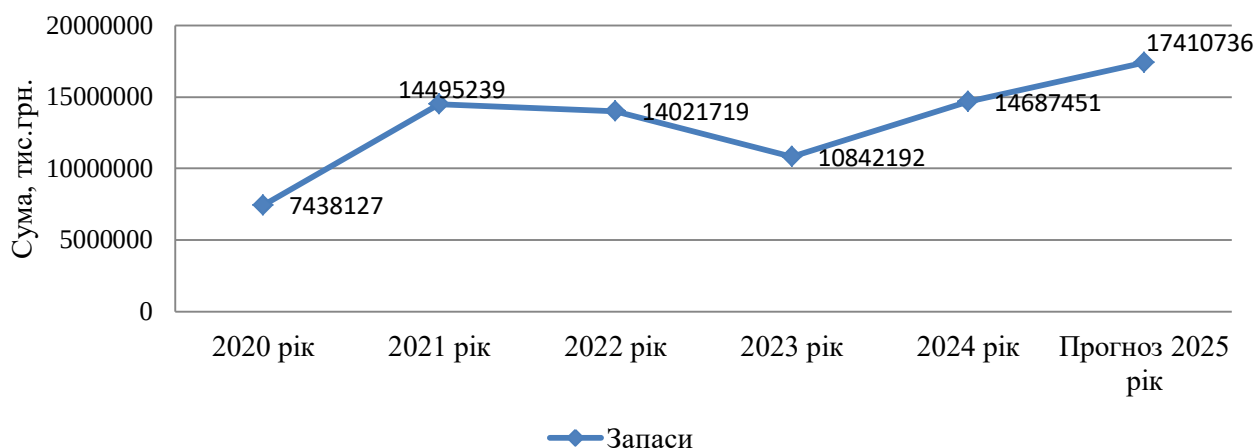


Рисунок 3.1 – Динаміка запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та прогнозу на 2025 рік

- Дебіторська заборгованість щороку зменшуватиметься у середньому на 20,3%, тобто підприємству швидше повертатимуть гроші покупці та партнери. Частка дебіторської заборгованості у структурі оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» становитиме – 29,9%, або 6 961 543 тис.грн., що все ще є досить багато, але значно менше, ніж у попередні роки, рис.3.2.

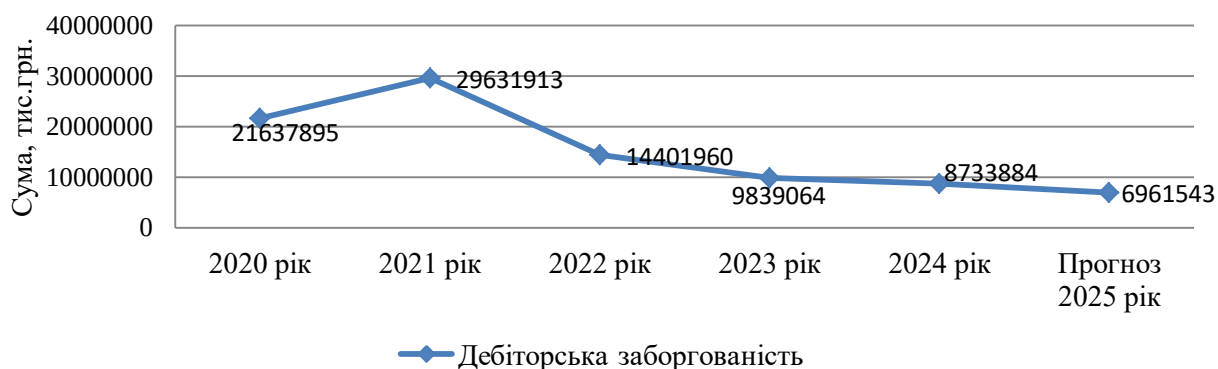


Рисунок 3.2 – Динаміка дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та прогнозу на 2025 рік

- Кількість грошових коштів та їх еквівалентів на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» щороку зменшуватиметься у середньому на 13,4%, тобто підприємство з кожним роком матиме все менше вільних коштів. Їх частка у складі всіх оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» становитиме –

1,8%, або 423027 тис.грн., що є дуже мало, це може ускладнювати покриття поточних витрат і знижувати фінансову гнучкість підприємства, рис. 3.3.

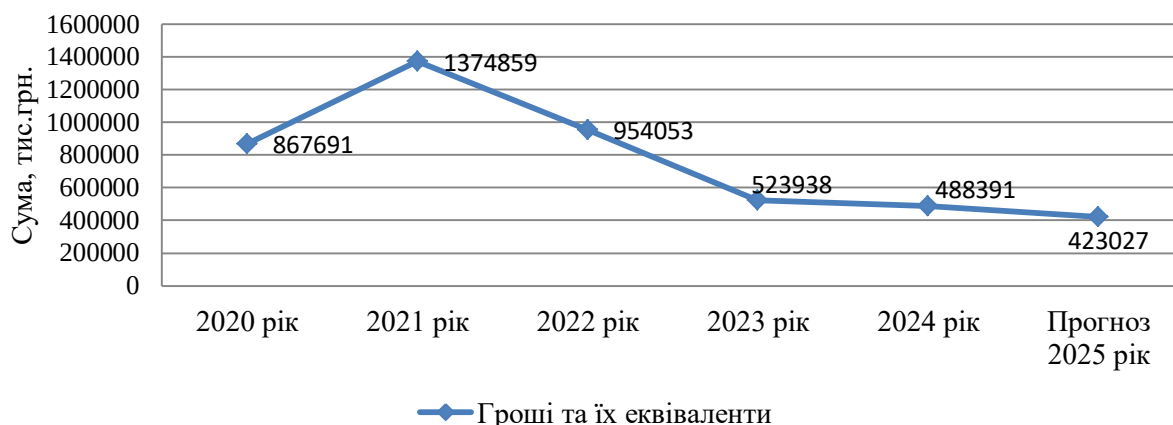


Рисунок 3.3 – Динаміка гроші та їх еквіваленти ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та прогнозу на 2025 рік

- Інші оборотні активи ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зростатимуть у середньому на 52,6% щороку. Проте їх частка у загальній структурі оборотних активів підприємства залишається невеликою, лише 3,6%, або 844210 тис.грн. Тобто навіть при високих темпах зростання ці активи не матимуть великого впливу на загальну структуру оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», але потребують посиленого контролю, аби уникнути неефективного використання коштів, рис. 3.4.

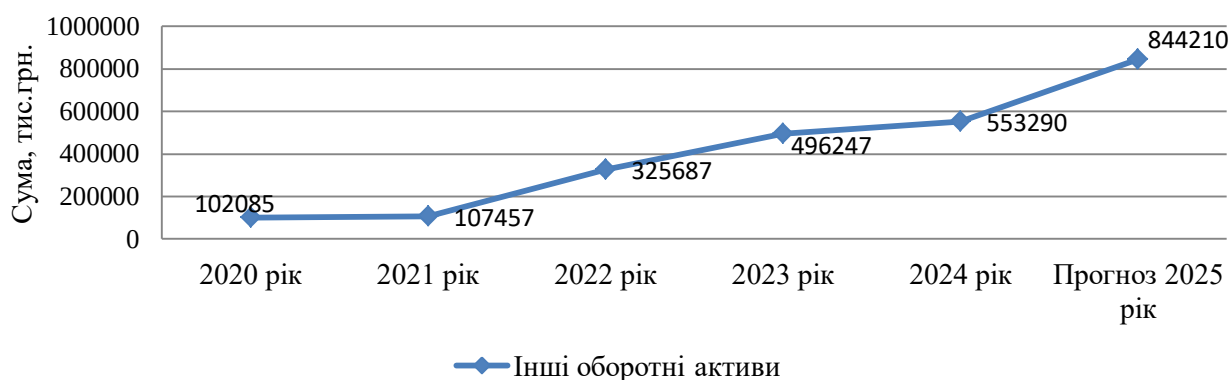


Рисунок 3.4 – Динаміка інші оборотні активи ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та прогнозу на 2025 рік

Загальний обсяг оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік продовжить щороку знижуватися у середньому на 5%, незважаючи на ріст запасів і сягатиме 23237616 тис.грн., що на 1225400 тис.грн. менше у порівнянні з 2024 роком. Це пов'язано з різким падінням дебіторської заборгованості та грошових коштів, рис.3.5.

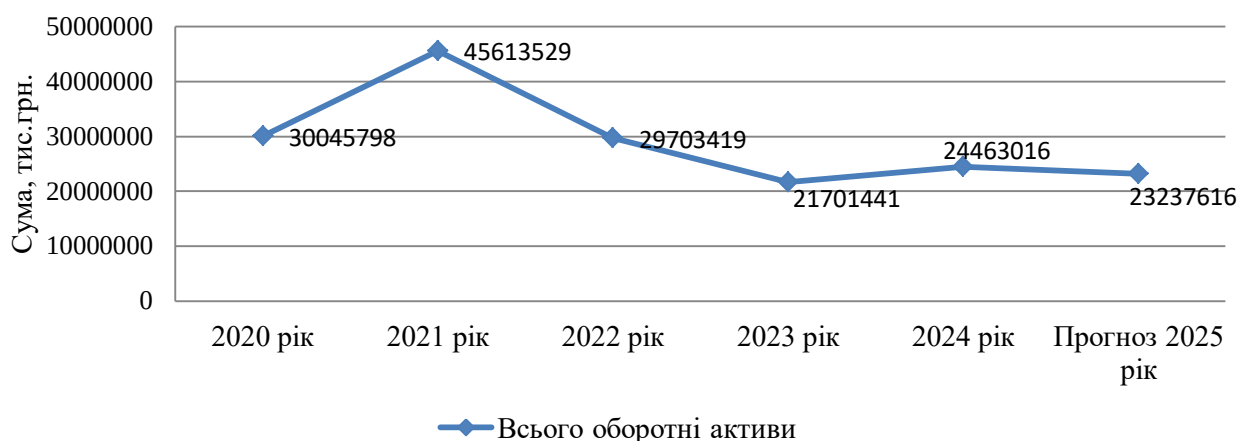


Рисунок 3.5 – Динаміка суми оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та прогнозу на 2025 рік

Таким чином, можна визначити, що отримані результати прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік за методом середньорічного темпу зміни дозволили визначити, що підприємство і надалі зосереджуватиме всі свої ресурси у запасах – 74,9% від загального обсягу оборотних активів, які забезпечують стабільність виробництва, але водночас «заморожують» значні кошти. Обсяг дебіторської заборгованості продовжить скорочення, їх частка від загального обсягу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» складатиме – 29,9%, що свідчить про зниження ризиків неплатежів, однак може негативно позначитися на обсягах продажу. Частка грошових коштів та їх еквівалентів залишатиметься дуже низькою – 1,8%, що вимагає ефективного управління ліквідністю ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Інші оборотні активи, хоч і займають невелику частку – 3,6%, проте демонструють тенденцію до зростання, але вимагають детального контролю.

Загальний обсяг оборотних активів у прогнозованому періоді буде мати тенденцію до поступового зниження і становитиме 23237616 тис.грн.

У цілому, прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік свідчить про поступове вдосконалення управління його ресурсами, але потребує подальшого впорядкування співвідношення між запасами, дебіторської заборгованості та грошовими ресурсами. Тобто, потрібно раціонально перерозподілити ресурси підприємства так, щоб підвищити ліквідність, фінансову стійкість та можливість безперебійного виробництва у майбутньому.

Для досягнення кращих результатів, доцільно перейти до формування більш збалансованої структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік.

3.2 Формування ефективної структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

Ефективне управління оборотними активами є одним із найважливіших напрямів підвищення фінансової стійкості та конкурентоспроможності підприємства, особливо в умовах воєнного стану та нестабільної економіки. Для металургійного підприємства, як ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», важливо не лише забезпечити достатній рівень оборотних ресурсів, а й сформувати їх раціональну структуру, що дозволить мінімізувати фінансови ризики та підтримати стабільний виробничий процес. Саме тому приділемо увагу формуванню ефективної структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік, яка сприятиме покращенню ліквідності, зменшенню витрат і дозволить підприємству отримати максимальний економічний результат.

Запропонуємо найбільш сприятливий варіант розподілу коштів між окремими видами оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік та проведемо порівняльний аналіз з прогнозованою структурою (таблиця Щ 3.1), щоб визначити, який варіант забезпечить найвищу ефективність використання ресурсів і покращить фінансову стійкість підприємства.

Запланована структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік, яка вважається більш збалансованою та відповідає сучасним умовам діяльності підприємства, передбачає такий розподіл:

- Запаси – 50% від загального обсягу оборотних активів підприємства. Це дозволить знизити ризики простоїв, забезпечить безперервність виробництва, не допускаючи надлишкових складських залишків та дозволить гнучко реагувати на перебої в логістиці.

- Дебіторська заборгованість – 30% від загального обсягу оборотних активів. Такий рівень дебіторської заборгованості дозволить підтримувати активність продажів, але без критичного навантаження на фінансові втрати.

- Гроші та їх еквіваленти – 15% від загальної структури оборотних активів. Рекомендоване підвищення показника забезпечить достатній рівень ліквідності, що дасть змогу своєчасно розраховуватись із постачальниками та покривати поточні витрати підприємства.

- Інші оборотні активи – 5% від загального обсягу оборотних активів, що є раціональним рівнем для підтримання допоміжних процесів без зайвого відволікання ресурсів. Це дозволить врахувати короткострокові фінансові вкладання, аванси та інші активи підприємства, які швидко обертаються.

Розрахунок запланованої структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік та порівняльний аналіз з прогнозованою структурою на 2025 рік наведено в таблиці 3.1.

Таблиця 3.1 – Аналіз запланованої та прогнозованої структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік

Показник	Прогноз		План		Відхилення	
	2025 рік		2025 рік			
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Запаси	17410736	74,9	11618808	50	-5791928	-24,9
Дебіторська заборгованість	6961543	29,9	6971285	30	9742	0,1
Гроші та їх еквіваленти	423027	1,8	3485642	15	3062615	13,2
Інші оборотні активи	844210	3,6	1161881	5	317671	1,4
Всього оборотні активи	23237616	100	23237616	100	0	0

За даними таблиці 3.1 можна визначити, що такий підхід до формування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік дозволить вивільнити оборотні кошти, які раніше були зайво зайняті у виробничому процесі або «заморожені» в обороті:

- Запаси – правильне планування та зменшення надлишків дозволить вивільнити 5791928 тис.грн., що знизить потребу у фінансуванні та скоротить витрати на їх зберігання.

- Дебіторська заборгованість – контроль за строками оплати та роботи з боржниками вивільнить 9742 тис.грн., що підвищить ліквідність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

- Гроші та їх еквіваленти – оптимізація залишків на рахунках та управління грошовими потоками дозволить ефективніше використовувати 3062615 тис.грн. для поточних потреб або інвестицій.

- Інші оборотні активи – скорочення не операційних витрат і правильне управління іншими оборотними активами додасть ще 317671 тис.грн. до вільних ресурсів.

Після визначення ефективної структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік важливо оцінити її вплив на фінансові результати підприємства. Для цього здійсимо розрахунок річного економічного ефекту, який покаже, яку суму коштів може вивільнити ПАТ

«АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2025 році завдяки ефективному використанню оборотних ресурсів. Для розрахунку річного економічного ефекту візьмемо середньоринкову депозитну ставку для строкових вкладів по Україні: 11,5% ставка на 12 місяців.

В таблиці 3.2 наведено розрахунок річного економічного ефекту від вивільнених оборотних коштів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2025 році.

Таблиця 3.2 – Розрахунок річного економічного ефекту від вивільнених оборотних коштів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2025 році

Показник	Сума вивільнених коштів	Середня ставка депозитів	Річний економічний ефект
	тис.грн.	%	тис.грн.
Запаси	5791928	11,5	$5791928 \times 0,115 = 666071,72$
Дебіторська заборгованість	9742	11,5	$9742 \times 0,115 = 1120,33$
Гроші та їх еквіваленти	3062615	11,5	$3062615 \times 0,115 = 352200,73$
Інші оборотні активи	317671	11,5	$317671 \times 0,115 = 36532,17$
Разом	9181956		1055924,95

За даними таблиці 3.2 можна визначити, що після запропонованого найбільш сприятливого варіанту структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік можна вивільнити 9181956 тис.грн. За умови, якщо ці кошти будуть розміщені під середню депозитну ставку 11,5%, то річний економічний прибуток може становити близько 1055926 тис.грн.

Таким чином, можна визначити, що запланований варіант структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік є більш раціональним у порівнянні з прогнозованою структурою, і сприяє оптимізації використання коштів, зменшенню надлишкових запасів та підвищенню загальної ефективності управління оборотними активами.

В результаті впровадження запропонованих змін було виявлено можливість вивільнити кошти у сумі 9181956 тис.грн., які можуть бути

спрямовані на погашення короткострокових зобов'язань, покращення ліквідності або інвестування у виробництво. Розміщення вивільнених коштів під середню депозитну ставку 11,5% дасть річний економічний ефект понад 1055925 тис.грн.

Впровадження запропонованих змін у структурі оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік не лише покращить ефективність їх використання, а й зміцнить фінансову стійкість, підвищить ліквідність і стане важливим кроком до покращення управління оборотними активами підприємства.

Після формування ефективної структури оборотних активів, варто запропонувати комплекс рекомендацій, спрямованих на підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

3.3 Рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами підприємства

Будь-яке велике промислове підприємство не може працювати без оборотних активів. Це ті ресурси, які постійно «обертаються» в процесі виробництва: сировина, матеріали, запаси, гроші, а також кошти, які повинні надійти від покупців. Якщо ними управляти правильно – підприємство має стабільні фінанси, швидко розраховується із зобов'язаннями і може розвиватися. Якщо управління слабке – виникають затримки з оплатою, зростають витрати на зберігання, і підприємство втрачає частину прибутку.

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» є найбільшим металургійним підприємством України та одним із провідних виробників сталі у світі. Робота такого масштабу потребує значних ресурсів і грамотного управління ними. Важливе місце у діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» займають оборотні активи – запаси сировини і матеріали, дебіторська заборгованість,

грошові кошти та інші ресурси, які постійно беруть участь у виробничому процесі. Саме від того, наскільки ефективно вони використовуються, залежить безперервність роботи підприємства, його фінансова стійкість та конкурентоспроможність на внутрішньому й зовнішньому ринках.

Сучасні умови господарювання вимагають від ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» не лише підтримувати стабільний рівень виробництва, а й шукати нові підходи до оптимізації використання оборотних активів. Це дасть можливість зменшувати витрати, прискорювати обіг коштів і зміцнювати фінансову стабільність підприємства навіть у складних економічних умовах. Тому впровадження чітких практичних рекомендацій підвищення ефективності управління оборотними активами є актуальним і необхідним завданням для ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Мета цих рекомендацій – забезпечити швидший обіг коштів, зменшити витрати на зберігання та збільшити ліквідність підприємства.

Аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки (підрозділ 2.3) показав, що у попередні роки були виявлені проблеми з надмірними запасами, великими обсягами дебіторської заборгованості, а грошові кошти на рахунках дуже зменшилися. Це призвело до уповільнення обігу коштів та негативно вплинуло на прибутковість підприємства.

На основі отриманих даних, для покращення ситуації запропонуємо низку конкретних рекомендацій, які допоможуть ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» підвищити ефективність управління своїми оборотними активами, таблиця 3.3 [52; 53; 54; 55].

Таблиця 3.3 – Рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»

Напрямок	Рекомендація	Пояснення	Очікуваний результат
1	2	3	4
Управління запасами	Зменшити надлишкові запаси, використовувати методи планування потреб у матеріалах	Тримати на складі тільки необхідне, уникати зайвого. Замовляти матеріали частіше, але меншими партіями. Розділяти товарно-матеріальні цінності на важливі та другорядні, концентруватися на ключових ресурсах. Переглянути нормативи запасів з урахуванням коливань попиту та постачання. Покращити логістику і внутрішню поставку матеріалів.	Зменшення витрат на зберігання і обслуговування запасів, швидший обіг ресурсів.
Управління дебіторською заборгованістю	Скоротити термін розрахунків із покупцями	Варто встановлювати чіткі строки оплати. Давати знижки за швидкі платежі, вводити штрафні санкції за порушення умов оплати. Посилити контроль за боржниками. Перед укладанням контрактів варто перевіряти надійність клієнтів і вести внутрішній рейтинг їхньої платіжної дисципліни.	Прискорення надходження коштів, зменшення ризиків неплатежів.
Раціональне використання грошових коштів	Збільшити обсяг вільних грошей на рахунках	Планувати рух коштів на короткостроковий та середньостроковий період, щоб уникати дефіциту. Тимчасово вільні кошти розміщувати у короткострокові надійні фінансові інструменти для отримання додаткового доходу. Контролювати платежі та тримати рахунки у кількох банках для зменшення ризиків та підвищення фінансової стабільності. Запровадити електронні системи контролю платежів у режимі реального часу.	Завжди є гроші для роботи, менша потреба у кредитах. Підвищення ліквідності, зниження ризику нестачі грошей для термінових платежів.

Продовження таблиці 3.3

1	2	3	4
Використання сучасних цифрових технологій	Застосовувати сучасні автоматизовані системи і цифрові технології для контролю та обліку запасів, дебіторської заборгованості і грошових потоків на підприємстві	Програма для контролю та керування всіма процесами підприємства від складу до бухгалтерії (запасами, фінансами, закупівлями). Система для аналізу даних і швидкого прийняття рішень дозволяє швидко аналізувати дані та бачити, де підприємство отримує прибутки, а де - несе втрати. Ці програмні системи дозволять бачити реальний стан запасів, розрахунків і фінансів у зручній формі, значно полегшать роботу керівництва та допоможуть приймати більш правильні управлінські рішення.	Підвищить прозорість процесів управління оборотними активами. Економить час на обробку операцій. Дозволить точно прогнозувати потреби у ресурсах.
Навчання персоналу	Підвищення кваліфікації працівників у сфері фінансів та управління оборотними активами	Підвищити компетенцію персоналу у роботі з цифровими інструментами. Автоматизувати документообіг. Навчати персонал сучасним методам управління фінансами.	Швидке прийняття управлінських рішень, зменшення ризиків помилок.

За даними таблиці 3.3 можна зробити висновок: якщо запасів буде менше, то менше грошей буде «мертво лежати» на складі; якщо клієнти швидше платитимуть, то підприємство отримає гроші раніше і зможе їх використовувати; якщо буде більше грошей на рахунках, то підприємство зможе швидше розраховуватись із боргами та не залежатиме від кредитів; сучасні системи управління дадуть змогу бачити реальну картину – де гроші «застрягли» і як їх вивільнити; навчання працівників у сфері фінансів зменшить ризики помилок та прискорить прийняття управлінських рішень.

Отже, запропоновані рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» спрямовані на те, щоб зробити гроші більш «рухливими». Замість того, щоб лежати у вигляді запасів чи боргів клієнтів, кошти будуть швидше повертатися в обіг. Це дасть ПАТ

«АрселорМіттал Кривий Ріг» можливість: зменшити витрати на зберігання запасів; прискорити повернення вкладених коштів; підвищити ліквідність; знизити залежність від кредитів; створити фінансовий запас міцності. У результаті управління оборотними активами стане більш ефективним, а ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» отримає додаткові можливості для розвитку навіть у кризових обставинах.

Якщо рекомендації будуть впроваджені, то ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зможе скоротити непотрібні витрати, прискорити обіг ресурсів і забезпечити стабільне надходження коштів у виробничий процес. Це не лише зменшить фінансові ризики, а підвищить конкурентоспроможність підприємства.

Таким чином, підвищення ефективності управління оборотними активами стане важливим кроком для того, щоб ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» міг впевнено працювати навіть у складних економічних умовах і мати ресурс розвитку в майбутньому.

Проведемо порівняльний аналіз динаміки та структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024 рік та запланованого на 2025 рік, таблиця 3.4

Таблиця 3.4 – Динаміка та структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024 рік та запланованого на 2025 рік

Показник	Фактичний		Запланований		Відхилення	
	2024 рік		2025 рік		Абсолютний приріст	Темп приросту
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Запаси	14687451	60	11618808	50	-3068643	-20,9
Дебіторська заборгованість	8733884	35,7	6971285	30	-1762599	-20,2
Гроші та їх еквіваленти	488391	2	3485642	15	2997251	613,7
Інші оборотні активи	553290	2,3	1161881	5	608591	110
Всього оборотні активи	24463016	100	23237616	100	-1225400	-5

За даними таблиці 3.4 можна визначити, що в прогнозованому 2025 році оборотні активи зменшаться на 5%, але їх структура стане кращою. Запаси і дебіторська заборгованість покупців знизяться, а грошей на рахунках стане більше у понад 7 разів (рис.3.6). Це дасть змогу ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» швидше розрахуватись із постачальниками та кредиторами, менше «заморожувати» коштів у запасах і працювати більш ефективно.

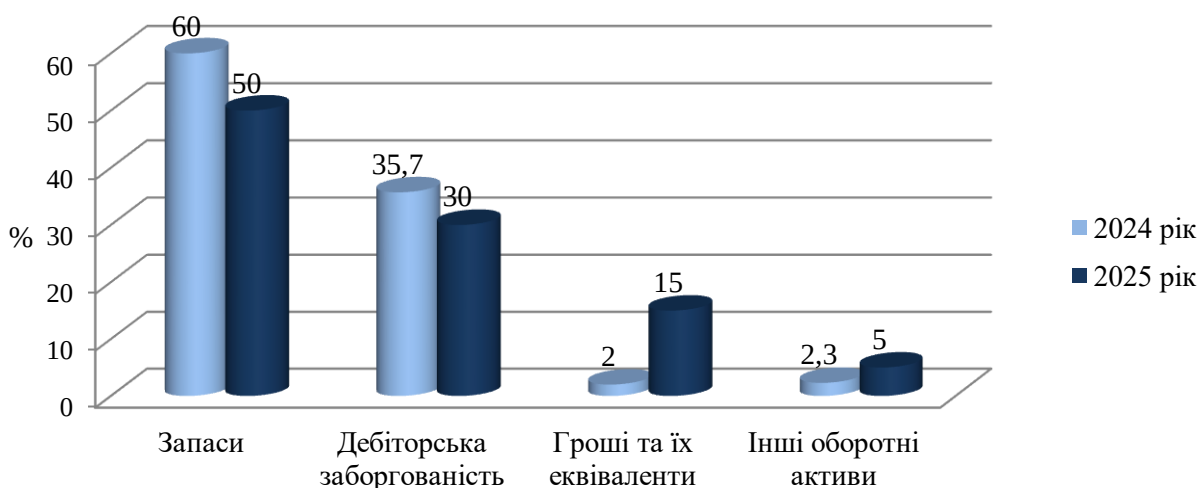


Рисунок 3.6 – Структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024 та запланованого на 2025 рік

Отже, проведений аналіз динаміки та структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024 та запланованого на 2025 рік показав зміни в їх обсягах і структурі. Щоб більш точно оцінити ефективність управління цими ресурсами, необхідно розрахувати коефіцієнти ефективності, які відображають рівень ліквідності, фінансової стійкості та раціональність використання оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

В таблиці 3.5 наведено розрахунок коефіцієнтів ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024-2025 роки.

Таблиця 3.5 – Розрахунок коефіцієнтів ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024-2025 роки

Показник	Формула розрахунку	2024 рік	2025 рік	Відхилення	Тенденція
Коефіцієнт ліквідності	Відношення Гроші до Оборотні активи	$\frac{488391}{24463016} = 0,02$	$\frac{3485642}{23237616} = 0,15$	0,13	Значне зростання ліквідності
Частка запасів	Відношення Запаси до Оборотні активи	$\frac{14687451}{24463016} = 0,60$	$\frac{11618808}{23237616} = 0,50$	-0,10	Зменшення витрат на зберігання
Частка дебіторської заборгованості	Відношення Дебіторська заборгованість до Оборотні активи	$\frac{8733884}{24463016} = 0,36$	$\frac{6971285}{23237616} = 0,30$	-0,06	Зниження неповернення боргів
Фінансова мобільність	Відношення (Гроші + Інші оборотні активи) до Оборотні активи	$\frac{488391 + 553290}{24463016} = 0,043$	$\frac{3485642 + 1161881}{23237616} = 0,20$	0,16	Підвищення гнучкості
Загальний обсяг оборотних активів, тис.грн.	-	24462016	23237616	-1225400	Оптимізація ресурсів

За даними таблиці 3.5 можна зробити висновок, що у 2025 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» досягне помітного покращення ефективності управління оборотними активами: коефіцієнт ліквідності зросте у 7,5 разів; частка запасів і дебіторської заборгованості зменшиться, що знизить ризики заморожування коштів; фінансова мобільність збільшиться майже у 5 разів; загальний обсяг оборотних активів скоротиться, але структура стане більш збалансованою.

Збільшення коефіцієнта ліквідності та фінансової мобільності свідчить про те, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2025 році зможе швидше виконувати свої зобов'язання перед постачальниками, працівниками та партнерами. Підприємство зможе швидше та ефективніше обертати оборотні активи, тобто кошти будуть швидше перетворюватися з одного виду активів у

гроші і назад. Також зростання частки грошових ресурсів створить запас міцності на випадок можливих ризиків чи витрат, які непередбачено. Це підвищить стійкість підприємства та дозволить більш гнучко реагувати на зміни ринкових умов.

Таким чином, аналіз динаміки та структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2024 та запланованого на 2025 рік, та розрахунок коефіцієнтів ефективності управління оборотними активами показав, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» рухається у правильному напрямку щодо оптимізації своїх оборотних ресурсів. Тобто, запропоновані рекомендації підвищення управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» дадуть змогу скоротити фінансові ризики, прискорити рух грошей і ресурсів, підвищити загальну результативність діяльності підприємства.

Отже, можна стверджувати, що впровадження запропонованих рекомендацій підвищення ефективності управління оборотними активами дозволить ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у майбутньому зміцнити свою фінансову стійкість, знизити витрати на утримання ресурсів, прискорити обіг коштів і, як результат, забезпечити стабільне зростання прибутковості та конкурентоспроможності підприємства.

ВИСНОВКИ

В результаті виконання кваліфікаційної магістерської роботи можна зробити наступні висновки:

1. Визначено економічну сутність, склад та класифікацію оборотних активів, а саме: оборотні активи – це ресурси підприємства, які використовуються у господарській діяльності протягом короткого часу, зазвичай до одного року, і постійно змінюють свою форму.

Оборотні активи швидко обертаються, тобто перетворюються з однієї форми в іншу. Вони перебувають одночасно у всіх стадіях кругообігу: підприємство купує сировину або матеріал, потім виробляє та продає свою продукцію, як правило у кредит, в результаті чого утворюється дебіторська заборгованість, яка через деякий проміжок часу перетворюється знову в гроші.

До оборотних активів відносяться: запаси (сировина, матеріал, готова продукція); дебіторська заборгованість (борги покупців перед підприємством); грошові кошти та їх еквіваленти; інші оборотні активи.

Розкрито особливості класифікації оборотних активів підприємства та визначено, що основними ознаками класифікації є: за функціональними ознаками (виробничі запаси, незавершене виробництво, готова продукція, грошові кошти в розрахунках); за характером участі в кругообігу (оборотні виробничі фонди, фонди обігу); за періодом функціонування (постійна, змінна); за способом оцінки (облікові, ринкові); за ступенем ліквідності (високоліквідні, середньоліквідні, низьколіквідні); за джерелом фінансування (власні, залучені, позикові); за характером джерел формування (валові, чисті, власні).

2. Розглянуто теоретичні підходи до управління оборотними активами підприємства та визначено, що управління оборотними активами підприємства – процес організації і контролю за тим, як підприємство використовує свої короткострокові ресурси: запаси, гроші, розрахунки з клієнтами. Ефективна організація процесу управління оборотними активами дозволить забезпечити

оптимальний рівень запасів, своєчасні розрахунки з покупцями та достатню кількість грошових коштів для поточної діяльності підприємства.

Відповідно до основних завдань, які стоять перед підприємством щодо покращення складу та структури оборотних активів та джерел їх фінансування, існують основні етапи системи управління оборотними активами, які є стандартними для усіх підприємств, незалежно від форм власності та галузі функціонування: аналіз оборотних активів підприємства у попередньому періоді; визначення основних підходів до формування оборотних активів підприємства; оптимізація обсягу оборотних активів; оптимізація співвідношення постійної та змінної частини оборотних активів; забезпечення підвищення рентабельності оборотних активів; забезпечення мінімізації втрат оборотних активів у процесі їх використання; оптимізація структури джерел фінансування оборотними активами; розроблення заходів щодо підвищення ефективності управління оборотними активами підприємства. Узгоджене функціонування всіх елементів цієї системи дає змогу підприємству швидко реагувати на зміни ринкових умов і зберігати конкурентоспроможність. Грамотне управління оборотними активами – це запорука фінансового здоров'я підприємства та його сталого розвитку.

Розглянуто завершальний етап управління оборотними активами – це оцінка ефективності управління оборотними активами підприємства, яка дозволяє зробити висновок про те, наскільки раціонально підприємство використовує свої ресурси для забезпечення безперебійної господарської діяльності. Ефективне управління оборотними активами сприяє підтриманню оптимального рівня запасів, своєчасному погашенню дебіторської заборгованості та забезпеченню достатнього обсягу грошових коштів. Це, у свою чергу позитивно впливає на ліквідність, фінансову стійкість і прибутковість підприємства.

3. Розглянуто нормативно-правову базу і інформаційне забезпечення щодо управління оборотними активами підприємства та встановлено, що чинні законодавчі акти, бухгалтерські та податкові нормативи, створюють правову

основу для ведення обліку та контролю за обіговими коштами підприємства. Інформаційне забезпечення, зокрема фінансова звітність, аналітичні дані та внутрішні документи, дає можливість об'єктивно оцінювати стан і ефективність використання оборотних активів підприємством.

Взаємозв'язок цих елементів сприяє прийняттю обґрунтованих управлінських рішень, підвищенню фінансової стійкості та покращенню ресурсного забезпечення діяльності підприємства.

4. Надано загальну характеристику діяльності досліджуваного підприємства, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», та визначено, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» – це сучасне, високотехнологічне і грандіозне за масштабами підприємство, яке відіграє ключову роль у національній економіці. Завдяки наявності повного циклу виробництва, активній модернізації обладнання та впровадженню екологічних ініціатив, діяльність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» можна вважати ефективною і перспективною.

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» має типову організаційну структуру, яка побудована на основі принципів вертикального управління і поділу функцій за напрямками діяльності. Така структура дозволяє ефективно поєднувати стратегічне планування з операційним управлінням підприємства.

ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» є найбільшим промисловим підприємством країни та значним роботодавцем у регіоні. Достатня забезпеченість підприємства трудовими ресурсами, їх раціональне використання, високий рівень продуктивності праці грають важливу роль у підвищенні ефективності його діяльності. За період 2020-2024 роки на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» відбулось зменшення середньої кількості працівників: з 19504 осіб у 2020 році до 13273 осіб у 2024 році. Причина зменшення кількості працівників полягає в складній економічній ситуації: знизився попит на метал, виросли витрати на енергію та логістику, а також з початком війни частина персоналу була мобілізована, частина виїхала за кордон.

На сьогоднішній день ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» спеціалізується на виробництві арматурної сталі та катанки із звичайних і низьколегованих марок сталі; виробляє агломерат, залізорудний концентрат, кокс, чавун, сталь, сортовий і фасований прокат. У складних економічних та воєнних умовах ринок збуту металопродукції став ключовим фактором збереження стабільності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Частина продукції реалізується на території України, але основний ринок збуту є країни Європи, Близького Сходу, Північної Африки та Азії.

5. Проведено аналіз фінансового стану ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки та визначено, що діяльність підприємства відбувалася в умовах високої мінливості зовнішнього середовища, зумовлені пандемією, економічними кризами та воєнними подіями.

У 2020 році на фінансові результати ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» суттєво вплинула світова економічна криза, спричинена пандемією COVID-19. Зниження попиту на металопродукцію та коливання цін призвели до скорочення обсягів виробництва і падіння прибутковості.

У 2021 році відбулося часткове відновлення: зросли доходи від реалізації, покращились показники ліквідності та рентабельності. ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» стрімко розвивався та збільшував фінансову стійкість, платоспроможність, прибутковість, мав амбіційні плани розвитку своїх активів.

У 2022 року ситуація на ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» різко погіршилася через початок повномасштабної війни в Україні, яка триває. Бойові дії, збої в логістиці, кадрова криза, втрата частини ринків збуту та зростання витрат призвели до глибоких збитків.

У 2023 році вплив воєнного фактора залишався значним: ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» працював в умовах підвищеної невизначеності та зростаючих витрат. Проблеми з постачанням сировини, перебої з електропостачанням через атаки на енергетичну інфраструктуру, зростання собівартості продукції, обмежили можливості для відновлення прибутковості.

У 2024 році негативні тенденції збереглися. Воєнні ризики, високі цини на електрику, дорога логістика, залежність від кредитних коштів, конкуренція на внутрішньому ринку та скорочення зовнішніх поставок поглибили фінансові труднощі. Разом з тим спостерігалась тенденція до поступового стабілізування діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Підприємство зосередилось на підвищенні операційної ефективності, модернізації виробничих потужностей та розширенні внутрішнього ринку збуту.

Отже, не зважаючи на всі фактори, ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» продовжує свою діяльність над покращенням операційних та фінансових показників, щоб забезпечити відновлення платоспроможності, підвищення ліквідності та подальшої стратегії розвитку у післявоєнний період.

6. Здійснено комплексний аналіз оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», та визначено, що:

- Аналіз динаміки складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки показав певні коливання у складі окремих їх елементів. Запаси підприємства зростали у 2021 році, потім зменшувалися у 2023 році і знову зросли у 2024 році, що відображає зміни виробничих потреб. Дебіторська заборгованість мала тенденцію до скорочення після 2021 року, що свідчить про більш ефективне управління розрахунками з клієнтами. Сума грошових коштів та їх еквіваленти протягом досліджуваного періоду поступово знижувалася, а інші оборотні активи демонстрували стабільне зростання.

- Аналіз структури складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки показав, що основну частку у загальному складі оборотних активів підприємства займали запаси та дебіторська заборгованість. Протягом досліджуваного періоду спостерігалось зростання частки запасів, скорочення частки дебіторської заборгованості. Грошові кошти займали незначну частку, а інші оборотні активи поступово зростають, але їх вплив на загальну структуру мінімальний. Це свідчить про те, що ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» тримав більшу частину своїх оборотних активів у вигляді запасів і дебіторської заборгованості, а не у грошах. Тобто ПАТ «АрселорМіттал

Кривий Ріг» за 2020-2024 роки більше інвестував в матеріальні запаси, ніж зберігав ліквідні кошти.

- Аналіз показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки свідчить про нестабільність фінансово-господарської діяльності підприємства. Оборотноість оборотних активів і запасів у різні роки суттєво коливалися: у 2021 та 2024 роки ресурси використовувалися ефективніше, тоді як у 2022 році спостерігалось значне уповільнення їх обігу. Подібна ситуація простежувалася і з дебіторською заборгованістю – період її погашення скорочувався в успішні роки та різко зростав у кризові. Оборотноість грошових коштів також мала великі коливання: від різкого уповільнення у 2022-2023 роках до рекордного зростання у 2024 році. Забезпечення власним оборотним капіталом: у 2020 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» майже не мало власних ресурсів для покриття оборотних активів, у 2021-2022 роках ситуація трохи покращилася, проте у 2023-2024 роках ситуація різко погіршилася, підприємство втратило можливість самостійно фінансувати свої оборотні активи, що свідчить про критичну нестачу власного капіталу та залежність підприємства від зовнішніх джерел фінансування. Особливо показовою є рентабельність оборотних активів: після високої ефективності у 2021 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» зазнав значних збитків у 2022-2024 роках. Це свідчить, що підприємство працювало в умовах значних зовнішніх викликів та внутрішніх труднощів, що вплинуло на стабільність її результатів.

7. Проведено прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» та визначено, що отримані результати розрахунку прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік за методом середньорічного темпу зміни дозволили визначити, що підприємство і надалі зосереджуватиме всі свої ресурси у запасах – 74,9% від загального обсягу оборотних активів, які забезпечують стабільність виробництва, але водночас «заморожують» значні кошти. Обсяг дебіторської заборгованості продовжить скорочення, їх частка від загального обсягу

оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» складатиме – 29,9%, що свідчить про зниження ризиків неплатежів, однак може негативно позначитися на обсягах продажу. Частка грошових коштів та їх еквівалентів залишатиметься дуже низькою – 1,8%, що вимагає ефективного управління ліквідністю ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Інші оборотні активи, хоч і займають невелику частку – 3,6%, проте демонструють тенденцію до зростання, але вимагають детального контролю.

Загальний обсяг оборотних активів у прогнозованому періоді буде мати тенденцію до поступового зниження і становитиме 23237616 тис.грн.

У цілому, прогнозування структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік свідчить про поступове вдосконалення управління його ресурсами, але потребує подальшого впорядкування співвідношення між запасами, дебіторської заборгованості та грошовими ресурсами.

8. Сформовано ефективну структуру оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» та визначено, що така структура дасть можливість збалансувати склад оборотних активів: зменшити частку «заморожених» коштів у запасах, підвищити частку грошових ресурсів та інших оборотних активів, зберігши при цьому стабільний рівень дебіторської заборгованості. Такий підхід дозволить ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2025 році прискорити обіг коштів, знизити фінансові ризики та підвищити стабільність підприємства.

В результаті впровадження запропонованих змін було виявлено можливість вивільнити кошти у сумі 9181956 тис.грн., які можуть бути спрямовані на погашення короткострокових зобов'язань, поповнення оборотних коштів (покращення ліквідності) або інвестування у виробництво. Розміщення вивільнених коштів під середню депозитну ставку 11,5% дасть річний економічний ефект понад 1055925 тис.грн.

Впровадження запропонованих змін у структурі оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» на 2025 рік не лише покращить ефективність їх

використання, а зміцнить фінансову стійкість, підвищить ліквідність і стане важливим кроком до покращення управління оборотними активами підприємства.

9. Запропоновано рекомендації підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» та визначено, що їх впровадження дозволить покращити використання ресурсів, скоротити та забезпечити більш збалансовану структуру оборотних активів у майбутньому.

Запропонований комплекс рекомендацій підвищення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»: зменшити надлишкові запаси; використовувати методи планування потреб у матеріалах; скоротити термін розрахунків із покупцями; збільшити обсяг вільних грошей на рахунках; впровадити сучасні комп'ютерні програми для контролю запасів, дебіторської заборгованості і грошових потоків; застосовувати автоматизовані системи обліку; проводити навчання та підвищення кваліфікації працівників у сфері фінансів.

Реалізація цих простих рекомендацій з підвищення ефективності управління оборотними активами стане основою для подальшого розвитку ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг», сприяючи підвищенню прибутковості та ефективності управління оборотними активами.

Таким чином, в результаті виконання кваліфікаційної магістерської роботи мета дослідження досягнута і завдання виконано.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ

1. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затверджено наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73, зі змінами та доповненнями. URL:<https://zakon.rada.ua/laws/show/z0336-13#Text>
2. Шевченко Н.В., Мельник С.І. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник у схемах і таблицях. Львів: Львівський державний університет внутрішніх справ, 2022. 224 с.
3. Багацька К.В., Говорушко Т.А., Шеремет О.О. Фінансовий аналіз: підручник. Київ: НУХТ, 2014. 320 с.
4. Павленко О.П., Бурсук Г.Ю. Фінансовий аналіз оборотних активів та оптимізація джерел їх формування. Молодий вчений. 2017. № 10. С. 981-984. URL : http://nbuv.gov.ua/UJRN/molv_2017_10_223:
5. Хохлов М.П., Щербань О.Д., Крилова М.А. Поняття оборотних активів підприємства. Інфраструктура ринку. 2019. № 31. С. 409-413. URL: <https://international-relations-tourism.karazin.ua/Shcherban>
6. Турило А.М., Адаменко М.В. Фінансовий менеджмент (у схемах і таблицях): навчальний посібник. Міністерство освіти і науки, молоді та спорту України. Кривий Ріг: Видавничий дім, 2012. 274 с.
7. Колодізєв О.М., Азізова К.М. Управління оборотними активами промислових підприємств: сучасні підходи. Економіка та суспільство. 2021. № 23. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-23-27>
8. Яковенко О.І. Теоретичні аспекти вдосконалення управління оборотними активами. Науковий вісник. 2017. № 1-2. С. 174-189. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nv_2017_1-2_16
9. Янковська В.В. Економічна сутність оборотних активів підприємства. Міжнародний збірник наукових праць. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу. 2010. № 1(16). С. 347-350. URL: [https://doi.org/10.26642/pbo-2010-1\(16\)-347-350](https://doi.org/10.26642/pbo-2010-1(16)-347-350)

10. Тютюнник Я.В. Сучасні підходи до визначення економічної сутності оборотних активів підприємства. Економічна наука. Економіка та держава. 2021. № 4. С. 157-162. URL: <http://www.economy.in.ua/?op=1&z=4923&i=26>
11. Чемчикаленко Р.А., Майборода О.С., Люткіна А.В. Оцінка ефективності управління активами та пасивами підприємства. Економіка та суспільство. 2017. № 11. С. 485-489. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php /journal/issue/view/13>
12. Економіка підприємства: підручник, під заг.ред.д.е.н., проф. Ковальської П.Л. та проф. Кривов'язюка І.В. Київ: Видавничий дім «Кондар», 2020. 700 с.
13. Левкович О.В., Черновіл М.С. Управління оборотними активами промислових підприємств в сучасних умовах. Ефективна економіка. 2023. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/ UJRN/efek_2023_1_35
14. Перевозова І.В., Павлова Г.Є. Управління оборотними активами підприємства та їх видами. Економіка та суспільство. 2021. № 26. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-26-12>
15. Гаватюк Л.С. Теоретичні аспекти сутності управління оборотними активами підприємства. Східна Європа: економіка, бізнес та управління. 2017. № 6(11). С. 107-110. URL: https://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/ 11_2017/ 22.pdf
16. Скаско О.І., Майор О.В., Тимчишин-Чемеріс Ю.В., Нашкерська М.М., Виклюк М.М., Килин О.В. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник. Львів: Растр – 7, 2018. 416 с.
17. Фінанси підприємств: навчальний посібник. Ситник Н.С., Смолінська С.Д., Ясіновська І.Ф. Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2020. 402 с.
18. Господарський кодекс України: Прийнятий Верховною Радою України від 16.01.2003 № 436-IV, чинний (із змінами). URL: <https://zakon.rada. gov.ua/laws/show/436-15#Text>
19. Цивільний кодекс України від 16.01.2003 № 435-IV, чинний (зі змінами). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/435-15#Text>

20. Закон України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996 – XIV, чинний, поточна редакція від 03.09.2024. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/996-14#Text>
21. Податковий кодекс України від 02.12.2010 № 2755-VI, чинний (зі змінами). URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17#Text>
22. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 9 «Запаси», затверджено наказом Міністерства фінансів України від 20.10.1999 № 246. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0751-99#Text>
23. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 10 «Дебіторська заборгованість», затверджена наказом Міністерства фінансів України від 08.10.1999 № 237. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0725-99#Text>
24. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 12 «Фінансові інвестиції», затверджені наказом Міністерства фінансів України від 26.04.2000 № 91. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0284-00#Text>
25. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 30 «Біологічні активи», затверджене наказом Міністерства фінансів України від 18.11.2005 № 790. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z1456-05#Text>
26. Наказ Міністерства юстиції України « Про затвердження правил організації діловодства та архівного зберігання документів у державних органах, органах місцевого самоврядування, на підприємствах, в установах і організаціях» від 18.06.2015 № 1000/5, чинний. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0736-15#Text>
27. Методичні рекомендації щодо заповнення форм фінансової звітності затверджені Наказом Міністерства України від 28.03.2013 № 433. URL: <http://zakon.rada.gov.ua>
28. Методичні рекомендації зі складання звіту про управління, затверджені наказом Міністерства фінансів України від 07.12.2018 № 982. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/rada/show/v0982201-18#Text>
29. Джерело інформаційного матеріалу. Вікіпедія. URL: https://uk.wikipedia.org/wiki/Джерело_інформаційного_матеріалу

30. Автоматизована система керування. Вікіпедія. URL: [https://uk.wikipedia.org/wiki/Автоматизована_система_керування#:~:text=Автоматизована%20система%20керування%20\(АСК\)%2C,технічними%20й%20економічними%20об%27єкт ами.](https://uk.wikipedia.org/wiki/Автоматизована_система_керування#:~:text=Автоматизована%20система%20керування%20(АСК)%2C,технічними%20й%20економічними%20об%27єкт ами.)
31. Офіційний сайт ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/insajderska-informacziya>
32. Закон України «Про акціонерне товариство» від 27.07.2022 № 2465-IX, чинний. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2465-20#top>
33. Закон України «Про охорону навколишнього природного середовища» від 25.06.1991 № 1264 - XIII, чинний зі змінами. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1264-12#Text>
34. Закон України «Про охорону праці» від 14.10.1992 № 2694-XIII, чинний. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2694-12#Text>
35. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2020 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2020
36. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2021 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2021
37. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2022 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2022
38. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2023 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2023
39. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2024 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2024
40. Звіт про управління (звіт керівництва) ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020 рік. URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/10/management-report-2020.pdf>
41. Звіт про управління (звіт керівництва) ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2021 рік. URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/2021-zvit-pro-upravlinnya-1.pdf>

42. Звіт про управління (звіт керівництва) ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022 рік. URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/zvit-pro-upravlinnya-2022.pdf>
43. «АрселорМіттал Кривий Ріг» повідомляє виробничі результати за 2023 рік. URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/media/news/arcelormittal-kryvyi-rih-povidomliaie-vyrobnychi-rezultaty-za-2023-rik>
44. «АрселорМіттал Кривий Ріг» повідомляє виробничі результати за 2024 рік. URL: <https://ukraine.arcelormittal.com/media/news/arcelormittal-kryvyi-rih-povidomliaie-vyrobnychi-rezultaty-za-2024-rik-2>
45. Дропа Я.Б. Фінансовий аналіз: навчальний посібник. Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2023. 238 с.
46. Спіфанова І.Ю., Джеджуа В.В. Фінансовий аналіз та звітність: практикум. Вінниця: ВНТУ, 2017. 143 с.
47. Купріна Н.М. Особливості аналізу оборотних активів підприємства в сучасних умовах. Економіка харчової промисловості. 2018. Том 10. № 4. С. 39-45. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/echp_2018_10_4_6
48. ЄБРР виділив ArcelorMittal Кривий Ріг 150 млн.дол.США. БІЗНЕС ЦЕНЗОР URL: https://censor.net/biz/news/3457361/yebrr_vydilyv_arcelormittal_kryvyi_rig_kredyt_na_150_milyoniv_dlya_prodo_vjennya_roboty
49. Мільярд доларів. Найбільший меткомбінат України отримав допомогу від материнської компанії. NV БІЗНЕС. URL: <https://biz.nv.ua/ukr/markets/arcelormittal-kriviy-rig-rozpoviv-pro-finansovu-dopomogu-vid-materinskoji-korporaciji-arcelormittal-50493675.html#:~:text>
50. Яренко А.В. Систематизація кількісних методів прогнозування кон'юктури ринку в маркетингових дослідженнях. ВІСНИК КНУТД. Серія: Економічні науки. 2015. № 3. С.11-18. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/vknutden_2015_3_3
51. Костюк В.О., Мількін І.В., Славута О.І. Статистика: підручник. Харків: ХНУМГ ім. О.М.Бекетова, 2023. 204с.

52. Колос Д.І., Короленко Р.В. Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання. Економіка та суспільство. № 79. 2025. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/6725/6664>
53. Каціман С.О., Шаманська О.І. Вдосконалення системи управління активами підприємства. Глобальні та національні проблеми економіки. Миколаївський національний університет імені В.О.Сухомлинського, 2017. № 20. С.357-361. URL: <http://global-national.in.ua/issue-20-2017/28-vipusk-20-gruden-2017-r/3708-katsiman-s-o-shamanska-o-i-vdoskonalennya-sistemi-upravlinnya-aktivami-pidpriemstva>
54. Швець Ю.О., Скворцова А.В. Управління оборотними активами. Науковий вісник Міжнародного гуманітарного університету. Серія : Економіка і менеджмент. 2015. № 13. С. 127-130. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Nvmgu_eim_2015_13_30
55. Бровко Л.І. Оптимізація оборотних активів та їх вплив на діяльність підприємства. Інвестиції, практика та досвід. 2021. № 2. С. 16-22. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/ipd_2021_2_5

Додаток А

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Територія: МЕТАЛУРГІЙНИЙ

Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів

Середня кількість працівників: 19504

Адреса: вулиця Криворіжсталі, будинок 1, місто Кривий Ріг, Металургійний район, Дніпропетровська область, 50095, Україна

Телефон: +380564991623

Дата (рік, місяць,
число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди

2021.01.01

24432974

1211036300

230

24.10

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2020 рік

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	338643	380563
первісна вартість	1001	629746	697391
накопичена амортизація	1002	291103	316828
Незавершені капітальні інвестиції	1005	12553995	5924460
Основні засоби	1010	47757468	51996100
первісна вартість	1011	107199484	118481756
знос	1012	59442016	66485656
Інвестиційна нерухомість	1015	12679	2635
<i>первісна вартість інвестиційної нерухомості</i>	<i>1016</i>	<i>59186</i>	<i>7638</i>
<i>знос інвестиційної нерухомості</i>	<i>1017</i>	<i>46507</i>	<i>5003</i>
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	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	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	60662785	58303758

Продовження додатку А

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	9948534	7438127
Виробничі запаси	1101	4142053	3426006
Незавершене виробництво	1102	4342095	2833168
Готова продукція	1103	1464386	1178953
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	22080986	19143229
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	153253	253113
з бюджетом	1135	3195554	1935478
у тому числі з податку на прибуток	1136	332855	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	337117	306075
Поточні фінансові інвестиції	1160	1429	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	1005218	867691
Готівка	1166	14	6
Рахунки в банках	1167	1005204	867685
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
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	159545	102085
Усього за розділом II	1195	36881636	30045798
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	97544421	88349556

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3859533	3859533
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	26813859	26321103
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	26813859	26321103
Резервний капітал	1415	578930	578930
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	29378818	30119720
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	60631140	60879286

Продовження додатку А

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	3133782	2365594
Пенсійні зобов'язання	1505	2183668	2846473
Довгострокові кредити банків	1510	3047624	2327942
Інші довгострокові зобов'язання	1515	372022	497962
Довгострокові забезпечення	1520	1404404	1566615
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Благодійна допомога	1526	0	0
<i>Страхові резерви</i>	1530	0	0
<i>у тому числі: резерв довгострокових зобов'язань</i>	1531	0	0
<i>резерв збитків або резерв належних виплат</i>	1532	0	0
<i>резерв незароблених премій</i>	1533	0	0
<i>інші страхові резерви</i>	1534	0	0
<i>Інвестиційні контракти</i>	1535	0	0
<i>Призовий фонд</i>	1540	0	0
<i>Резерв на виплату джек-поту</i>	1545	0	0
Усього за розділом II	1595	10141500	9604586
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
<i>Векселі видані</i>	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2209245	2581278
товари, роботи, послуги	1615	9998745	8196186
розрахунками з бюджетом	1620	136815	596609
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	353940
розрахунками зі страхування	1625	156758	165625
розрахунками з оплати праці	1630	738520	780690
за одержаними авансами	1635	329240	486261
за розрахунками з учасниками	1640	10765807	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	7786	8257
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	2428865	5050778
Усього за розділом III	1695	26771781	17865684
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	97544421	88349556

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток Б

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Дата (рік,
місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди

2021.01.01

24432974

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 рік
Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	63496684	62409226
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	(58845530)	(63503128)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	4651154	0
збиток	2095	(0)	(1093902)
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	324998	1021585
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	(2159849)	(2567827)
Витрати на збут	2150	(48 092)	(63169)
Інші операційні витрати	2180	(701 915)	(47025)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	0	0
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	2066296	0
збиток	2195	(0)	(2750338)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	22373	572180
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(1240995)	(525124)

Продовження додатку Б

Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	847674	0
збиток	2295	(0)	(2703282)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(106772)	438050
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	740902	0
збиток	2355	(0)	(2265232)
II СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	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	(600922)	(913707)
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(600922)	(913707)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	108166	164467
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(492756)	(749240)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	248146	(3014472)
III ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Матеріальні затрати	2500	37699727	45621975
Витрати на оплату праці	2505	4625350	4505589
Відрахування на соціальні заходи	2510	1006207	971834
Амортизація	2515	7740263	7326812
Інші операційні витрати	2520	9172536	7817879
Разом	2550	60244083	66244089
IV ПОРЗАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3859533000	3859533000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3859533000	3859533000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0.19	(0,59)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0.19	(0,59)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	2,81

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток В

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Територія: МЕТАЛУРГІЙНИЙ

Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів

Середня кількість працівників: 18747

Адреса: вулиця Криворіжсталі, будинок 1, місто Кривий Ріг, Металургійний район, Дніпропетровська область, 50095, Україна

Телефон: +380564991623

Дата (рік, місяць,
число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди
2022.01.01
24432974
1211036300
230
24.10

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2021 рік

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	380563	348344
первісна вартість	1001	697391	741110
накопичена амортизація	1002	316828	392766
Незавершені капітальні інвестиції	1005	5924460	7891253
Основні засоби	1010	51996100	51945454
первісна вартість	1011	118481756	122510787
знос	1012	66485656	70565333
Інвестиційна нерухомість	1015	2635	2395
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	7638	7638
знос інвестиційної нерухомості	1017	5003	5243
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	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	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	58303758	60187446

Продовження додатку В

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	7438127	14495239
Виробничі запаси	1101	3426006	7998966
Незавершене виробництво	1102	2833168	4277458
Готова продукція	1103	1178953	2218815
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	19143229	25804212
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	253113	277089
з бюджетом:	1135	1935478	3328865
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	306075	221747
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти:	1165	867691	1374859
Готівка	1166	6	1
Рахунки в банках	1167	867685	1374858
Витрати майбутніх періодів	1170	0	4061
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	102085	107457
Усього за розділом II	1195	30045798	45613529
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	88349556	105800975

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3859533	3859533
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	26321103	26387986
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	26321103	26387986
Резервний капітал	1415	578930	578930
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	30119720	45725551
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	60879286	76552000

Продовження додатку В

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2365594	2204257
Пенсійні зобов'язання	1505	2846473	2602636
Довгострокові кредити банків	1510	2327942	982015
Інші довгострокові зобов'язання	1515	497962	305481
Довгострокові забезпечення	1520	1566615	1264851
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	9604586	7359240
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	2581278	2603932
товари, роботи, послуги	1615	8196186	13934490
розрахунками з бюджетом	1620	596609	527343
у тому числі з податку на прибуток	1621	353940	260035
розрахунками зі страхування	1625	165625	187189
розрахунками з оплати праці	1630	780690	893734
за одержаними авансами	1635	486261	941219
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	8257	12356
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	5050778	2789472
Усього за розділом III	1695	17865684	21889735
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	88349556	105800975

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток Д

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Дата (рік,
місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2022.01.01
24432974

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2021 рік
Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

І ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	109303155	63496684
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	(74561304)	(58845530)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	34741851	4651154
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	521083	324998
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	(3511390)	(2159849)
Витрати на збут	2150	(109339)	(48092)
Інші операційні витрати	2180	(605870)	(701915)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	31036335	2066296
збиток	2195	(0)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	195131	22373
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(542670)	(1240995)

Продовження додатку Д

Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	30688796	847674
збиток	2295	(0)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(5472728)	(106772)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	25216068	740902
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	0	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	81564	(600922)
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	81564	(600922)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	14681	(108166)
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	66883	(492756)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	25282951	248146
III ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Матеріальні затрати	2500	58260579	37699727
Витрати на оплату праці	2505	5041382	4625350
Відрахування на соціальні заходи	2510	1091328	1006207
Амортизація	2515	7095202	7740263
Інші операційні витрати	2520	11060877	9172536
Разом	2550	82549368	60244083
IV ПОРЗАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3859533000	3859533000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3859533000	3859533000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	6.53	0.19
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	6.53	0.19
Дивіденди на одну просту акцію	2650	2.49	0

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток Ж

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Територія: МЕТАЛУРГІЙНИЙ

Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів

Середня кількість працівників: 17221

Адреса: вулиця Криворіжсталі, будинок 1, місто Кривий Ріг, Металургійний район, Дніпропетровська область, 50095, Україна

Телефон: +380564991623

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди
2023.02.28
24432974
1211036300
230
24.10

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2022 рік

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	348344	105935
первісна вартість	1001	741110	742072
накопичена амортизація	1002	392766	636137
Незавершені капітальні інвестиції	1005	7891253	3875963
Основні засоби	1010	51945454	18996729
первісна вартість	1011	122510787	125500198
знос	1012	70565333	106503469
Інвестиційна нерухомість	1015	2395	715
<i>первісна вартість інвестиційної нерухомості</i>	1016	7638	7128
<i>знос інвестиційної нерухомості</i>	1017	5243	6413
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	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	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	60187446	22979342

Продовження додатку Ж

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	14495239	14021719
Виробничі запаси	1101	7998966	6416427
Незавершене виробництво	1102	4277458	6893670
Готова продукція	1103	2218815	711622
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	25804212	7486969
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	277089	157981
з бюджетом	1135	3328865	6515960
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	221747	241050
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	1374859	954053
Готівка	1166	1	0
Рахунки в банках	1167	1374858	954053
Витрати майбутніх періодів	1170	4061	0
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	107457	325687
Усього за розділом II	1195	45613529	29703419
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	105800975	52682761

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3859533	3859533
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	26387986	27058029
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	26387986	27058029
Резервний капітал	1415	578930	578930
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	45725551	(3283553)
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	76552000	28212939

Продовження додатку Ж

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	2204257	0
Пенсійні зобов'язання	1505	2602636	1820270
Довгострокові кредити банків	1510	982015	2475694
Інші довгострокові зобов'язання	1515	305481	265115
Довгострокові забезпечення	1520	1264851	1485275
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	7359240	6046354
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	2603932	2536382
товари, роботи, послуги	1615	13934490	9152068
розрахунками з бюджетом	1620	527343	68286
у тому числі з податку на прибуток	1621	260035	0
розрахунками зі страхування	1625	187189	185274
розрахунками з оплати праці	1630	893734	849775
за одержаними авансами	1635	941219	837036
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	12356	8115
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	2789472	4786532
Усього за розділом III	1695	21889735	18423468
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	105800975	52682761

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток К

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Дата (рік,
місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2023.02.28
24432974

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2022 рік
Форма № 2

Код за ДКУД 1801003

І ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	43818410	109303155
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	(55829721)	(74561304)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	0	34741851
збиток	2095	(12011311)	(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	596185	521083
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	(1805121)	(3511390)
Витрати на збут	2150	(42846)	(109339)
Інші операційні витрати	2180	(797304)	(605870)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	31036335
збиток	2195	(14060397)	(0)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	25141	195131
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(1155305)	(542670)

Продовження додатку К

Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(36169884)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	30688796
збиток	2295	(51360445)	(0)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	2351341	(5472728)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0.00	0.00
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	25216068
збиток	2355	(49009104)	(0)
II СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	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	817125	81564
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	817125	81564
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	147082	14681
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	670043	66883
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(48339061)	25282951
III ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Матеріальні затрати	2500	39816604	58260579
Витрати на оплату праці	2505	4445356	5041382
Відрахування на соціальні заходи	2510	953909	1091328
Амортизація	2515	6172806	7095202
Інші операційні витрати	2520	8408249	11060877
Разом	2550	59796924	82549368
IV ПОРЗАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3859533000	3859533000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3859533000	3859533000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(12.70)	6.53
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(12.70)	6.53
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	2.49

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Сергій Плічко

Додаток Л

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Територія: МЕТАЛУРГІЙНИЙ

Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів

Середня кількість працівників: 15065

Адреса: вулиця Криворіжсталі, будинок 1, місто Кривий Ріг, Металургійний район, Дніпропетровська область, 50095, Україна

Телефон: +380564991623

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди

2024.02.28

24432974

1211036300

230

24.10

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2023 рік

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	105935	95807
первісна вартість	1001	742072	715693
накопичена амортизація	1002	636137	619886
Незавершені капітальні інвестиції	1005	3875963	6765595
Основні засоби	1010	18996729	18468194
первісна вартість	1011	125500198	128437676
знос	1012	106503469	109969482
Інвестиційна нерухомість	1015	715	681
<i>первісна вартість інвестиційної нерухомості</i>	<i>1016</i>	<i>7128</i>	<i>7500</i>
<i>знос інвестиційної нерухомості</i>	<i>1017</i>	<i>6413</i>	<i>6819</i>
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	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	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	22979342	25330277

Продовження додатку Л

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	14021719	10842192
Виробничі запаси	1101	6416427	5788371
Незавершене виробництво	1102	6893670	3700672
Готова продукція	1103	711622	1353149
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	7486969	6071880
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	157981	383028
з бюджетом	1135	6515960	3137632
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	241050	246524
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	954053	523938
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	954053	523938
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
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	325687	496247
Усього за розділом II	1195	29703419	21701441
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	52682761	47031718

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3859533	3859533
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	27058029	26672914
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	27058029	26672914
Резервний капітал	1415	578930	578930
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(3283553)	(15094583)
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	28212939	16016794

Продовження додатку Л

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	1820270	2119824
Довгострокові кредити банків	1510	2475694	2272107
Інші довгострокові зобов'язання	1515	265115	205383
Довгострокові забезпечення	1520	1485275	1801248
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	6046354	6398562
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	2536382	6412711
товари, роботи, послуги	1615	9152068	9339115
розрахунками з бюджетом	1620	68286	181931
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	89281
розрахунками зі страхування	1625	185274	181456
розрахунками з оплати праці	1630	849775	856714
за одержаними авансами	1635	837036	1251274
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	8115	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	4786532	6393061
Усього за розділом III	1695	18423468	24616362
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	52682761	47031718

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Павло Задорожний

Додаток М

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Дата (рік,
місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2024.02.28
24432974

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2023 рік
Форма № 2

Код за ДКУД 1801003

І ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	41848365	43818410
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	(50635909)	(55829721)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	0	0
збиток	2095	(8787274)	(12011311)
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	429403	596185
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	(1679688)	(1805121)
Витрати на збут	2150	(33255)	(42846)
Інші операційні витрати	2180	(190963)	(797304)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	0
збиток	2195	(10261777)	(14060397)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	48123	25141
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(1508095)	(1155305)

Продовження додатку М

Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(36169884)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
збиток	2295	(11721749)	(51360445)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(89281)	2351341
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
збиток	2355	(11811030)	(49009104)
II СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	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	(385115)	817125
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(385115)	817125
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	147082	147082
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(385115)	670043
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(12196145)	(48339061)
III ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Матеріальні затрати	2500	34485128	39816604
Витрати на оплату праці	2505	3587893	4445356
Відрахування на соціальні заходи	2510	746877	953909
Амортизація	2515	3611313	6172806
Інші операційні витрати	2520	7568379	8408249
Разом	2550	49999590	59796924
IV ПОРЗАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3859533000	3859533000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3859533000	3859533000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(3,06)	(12,70)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(3,06)	(12,70)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Павло Задорожний

Додаток Н

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ" Територія: МЕТАЛУРГІЙНИЙ Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство Вид економічної діяльності: Виробництво чавуну, сталі, феросплавів Середня кількість працівників: 13273 Адреса: вулиця Криворіжсталі, будинок 1, місто Кривий Ріг, Металургійний район, Дніпропетровська область, 50095, Україна Телефон: +380564991623	Дата (рік, місяць, число)	Коди
	за ЄДРПОУ	2025.03.03
	за КОАТУУ	24432974
	за КОПФГ	1211036300
	за КВЕД	230
		24.10

Одиниця виміру: тис.грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіт про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2024 рік

Форма № 1		Код за ДКУД	1801001
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	95807	136575
первісна вартість	1001	715693	760624
накопичена амортизація	1002	619886	624049
Незавершені капітальні інвестиції	1005	6765595	7221231
Основні засоби	1010	18468194	19904180
первісна вартість	1011	128437676	133981718
знос	1012	109969482	113981718
Інвестиційна нерухомість	1015	681	653
<i>первісна вартість інвестиційної нерухомості</i>	<i>1016</i>	<i>7500</i>	<i>5608</i>
<i>знос інвестиційної нерухомості</i>	<i>1017</i>	<i>6819</i>	<i>4955</i>
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	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Гудвіл	1050	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	25330277	27262639

Продовження додатку Н

II. Оборотні активи			
Запаси	1100	10842192	14687451
Виробничі запаси	1101	5788371	7365740
Незавершене виробництво	1102	3700672	5671178
Готова продукція	1103	1353149	1650533
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Депозити перестрахування	1115	0	0
Векселі одержані	1120	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	6071880	5024433
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	383028	356797
з бюджетом	1135	3137632	3120787
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	246524	231867
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	523938	488391
Готівка	1166	0	0
Рахунки в банках	1167	523938	488391
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
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	496247	553290
Усього за розділом II	1195	21701441	24463016
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	47031718	51725655

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	3859533	3859533
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	26672914	26901519
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	26672914	26901519
Резервний капітал	1415	578930	578930
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(15094583)	(23943546)
Неоплачений капітал	1425	(0)	(0)
Вилучений капітал	1430	(0)	(0)
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	1495	16016794	7396436

Продовження додатку Н

II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Пенсійні зобов'язання	1505	2119824	1680612
Довгострокові кредити банків	1510	2272107	3352891
Інші довгострокові зобов'язання	1515	205383	169080
Довгострокові забезпечення	1520	1801248	2195194
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	6398562	7397777
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	6412711	6022353
товари, роботи, послуги	1615	9339115	11153994
розрахунками з бюджетом	1620	181931	492732
у тому числі з податку на прибуток	1621	89281	10
розрахунками зі страхування	1625	181456	229014
розрахунками з оплати праці	1630	856714	1071575
за одержаними авансами	1635	1251274	9857854
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	2400
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	6393061	8101520
Усього за розділом III	1695	24616362	36931442
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	0
Баланс	1900	47031718	51725655

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Павло Задорожний

Додаток П

Підприємство: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"АКСЕЛОРМІТТАЛ КРИВИЙ РІГ"

Дата (рік,
місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
2025.03.03
24432974

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2024 рік
Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

І ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	64591407	41848365
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	(69042126)	(50635909)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	(0)	(0)
Валовий: прибуток	2090	0	0
збиток	2095	(4450719)	(8787274)
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	375811	429403
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	(2278484)	(1679688)
Витрати на збут	2150	(35567)	(33255)
Інші операційні витрати	2180	(690180)	(190963)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	(0)	(0)
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	(0)	(0)
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	0	0
збиток	2195	(7079139)	(10261777)
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	64246	48123
Інші доходи	2240	0	0
Дохід від благодійної допомоги	2241	0	0
Фінансові витрати	2250	(1818110)	(1508095)

Продовження додатку П

Втрати від участі в капіталі	2255	(0)	(0)
Інші витрати	2270	(0)	(0)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	0	0
збиток	2295	(8833003)	(11721749)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(15960)	(89281)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	0	0
збиток	2355	(8848963)	(11811030)
II СУКУПНИЙ ДОХІД			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	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	228605	(385115)
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	228605	(385115)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	147082
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	228605	(385115)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(8620358)	(12196145)
III ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Матеріальні затрати	2500	53241200	34485128
Витрати на оплату праці	2505	4168600	3587893
Відрахування на соціальні заходи	2510	877254	746877
Амортизація	2515	4096284	3611313
Інші операційні витрати	2520	12017607	7568379
Разом	2550	74400945	49999590
IV РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ			
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	3859533000	3859533000
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	3859533000	3859533000
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(2,29)	(3,06)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(2,29)	(3,06)
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0	0

Керівник
Головний бухгалтер

Мауро Лонгобардо
Павло Задорожний

Таблиця Р.2.2 – Динаміка основних показників фінансової діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024

роки

Показник	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
						2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	63496684	109303155	43818410	41848635	64591407	45806471	72,1	-65484745	-59,9	-1969775	-4,5	22742772	54,3
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-58845530	-74561304	-55829721	-50635909	-69042126	-15715774	26,7	18731583	-25,1	5193812	-9,3	-18406217	36,4
Валовий прибуток (збиток)	4651154	34741851	-12011311	-8787274	-4450719	30090697	647	-46753162	-134,6	3224037	-27	4336555	-49,4
Інші операційні доходи	324998	521083	596185	429403	375811	196085	60,3	75102	14,41	-166782	-28	-53592	-12,5
Адміністративні витрати	-2159849	-3511390	-1805121	-1679688	-2278484	-1351541	62,6	1706269	-48,6	125433	-6,9	-598796	35,6
Витрати на збут	-48092	-109339	-42846	-33255	-35567	-61247	127,4	66493	-60,8	9591	-22	-2312	7
Інші операційні витрати	-701915	-605870	-797304	-190963	-690180	96045	-13,7	-191434	31,6	606341	-76	-499217	261
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток (збиток)	2066296	31036335	-14060397	-10261777	-7079139	28970039	1402	-45096732	-145,3	3798620	-27	3182638	-31
Інші фінансові доходи	22373	195131	25141	48123	64246	172758	772,2	-169990	-87,1	22982	91,4	16123	33,5
Фінансові витрати	-1240995	-542670	-1155305	-1508095	-1818110	698325	-56,3	-612635	112,9	-352790	30,5	-310015	20,6
Інші витрати	0	0	-36169884	0	0	0	0	-36169884	0	36169884	-100	0	0
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток (збиток)	847674	30688796	-51360445	-11721749	-8833003	29841122	3520,4	-82049241	-267,4	39638696	-77	2888746	-24,6
Витрати (дохід) з податку на прибуток	-106772	-5472728	2351341	-89281	-15960	-5365956	5025,6	7824069	-143	-2440622	-104	73321	-82,1
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	740902	25216068	-49009104	-11811030	-8848963	24475166	3303,4	-74225172	-294,4	37198074	-76	2962067	-25,1

Додаток С

Таблиця С.2.3 – Динаміка складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
						тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Запаси	7438127	14495239	14021719	10842192	14687451	7057112	94,9	-473520	-3,3	-3179527	-22,7	3845259	35,5
Дебіторська заборгованість	21637895	29631913	14401960	9839064	8733884	7994018	36,9	-15229953	-51,4	-4562896	-31,7	-1105180	-11,2
Гроші та їх еквіваленти	867691	1374859	954053	523938	488391	507168	58,5	-420806	-30,6	-430115	-45,1	-35547	-6,8
Витрати майбутніх періодів	0	4061	0	0	0	4061	0	-4061	-100	0	0	0	0
Інші оборотні активи	102085	107457	325687	496247	553290	5372	5,3	218230	203,1	170560	52,4	57043	11,5
Всього оборотні активи	30045798	45613529	29703419	21701441	24463016	15567731	51,8	-15910110	-34,9	-8001978	-26,9	2761575	12,7

Додаток Т

Таблиця Т.2.3 – Структура складу оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
											2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	%	%	%	%
Запаси	7438127	24,8	14495239	31,8	14021719	47,2	10842192	50	14687451	60	7	15,4	2,8	10,1
Дебіторська заборгованість	21637895	72	29631913	65	14401960	48,5	9839064	45,3	8733884	35,7	-7,1	-16,5	-3,1	-9,6
Гроші та їх еквіваленти	867691	2,9	1374859	3,0	954053	3,2	523938	2,4	488391	2	0,1	0,2	-0,8	-0,4
Витрати майбутніх періодів	0	0	4061	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші оборотні активи	102085	0,3	107457	0,2	325687	1,1	496247	2,3	553290	2,3	-0,1	0,9	1,2	0
Всього оборотні активи	30045798	100	45613529	100	29703419	100	21701441	100	24463016	100	0	0	0	0

Таблиця Ф.2.3 – Аналіз динаміки складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
						2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Виробничі запаси	3426006	7998966	6416427	5788371	7365740	4572960	133,5	-1582539	-19,8	-628056	-9,8	1577369	27,3
Незавершене виробництво	2833168	4277458	6893670	3700672	5671178	1444290	51	2616212	61,2	-3192998	-46,3	1970506	53,2
Готова продукція	1178953	2218815	711622	1353149	1650533	1039862	88,2	-1507193	-67,9	641527	90,1	297384	22
Всього запаси	7438127	14495239	14021719	10842192	14687451	7057112	94,9	-473520	-3,3	-3179527	-22,7	3845259	35,5

Додаток X

Таблиця X.2.3 – Аналіз структури складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
											2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	%	%	%	%
Виробничі запаси	3426006	46,1	7998966	55,2	6416427	45,8	5788371	53,4	7365740	50,1	9,1	-9,4	7,6	-3,2
Незавершене виробництво	2833168	38,1	4277458	29,5	6893670	49,2	3700672	34,1	5671178	38,6	-8,6	19,7	-15,0	4,5
Готова продукція	1178953	15,9	2218815	15,3	711622	5,1	1353149	12,5	1650533	11,2	-0,5	-10,2	7,4	-1,2
Всього запаси	7438127	100	14495239	100	14021719	100	10842192	100	14687451	100	0	0	0	0

Додаток Ц

Таблиця Ц.2.3 – Аналіз динаміки складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення							
						2021/2020		2022/2021		2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19143229	25804212	7486969	6071880	5024433	6660983	34,8	-18317243	-71,0	-1415089	-18,9	-1047447	-17,3
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	253113	277089	157981	383028	356797	23976	9,5	-119108	-43	225047	142,5	-26231	-6,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1935478	3328865	6515960	3137632	3120787	1393387	72,0	3187095	95,7	-3378328	-51,8	-16845	-0,5
Інша поточна дебіторська заборгованість	306075	221747	241050	246524	231867	-84328	-27,6	19303	8,7	5474	2,3	-14657	-5,9
Всього дебіторська заборгованість	21637895	29631913	14401960	9839064	8733884	7994018	36,9	-15229953	-51,4	-4562896	-31,7	-1105180	-11,2

Додаток III

Таблиця III.2.3 – Аналіз структури складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2020-2024 роки

Показники	2020 рік		2021 рік		2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
											2021/ 2020	2022/ 2021	2023/ 2022	2024/ 2023
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	%	%	%	%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	19143229	88,5	25804212	87,1	7486969	52,0	6071880	61,7	5024433	57,5	-1,4	-35,1	9,7	-4,2
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	253113	1,2	277089	0,9	157981	1,1	383028	3,9	356797	4,1	-0,2	0,2	2,8	0,2
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1935478	8,9	3328865	11,2	6515960	45,2	3137632	31,9	3120787	35,7	2,3	34	-13,4	3,8
Інша поточна дебіторська заборгованість	306075	1,4	221747	0,7	241050	1,7	246524	2,5	231867	2,7	-0,7	0,9	0,8	0,1
Всього дебіторська заборгованість	21637895	100	29631913	100	14401960	100	9839064	100	8733884	100	0	0	0	0

Додаток ІІІ

Таблиця ІІІ.3.1 – Розрахунок прогнозованого обсягу та структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг»
на 2025 рік

Показник	Фактичні данні					Середній темп зростання (зменшення)	Середній темп приросту	Прогноз		Відхилення
	2020 рік	2021 рік	2022 рік	2023 рік	2024 рік			2025 рік		2025/2024
	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.	тис.грн.			Тсер	%	тис.грн.
Запаси	7438127	14495239	14021719	10842192	14687451	$\sqrt[4]{\frac{14687451}{7438127}} = 1,185$	18,5	14687451 x 1,185 = 17410736	74,9	2723285
Дебіторська заборгованість	21637895	29631913	14401960	9839064	8733884	$\sqrt[4]{\frac{8733884}{21637895}} = 0,797$	-20,3	8733884 x 0,797 = 6961543	29,9	-1772341
Гроші та їх еквіваленти	867691	1374859	954053	523938	488391	$\sqrt[4]{\frac{488391}{867691}} = 0,866$	-13,4	488391 x 0,866 = 423027	1,8	-65364
Інші оборотні активи	102085	107457	325687	496247	553290	$\sqrt[4]{\frac{553290}{102085}} = 1,526$	52,6	553290 x 1,526 = 844210	3,6	290920
Всього оборотні активи	30045798	45613529	29703419	21701441	24463016	$\sqrt[4]{\frac{24463016}{30045798}} = 0,95$	-5	24463016 x 0,95 = 23237616	100	-1225400

Криворізький національний університет

Кафедра фінансів суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

ВІДГУКна кваліфікаційну (магістерську) роботу
за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринокЗдобувача Колос Дарини ІгорівниТема кваліфікаційної (магістерської) роботи: Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання

Обсяг роботи: 147 с., 27 табл., 30 рис., 18 додатків.

1. Актуальність теми:

Вирішення унікальних проблем у сфері зліцнів фінансових станів під.ва

2. Відповідність змісту роботи вибраній темі та ступінь її розкриття:

Зміст роботи відповідає виб-
раній темі дослідження

3. Характеристика рівня теоретичної підготовки, вмінь і навичок здобувача:

Високий рівень

4. Оцінка самостійності виконання кваліфікаційної роботи:

Високий рівень

5. Дисциплінованість здобувача в роботі, відвідування ним запланованих консультацій та виконання рекомендацій керівника:

Зразково

6. Позитивні сторони роботи, її практичне значення, наявність елементів новизни:

Тимчасова зручність і
аналітичність виконаного
дослідження

7. Недоліки і зауваження по роботі:

1. В пунктах 2.3, 3.2, 3.3. ро-
боти потрібно було більш акцентовано роз-
крити емпіричні дані (як це зазначено в Р2 (назва)
м.к. роботи і н. 2.2 і 2.3). 2. Н. 2.2 робота перш
банківська виправити і розкрити дані. Окремі

8. Загальні висновки по роботі:

Завб. до оформ. роботи (с. 4, 6, 7, 8)
Робота рекомендується до захистуРекомендована оцінка роботи: « Відмінно » 92 А

Науковий керівник

Григор
підписМ. М. Григор
посада, прізвище

« 10 » 12 2025 р.

Криворізький національний університет

Кафедра фінансів суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

РЕЦЕНЗІЯ

на кваліфікаційну магістерську роботу
спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Здобувача Колос Дарини Ігорівни

Тема кваліфікаційної магістерської роботи: Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання

Обсяг роботи 147 с., 27 табл., 30 рис., 18 додатків.

1. Актуальність теми: В сучасних нестабільних умовах господарювання ефективне управління оборотними активами стає ще

2. Відповідність змісту роботи вибраній темі висока та ступінь її розкриття: зміст роботи повністю розкриває сутність вибраної теми дослідження

3. Позитивні сторони роботи, її практичне значення, наявність елементів новизни: робота містить ґрунтовну теоретичну базу, всебічний та ґрунтовний аналіз оборотних активів ПАТ «Арсеналітрон

Кривий Ріг», практичні рекомендації щодо удосконалення управ

4. Недоліки і зауваження по роботі: лише окремі аспекти
суттєвих недоліків робота не містить

5. Загальні висновки по роботі:

Робота відповідає вимогам і рекомендується до захисту

Рекомендована оцінка роботи: « Відмінно » A/95

Рецензент Жауґ доц. Жауґіна Ю.Б. «10» 12 2025 р.
підпис посада, прізвище, ініціали

Форма № Н-8.01

Криворізький національний університет
(по висхідному вимірюванню навчальної заплату)

**ПОДАННЯ
ГОЛОВІ ЕКЗАМЕНАЦІЙНОЇ КОМІСІЇ
ЩОДО ЗАХИСТУ КВАЛІФІКАЦІЙНОЇ (МАГІСТЕРСЬКОЇ)
РОБОТИ**

Направляється здобувачка КОЛЮС Дарина Ігорівна до захисту кваліфікаційної (магістерської) роботи за спеціальністю 072 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок

на тему: «Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання»

Кваліфікаційна (магістерська) робота і рецензія додаються.

Декан факультету економіки
та управління бізнесом


(підпис)

Юлія КАШУБІНА

Довідка про успішність

КОЛЮС Дарина Ігорівна за період навчання на факультеті денної форми навчання з 2024 року по 2025 рік повністю виконала навчальний план за спеціальністю з таким розподілом оцінок за:

національною шкалою: відмінно 89 %, добре 11 %, задовільно — %;
шкалою ECTS: A 89 %; B — %; C 11 %; D — %; E — %.

Ст. інспектор факультету



Тетяна ПРОКОПЕНКО

Висновок керівника кваліфікаційної (магістерської) роботи

Здобувачка

Колос Дарина Ігорівна
висонала магістерську роботу в
належному обсязі.

Зміст магістерської роботи відповідає
вибраній темі дослідження.

Роботі характерно логіка і відповідність
до вимог методичних вказівок.

Магістерська робота пройшла перевірку
на плагіат і рекомендується до захисту.

Керівник роботи професор Турило Анатолій Михайлович



(підпис)

“ 11 ”

12

2025 року

Висновок кафедри про кваліфікаційну (магістерську) роботу

Кваліфікаційна (магістерська) робота розглянута. Здобувачка КОЛОС
Дарина Ігорівна допускається до захисту даної роботи в екзаменаційній
комісії.

Завідувач
інноваційного розвитку

кафедри

фінансів

суб'єктів

господарювання

та

Ріта КОРОЛЕНКО

(прізвище та ініціали)

“ 15 ”

12

2025 року

Протокол аналізу звіту подібності

Комісії з академічної етики кафедри

Комісія з академічної етики кафедри відзначає, що ознайомилась з Повним звітом подібності, який був згенерований Системою виявлення і запобігання плагіату StrikePlagiarism.com щодо роботи:

Автор: Дарина КОЛОС

Співавтор:

Назва: Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання

Координатор: Анатолій ТУРИЛО

Підрозділ: Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

Коефіцієнт подібності 1: 14.5%

Коефіцієнт подібності 2: 1.9%

Мікропробіли: 0

Заміна букв: 0

Інтервали: 0

Білі знаки: 0

Дата створення звіту: 2025-11-28 18:01:04.0

Після аналізу Звіту подібності констатую наступне:

☒ виявлені в роботі запозичення є сумнісними і не мають ознак плагіату. Тому дослідження визнається самостійним і допускається до захисту;

☐ виявлені в роботі запозичення не мають ознак плагіату, але наявна надмірна їх кількість викликає сумніви щодо змістової цінності дослідження та авторської самостійності. Тому дослідження має підлягати редагуванню з метою обмеження запозичень;

☐ виявлені в роботі запозичення є недобросовісними і мають ознаки плагіату, або містять навмисні спотворення тексту, що вказують на спроби приховування недобросовісних запозичень. Відповідно, дослідження не може бути допущене до захисту.

Обґрунтування:

В роботі не виявлено запозичень

15.12.2025 Наміс Ю. Б. Камурбіна

(дата) (підпис) (ініціали та прізвище голови комісії)

 *P. V. Korotchenko*

.....
(підпис) (ініціали та прізвище члена комісії)

.....
(підпис) (ініціали та прізвище члена комісії)

Ознайомлений:

 *D. I. Koles*

.....
(підпис) (ініціали та прізвище автора роботи)

Протокол аналізу звіту подібності науковим керівником

Заявляю, що я ознайомився (-лась) з Повним звітом подібності, який був згенерований Системою виявлення і запобігання плагіату щодо роботи:

Автор: Дарина КОЛОС

Співавтор:

Назва: Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання

Науковий керівник: Анатолій ТУРИЛО

Підрозділ: Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

Коефіцієнт подібності 1: 14.5%

Коефіцієнт подібності 2: 1.9%

Мікропробіли: 0

Заміна букв: 0

Інтервали: 0

Білі знаки: 0

Дата створення звіту: 2025-11-28 18:01:04.0

Після аналізу Звіту подібності констатую наступне:

☒ Запозичення, виявлені в роботі є законними і не є плагіатом. Рівень подібності не перевищує допустимої межі. Таким чином робота незалежна і приймається.

☐ Запозичення не є плагіатом, але перевищено граничне значення рівня подібностей. Таким чином робота повертається на доопрацювання.

☐ Виявлено запозичення і плагіат або навмисні текстові спотворення (маніпуляції), як передбачувані спроби укриття плагіату, які роблять роботу невідповідною вимогам законодавства (Ст. 32. ЗУ Про вищу освіту, пункт 3.1, Ст. 42. ЗУ Про освіту) та вимог НАЗЯВО (Критерій 5), а також кодексу етики і процедур. Таким чином робота не приймається.

Обґрунтування:

*робота допускається
за зякстоу*

Дата 05.12.2025

експерт

А.Турило А.М.

Заява студента про оригінальність роботи

Колос Дарина Ігорівна

ПІБ студента

Номер залікової книжки _____

Засвідчую, що кваліфікаційна робота на тему Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання зі спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» була підготовлена виключно мною і не порушує авторські права третіх осіб відповідно до закону про авторське право, повністю або частково не була використана як основа для отримання диплома про вищу освіту або науковий ступінь мною або іншою особою.

Представлена мною для перевірки електронна версія збігається із друкованим примірником.

Підтверджую, що був(ла) проінформований(на) про права та обов'язки здобувача вищої освіти Університету та правила, що стосуються перевірки оригінальності наукових робіт. Згоден(на) на обробку моєї письмової роботи й архівування цієї роботи в базі даних відповідно антиплагіатних правил і процесів Університету.

З Положенням про академічну доброчесність у ДВНЗ "Криворізький національний університет" ознайомлений(на)

09.12.2025
(дата)

Д.І. Колос
(підпис)

Д.І. Колос
(ініціали та прізвище автора роботи)

Звіт подібності

Метадані

Назва організації
Kyvyi Rih National University
Заголовок
Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання
АвторНауковий керівник / Експерт
Дарина КОЛОС**Анатолій ТУРИЛО**
підрозділ
Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку

Обсяг знайдених подібностей

Коефіцієнт подібності визначає, який відсоток тексту по відношенню до загального обсягу тексту було знайдено в різних джерелах. Зверніть увагу, що високі значення коефіцієнта не автоматично означають плагіат. Звіт має аналізувати компетентна / уповноважена особа.



Тривога

У цьому розділі ви знайдете інформацію щодо текстових спотворень. Ці спотворення в тексті можуть говорити про МОЖЛИВІ маніпуляції в тексті. Спотворення в тексті можуть мати навмисний характер, але частіше характер технічних помилок при конвертації документа та його збереженні, тому ми рекомендуємо вам підходити до аналізу цього модуля відповідально. У разі виникнення запитань, просимо звертатися до нашої служби підтримки.

Заміна букв		0
Інтервали		0
Мікропробіли		0
Білі знаки		0
Парафрази (SmartMarks)		73

Джерела

Нижче наведений список джерел. В цьому списку є джерела із різних баз даних. Копір тексту означає в якому джерелі він був знайдений. Ці джерела і значення Коефіцієнту Подібності не відображають прямого плагіату. Необхідно відкрити кожне джерело і проаналізувати зміст і правильність оформлення джерела.

10 найдовших фраз			Копір тексту
ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	НАЗВА ТА АДРЕСА ДЖЕРЕЛА URL (НАЗВА БАЗИ)	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)	
1	Колос Дарина 10/23/2025 Publishing House "Helvetica" (Видавничий дім "Гельветика")	68	0.42 %
2	https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/zvit-pro-upravlinnya-2022.pdf	41	0.25 %
3	Колос Дарина 10/23/2025 Publishing House "Helvetica" (Видавничий дім "Гельветика")	36	0.22 %

4	https://revolution.allbest.ru/management/01463393_0.html	34 0.21 %
5	https://ukraine.arcelormittal.com/tenders/doc/akcioneram/amkr/Annual%20Report%20AM%20Kryvyi%20Rih%202018.pdf	31 0.19 %
6	https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/zvit-pro-upravlinnya-2022.pdf	28 0.17 %
7	https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/download/3902/3823/	27 0.16 %
8	Колос Дарина 10/23/2025 Publishing House "Helvetica" (Видавничий дім "Гельветика")	26 0.16 %
9	https://repository.kpi.kharkov.ua/bitstreams/64d8c64a-2294-40e6-94c7-d1cb87d20272/download	25 0.15 %
10	https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/download/3902/3823/	22 0.13 %

з бази даних RefBooks (0.07 %)

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	ЗАГОЛОВОК	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
джерело: Paperity		
1	Development of the regulatory framework for legal support of land organization Г. Грещук;	12 (1) 0.07 %

з домашньої бази даних (0.75 %)

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	ЗАГОЛОВОК	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
2	Бурлакова_Розробка заходів щодо управління якістю продукції з метою підв конкурспром металург підприємства.docx 12/16/2021 Кривий Ріг National University (Кафедра менеджменту і адміністрування)	19 (3) 0.12 %
3	Удосконалення управління ліквідністю та платоспроможністю суб'єкта господарювання 12/7/2019 Кривий Ріг National University (Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку)	17 (3) 0.10 %
4	Ковтун_ЗМОБ19 пхм Розробка заходів щодо удосконалення системи прийняття рішень на металургійному підприємстві з метою підвищення ефективності виробничої діяльності.docx 6/8/2021 Кривий Ріг National University (Кафедра менеджменту і адміністрування)	14 (2) 0.09 %
5	Забігаліна_ЗМОБ19пхм Обґрун сучасних напрямів та розробка заходів з підвищення ефективності управління фінансовими ресурсами метал підприємства.docx 6/8/2021 Кривий Ріг National University (Кафедра менеджменту і адміністрування)	14 (2) 0.09 %
6	Удосконалення управління ліквідністю та платоспроможністю суб'єкта господарювання 11/28/2024 Кривий Ріг National University (Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку)	14 (2) 0.09 %
7	на 10.06. Федорук_диплом проверка - копия.docx 6/10/2021 Кривий Ріг National University (Кафедра економіки, організації та управління підприємствами)	12 (2) 0.07 %
8	Управління рентабельністю підприємства на засадах формування системи інноваційних заходів 6/5/2020 Кривий Ріг National University (Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку)	8 (1) 0.05 %

9	Удосконалення управління власним капіталом суб'єкта господарювання 12/10/2019 Круги Rih National University (Кафедра фінансів, суб'єктів господарювання та інноваційного розвитку)	7 (1) 0.04 %
10	Фінансові ресурси промислового підприємства та обґрунтування пропозицій щодо підвищення їх використання на ПАТ "АрселорМіттал Кривий Ріг" .docx 6/9/2021 Круги Rih National University (Кафедра економіки, організації та управління підприємствами)	7 (1) 0.04 %
11	Удосконалення процесу управління конкурентоспроможністю металургійного підприємства 12/17/2023 Круги Rih National University (Кафедра менеджменту і адміністрування)	6 (1) 0.04 %
12	Використання оборотних коштів підприємства в умовах їх дефіциту та обґрунтування пропозицій з підвищення ефективності їх використання на ПАТ "АрселорМіттал Кривий Ріг" .docx 6/4/2021 Круги Rih National University (Кафедра економіки, організації та управління підприємствами)	5 (1) 0.03 %
з програми обміну базами даних (6.02 %)		
ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	ЗАГОЛОВOK	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
13	Колос Дарина 10/23/2025 Publishing House "Helvetica" (Видавничий дім "Гельветика")	490 (51) 2.99 %
14	072-03-Д-Д 6/12/2025 STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY (STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY)	120 (19) 0.73 %
15	2024_KR_Tretyachenko_NIIRGBT 11/24/2024 Mykhailo Tuhon-Baranovskyi Donetsk National University of Economics and Trade (Donetsk National University of Economics and Trade named after Myhailo Tugan-Baranovskyi)	54 (8) 0.33 %
16	УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ МАРКЕТИНГОВИМИ ПРОЦЕСАМИ НА ПІДПРИЄМСТВІ 5/28/2025 Interregional Academy of Personnel Management (ЦДН Чернівецький інститут (Херсонський інститут))	53 (9) 0.32 %
17	Ефективність використання оборотних активів підприємства 10/1/2024 State Biotechnological University (Кафедра економіки та бізнесу)	31 (5) 0.19 %
18	Працюючий капітал (Working Capital) підприємства та механізми його оптимізації 6/5/2025 Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman KNEU (кафедра корпоративних фінансів і контролінгу)	24 (3) 0.15 %
19	24Stadnychuk.pdf 5/14/2024 Odessa National Economic University (Odessa National Economic University)	20 (3) 0.12 %
20	Управління оборотними активами підприємства.doc 6/6/2020 Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman KNEU (кафедра корпоративних фінансів і контролінгу)	19 (3) 0.12 %
21	071-Лисиця_Анастасія_Олександрівна-2018 6/5/2024 Donetsk National University named after V. Stus (Donetsk National University named after V. Stus)	15 (3) 0.09 %

22	Впровадження системи ресурсного менеджменту на промисловому підприємстві 3/16/2025 National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute (National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute)	15 (1) 0.09 %
23	2022_Kuchma_NNIEUA_MN21m_.docx 12/2/2022 Mykhailo Tuhon-Baranovskyi Donetsk National University of Economics and Trade (Donetsk National University of Economics and Trade named after Myhailo Tugan-Baranovskyi)	13 (2) 0.08 %
24	Організація ефективного антикризового управління підприємством 5/15/2024 Interregional Academy of Personnel Management (Яготинський інститут)	12 (2) 0.07 %
25	ТТ_2024_073_ПОЛЯНСЬКИЙ_В.А 7/11/2024 Ukrainian national aviation university (Ukrainian national aviation university)	11 (1) 0.07 %
26	Колос 5/9/2024 Publishing House "Helvetica" (Видавничий дім "Гельветика")	11 (2) 0.07 %
27	2024_KR_Патратій_NNIEUA 11/25/2024 Mykhailo Tuhon-Baranovskyi Donetsk National University of Economics and Trade (Donetsk National University of Economics and Trade named after Myhailo Tugan-Baranovskyi)	11 (2) 0.07 %
28	2024_KR_Holoborodko_NNIEUA 11/22/2024 Mykhailo Tuhon-Baranovskyi Donetsk National University of Economics and Trade (Donetsk National University of Economics and Trade named after Myhailo Tugan-Baranovskyi)	10 (2) 0.06 %
29	ФЕБА_2020_051_ЕП_Шнак_І_Л 7/11/2024 Ukrainian national aviation university (Ukrainian national aviation university)	10 (2) 0.06 %
30	КР_Коломієць 5/21/2025 State University of Trade and Economics (Кафедра міжнародного менеджменту)	9 (1) 0.05 %
31	2023_30710000_Shulyk_Taras_Ihorovych_194041 11/21/2024 National University "Lviv Politechnika" (National University Lviv Politechnika)	8 (1) 0.05 %
32	Ефективне використання енергоресурсів підприємства в умовах їх дефіциту 3/15/2025 National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute (National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute)	8 (1) 0.05 %
33	Управління антикризовою стратегією ПАТ «АРСЕЛОРМІТТАЛ Кривий Ріг» з метою забезпечення стабільності його діяльності 3/15/2025 National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute (National Technical University of Ukraine Igor Sikorskyi Kyiv Politech Institute)	7 (1) 0.04 %
34	2. Кириченко ЗМН-23м 1/9/2025 STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY (STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY)	7 (1) 0.04 %
35	Фінансовий аналіз результатів діяльності міжнародних корпорацій 2/2/2020 Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman KNEU (кафедра міжнародних фінансів)	6 (1) 0.04 %

36	Управління оборотними активами підприємства та шляхи прискорення їх оборотності 5/21/2018 National University Chernihiv Politechnika (NUCP) 2 (Науковий вісник Полісся)	6 (1) 0.04 %
37	Красовська Л.А. МН-22м.docx 12/13/2023 Mykhailo Tuhon-Baranovskyi Donetsk National University of Economics and Trade (Donetsk National University of Economics and Trade named after Myhailo Tugan-Baranovskyi)	6 (1) 0.04 %
38	Лінник К.В. _2024 11/11/2024 Zaporizhzhia National University (Кафедра бізнес-адміністрування і менеджменту зовнішньоекономічної діяльності)	5 (1) 0.03 %
39	072-013-м 1/21/2025 STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY (STATE UNIVERSITY OF ECONOMICS AND TECHNOLOGY)	5 (1) 0.03 %

3 Інтернету (7.65 %)

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	ДЖЕРЕЛО URL	КІЛЬКІСТЬ ІДЕНТИЧНИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
40	https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/download/3902/3823/	530 (66) 3.24 %
41	https://ua-referat.com/uploaded/upravlinnya-antikrizovoyu-strategiyeyu-pat-arselormittal-krivi/index4.html	130 (16) 0.79 %
42	https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/2021-zvit-pro-upravlinnya-1.pdf	76 (13) 0.46 %
43	https://ukraine.arcelormittal.com/wp-content/uploads/2023/12/zvit-pro-upravlinnya-2022.pdf	69 (2) 0.42 %
44	https://revolution.allbest.ru/management/01463393_0.html	63 (5) 0.38 %
45	https://ukraine.arcelormittal.com/tenders/doc/akcioneram/amkr/Annual%20Report%20AM%20Kryv%20Rih%202018.pdf	46 (3) 0.28 %
46	https://ur.knute.edu.ua/bitstreams/8d6cdbc-2996-4e47-abdb-de2934e9573f/download	35 (5) 0.21 %
47	https://ua-referat.com/uploaded/upravlinnya-antikrizovoyu-strategiyeyu-pat-arselormittal-krivi/index6.html	28 (4) 0.17 %
48	http://visnykznu.org/issues/2018/2018-econ-1/7.pdf	25 (2) 0.15 %
49	http://ir.duan.edu.ua/bitstream/123456789/3295/1/%D0%9F%D0%A0%D0%A3%D0%A1.pdf	25 (5) 0.15 %
50	https://repository.kpi.kharkov.ua/bitstreams/64d8c64a-2294-40e6-94c7-d1cb87d20272/download	25 (1) 0.15 %
51	http://www.ej.kherson.ua/journal/economic_28/1/21.pdf	24 (4) 0.15 %
52	https://revolution.allbest.ru/economy/01012816_0.html	21 (1) 0.13 %
53	http://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/11_2017/11_2017.pdf	19 (1) 0.12 %
54	https://ru.essays.club/%D0%AD%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D0%BA%D0%B8%D0%B5-%D0%B4%D0%B8%D1%81%D1%86%D0%B8%D0%BF%D0%BB%D0%B8%D0%BD%D1%8B/%D0%AD%D0%BA%D0%BE%D0%BD%D0%BE%D0%BC%D0%B8%D0%BA%D0%B0%D0%9E%D1%82%D1%87%D0%B5%D1%82-%D0%BF%D0%BE-%D0%BF%D1%80%D0%B0%D0%BA%D1%82%D0%B8%D0%BA%D0%B5-%D0%B2-%D0%90%D1%80%D1%81%D0%B5%D0%BB%D0%BE%D1%80%D0%9C%D1%96%D1%82%D1%82%D0%B0%D0%BB-224464.html	19 (1) 0.12 %
55	https://revolution.allbest.ru/audit/00807795_0.html	16 (3) 0.10 %
56	https://www.stud24.ru/tax/teoretichn-zasadi-analzu-opodatkovannya-pdprimstv/477177-1815390-page5.html	14 (1) 0.09 %

57	http://www.easterneurope-ebm.in.ua/journal/11_2017/22.pdf	13 (2) 0.08 %
58	http://kk.nau.edu.ua/article/4629	12 (2) 0.07 %
59	https://khntusg.com.ua/wp-content/uploads/2020/02/aref_kurgan-073.pdf	12 (1) 0.07 %
60	http://msu.edu.ua/wp-content/uploads/2018/01/n23.pdf	12 (1) 0.07 %
61	http://dspace.uccu.org.ua/bitstream/123456789/8143/1/%D0%84%D0%B3%D0%BE%D1%80%D0%BE%D0%B2%D0%B0%20%D0%9A.%D0%92..pdf	11 (1) 0.07 %
62	http://nbuv.gov.ua/j-pdf/Vetp_2013_41_59.pdf	8 (1) 0.05 %
63	http://dspace.oneu.edu.ua/jspui/bitstream/123456789/5152/1/%D0%9F%D0%B0%D0%B2%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D1%81%D1%8C%D0%BA%D0%B8%D0%B9.pdf	7 (1) 0.04 %
64	https://opendatabot.ua/c/24432974	6 (1) 0.04 %
65	https://yak.vlynko.com/?p=343	6 (1) 0.04 %

Список прийнятих фрагментів (немає прийнятих фрагментів)

ПОРЯДКОВИЙ НОМЕР	ЗМІСТ	КІЛЬКІСТЬ ОДНАКОВИХ СЛІВ (ФРАГМЕНТІВ)
------------------	-------	---------------------------------------

ТОВ "Видавничий дім "Гельветика"
вул. Інглєзі, 6/1, м. Одеса, Україна, 65101
+38 (063) 121 39 75
journal@economyandsociety.in.ua
www.economyandsociety.in.ua

**ЕКОНОМІКА
та СУСПІЛЬСТВО**

Сертифікат

Видано **Колос Дарині Ігорівні**, здобувачі другого (магістерського) рівня вищої освіти, **Короленко Ріті Вікторівні**, кандидату економічних наук, доценту, про те, що статтю на тему «Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання» розміщено в електронному науковому фаховому виданні «Економіка та суспільство» Випуск № 79/2025 (рекомендовано до поширення в мережі інтернет відповідно до рішення вченої ради Причорноморського науково-дослідного інституту економіки та інновацій, протокол від 29.09.2025 року № 9).

Видання включено до Переліку електронних фахових видань України (категорія «Б») на підставі Наказу МОН України від 26 листопада 2020 року № 1471 (Додаток № 3).

Бібліографія статті:

Колос Д.І., Короленко Р.В. Удосконалення управління оборотними активами суб'єкта господарювання. *Економіка та суспільство*. 2025. № 79. URL: <https://economyandsociety.in.ua/index.php/journal/article/view/6725>
DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-79-97>

Головний редактор,
кандидат економічних наук



Олег Головка

DOI: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2025-79-97>

УДК 005:330.142.26

УДОСКОНАЛЕННЯ УПРАВЛІННЯ ОБОРОТНИМИ АКТИВАМИ СУБ'ЄКТА ГОСПОДАРЮВАННЯ

IMPROVING THE MANAGEMENT OF CURRENT ASSETS OF A BUSINESS ENTITY

Колос Дарина Ігорівназдобувачка другого (магістерського) рівня вищої освіти,
Криворізький національний університет
ORCID: <https://orcid.org/0009-0003-6597-2054>**Короленко Ріта Вікторівна**кандидат економічних наук, доцент,
Криворізький національний університет
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-2346-3350>**Kolos Daryna, Korolenko Rita**

Kryvyi Rih National University

У статті розглянуто теоретичні основи та практичні аспекти ефективного управління оборотними активами підприємства в умовах сучасної економічної нестабільності. Визначено економічну сутність і склад оборотних активів, їхній вплив на фінансові результати діяльності та стабільність суб'єкта господарювання. Розглянуто поняття й основні етапи управління оборотними активами підприємства, які дозволяють оцінити ефективність їх використання, виявити проблемні зони та обґрунтувати напрями удосконалення управлінських рішень. На прикладі ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» здійснено аналіз складу, структури, динаміки та показників ефективності управління оборотних активів, визначено основні проблеми й фактори, що впливають на їх обіг. Запропоновано основні заходи покращення ефективності управління оборотними активами, спрямовані на оптимізацію структури оборотних активів, прискорення оборотності та зміцнення фінансової стабільності підприємства.

Ключові слова: оборотні активи, запаси, дебіторська заборгованість, гроші та їх еквіваленти, ліквідність, рентабельність.

Current assets are a key element of a company's financial resources, as they ensure the continuity of the production process and the timely fulfillment of financial obligations. Rational management of current assets contributes to improving the enterprise's liquidity, solvency, and profitability. In today's business environment, especially during periods of economic instability and military risks, effective management of current assets becomes particularly important. For enterprises, it is crucial not only to maintain a sufficient volume of working capital, but also to ensure its optimal structure and rapid turnover. The article examines the theoretical foundations and practical aspects of effective management of a company's current assets under modern economic instability. The economic essence and composition of current assets are defined, as well as their impact on the financial results and stability of a business entity. The concepts and main stages of current asset management are considered, enabling a comprehensive assessment of the efficiency of their use, identification of problem areas, and justification of directions for improving managerial decisions in the financial and economic sphere. Based on the example of PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih", one of the largest and most powerful metallurgical enterprises in Ukraine that plays an important role in the development of the national economy, the composition, structure, dynamics, and efficiency indicators of current asset management were analyzed. The analysis revealed issues related to excessive inventories, a slowdown in cash turnover, and a significant level of accounts receivable. To improve the efficiency of current asset management at PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih," a number of measures are proposed, including optimizing inventory structure, reducing payment collection periods, increasing cash turnover, lowering servicing costs, and implementing modern methods of financial control over cash flows. The implementation of these measures will contribute to improved financial results, enhanced liquidity and profitability, and ensure the stable development of PJSC "ArcelorMittal Kryvyi Rih" in the future.

Keywords: current assets, inventories, accounts receivable, cash and cash equivalents, liquidity, profitability.



Постановка проблеми. Оборотні активи відіграють важливу роль у забезпеченні стабільного функціонування підприємства, оскільки саме вони забезпечують безперервність виробництва та своєчасне виконання фінансових зобов'язань. Проте на практиці багато підприємств стикаються з труднощами нерационального використання структури оборотних активів, що проявляється у накопиченні надлишкових запасів, затримках оплати від покупців і нестачею коштів для поточних потреб. Особливо це актуально для великих промислових підприємств, де значні обсяги виробничих операцій вимагають чіткого та збалансованого управління оборотними ресурсами. Недосконалість діючих механізмів управління оборотними активами може призводити до зниження ліквідності, уповільнення обігу коштів та загального погіршення фінансових результатів діяльності підприємства. У зв'язку з цим постає необхідність у пошуку шляхів удосконалення управління оборотними активами, що дозволить забезпечити оптимальну структуру ресурсів, підвищити ліквідність і зміцнити фінансову стійкість підприємства в умовах мінливої економічної ситуації.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Значний внесок у вивчення сутності оборотних активів та особливостей управління ними присвятили свої публікації чимало вітчизняних науковців, серед яких: Тютюнник Ю. М. [2], Янковська В. В. [3], Чобіток В. І. [4], Гаватюк Л. С. [5], Перемозова І. В. [6], Хохлов М. П. [13], Левкович О. В. [14] та інші. У наукових працях розкрито економічний зміст оборотних активів, їх роль у забезпеченні безперервності виробничого процесу, наведено підходи до класифікації, формування оптимального обсягу та структури оборотних ресурсів. Автори підкреслюють, що раціональне управління оборотними активами є необхідною умовою забезпечення стабільності функціонування підприємства, підтримання достатньої ліквідності й досягнення економічних результатів.

Однак, хоча тематика управління оборотними активами є доволі вивченою, вона не втрачає актуальності, оскільки економічні умови постійно змінюються, а підприємства змушені оперативно реагувати на коливання ринку, забезпечуючи необхідний рівень ліквідності, рентабельності та фінансової стійкості. Це зумовлює необхідність подальшого розвитку наукових досліджень та пошуку інно-

ваційних рішень щодо підвищення результативності управління оборотними активами суб'єктів господарювання.

Формулювання цілей статті (постановка завдання). Метою статті є обґрунтування теоретичних та практичних підходів до управління оборотними активами підприємства. Для досягнення мети було поставлено ряд завдань: визначити економічну сутність і склад оборотних активів підприємства; розглянути теоретичні підходи до управління оборотними активами підприємства; провести детальне вивчення структури та динаміки оборотних активів на прикладі ПАТ «Арселор-Міттал Кривий Ріг» і визначити слабкі місця; оцінити показники ефективності управління оборотними активами підприємства; запропонувати заходи, які допоможуть покращити ефективність управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг».

Виклад основного матеріалу дослідження. Оборотні активи є невід'ємною складовою економічної системи будь-якого підприємства. Вони представляють собою частину майна, яка безперервно перебуває в обігу, змінюючи свою форму в процесі виробничого циклу, та забезпечують поточну діяльність суб'єкта господарювання. Особливістю оборотних активів є їх здатність повністю споживатися або реалізовуватися протягом одного операційного циклу або протягом року з дати балансу.

У нормативно-правових актах, науково-практичних публікаціях та економічній літературі застосовують багато визначень поняття «оборотні активи». Найбільш поширеними серед них зазначені в таблиці 1.

За даними таблиці 1 можна визначити, що існує багато підходів до трактування поняття оборотних активів, і кожен із них відображає специфіку дослідження, підкреслюючи ті чи інші аспекти їх складу, ролі та функціонального призначення у діяльності підприємства.

Отже, можна узагальнити, що оборотні активи – це ресурси підприємства, які постійно беруть участь у його діяльності та забезпечують безперервність виробництва і продажу продукції протягом одного року. Вони швидко обертаються, тобто змінюють свою форму: з грошей – у запаси сировини, із запасів – у готову продукцію, а після реалізації знову повертаються у грошову форму. Завдяки цьому підприємство може підтримувати стабільний рух капіталу та ефективно використовувати свої ресурси.

Таблиця 1

Підходи до визначення поняття «оборотні активи»

Джерело	Визначення
НП(С)БО 1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"	Оборотні активи – це грошові кошти та їх еквіваленти, що не обмежені у використанні, а також інші активи, призначені для реалізації чи споживання протягом операційного циклу чи протягом дванадцяти місяців з дати балансу
Тютюнник Я. В.	Оборотні активи – це контрольовані суб'єктом господарювання ресурси, які перебувають у постійному кругообігу з метою забезпечення безперервності виробничого процесу та ліквідності підприємства, що можуть змінювати свою матеріальну форму та переносити свою вартість на вартість готової продукції чи можуть бути перетворені на гроші продовж одного операційного циклу
Янковська В. В.	Оборотні активи – це сукупність майнових цінностей підприємства, що обслуговують поточний господарський процес і цілком споживаються протягом одного операційного (виробничо-комерційного) циклу
Чобіток В. І.	Оборотні активи – це сукупність матеріальних і фінансових активів, які шляхом структурної трансформації здійснюють безперервний кругообіг форм вартості з метою постійного відновлення процесу виробництва, одержання прибутку, підтримки нормальної ліквідності підприємства і повинні повністю використовуватися протягом одного календарного року або операційного циклу

Джерело: сформовано авторами на основі [1; 2, с. 158-159; 3, с. 348; 4, с. 230]

Оборотні активи мають важливе значення для фінансової стійкості підприємства, адже швидкість їх обігу безпосередньо впливає на своєчасність розрахунків, забезпечення виробничого процесу та рівень прибутковості.

Відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [1] до складу оборотних активів належать: запаси (сировина, матеріали, незавершене виробництво, готова продукція, товари для продаж тощо); дебіторська заборгованість (борги покупців, замовників чи контрагентів за отримані товари, роботи або послуги; аванси, надані постачальникам); кошти та їх еквіваленти (готівка в касі, кошти на банківських рахунках, короткострокові депозити, цінні папери, які можна швидко продати); інші оборотні активи (короткострокові фінансові інвестиції, податкові переплати, інші поточні активи, які можна швидко використати або перетворити на гроші), (рис. 1).

Управління оборотними активами є важливою складовою загальної системи фінансового менеджменту підприємства. Його ефективність значною мірою визначає фінансову стійкість, ліквідність та прибутковість суб'єкта господарювання.

Управління оборотними активами – це процес планування, контролю та раціонального використання грошових коштів, запасів, дебіторської заборгованості та інших коротко-

строкових ресурсів підприємства, які швидко обертаються. Основна мета управління оборотними активами – забезпечити безперервну роботу підприємства, підтримати фінансову стійкість і досягти найбільш ефективного використання цих ресурсів.

Ефективне управління оборотними активами забезпечує стабільну роботу підприємства та своєчасне виконання фінансових зобов'язань. Для цього застосовується послідовність дій, яка утворює систему управління оборотними активами. До основних етапів належать: аналіз стану оборотних активів (оцінка структури, обсягу та динаміки оборотних активів); планування потреби в оборотних активах (визначення необхідної кількості ресурсів для безперервної роботи підприємства); формування джерел фінансування (визначення власних, позикових та залучених коштів для покриття потреб в оборотних активах); раціональне розміщення оборотних активів (оптимальний розподіл коштів між запасами, грошима та дебіторською заборгованістю); контроль та регулювання (відстеження використання оборотних активів і усунення проблем); оцінка ефективності управління оборотними активами (аналіз оборотності, прибутковості та ліквідності для підвищення результативності) [5, с. 109; 6; 7, с. 170-171]. Узгоджене функціонування

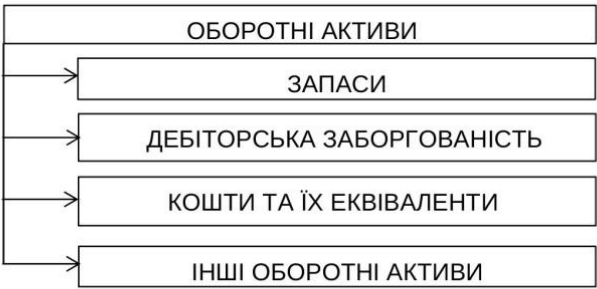


Рис. 1. Склад оборотних активів підприємства
Джерело: сформовано авторами на основі [1]

всіх етапів цієї системи дає змогу підприємству раціонально використовувати свої ресурси, підвищувати ліквідність і зміцнювати фінансову стійкість. Грамотне управління оборотними активами – це запорука фінансового здоров'я підприємства та його сталого розвитку.

Після розгляду теоретичних аспектів поняття, складу та етапів управління оборотними активами, доцільно перейти до практичного аналізу їх стану на конкретному підприємстві. На прикладі ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» проведемо дослідження його оборотних активів за період 2022-2024 роки. Такий аналіз дозволить визначити реальний стан оборотних активів, оцінити ефективність їх використання та виявити резерви для підвищення продуктивності управлінських рішень.

Основна інформація щодо стану оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» представлена у Формі № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)». Отже, на підставі даної форми звітності проведемо аналіз динаміки

оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки, таблиця 2.

За даними таблиці 2 можна визначити, що аналіз динаміки оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» показав, що протягом 2022-2024 років обсяги оборотних активів змінювалися: у 2023 році спостерігалось зменшення загальної суми активів у порівнянні з 2022 роком через скорочення запасів та дебіторської заборгованості, а у 2024 році обсяг оборотних активів знову збільшився в основному за рахунок росту запасів і інших оборотних ресурсів. Це свідчить про коливання в управлінні оборотними ресурсами та поступове відновлення їх використання (рис. 2).

Проведемо аналіз структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки, таблиця 3.

За даними таблиці 3 можна визначити, що аналіз структури оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки засвідчив наявність певних зрушень у розподілі коштів між основними

ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ

Динаміка оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 рокиТаблиця 2

Показники	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення			
				2023/2022		2024/2023	
	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.	тис. грн.	%	тис. грн.	%
Запаси	14021719	10842192	14687451	-3179527	-22,7	3845259	35,5
Дебіторська заборгованість	14401960	9839064	8733884	-4562896	-31,7	-1105180	-11,2
Гроші та їх еквіваленти	954053	523938	488391	-430115	-45,1	-35547	-6,8
Інші оборотні активи	325687	496247	553290	170560	52,4	57043	11,5
Всього оборотні активи	29703419	21701441	24463016	-8001978	-26,9	2761575	12,7

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

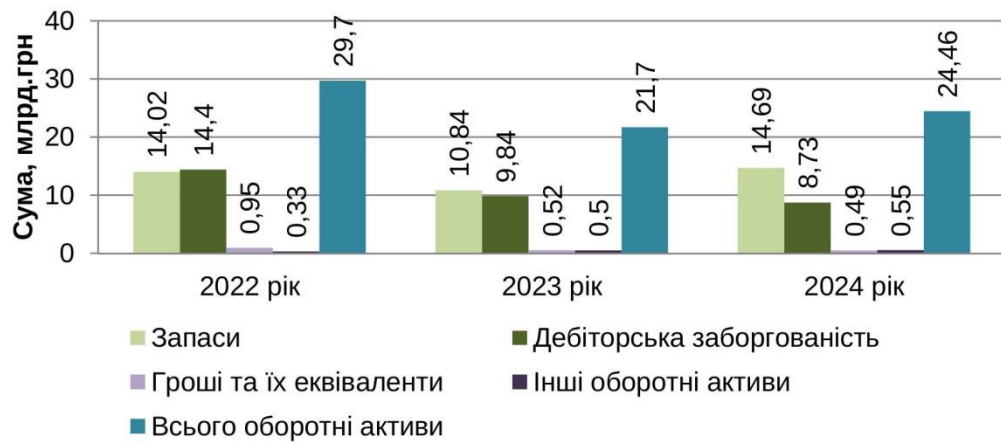


Рис. 2. Динаміка оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

Таблиця 3

Структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	2023/2022	2024/2023
Запаси	14021719	47,2	10842192	50	14687451	60	2,8	10,1
Дебіторська заборгованість	14401960	48,5	9839064	45,3	8733884	35,7	-3,1	-9,6
Гроші та їх еквіваленти	954053	3,2	523938	2,4	488391	2	-0,8	-0,4
Інші оборотні активи	325687	1,1	496247	2,3	553290	2,3	1,2	0
Всього оборотні активи	29703419	100	21701441	100	24463016	100	0	0

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

елементами. Основну частку, як і раніше становлять запаси, частка яких у загальному обсязі оборотних активів мала тенденцію до зростання, що може свідчити про накопичення ресурсів для забезпечення стабільної роботи. Дебіторська заборгованість дещо скоротилась, що можна розглядати як позитивний сигнал щодо покращення розрахункової дисципліни контрагентів, про більш ефективну політику підприємства щодо стягнення заборгованості. Водночас частка грошових коштів та їх еквівалентів зменшилась, що вимагає підвищеної уваги управління ліквідністю підприємства. Зменшення коштів потребує осо-

бливої уваги, оскільки це може позначатися на здатності підприємства своєчасно виконувати короткострокові зобов'язання (рис. 3).

Проведемо аналіз динаміки та структури складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки, таблиця 4.

За даними таблиці 4 можна визначити, що динаміка та структура складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2022-2024 роках була нестабільною. Структура складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період змінювалася нерівномірно. У 2022 році переважали незавершене виробництво та вироб-

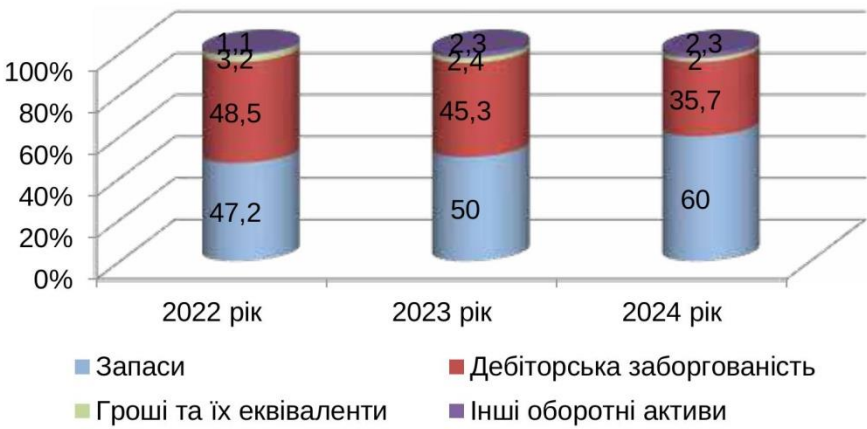


Рис. 3. Структура оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки
Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

Динаміка та структура складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
							2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Виробничі запаси	6416427	45,8	5788371	53,4	7365740	50,1	-628056	-9,8	1577369	27,3
Незавершене виробництво	6893670	49,2	3700672	34,1	5671178	38,6	-3192998	-46,3	1970506	53,2
Готова продукція	711622	5,1	1353149	12,5	1650533	11,2	641527	90,1	297384	22,0
Всього запаси	14021719	100	10842192	100	14687451	100	-3179527	-22,7	3845259	35,5

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

ФІНАНСИ, БАНКІВСЬКА СПРАВА ТА СТРАХУВАННЯ

ничі запаси, тоді як готова продукція займала незначну частку. У 2023 році підприємство скоротило обсяги виробничих запасів і незавершеного виробництва, що свідчить про уповільнення виробничої діяльності, натомість зросла кількість готової продукції. У 2024 році частка запасів знову зросла, за всіма основними статтями, особливо за виробничими запасами та незавершеним виробництвом, що вказує на поступове відновлення виробничих потужностей (рис. 4).

Динаміка складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2022-2024 роках була різноспрямованою. У 2023 році обсяги неза-

вершеного виробництва значно знизилися, на 46,3%, у порівнянні з 2022 роком, що свідчить про зменшення виробничої активності. Тоді як готова продукція зросла на 90,1%, у порівнянні з 2022 роком, що говорить про накопичення залишків на складах. У 2024 році ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» вдалося наростити як виробничі запаси на 27,3%, так і незавершене виробництво на 53,2%, а також збільшити обсяги готової продукції на 22% у порівнянні з 2023 роком, що свідчить про відновлення виробництва та більш стабільну роботу підприємства (рис. 5).

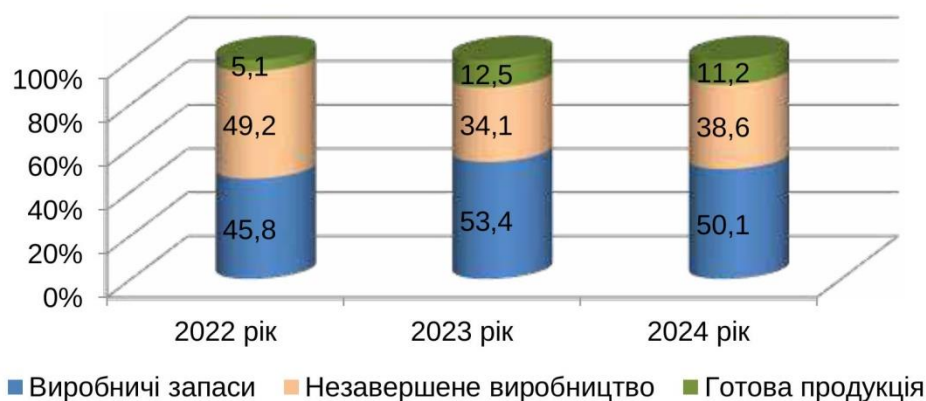


Рис. 4. Структура складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

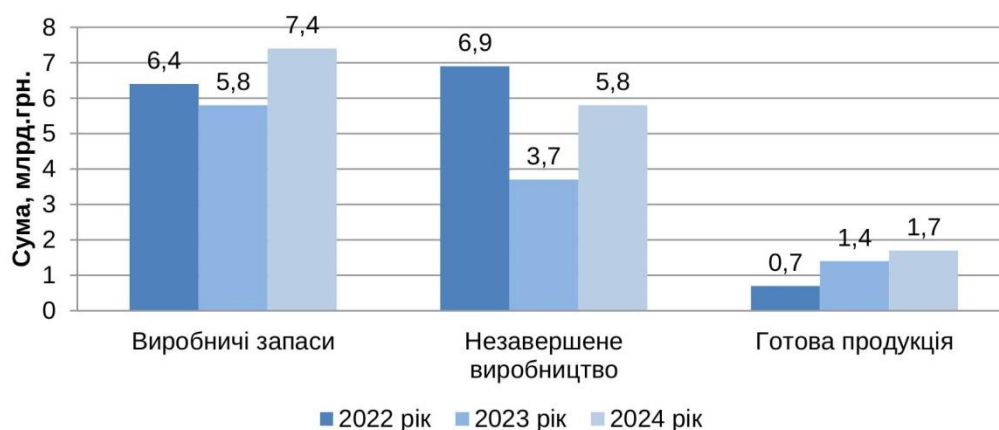


Рис. 5. Динаміка складу запасів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

Проведемо аналіз динаміки та структури складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки, таблиця 5.

За даними таблиці 5 можна визначити, що динаміка та структура дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2022-2024 роках показала, що її загальна сума поступово знижувалася, а основну частку у структурі завжди складали борги покупців.

Динаміка складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у 2022-2024 роках мала тенденцію до скорочення. Загальний обсяг зменшився з 14401960 тис. грн. у 2022 році до 8733884 тис. грн. у 2024 році. Найбільше падіння спостерігалось у статті «заборгованість за розрахунками з бюджетом» – майже вдвічі, що свід-

чить про зниження податкових та інших фіскальних зобов'язань підприємства. Також поступово зменшувалася заборгованість за продукцію, роботи та послуги, що говорить про більш ефективний контроль за розрахунками з покупцями. Водночас незначне коливання демонструвала інша поточна дебіторська заборгованість, а сума авансів, виданих постачальникам, зросла у 2023 році на 4,1%, але у 2024 році дещо знизилася на 0,2%. Загалом динаміка складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період свідчить про позитивну тенденцію до скорочення боргів контрагентів перед підприємством.

Структура дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» протягом 2022-2024 років була неоднорідною. Най-

Таблиця 5

**Динаміка та структура складу дебіторської заборгованості
ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки**

Показники	2022 рік		2023 рік		2024 рік		Відхилення			
							2023/2022		2024/2023	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7486969	52,0	6071880	61,7	5024433	57,5	-1415089	-18,9	-1047447	-17,3
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	157981	1,1	383028	3,9	356797	4,1	225047	142,5	-26231	-6,8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	6515960	45,2	3137632	31,9	3120787	35,7	-3378328	-51,8	-16845	-0,5
Інша поточна дебіторська заборгованість	241050	1,7	246524	2,5	231867	2,7	5474	2,3	-14657	-5,9
Всього дебіторська заборгованість	14401960	100	9839064	100	8733884	100	-4562896	-31,7	-1105180	-11,2

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10]

більшу частку завжди займала дебіторська заборгованість за продукцію, роботи, послуги, що є природним для промислового підприємства. Важливе місце у структурі займала також заборгованість за розрахунками з бюджетом, але її частка у загальному обсязі дебіторської заборгованості значно скоротилася – з 45,2% у 2022 році до 35,7% у 2024 році. Аванси постачальникам мали зростаючу, але відносно невелику частку, а інша дебіторська заборгованість залишалася незначною та стабільною. У цілому структура складу дебіторської заборгованості ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваний період свідчить про поступове зниження податкового навантаження та більш збалансований підхід підприємства до управління боргами.

Після дослідження складу оборотних активів доцільно оцінити основні показники їх ефективності, щоб визначити, наскільки раціонально ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» у продовж 2022-2024 років управляло своїми оборотними ресурсами.

Для оцінки ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кри-

вий Ріг» використовуються основні показники: коефіцієнт поточної ліквідності; коефіцієнт швидкої ліквідності; коефіцієнт абсолютної ліквідності; коефіцієнт оборотності оборотних активів; тривалість одного обороту оборотних активів; коефіцієнт оборотності запасів; тривалість одного обороту запасів; коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості; період погашення дебіторської заборгованості; коефіцієнт оборотності грошових коштів; рентабельність оборотних активів.

На підставі даних Форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» та Форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)» проведемо аналіз показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки, таблиця 6.

За даними таблиці 6 можна визначити, що аналіз показників ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки мав позитивну динаміку. Збільшення оборотності активів, запасів та дебіторської заборгованості, а також скорочення тривалості одного обороту свідчить про

Таблиця 6

**Аналіз показників ефективності управління оборотними активами
ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки**

Показник	2022 рік	2023 рік	2024 рік	Відхилення	
				2023/ 2022	2024/ 2023
Коефіцієнт абсолютної ліквідності	0,05	0,02	0,01	-0,03	-0,01
Коефіцієнт швидкої ліквідності	0,85	0,44	0,26	-0,41	-0,18
Коефіцієнт поточної ліквідності	1,61	0,88	0,66	-0,73	-0,22
Коефіцієнт оборотності оборотних активів	1,16	1,63	2,80	0,47	1,17
Тривалість одного обороту оборотних активів, дні	314	224	130	-90	-94
Коефіцієнт оборотності запасів	3,92	4,07	5,41	0,15	1,34
Тривалість одного обороту запасів, дні	93	90	67	-3	-23
Коефіцієнт оборотності дебіторської заборгованості	1,99	3,45	6,96	1,46	3,51
Період погашення дебіторської заборгованості, дні	183	106	52	-77	-54
Коефіцієнт оборотності грошових коштів	37,63	56,63	127,61	19	70,98
Рентабельність оборотних активів, %	-130,14	-45,95	-38,34	84,19	7,61

Джерело: сформовано авторами на основі [8; 9; 10; 11; 12]

прискорення обігу коштів і покращення фінансової дисципліни. Зменшення періоду погашення дебіторської заборгованості позитивно вплинуло на платоспроможність підприємства. Водночас зниження рівня ліквідності та від'ємне значення рентабельності оборотних активів ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за досліджуваній період свідчить про наявність певних фінансових труднощів, однак загальні тенденції вказують на подальше зміцнення фінансової стабільності підприємства.

Для покращення ефективності управління оборотними активами ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» запропонуємо основні заходи спрямовані на: впровадження системи моніторингу запасів із використанням цифрових інструментів; удосконалення політики кредитування клієнтів і скорочення термінів розрахунків з контрагентами; активне використання фінансового прогнозування та планування грошових потоків; оптимізацію структури оборотних активів за рахунок скорочення мало-ефективних статей; підвищення оборотності активів шляхом зменшення простоїв і втрат у виробництві.

Висновки. У ході дослідження з'ясовано, що ефективне управління оборотними акти-

вами є одним із найважливіших напрямів фінансового менеджменту підприємства. Саме від швидкості обігу та раціонального використання оборотних активів залежить стабільність виробничого процесу, своєчасність розрахунків і рівень прибутковості підприємства. На основі аналізу діяльності ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» за 2022-2024 роки виявлено, що підприємство мало значний обсяг оборотних активів, однак не всі вони використовувались ефективно. Основні проблеми пов'язані з надлишковими запасами, уповільненням обігу коштів і наявністю дебіторської заборгованості. Це знизило ліквідність і фінансову гнучкість підприємства. Для покращення ситуації запропоновано комплекс заходів, спрямованих на оптимізацію структури оборотних активів, скорочення запасів, контроль дебіторської заборгованості, прискорення обігу грошових коштів, упровадження сучасних методів фінансового планування та контролю. Реалізація таких заходів дасть змогу ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг» підвищити ліквідність, зменшити фінансові ризики, стабілізувати діяльність та створити основу для стійкого розвитку у майбутньому.

СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ:

1. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: затверджено наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73, зі змінами та доповненнями. URL: <https://zakon.rada.ua/laws/show/z0336-13#Text> (дата звернення: 15.10.2025).
2. Тютюнник Я. В. Сучасні підходи до визначення економічної сутності оборотних активів підприємства. *Економіка та держава*. 2021. № 4. С. 157-162. URL: <http://www.economy.in.ua/?op=1&z=4923&i=26> (дата звернення 15.10.2025).
3. Янковська В. В. Економічна сутність оборотних активів підприємства. *Міжнародний збірник наукових праць. Проблеми теорії та методології бухгалтерського обліку, контролю і аналізу*. 2010. № 1(16). С. 347-350. URL: <https://pbo.ztu.edu.ua/article/view/51630> (дата звернення 15.10.2025).
4. Чобіток В. І., Пятилокотова К. С. Управління оборотними активами підприємства: теоретичний аспект. *Вісник економіки транспорту і промисловості*. 2013. № 41. С. 230-234. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vetp_2013_41_59 (дата звернення 15.10.2025).
5. Гаватюк Л. С., Захарчук І. О. Теоретичні аспекти сутності управління оборотними активами підприємства. *Східна Європа: економіка, бізнес та управління*. 2017. № 6(11). С. 107-110. URL: <https://archer.chnu.edu.ua/xmlui/handle/123456789/4805> (дата звернення 15.10.2025).
6. Перезовова І. В., Павлова Г. Є. Управління оборотними активами підприємства та їх видами. *Економіка та суспільство*. 2021. № 26. URL: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-26-12> (дата звернення 15.10.2025).
7. Скаско О. І., Майор О. В., Тимчишин-Чемеріс Ю. В., Нашкерська М. М., Виклюк М. М., Килин О. В. Фінансовий менеджмент: навчальний посібник. Львів: Растр-7, 2018. 416 с.
8. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2022 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2022 (дата звернення 15.10.2025).
9. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2023 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2023 (дата звернення 15.10.2025).
10. Фінансова звітність ПАТ «АрселорМіттал Кривий Ріг». Результати за 2024 рік. URL: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2024 (дата звернення 15.10.2025).
11. Економіка підприємства: підручник, під заг. ред. д.е.н., проф. Ковальської П. Л. та проф. Кривов'язюка І. В. Київ: Видавничий дім «Кондар», 2020. 700 с.
12. Багацька К. В., Говорушко Т. А., Шеремет О. О. Фінансовий аналіз: підручник. Київ: НУХТ, 2014. 320 с.
13. Хохлов М. П., Щербань О. Д., Крилова М. А. Поняття оборотних активів підприємства. *Інфраструктура ринку*. 2019. № 31. С. 409-414. URL: <https://international-relations-tourism.karazin.ua/Shcherban> (дата звернення 15.10.2025).
14. Левкович О. В., Черновіл М. С. Управління оборотними активами промислових підприємств в сучасних умовах. *Ефективна економіка*. 2023. № 1. URL: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_1_35 (дата звернення 15.10.2025).

REFERENCES:

1. Ministerstvo finansiv Ukrainy (2013) Natsionalne polozhennia (standart) bukhgalterskoho obliku 1 «Zahalni vymohy do finansovoi zvitnosti» [National Regulation (Standard) of Accounting 1 «General requirements for financial reporting»]. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13#Text> (accessed October 15, 2025).
2. Tiutiunnyk Ya. V. (2021) Suchasni pidkhody do vyznachennia ekonomichnoi sutnosti oborotnykh aktiviv pidpriemstva [Modern approaches to determining the economic essence of current assets of the enterprise]. *Ekonomika ta derzhava*, no. 4, pp. 157-162. Available at: <http://www.economy.in.ua/?op=1&z=4923&i=26> (accessed October 15, 2025).
3. Yankovska V. V. (2010) Ekonomichna sutnist oborotnykh aktiviv pidpriemstva [The economic essence of the current assets of the enterprise]. *Mizhnarodnyi zbirnyk naukovykh prats. Problemy teorii ta metodolohii bukhgalterskoho obliku, kontroliu i analizu*, no. 1(16), pp. 347-350. Available at: <https://pbo.ztu.edu.ua/article/view/51630> (accessed October 15, 2025).
4. Chobitok V. I., Piatylokotova K. S. (2013) Upravlinnia oborotnymy aktivamy pidpriemstva: teoretychnyi aspekt [Management of current assets of the enterprise: theoretical aspect]. *Visnyk ekonomiky transportu i promyslovosti*, no. 41, pp. 230-234. Available at: http://nbuv.gov.ua/UJRN/Vetp_2013_41_59 (accessed October 15, 2025).
5. Havatiuk L. S., Zakharchuk I. O. (2017) Teoretychni aspekty sutnosti upravlinnia oborotnymy aktivamy pidpriemstva [Theoretical aspects of management of current assets of the enterprise]. *Skhidna Yevropa: ekonomika,*

biznes ta upravlinnia, no. 6(11), pp. 107-110. Available at: <https://archer.chnu.edu.ua/xmlui/handle/123456789/4805> (accessed October 15, 2025).

6. Perevozova I. V., Pavlova H. Ie. (2021) Upravlinnia oborotnymi aktyvamy pidpriemstva ta yikh vydamy [Management of current assets of enterprises and their types]. *Ekonomika ta suspilstvo*, no. 26. Available at: <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2021-26-12> (accessed October 15, 2025).

7. Skasko O. I., Maior O. V., Tymchyshyn-Chemeris Yu. V., Nashkerska M. M., Vykliuk M. M., Kylyn O. V. (2018) Finansovy menedzhment: navchalnyi posibnyk [Financial Management: A Study Guide]. Lviv: Rastr-7. 416 p. (in Ukrainian).

8. Finansova zvitnist PAT «ArcelorMittal Kryvyi Rih». Rezultaty za 2022 rik [Financial statements of PJSC ArcelorMittal Kryvyi Rih. Results for 2022]. Available at: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2022 (accessed October 15, 2025).

9. Finansova zvitnist PAT «ArcelorMittal Kryvyi Rih». Rezultaty za 2023 rik [Financial statements of PJSC ArcelorMittal Kryvyi Rih. Results for 2023]. Available at: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2023 (accessed October 15, 2025).

10. Finansova zvitnist PAT «ArcelorMittal Kryvyi Rih». Rezultaty za 2024 rik [Financial statements of PJSC ArcelorMittal Kryvyi Rih. Results for 2024]. Available at: https://clarity-project.info/edr/24432974/finances?current_year=2024 (accessed October 15, 2025).

11. Kovalska L. L., Kryvoviazuk I. V. (2020) Ekonomika pidpriemstva: pidruchnyk [Business Economics: A Textbook]. Kyiv: Vydavnychiy dim «Kondar». 700 p. (in Ukrainian).

12. Bahatska K. V., Hovorushko T. A., Sheremet O. O. (2014) Finansovy analiz: pidruchnyk [Financial Analysis: A Textbook]. Kyiv: NUKhT. 320 p. (in Ukrainian).

13. Khokhlov M. P., Shcherban O. D., Krylova M. A. (2019) Poniattia oborotnykh aktyviv pidpriemstva [Concept of the enterprise's restructuring assets]. *Infrastruktura rynku*, no. 31, pp. 409-414. Available at: <https://international-relations-tourism.karazin.ua/Shcherban> (accessed October 15, 2025).

14. Levkovych O. V., Chernovil M. S. (2023) Upravlinnia oborotnymi aktyvamy promyslovykh pidpriemstv v suchasnykh umovakh [Management of current assets of industrial enterprises in modern conditions]. *Efektivna ekonomika*, no. 1. Available at: http://nbuv.gov.ua/UJRN/efek_2023_1_35 (accessed October 15, 2025).