

Міністерство освіти і науки України
Саарландський університет
Університет в Палермо
Турецький Гіресунський університет
«ARTIFEX» Університет в Бухаресті
Державна вища технологічно-економічна школа
ім. Броніслава Маркевича в Ярославі
Державна вища професійна школа в Коніні
Європейський гуманітарний університет у Вільнюсі
Інститут обліку і фінансів НААН України
Національний науковий центр «Інститут аграрної економіки»
Державний біотехнологічний університет
Чорноморський національний університет імені Петра Могили
Полтавський державний аграрний університет
Мелітопольський державний педагогічний університет
імені Богдана Хмельницького
Дніпровський державний аграрно-економічний університет
Навчально-реабілітаційний заклад вищої освіти
«Кам'янець-Подільський державний інститут»
Львівський національний університет природокористування
Кафедра обліку та оподаткування

АКТУАЛЬНІ ПРОБЛЕМИ СУЧАСНОГО БІЗНЕСУ: ОБЛІКОВО-ФІНАНСОВИЙ ТА УПРАВЛІНСЬКИЙ АСПЕКТИ

МАТЕРІАЛИ VI МІЖНАРОДНОЇ НАУКОВО-ПРАКТИЧНОЇ ІНТЕРНЕТ-КОНФЕРЕНЦІЇ
27-28 БЕРЕЗНЯ 2024 РОКУ



ЛЬВІВ 2024

УДК 330.341.1:005.92

О-17

Актуальні проблеми сучасного бізнесу: обліково-фінансовий та управлінський аспекти: матеріали VI Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції, 27-28 березня 2024 р. Львів: ЛНУП, 2024. 578 с.

ISBN

Організаційний комітет:

Людмила ГНАТИШИН – д.е.н., професор, завідувач кафедри обліку та оподаткування, Львівський національний університет природокористування;

Станіслав ВАСИЛІШИН – д.е.н., професор, САРА, провідний науковий співробітник відділу обліку та оподаткування, Національний науковий центр «Інститут аграрної економіки», директор, ТДВ «Інститут обліку і фінансів» НААН, м. Київ;

Наталія КАЩЕНА – д.е.н., професор, завідувач кафедри обліку, аудиту та оподаткування, Державний біотехнологічний університет;

Катерина ПИЛИПЕНКО – д.е.н., професор кафедри економіки та готельно-ресторанного бізнесу, Мелітопольський державний педагогічний університет імені Богдана Хмельницького;

Тетяна ЧЕРНЯВСЬКА – доктор наук, професор, Державна вища професійна школа в Коніні, Польща;

Рафаел ЧЛОЧІ – професор, декан факультету економічного інжинірингу та бізнесу, Технічний університет Молдови;

Оксана ПРОКОПИШИН – к.е.н., доцент кафедри обліку та оподаткування, Львівський національний університет природокористування, відповідальний секретар конференції;

Наталія ЖИДОВСЬКА – к.е.н., доцент кафедри обліку та оподаткування, Львівський національний університет природокористування;

Ольга МАЛЕЦЬКА – к.е.н., доцент кафедри обліку та оподаткування, Львівський національний університет природокористування;

Наталія ТРУШКІНА – к.е.н., старший дослідник, докторант, старший науковий співробітник, Науково-дослідний центр індустріальних проблем розвитку НАН України;

Любов ДРАНУС – к.е.н., доцент, завідувач кафедри менеджменту, Чорноморський національний університет імені Петра Могили;

Наталія КАНЦЕДАЛ – к.е.н., доцент, завідувач кафедри обліку і оподаткування, Полтавський державний аграрний університет;

Ольга ЛЕГА – к.е.н., професор кафедри обліку і оподаткування, Полтавський державний аграрний університет;

Ірина ГУМЕНЮК – к.е.н., доцент, декан факультету економіки, управління та діджиталізації, НРЗВО «Кам'янець-Подільський державний інститут»;

Марина ПОЛЕГЕНЬКА – к.е.н., доцент кафедри економіки, Дніпровський державний аграрно-економічний університет.

У збірнику представлено матеріали VI Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції «Актуальні проблеми сучасного бізнесу: обліково-фінансовий та управлінський аспекти». Результати наукового пошуку можуть бути використані для подальших наукових досліджень та формування нових наукових ідей.

Усі матеріали подаються в авторській редакції

За вигляд, зміст, достовірність та відсутність плагіату у тезах відповідають автори.

© Львівський національний університет природокористування, 2024
Кафедра обліку та оподаткування, 2024

Янковська К. С.	СИСТЕМИ ДЛЯ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ СТАЛОГО РОЗВИТКУ ПІДПРИЄМСТВА	251
Смоленко О. Г.	КЛЮЧОВІ АСПЕКТИ РОЗРОБКИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ В ЧАСТИНІ ОБЛІКУ ВИРОБНИЧИХ ЗАПАСІВ	254
Смоленко С. Г.	ІНВЕНТАРИЗАЦІЯ ОСНОВНИХ ЗАСОБІВ ЯК ОСНОВНИЙ ПРИЙОМ ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ ПІДПРИЄМСТВА	256
Стемковська І. В.	АУДИТ В УМОВАХ ВОЄННОГО СТАНУ	258
Тігаренко А. В. Атаманюк А. Ю.	СУЧАСНА ПРАКТИКА АУДИТУ РОЗРАХУНКІВ ЗА ВИПЛАТАМИ ПРАЦІВНИКАМ	261
Тютюнник Ю. М. Тютюнник С. В.	ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ ВИЗНАЧЕННЯ СТРАТЕГІЇ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА	264
Хилько І. І. Мерзлікіна М. О.	МОДЕЛЮВАННЯ ТА ПРОГНОЗУВАННЯ ПРОЦЕСІВ У ФІНАНСАХ, БАНКІВСЬКІЙ СПРАВІ ТА СТРАХУВАННІ	267
Хомин П. Я.	ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ БІЗНЕСМЕНІВ ОБЛІКОВОЮ ІНФОРМАЦІЄЮ, ЧИ ЛОХОТРОН?	270
Ціцька Н. Є. Мирончук З. П.	АВТОМАТИЗАЦІЯ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ ТА ВИРОБНИЧИХ ПРОЦЕСІВ ГАЛУЗІ РОСЛИННИЦТВА	272
Чебан Ю. Ю. Бригадир А. В. Тушницька С. М.	ОРГАНІЗАЦІЙНО-ОБЛІКОВІ ОСОБЛИВОСТІ ФУНКЦІОНУВАННЯ ДОЧІРНЬОГО ПІДПРИЄМСТВА	275
Шерстюк О. Л.	ОБЛІКОВІ АСПЕКТИ РЕАЛІЗАЦІЇ СТРАТЕГІЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ	277
Шкроміда В. В. Кузишин І. М.	МІЖНАРОДНА РЕГЛАМЕНТАЦІЯ ІНТЕГРОВАНОЇ ЗВІТНОСТІ БІЗНЕСУ	280
Шурпенкова Р. К.	АНАЛІТИКА ТА СТРУКТУРА ЕКСПОРТУ/ ІМПОРТУ МОЛОЧНОЇ ПРОДУКЦІЇ	282
Юматов Ю. С. Возна І. Р.	РОЗВИТОК УПРАВЛІНСЬКОГО ОБЛІКУ В ЕПОХУ ЦИФРОВІЗАЦІЇ.	285
Ясишена В. В. Пилявець В. М.	ВПЛИВ ТЕХНОЛОГІЙ ШТУЧНОГО ІНТЕЛЕКТУ НА СИСТЕМУ ОБЛІКУ	288
Розділ 4		
СУЧАСНИЙ БІЗНЕС: УПРАВЛІННЯ ТА ОПОДАТКУВАННЯ		
Halynska A. Bingxu Zhao	OPERATION STRATEGY AND ANALYSIS OF SMART UNIVERSITY GYMNASIUM IN CHINA.	291
Kravchenko S.	DEVELOPMENT OF PRODUCTION OF GRAINS AND OILSEEDS BY BUSINESS ENTITIES IN UKRAINE IN WARTIME CONDITIONS	293
Levkovets N. Varkholyak V. Nazipova A.	THE ESSENCE OF ENTERPRISE COSTS AS A BASIC ECONOMIC CATEGORY	295
Balawejder M. Zhydovska N.	TAX SYSTEM IN UKRAINE AND POLAND: A COMPARATIVE ANALYSIS	298
Барищенко Д. Кальницька А. Храпач К.	ТЕОРЕТИЧНІ ЗАСАДИ УПРАВЛІННЯ ОПЕРАЦІЙНОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ АГРАРНИХ ПІДПРИЄМСТВ	301
Башинська Ю. І.	ВИКЛИКИ ТУРИСТИЧНОГО БІЗНЕСУ В УКРАЇНІ ПІД ЧАС ВІЙНИ	304
Бінерт О. В. Хотинський Н. А.	ПЕРЕВАГИ Й НЕДОЛІКИ ВПРОВАДЖЕННЯ ШТУЧНОГО ІНТЕЛЕКТУ ТА ЙОГО ПЕРСПЕКТИВИ РОЗВИТКУ У МАЙБУТНЬОМУ	306

УДК 336.645.2

Юрій ТЮТЮННИК

к. е. н., доцент, професор кафедри фінансів, банківської справи та страхування,

Світлана ТЮТЮННИК

*к. е. н., доцент, професор кафедри обліку і оподаткування,
Полтавський державний аграрний університет, м. Полтава*

ПРАКТИЧНІ АСПЕКТИ ВИЗНАЧЕННЯ СТРАТЕГІЇ ФІНАНСУВАННЯ ОБОРОТНИХ АКТИВІВ ПІДПРИЄМСТВА

Політика управління оборотними активами є складовою фінансової політики підприємства, а її елементами є тактика управління та стратегія управління оборотними активами. Тактика управління оборотними активами пов'язана з оптимізацією величини оборотних активів і полягає у виборі відповідної політики управління запасами, грошовими коштами, дебіторською заборгованістю. Вибір же стратегії управління оборотними активами залежить від покладених у її основу принципів фінансування змінної їх частини. При цьому постійна частина оборотних активів визначається на рівні мінімальної потреби, а змінна частина – як різниця між фактичною і мінімальною потребою в оборотних активах. Частина оборотних активів, яка фінансується за рахунок власного і довгострокового позикового капіталу, називається чистим оборотним (робочим) капіталом. Він визначається як різниця між оборотними активами і поточними зобов'язаннями і забезпеченнями [4].

Діагностика ефективності фінансування оборотних активів здійснюється на основі розрахунку різноманітних коефіцієнтів. На думку В. М. Стратійчука, серед них основним індикатором фінансування оборотних активів є коефіцієнт забезпеченості поточної діяльності власним оборотним капіталом [3, с. 60].

Залежно від вибору фінансовим менеджером джерел покриття змінної частини оборотних активів, виділяють чотири стратегії фінансування оборотних активів [2]:

1. Ідеальна стратегія – оборотні активи фінансуються за рахунок поточних зобов'язань, а необоротні – за рахунок власного капіталу та довгострокових зобов'язань. З позиції ліквідності ця модель є найбільш ризикованою, оскільки у випадку одночасного пред'явлення кредитором всіх зобов'язань підприємство буде змушене розпродавати частину своїх основних засобів.

2. Агресивна стратегія – полягає у фінансуванні на довгостроковій основі необоротних активів і постійної частини оборотних активів. Змінна частина оборотних активів повністю покривається за рахунок короткострокової заборгованості, постійна частина – завдяки довгостроковим зобов'язанням, необоротні активи – власним капіталом. Ризик при цьому високий. Таку стратегію може дозволити собі лише підприємство, яке не має проблем із залученням короткострокових кредитів або з отриманням комерційних кредитів від постачальників.

3. Консервативна стратегія – полягає у фінансуванні майже всіх активів за рахунок довгострокових джерел. Оборотні активи дорівнюють довгостроковим

зобов'язанням, а необоротні – власному капіталу. Консервативна стратегія застосовується на початкових стадіях функціонування підприємства за умови достатньої величини капіталу власників і доступності довгострокових кредитів для інвестиційного фінансування.

4. Компромісна стратегія – полягає у фінансуванні необоротних активів, постійної частини оборотних активів і приблизно половини змінної частини оборотних активів за рахунок довгострокових джерел. Інша частина оборотних активів фінансується на короткостроковій основі. Модель є найбільш реальною, проте в окремі періоди підприємство може мати зайві оборотні активи, що зменшує прибутковість їх використання.

Узагальнюючи переваги й недоліки різних джерел фінансування оборотних активів, М. І. Ігнат'єва та Т. О. Олійник зазначають, що формування оборотних коштів за рахунок позикового капіталу є дорожчим, але менш ризиковим, тоді як фінансування за рахунок залучених коштів має більший ризик, проте є значно дешевшим. Відповідно, залежно від вибраного джерела фінансування, різною буде дохідність: використання залучених коштів сприятиме зростанню дохідності, а позикових – зменшенню [1, с. 40].

У табл. 1 за інформацією форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» проведено розрахунки щодо визначення стратегії фінансування оборотних активів підприємства комунальної власності за 2020-2022 рр.

Таблиця 1

Визначення стратегії фінансування оборотних активів підприємства за 2020-2022 рр. (станом на кінець року), тис. грн

Актив		Пасив	
2020 р.			
Необоротні активи	98851	Власний капітал	114290
Постійна частина оборотних активів	12062	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	7526
Змінна частина оборотних активів	13197	Поточні зобов'язання і забезпечення	2294
Необоротні активи і постійна частина оборотних активів	110913	Власний капітал та довгострокові зобов'язання і забезпечення (довгострокові пасиви)	121816
Перевищення довгострокових пасивів над необоротними активами і постійною частиною оборотних активів			10903
% покриття змінної частини оборотних активів довгостроковими пасивами			82,6
2021 р.			
Необоротні активи	157176	Власний капітал	164060
Постійна частина оборотних активів	8431	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	11961
Змінна частина оборотних активів	14771	Поточні зобов'язання і забезпечення	4357
Необоротні активи і постійна частина оборотних активів	165607	Власний капітал та довгострокові зобов'язання і забезпечення (довгострокові пасиви)	176021
Перевищення довгострокових пасивів над необоротними активами і постійною частиною оборотних активів			10414
% покриття змінної частини оборотних активів довгостроковими пасивами			70,5

2022 р.			
Необоротні активи	165247	Власний капітал	190619
Постійна частина оборотних активів	31011	Довгострокові зобов'язання і забезпечення	36531
Змінна частина оборотних активів	43114	Поточні зобов'язання і забезпечення	12222
Необоротні активи і постійна частина оборотних активів	196258	Власний капітал та довгострокові зобов'язання і забезпечення (довгострокові пасиви)	227150
Перевищення довгострокових пасивів над необоротними активами і постійною частиною оборотних активів			30892
% покриття змінної частини оборотних активів довгостроковими пасивами			71,7

Отже, за результатами розрахунків підприємство в 2020-2022 рр. використовувало компромісну стратегію фінансування оборотних активів, оскільки довгостроковими пасивами (власним капіталом та довгостроковими зобов'язаннями і забезпеченнями) покривалися необоротні активи, постійна частина оборотних активів та більша частка (від 70,5 до 82,6 %) змінної частини оборотних активів.

За нестабільного зовнішнього середовища, у якому функціонують більшість підприємницьких структур, стратегія щодо фінансування оборотних активів повинна бути виваженою та гнучкою, здатною швидко адаптуватись до будь-яких змін. На нашу думку, найбільш доцільно використовувати стратегію компромісного фінансування, оскільки вона оптимально поєднує рівень прибутковості й середній рівень ризику, забезпечує достатньо високий рівень фінансової стійкості, ліквідності та платоспроможності підприємства.

Список використаних джерел:

1. Ігнат'єва М. І., Олійник Т. О. Характеристика основних джерел фінансування оборотних коштів підприємств. Вчені записки ТНУ імені В. І. Вернадського. 2019. Том 30 (69). № 5. С. 37-41. URL: https://www.econ.vernadskyjournals.in.ua/journals/2019/30_69_5/30_69_5_2/9.pdf (дата звернення: 28.02.2024).
2. Маринович О. О., Шухманн В. А. Основні стратегії фінансування оборотних активів підприємства. Ефективна економіка. 2019. № 1. URL: http://www.economy.nayka.com.ua/pdf/1_2019/152.pdf (дата звернення: 28.02.2024).
3. Стратійчук В. М. Фінансування оборотних активів підприємств торгівлі України: тенденції розвитку та фактори впливу. Економічний простір. 2020. № 157. С. 60-64. URL: <https://ir.vtei.edu.ua/g.php?fname=27819.pdf> (дата звернення: 28.02.2024).
4. Тактика формування оборотних активів та стратегії їх фінансування. URL: <https://library.if.ua/book/52/3793.html> (дата звернення: 28.02.2024).