



Список використаних джерел

1. Babuška E., 2005, *Audyt wewnętrzny w zarządzaniu przedsiębiorstwem*, w: *Controlling i audyt w usprawnianiu zarządzania*, p. red. Winiarska K., US w Szczecinie, Szczecin.
2. Ciak J. M., Voss G., 2017, *Rola Audytu Wewnętrznego w Sektorze Publicznym i Prywatnym – wyniki badań w zakresie problemów wdrażania i korzyści z Wykorzystania Audytu Wewnętrznego*. Studia Prawno-ekonomiczne, t. CIV.
3. Kisiel P.W., 2006, *Audyt wewnętrzny elementem Nowej Administracji*, red. nauk. Kuc B.R., *Kontrola, controlling i audyt w zarządzaniu*, Wyższa Szkoła Zarządzania i Prawa w Warszawie.
4. Knedler K., Stasik M., 2014, *Audyt wewnętrzny w praktyce, audyt operacyjny i finansowy*, W-wa A.K.K.
5. Łagowski P., 2011, *Audyt wewnętrzny wybrane zagadnienia*, Zeszyty Naukowe US, Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia, 32.
6. Milewska – Zawada A., 2016, *Audyt wewnętrzny szansą na sukces przedsiębiorstwa*, Zeszyty Naukowe PWSZ w Płocku, XXIII.
7. Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych art. 272 ust. 1
8. Winiarska K., 2017, *Funkcja doradcza na tle aktualnych i perspektywicznych celów audytu wewnętrznego*, Finanse, Rynki Finansowe, Ubezpieczenia, 3/2017 (87), cz.1.
9. Winiarska K., 2005, *Teoretyczne i praktyczne aspekty audytu wewnętrznego*, Difin, Warszawa.

БОЛОБОШКОВА И.Э.

заместитель главного бухгалтера

Открытое акционерное общество «Кировский райагропромтехснаб»

г. Кировск, Республика Беларусь

Научный руководитель: **ВИНОГОРОВ Г.Г.**

к.э.н., доцент

ЦЕЛЕСООБРАЗНОСТЬ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА ВЛИЯНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ КРАТКОСРОЧНОЙ ДЕБИТОРСКОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ НА КОЭФФИЦИЕНТ ОБЕСПЕЧЕННОСТИ СОБСТВЕННЫМИ ОБОРОТНЫМИ СРЕДСТВАМИ

В современных рыночных условиях все субъекты хозяйствования, а именно: собственники (акционеры), банки, налоговые органы, инвесторы, поставщики, покупатели, заказчики заинтересованы в получении объективной информации о финансовом состоянии своих деловых партнеров. Как правило, финансовое состояние проявляется в платежеспособности организации, в способности вовремя удовлетворять платежные требования поставщиков в соответствии с заключенными договорами, в своевременном возврате кредитных ресурсов, перечислении платежей в бюджет. Финансовое состояние является также важнейшей характеристикой деловой активности и надежности субъекта хозяйствования. Оно определяет конкурентоспособность организации и его потенциал в деловом сотрудничестве, выступает гарантом реализации экономических интересов всех участников хозяйственной деятельности. Основным показателем, характеризующим финансовое состояние организации, является платежеспособность. В свою очередь, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами является одним из основных показателей платежеспособности организации. В связи с этим, возникает необходимость проведения более детального анализа изменения величины краткосрочной



дебиторской задолженности в разрезе конкретных организаций и определения степени ее влияния на изменение величины результативного показателя.

Оценка и анализ краткосрочной дебиторской задолженности исследуются такими авторами как: Вахрушиной М.А. [1], Любушиным Н.П. [2], Савицкой Г.В. [3], Чернышевой Ю.Г. [4], Шереметом А.Д. [5] и другими. Между тем, отдельные теоретические и методические аспекты анализа краткосрочной дебиторской задолженности недостаточно разработаны (табл.1).

Как показало проведенное автором исследование, в специальной экономической литературе ряд авторов не рассчитывает влияние изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (табл. 1).

Таблица 1 – Сравнительная характеристика методических аспектов анализа краткосрочной дебиторской задолженности

Положения	Авторы				
	Вахрушина М.А.	Любушин Н.П.	Савицкая Г.В.	Чернышева Ю.Г.	Шеремет А.Д.
А	1	2	3	4	5
1. Анализ состава, структуры и динамики краткосрочной дебиторской задолженности	+	+	+	+	+
2. Анализ возраста краткосрочной дебиторской задолженности	+	+	+	+	+

Окончание таблицы 1

А		1	2	3	4	5	
3. Анализ финансового состояния организации		+	+	+	+	+	
4. Анализ платежеспособности организации		+	+	+	+	+	
4.1 Расчет факторов изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности на коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Первого порядка	Алгоритм расчета	+	+	+	+	
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-
	Второго порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-
	Третьего порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-
		Цифровой расчет	-	-	-	-	-
Четвертого порядка	Алгоритм расчета	-	-	-	-	-	
	Цифровой расчет	-	-	-	-	-	

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [1-5].

Автор впервые разработал четырехуровневую структурно-логическую модель факторной системы коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, а также предпринял попытку расчета влияния факторов четырех порядков на изменение данного коэффициента и апробировал вышеизложенные теоретические посылки на фактических материалах ОАО «Кировский райагропромтехснаб».

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами рассчитывается по формулам (1-4):



$$K_{об.срэд.} = (СК + ДО - ДА) / КА \quad (1)$$

$$КА = ДЗ + КА_{пр.} \quad (2)$$

$$ДЗ = ДЗ_{нок.} + ДЗ_{пр.} \quad (3)$$

$$ДЗ_{нок.} = ДЗ_{орг.1} + ДЗ_{орг.2} + ДЗ_{орг.3} + ДЗ_{орг.4} + ДЗ_{пр.орг.} \quad (4)$$

где $СК$ – собственный капитал;

$ДО$ – долгосрочные обязательства;

$ДА$ – долгосрочные активы;

$КА$ – краткосрочные активы;

$ДЗ$ – краткосрочная дебиторская задолженность;

$КА_{пр.}$ – прочие краткосрочные активы;

$ДЗ_{нок.}$ – краткосрочная дебиторская задолженность по расчетам с покупателями и заказчиками;

$ДЗ_{пр.}$ – прочая краткосрочная дебиторская задолженность;

$ДЗ_{орг.1}$ – краткосрочная дебиторская задолженность организации 1 (ОАО «Автодор»);

$ДЗ_{орг.2}$ – краткосрочная дебиторская задолженность организации 2 (ООО «Простор»);

$ДЗ_{орг.3}$ – краткосрочная дебиторская задолженность организации 3 (ООО «Ремстайл»);

$ДЗ_{орг.4}$ – краткосрочная дебиторская задолженность организации 4 (ЧП «Аврора-Т»);

$ДЗ_{пр.орг.}$ – краткосрочная дебиторская задолженность прочих организаций.

По проведенным расчетам можно отметить, что значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами по состоянию на 30 июня 2020 года составило 0,48401 п.п., что на 0,16503 п.п. больше по сравнению с началом 2020 года (0,31898 п.п.). Нормативное значение для данной организации составляет не менее 0,2 п.п.

Расчеты показали, что за счет роста величины собственного капитала на 721 тыс. руб. данный коэффициент увеличился на 0,10416 п.п. или на 63,1 %. Рост долгосрочных обязательств на 421 тыс. бел. руб. увеличил рассматриваемый коэффициент на 0,06082 п.п. или на 36,9 %. Сокращение величины краткосрочной дебиторской задолженности на 608 тыс. бел. руб. увеличило значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,04948 п.п. или на 30%, а увеличение суммы прочих краткосрочных активов на 1035 тыс. бел. руб. снизило рассматриваемый коэффициент на 0,07934 п.п. или на 48,1 %.

Целесообразно отметить наиболее существенное влияние на изменение результативного показателя следующих факторов: погашение краткосрочной дебиторской задолженности ОАО «Автодор» (организация 1) на 623 тыс. бел. руб. увеличило коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 0,05082 п.п. или на 30,8 %, а также погашение краткосрочной дебиторской задолженности ООО «Простор» (организация 2) на 405 тыс. бел. руб. увеличило значение данного коэффициента на 0,03881 п.п. или на 23,5 %.

Выделение и расчет влияния факторов четырех порядков дает возможность обнаружения существенного влияния изменения состояния краткосрочной дебиторской задолженности конкретных организаций на изменение результативного показателя. Проводя анализ на уровне факторов четвертого порядка у субъекта хозяйствования появляется возможность реальной оценки размера денежных средств, который мог бы быть получен в случае погашения финансовых обязательств организациями-дебиторами, что в свою очередь позволило бы



данному суб'єкту господарювання розпорядатися грошовими засобами необхідними для своєчасного задоволення своїх господарських потреб. Крім цього, проведення аналізу на даному рівні дозволяє визначити недобросовісних партнерів, а також дає можливість застосування певного роду заходів по зменшенню ризику невиплати даної короткотривалої дебіторської заборгованості і утворенню просроченої заборгованості.

Так як у розглянутого суб'єкта господарювання існує короткотривала дебіторська заборгованість, з метою мінімізації ризиків, пов'язаних з нею, організації рекомендується проводити розподіл короткотривалої дебіторської заборгованості наявних покупців за термінами виникнення, що в свою чергу дозволяє оцінити ймовірність отримання даної заборгованості в повній сумі. В зв'язі з цим, доцільно закріпити за певним співробітником бухгалтерської служби оперативне отримання інформації по досліджуваному питанню і доведення її до головного бухгалтера і керівника з метою інформування їх про невідповідне виконання зобов'язань певними покупцями.

Список використаних джерел

1. Вахрушина М. А. Аналіз фінансової звітності : підручник. 3-є вид., перероб. і доп. М. : ИНФРА-М, 2019. 432 с.
2. Любушин Н. П. Економічний аналіз : підручник. 3-є вид., перероб. і доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. 575 с.
3. Савицька Г.В. Комплексний аналіз господарської діяльності підприємства : підручник. 7-є вид., випр. і доп. – М. : ИНФРА-М, 2020. 608 с.
4. Чернышева Ю.Г. Аналіз і діагностика фінансово-господарської діяльності підприємства (організації) : підручник. – М. : ИНФРА-М, 2017. 421 с.
5. Шеремет А.Д. Методика фінансового аналізу діяльності комерційних організацій : практичне посібник. 2-є вид., перероб. і доп. – М. : ИНФРА-М, 2017. 208 с.

KATHERINE SERBIN (MMA)
Macquarie University
Australia

MALTY-NATIONAL ENTRY ANALYSIS OF UNIQLO COMPANY

Abstract. Uniqlo Company was launched in Japan as an apparel brand and retailer in 1984. During its launch, the company was well known for delivering high-quality essential casual clothing. The company entered the market and enjoyed a booming growth in the 1980s (Choi, 2011, 85-101). It controlled masses as a result of low prices for their products. However, later in the year, the company faced a downward trend as a result of low quality. As a result, the company launched various campaigns to get back its position in the market again. This paper identifies the implications of the five competitive forces on the Uniqlo Company and also the managerial implication. The paper will also analyze problems facing the company as well as recommending viable solutions.

Identification of the problem. Uniqlo Company forced its entry in international markets amidst all the competition and rivalry among existing customers. In the home market, the company was enjoying a double-digit market share. The company boasts of domination in the European market by 20% market share by the end of 2020. Uniqlo Company has penetrated France and the United