

Коэффициент общей ликвидности предприятия можно представить также следующим образом:

$$K_{л.о.} = \frac{ТП + СОС}{ТП} = 1 + \frac{СОС}{ТП} \quad (12)$$

где СОС - собственные оборотные средства (ТА - ТП).

Если же представить собственные оборотные средства через коэффициент маневренности собственного капитала или коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственным оборотным капиталом, то получим следующие факторные взаимосвязи показателей:

$$K_{л.о.} = 1 + \frac{СК \times K_{маневр.}}{ТП} = 1 + \frac{ЗЗ \times K_{обесп.}}{ТП} \quad (13)$$

где СК - собственный капитал (источники собственных средств);

$K_{маневр.}$  - коэффициент маневренности собственного капитала, равный отношению собствен-

ных оборотных средств к собственному капиталу;

$K_{обесп.}$  - коэффициент обеспеченности запасов и затрат собственным оборотным капиталом, равный соотношению собственных оборотных средств и запасов и затрат.

Формулы 12 и 13 подтверждают зависимость между собственным капиталом, полученным в результате хозяйственной деятельности, направлениями его использования и степенью платежеспособности предприятия, т.е. если предприятие направляет источники собственных средств на развитие материально-технической базы, то это отрицательно может сказаться на текущей ликвидности предприятия. Но если это оправданное стратегическое решение, то потеря платежеспособности не должна стать затяжным и постоянным явлением.

Использование предложенных факторных систем позволит провести более подробный анализ показателей ликвидности и платежеспособности предприятия.

Л.И. Кравченко, доктор экон. наук, профессор БГЭУ,  
С.Л. Зверович, канд. экон. наук, доцент БГЭУ,  
М.А. Кравченко, канд. экон. наук, доцент БГЭУ

#### МЕТОДИКА АНАЛИЗА ТОВАРНЫХ ЗАПАСОВ И ТОВАРООБОРАЧИВАЕМОСТИ В ТОРГОВЛЕ

Для обеспечения ритмичной работы, широкого выбора товаров и наиболее полного удовлетворения спроса покупателей в розничной торговой сети и на складах должны быть определенные товарные запасы. По назначению запасы товаров подразделяются на текущие, сезонные, целевые. Основными являются **текущие товарные запасы**, предназначенные для обеспечения повседневной бесперебойной торговли. Запасы товаров текущего хранения постоянно и равномерно пополняются. Розничные торговые предприятия должны иметь их в размере на установленные по плану количество дней торговли. Текущие товарные запасы должны быть средними, т.е. невысокими и невысокими. Завышенные запасы товаров ведут к замедлению товарооборачиваемости, росту товарных потерь и других издержек обращения, связанных с хранением и реализацией товаров, а главное - к ухудшению качества и даже порче товаров. Заниженные товарные запасы могут привести к перебоям в торговле, к снижению объема розничного товарооборота. **Сезонные запасы товаров** создаются в определенные периоды года, и их образование связано с сезонностью производства либо сезонностью спроса и реализации товаров. **К целевым товарным запасам** относится досрочный завоз товаров в труднодоступные районы, а также об-

разование запасов товаров для осуществления определенных целей (например, для организации встречной торговли при сборе макулатуры и заготовки сельскохозяйственной продукции).

Текущие товарные запасы обычно планируют отдельно от сезонных и целевых. Норматив текущих запасов товаров каждое торговое предприятие планирует поквартально в сумме и в днях оборота. При этом норматив текущих товарных запасов в днях на квартал одновременно является и нормативом товарооборачиваемости.

В деятельности торговых предприятий товарные запасы текущего хранения рассматриваются, с одной стороны, как источник товарного обеспечения выполнения плана и динамики развития розничного товарооборота и, с другой - как составную часть финансового плана и основу расчета потребности в источниках собственных и заемных средств. В этой связи нормативы текущих товарных запасов, а равно и фактическое их наличие должны оцениваться при анализе товарного покрытия розничного товарооборота по розничным ценам (в общественном питании - по продажной стоимости), а при планировании финансов и изучении финансового положения предприятия - по себестоимости или покупной стоимости. Нормативы текущих товарных запасов в розничных ценах должны планироваться в разрезе товарных групп, товаров и по торговому

предприятию в целом, а по себестоимости - только в целом по предприятию. В розничной и оптовой торговле в норматив текущих товарных запасов включают товары, находящиеся в розничной торговой сети, на складах и в пути, а также товары отгруженные, расчетные документы на которые не сданы в банк для оплаты в пределах установленных сроков. Таким же образом должны определяться и изучаться фактические запасы товаров текущего хранения.

Так как нормативы товарных запасов устанавливаются поквартально, то и их изучение проводится прежде всего по каждому кварталу в отдельности. Анализ текущих товарных запасов начинают с сопоставления фактических их размеров с установленными нормативами. Изучение товарных запасов проводится не только в сумме, но и в днях оборота. Для определения товарных запасов в днях необходимо их сумму разделить на объем розничного товарооборота за изучаемый период и умножить на количество дней этого периода. При анализе принято считать в месяце 30 дней, квартале - 90 и в году - 360 дней. При изучении фактических товарных запасов по данным за квартал их обычно определяют в днях исходя из фактического товарооборота данного квартала. При их анализе по данным за месяц фактические запасы товаров в днях на конец месяца определяют к товарообороту истекшего месяца.

Методику анализа товарных запасов розничного торгового предприятия покажем, используя следующие данные. Фактические товарные запасы в первом квартале отчетного года по предприятию составили: на 1.01 - 46,3 млрд. р.; на 1.02 - 48,0 млрд. р.; на 1.03 - 46,1 млрд. р. и на 1.04 - 42,0 млрд. р. Фактический розничный товарооборот за первый квартал равен 95,5 млрд. р. Товарные запасы в днях в первом квартале по торговому предприятию составили:

на 1.01  $46,3 : (95,5 : 90) = 43,6$  дня;

на 1.02  $48,0 : (95,5 : 90) = 45,2$  дня;

на 1.03  $46,1 : (95,5 : 90) = 43,4$  дня;

на 1.04  $42,0 : (95,5 : 90) = 39,6$  дня.

Оценку состояния товарных запасов следует давать прежде всего в днях, т.е. увязывать их размер со степенью выполнения плана и динамикой розничного товарооборота. Норматив товарных запасов в днях на первый квартал по анализируемому предприятию установлен в размере 39,7 дня. Таким образом, товарные запасы в первом квартале завышены на 1.01 - на 3,9 дня (43,6-39,7); на 1.02 - на 5,5 дня (45,2-39,7); на 1.03 - на 3,7 дня (43,4-39,7) и только на 1.04 они занижены на 0,1 дня (39,6-39,7).

В процессе анализа устанавливают, как товарные запасы обеспечивают развитие товарооборота и бесперебойное снабжение населения необходимыми товарами; изучают причины выявленных отклонений фактических запасов товаров от установленных нормативов. Такими причинами могут быть: невыполнение или перевыполнение плана товарооборота; невыполнение или перевыполнение плана поступления товаров; завоз товаров, не пользующихся спросом, или в размерах, превышающих спрос; неравномерное поступление товаров; неправильное распределение товарных ресурсов между отдельными торговыми предприятиями и их подразделениями; отсутствие достаточной информации у населения об имеющихся в торговой сети товарах, способах их потребления; недостатки в организации торговли и другой маркетинговой деятельности. Товарные запасы в сумме обычно снижаются, если поступление товаров отстает от темпов увеличения товарооборота, и повышаются при опережающих темпах роста поступления товаров. При проведении анализа товарных запасов составляют таблицу 1.

Таблица 1

## Проверка соблюдения нормативов товарных запасов в действующей оценке по торговому предприятию за отчетный год

Кварталы отчетного года	Единицы измерения	Нормативы товарных запасов	Фактические товарные запасы				Отклонение от норматива товарных запасов			
			на начало квартала	на первое число второго месяца квартала	на первое число третьего месяца квартала	на конец квартала	на начало квартала (гр.4-гр.3)	на первое число второго месяца квартала (гр.5-гр.3)	на первое число третьего месяца квартала (гр.6-гр.3)	на конец квартала (гр.7-гр.3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
I	млрд. р. дни	42,0	46,3	48,0	46,1	42,0	+4,3	+6,0	+4,1	-
		39,7	43,6	45,2	43,4	39,6	+3,9	+5,5	+3,7	-0,1
II	млрд. р. дни	44,9	42,0	44,3	44,7	45,0	-2,9	-0,6	-0,2	+0,1
		41,0	39,0	41,1	41,5	41,8	-2,0	+0,1	+0,5	+0,8
III	млрд. р. дни	49,2	45,0	48,2	49,5	49,2	-4,2	-1,0	+0,3	-
		42,7	38,5	41,2	42,3	42,1	-4,2	-1,5	-0,4	-0,6

IV	млрд. р.	52,7	49,2	52,6	56,0	59,2	-3,5	-0,1	+3,3	+6,5
	дни	37,2	33,9	36,2	38,6	40,8	-3,3	-1,0	+1,4	+3,6

Товарные запасы текущего назначения в изучаемом периоде в небольших размерах отклонялись от установленных нормативов. Однако на конец анализируемого года они оказались завышенными (в сумме и в днях оборота), что положительно скажется на развитии торговли в будущем.

Товарные запасы на конец квартала одновременно являются и остатками товаров на начало следующего квартала. В связи с этим их следует также сопоставлять с нормативами в днях запасов товаров на следующий квартал. Предварительно необходимо фактические товарные запасы на конец квартала определить в днях исходя из плана товарооборота на следующий квартал. Фактические запасы товаров по изучаемому торговому предприятию на конец

первого квартала (на 1 апреля) составили 42,0 млрд. р. Фактические товарные запасы в днях на конец первого квартала, исчисленные к плановому товарообороту второго квартала, составили 38,3 дня [42,0 : (98,6 : 90)] Норматив товарных запасов на второй квартал установлен в размере 41,0 дня. Следовательно, торговое предприятие на начало второго квартала имеет заниженные товарные запасы на 3,7 дня (38,3-41,0), что создаст определенные трудности в развитии розничного товарооборота.

Анализ товарных запасов проводят также в динамике. Рекомендуется фактические запасы товаров на первые числа месяца в каждом квартале (в сумме и в днях оборота) сравнивать с данными на начало квартала (таблица 2).

Таблица 2

**Динамика товарных запасов в действующей оценке по торговому предприятию за отчетный год**

Кварталы отчетного года	Единицы измерения	Фактические товарные запасы				Изменения товарных запасов по сравнению с данными на начало квартала		
		на начало квартала	на первое число второго месяца квартала	на первое число третьего месяца квартала	на конец квартала	на первое число второго месяца квартала (гр.4-гр.3)	на первое число третьего месяца квартала (гр.5-гр.3)	на конец квартала (гр.6-гр.3)
1	2	3	4	5	6	7	8	9
I	млрд. р.	46,3	48,0	46,1	42,0	+1,7	-0,2	-4,3
	дни	43,6	45,2	43,4	39,6	+1,6	-0,2	-4,0
II	млрд. р.	42,0	44,3	44,7	45,0	+2,3	+2,7	+3,0
	дни	39,0	41,1	41,5	41,8	+2,1	+2,5	+2,8
III	млрд. р.	45,0	48,2	49,5	49,2	+3,2	+4,5	+4,2
	дни	38,5	41,2	42,3	42,1	+2,7	+3,8	+3,6
IV	млрд. р.	49,2	52,6	56,0	59,2	+3,4	+6,8	+10,0
	дни	33,9	36,2	38,6	40,8	+2,3	+4,7	+6,9

В результате устанавливают, не было ли резких колебаний в фактических товарных запасах в каждом квартале и за год.

Анализ товарных запасов также проводят в разрезе отдельных товарных групп и товаров (по 35 продовольственным и 61 непродовольственной группам товаров). Так как при анализе товарных запасов в ассортиментном разрезе ис-

пользуют данные квартальных и годовых "Отчетов по розничной торговле", их обычно изучают не на первое число каждого месяца, а на начало и конец каждого квартала или года. Динамика товарных запасов в ассортиментном разрезе по торговому предприятию характеризуется данными таблицы 3.

**Информация о товарных запасах в ассортиментном разрезе в действующей оценке по торговому предприятию за отчетный год**

Товарные группы и товары	На начало года		На конец года		Изменения за отчетный год	
	сумма, млрд. р.	в днях	сумма, млрд. р.	в днях	в сумме, млрд. р. (гр.4-гр.2)	в днях (гр.5-гр.3)
1	2	3	4	5	6	7
Ткани	1,6	34,2	2,1	36,7	+0,5	+2,5
Одежда и белье	13,6	95,0	17,6	94,1	+4,0	-0,9
Трикотаж	4,9	52,6	6,3	53,2	+1,4	+0,6
Чулочно-носочные изделия	2,2	60,9	2,8	57,4	+0,6	-3,5
Обувь	6,0	49,7	7,5	51,1	+1,5	+1,4
Парфюмерия	1,8	19,5	2,4	21,3	+0,6	+1,8
Галантерея	2,1	17,8	2,7	18,0	+0,6	+0,2
Ковры и ковровые изделия	0,6	28,2	0,8	26,9	+0,2	-1,3
Посуда	2,6	97,4	3,0	93,0	+0,4	-4,4
Электротовары	1,2	28,4	1,6	30,0	+0,4	+1,6
Канцтовары	2,5	35,2	3,3	36,0	+0,8	+0,8
Телерадиотовары	1,4	31,7	1,9	35,6	+0,5	+3,9
Игрушки	1,1	34,9	1,5	37,8	+0,4	+2,9
Прочие непродовольственные товары	1,9	46,2	2,3	51,3	+0,4	+5,1
Продовольственные товары	2,8	38,1	3,4	45,8	+0,6	+7,7
Всего	46,3	44,3	59,2	46,1	+12,9	+1,8

По всем группам товаров фактические товарные запасы в сумме за отчетный год значительно возросли, что связано в основном с повышением розничных цен на товары. Товарные запасы в днях по одежде и белью, чулочно-носочным изделиям, коврам и ковровым изделиям на конец года по сравнению с началом снизились, что может негативно повлиять на развитие товарооборота в будущем году.

Наряду с анализом товарных запасов на отдельные даты проводится изучение их средних размеров. При определении средних запасов товаров необходимо привлекать как можно большее число данных, что обеспечивает репрезентативность расчетов. Плановые среднегодовые товарные запасы ( $Z_{cp}$ ) могут рассчитываться по формуле средней арифметической (путем суммирования их нормативов на четыре квартала отчетного года и делением полученного итога на четыре) или по формуле средней хронологической следующим образом:

$$Z_{cp} = \frac{\frac{1}{2} Z_1 + Z_2 + \dots + Z_{n-1} + \frac{1}{2} Z_n}{n-1},$$

где  $Z_1, Z_2 \dots Z_n$  - запасы товаров на отдельные даты изучаемого периода;  $n$  - число дат, за которые взяты данные.

При использовании формулы средней хронологической плановые среднегодовые товарные запасы рассчитывают следующим образом: к 1/2 норматива товарных запасов четвертого квартала прошлого года добавляют полные их нормативы на первый, второй, третий кварталы и 1/2 норматива четвертого квартала отчетного года и полученный итог делят на четыре.

Рассчитаем плановые среднегодовые товарные запасы по анализируемому торговому предприятию по формуле средней арифметической:

$$Z_{cp. по плану} = \frac{42,0 + 44,9 + 49,2 + 52,7}{4} = 47,2 \text{ млрд. р.}$$

Если имеются данные только на начало и конец изучаемого периода (месяца, квартала или года), то для расчета средних товарных запасов применяют формулу средней арифметической, т.е. их суммируют и полученный итог делят на два.

Фактические среднегодовые запасы товаров обычно определяют по формуле средней хронологической по данным на тринадцать дат (на начало каждого месяца и на конец года). Фактические среднегодовые текущие товарные запасы по изучаемому предприятию равны:

$$Z_{\text{ср. фактически}} = \frac{\frac{1}{2} 46,3 + 48,0 + 46,1 + 42,0 + 44,3 + 44,7 + 45,0 + 48,2 + 49,5 + 49,2 + 52,6 + 56,0 + \frac{1}{2} 59,2}{12} = 48,2 \text{ млрд. р.}$$

Таким образом, фактические среднегодовые товарные запасы больше плановых на 1,0 млрд. р. (48,2-47,2). Их размер зависит от двух факторов: 1) от изменения объема розничного товарооборота и 2) от ускорения или замедления товарооборачиваемости. Торговое предприятие перевыполнило план товарооборота на 0,8% и за счет этого средние товарные запасы возросли на 0,4 млрд. р. (47,2 x 0,8 : 100). Ряд экономистов считает, что с увеличением объема товарооборота товарные запасы растут более медленными темпами, т.е. в размере корня квадратного из темпов прироста товарооборота. В связи с увеличением объема товарооборота в динамике по анализируемому предприятию на 27,0% товарные запасы должны возрасти только на 5,2% ( $\sqrt{27,0}$ ).

При ускорении оборачиваемости товаров товарные запасы относительно уменьшаются; при замедлении - растут. В связи с изменением товарооборачиваемости они по торговому предприятию возросли на 0,6 млрд. р. [+1,0 - (+0,4)].

**Товарооборачиваемость** является одним из важнейших качественных показателей в торговле. Под товарооборачиваемостью понимается время обращения товаров со дня их поступления до дня их реализации, а также скорость оборота товаров. **Время обращения** характеризует среднюю продолжительность пребывания товаров в виде товарного запаса. **Скорость оборота** показывает, сколько раз в течение изучаемого периода произошло обновление товарных запасов. Следует отметить, что оборачиваются не сами товары, а вложенные в них средства. После продажи товары в торговлю не возвращаются, а идут на удовлетворение материальных и духовных потребностей покупателей. Ускорение товарооборачиваемости имеет большое народнохозяйственное значение: высвобождаются оборотные средства, вложенные в товарные запасы; снижаются потери товаров и другие торговые расходы; сохраняется качество товаров; улучшается обслуживание покупателей и т.п. Замедление времени обращения товаров требует дополнительного привлечения кредитов и займов, ведет к росту издержек обращения, уменьшению доходов и прибыли, ухудшению финансового положения предприятия.

Товарооборачиваемость в днях (время обращения товаров) определяют на основе данных о средних товарных запасах и товарообороте по одной из следующих формул:

$$T_{\text{он}} = \frac{Z_{\text{ср}} \times D}{P}, \text{ или } T_{\text{он}} = Z_{\text{ср}} : (P : D), \text{ или}$$

$$T_{\text{он}} = \frac{Z_{\text{ср}}}{P}$$

где  $T_{\text{дн}}$  - товарооборачиваемость в днях;  $D$  - количество дней анализируемого периода (год - 360 дней, квартал - 90 и месяц - 30 дней);  $P$  - розничный товарооборот за изучаемый период (год);  $P_{\text{дн}}$  - среднедневной объем товарооборота.

Розничный товарооборот по торговому предприятию составил: фактически за прошлый год - 337,3 млрд. р.; по плану на отчетный год - 425,0 млрд. р.; фактически за отчетный год - 428,4 млрд. р.

По второй формуле определим время обращения товаров по анализируемому предприятию:

фактически за прошлый год 40,0 : (337,3 : 360) = 42,7 дня;

по плану на отчетный год 47,2 : (425,0 : 360) = 40,0 дня;

фактически за отчетный год 48,2 : (428,4 : 360) = 40,5 дня.

По изучаемому предприятию товарооборачиваемость по сравнению с планом замедлилась на 0,5 дня (40,5 - 40,0), но в динамике она ускорила на 2,2 дня (40,5 - 42,7). Для определения суммы средств, высвобожденных или дополнительно вложенных за счет изменения товарооборачиваемости, необходимо ускорение (замедление) времени обращения товаров в днях умножить на фактический среднедневной товарооборот отчетного года. По торговому предприятию фактический среднедневной товарооборот в отчетном году составил 1,190 млрд. р. (428,4 : 360). Замедление товарооборачиваемости по сравнению с планом на 0,5 дня потребовало дополнительного привлечения средств 0,6 млрд. р. [1,190 x (+0,5)]. Ускорение времени обращения товаров по сравнению с прошлым годом на 2,2 дня высвободило средства, вложенные в товарные запасы, в сумме 2,6 млрд. р. [1,190 x (-2,2)].

Товарооборачиваемость в количестве оборотов (скорость обращения товаров) можно рассчитать по следующим формулам:

$$T_{\text{об}} = \frac{P}{Z_{\text{ср}}}, \text{ или } T_{\text{об}} = \frac{D}{T_{\text{он}}}$$

## Экономический анализ в торговле

где  $T_{об}$  - товарооборачиваемость в количестве оборотов (скорость обращения товаров).

По торговому предприятию скорость обращения товаров составила:

фактически за прошлый год  $337,3 : 40,0 = 8,4$  оборота;

по плану на отчетный год  $425,0 : 47,2 = 9,0$  оборота;

фактически за отчетный год  $428,4 : 48,2 = 8,9$  оборота.

Следовательно, в отчетном году товарные запасы фактически обновлялись 8,9 раза при плане - 9,0 раза. В динамике оборачиваемость товаров ускорилась на 0,5 оборота (8,9 - 8,4).

Результаты анализа товарооборачиваемости по розничному торговому предприятию оформляются таблицей 4.

Таблица 4

### Информация о средних товарных запасах и товарооборачиваемости по торговому предприятию

Показатели	Фактически за прошлый год	Отчетный год			Отклонение		В % к прошлому году
		план	фактически	% выполнения плана	от плана	от прошлого года	
1. Розничный товароборот в действующих ценах, млрд. р.	337,3	425,0	428,4	100,8	+3,3	+91,1	127,0
2. Среднегодовые товарные запасы в действующих ценах, млрд. р.	40,0	47,2	48,2	102,1	+1,0	+8,2	120,5
3. Время обращения товаров в днях (строка 2 : строку 1 x 360)	42,7	40,0	40,5	101,3	+0,5	-2,2	94,8
4. Скорость обращения товаров в количестве оборотов (строка 1 : строку 2)	8,4	9,0	8,9	98,9	-0,1	+0,5	106,0

Анализ средних товарных запасов и товарооборачиваемости проводят не только по торго-

вому предприятию в целом, но и в разрезе отдельных товарных групп и товаров (таблица 5).

Таблица 5

### Информация о фактических средних товарных запасах и товарооборачиваемости по торговому предприятию, млрд. р.

Товарные группы и товары	Фактический розничный товароборот в действующих ценах			Фактическая сумма среднегодовых товарных запасов			Фактическая товарооборачиваемость в днях				Сумма среднегодовых товарных запасов при фактическом товарообороте отчетного года и товарооборачиваемости прошлого года	Изменения в динамике средних товарных запасов		
	прошлый год	отчетный год	в % к прошлому году	прошлый год	отчетный год	в % к прошлому году	прошлый год	отчетный год	изменения в динамике			всего	в том числе за счет изменения	
									ускорение (-)	замедление (+)			объема товарооборота (гр.12-гр.5)	товарооборачиваемости (гр.6-гр.12)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Ткани	16,9	20,6	121,9	1,4	1,8	128,6	29,8	31,5	-	+1,7	1,7	+0,4	+0,3	+0,1
Одежда и белье	51,3	66,0	128,7	11,5	14,0	121,7	80,7	76,4	-4,3	-	14,8	+2,5	+3,3	-0,8
Трикотаж	32,7	42,4	129,7	4,2	4,5	107,1	46,2	38,2	-8,0	-	5,4	+0,3	+1,2	-0,9
Чулочно-носочные изделия	10,8	13,3	123,1	2,0	2,6	130,0	66,7	70,4	-	+3,7	2,5	+0,6	+0,5	+0,1
Обувь	39,5	50,1	126,8	5,3	5,8	109,4	48,3	41,7	-6,6	-	6,7	+0,5	+1,4	-0,9
Парфюмерия	32,7	42,0	128,4	1,5	2,1	140,0	16,5	18,0	-	+1,5	1,9	+0,6	+0,4	+0,2
Галантерея	42,2	53,1	125,8	1,7	2,0	117,6	14,5	13,6	-0,9	-	2,1	+0,3	+0,4	-0,1
Ковры и	7,4	10,3	139,2	0,5	0,7	140,0	24,3	24,5	-	+0,2	0,7	+0,2	+0,2	-

ковровые изделия														
Посуда	9,1	11,6	127,5	2,3	2,8	121,7	91,0	86,9	-4,1	-	2,9	+0,5	+0,6	-0,1
Электротовары	14,8	18,8	127,0	1,1	1,4	127,3	26,8	26,8	-	-	1,4	+0,3	+0,3	-
Канцтовары	24,6	33,0	134,1	2,2	2,5	113,6	32,2	27,3	-4,9	-	3,0	+0,3	+0,8	-0,5
Телерадиотовары	15,2	17,1	112,5	1,2	1,6	133,3	28,4	33,7	-	+5,3	1,3	+0,4	+0,1	+0,3
Игрушки	11,1	13,7	123,4	1,0	1,4	140,0	32,4	36,8	-	+4,4	1,2	+0,4	+0,2	+0,2
Прочие непродовольственные товары	12,8	15,0	117,2	1,7	2,2	129,4	47,8	52,8	-	+5,0	2,0	+0,5	+0,3	+0,2
Продовольственные товары	16,2	21,4	132,1	2,4	2,8	116,7	53,3	47,1	-6,2	-	3,2	+0,4	+0,8	-0,4
Всего	337,3	428,4	127,0	40,0	48,2	120,5	42,7	40,5	-2,2	-	50,8	+8,2	+10,8	-2,6

По сравнению с прошлым годом по всем товарным группам фактические средние запасы товаров значительно возросли, что вызвано влиянием ценового фактора. Ускорение времени обращения товаров по ряду товарных групп обеспечило высвобождение средств, вложенных в товарные запасы, в размере 3,7 млрд. р. (+ 0,8 + 0,9 + 0,9 + 0,1 + 0,1 + 0,5 + 0,4). Замедление товарооборачиваемости по другим товарным группам потребовало дополнительного привлечения оборотных средств на 1,1 млрд. р. (+ 0,1 + 0,1 + 0,2 + 0,3 + 0,2 + 0,2).

Изменение товарооборачиваемости в днях по торговому предприятию в целом складывается под воздействием двух факторов: 1) изменения структуры розничного товарооборота и 2) изменения времени обращения отдельных товарных групп и товаров. В связи с тем, что каж-

дая товарная группа имеет различную товарооборачиваемость, изменение структуры розничного товарооборота оказывает определенное влияние на время обращения товаров по торговому предприятию в целом. Если в товарообороте возрастает доля товаров с ускоренной товарооборачиваемостью, то за счет этого общая (средняя) товарооборачиваемость ускорится, и наоборот. Изменение по сравнению с планом и в динамике времени обращения отдельных товаров и товарных групп оказывает определенное влияние на среднюю товарооборачиваемость (по торговому предприятию в целом). Влияние указанных факторов на динамику времени обращения товаров можно измерить приемом цепных подстановок с применением способа процентных чисел. Для этого предварительно составляют таблицу 6.

Таблица 6

**Разработочная таблица для измерения влияния на динамику средней оборачиваемости изменения структуры товарооборота и времени обращения отдельных товаров и товарных групп по торговому предприятию**

Товарные группы итог	Фактический удельный вес в розничном товарообороте, %			Фактическая товарооборачиваемость в днях				Пересчет фактической структуры товарооборота отчетного года на оборачиваемость товаров прошлого года (гр.3 x гр.5)	Средняя товарооборачиваемость в днях при структуре товарооборота отчетного года и товарооборачиваемость прошлого года (итог гр.9:100)
	прошлый год	отчетный год	изменение в динамике	прошлый год	отчетный год	изменения в динамике			
						ускорение (-)	замедление (+)		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Ткани	5,0	4,8	-0,2	29,8	31,5	-	+1,7	143,04	x
Одежда и бе-	15,2	15,4	+0,2	80,7	76,4	-4,3	-	1242,78	x

## Экономический анализ в торговле

лье									
Трикотаж	9,7	9,9	+0,2	46,2	38,2	-8,0	-	457,38	x
Чулочно-носочные изделия	3,2	3,1	-0,1	66,7	70,4	-	+3,7	206,77	x
Обувь	11,7	11,7	-	48,3	41,7	-6,6	-	565,11	x
Парфюмерия	9,7	9,8	+0,1	16,5	18,0	-	+1,5	161,70	x
Галантерея	12,5	12,4	-0,1	14,5	13,6	-0,9	-	179,80	x
Ковры и ковровые изделия	2,2	2,4	+0,2	24,3	24,5	-	+0,2	58,32	x
Посуда	2,7	2,7	-	91,0	86,9	-4,1	-	245,70	x
Электротовары	4,4	4,4	-	26,8	26,8	-	-	117,92	x
Канцтовары	7,3	7,7	+0,4	32,2	27,3	-4,9	-	247,94	x
Телерадиотовары	4,5	4,0	-0,5	28,4	33,7	-	+5,3	113,60	x
Игрушки	3,3	3,2	-0,1	32,4	36,8	-	+4,4	103,68	x
Прочие непродовольственные товары	3,8	3,5	-0,3	47,8	52,8	-	+5,0	167,30	x
Продовольственные товары	4,8	5,0	+0,2	53,3	47,1	-6,2	-	266,50	x
<b>Всего</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>42,7</b>	<b>40,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>-</b>	<b>4277,54</b>	<b>42,8</b>

по данным которой определяют условный средний показатель товарооборачиваемости в днях при фактической структуре товарооборота отчетного года и фактическом времени обращения отдельных товарных групп прошлого года. Если из условной товарооборачиваемости вычесть базисную (прошлого года), определим влияние на ее размер изменения структуры розничного товарооборота, а из фактической товарооборачиваемости условную - изменения времени обращения отдельных товарных групп и товаров.

Структурные изменения в товарообороте торгового предприятия привели к замедлению товарооборачиваемости на 0,1 дня (42,8 - 42,7). Это произошло в результате увеличения в товарообороте доли реализации товаров, имеющих замедленную оборачиваемость. По одним то-

варным группам (тканям, чулочно-носочным изделиям, галантереи, телерадиотоварам, игрушкам и непродовольственным товарам) произошло ускорение времени их обращения; по другим (одежде и белью, трикотажу, парфюмерии, коврам и ковровым изделиям, канцтоварам и продовольственным товарам) - замедление их оборачиваемости, что в конечном итоге привело к ускорению времени обращения товаров по торговому предприятию в целом на 2,3 дня (40,5 - 42,8).

Ускорение (замедление) оборачиваемости отдельных товаров и товарных групп связано с изменением объема их реализации и размера средних товарных запасов. Для изучения влияния этих факторов на динамику времени обращения отдельных товаров и товарных групп составляют таблицу 7.

Таблица 7

### Алгоритм расчета влияния факторов на динамику оборачиваемости отдельных товаров и товарных групп по торговому предприятию

Товарные группы и товары	Время обращения товаров в днях						
	фактически за прошлый год	при товарных запасах отчетного года и товарообороте прошлого года	фактически за отчетный год	изменения в динамике			
				всего		в том числе за счет изменения	
				ускорение (-)	замедление (+)	средних товарных запасов (гр.3-гр.2)	объема товарооборота (гр.4-гр.3)
1	2	3	4	5	6	7	8
Ткани	29,8	38,3	31,5	-	+1,7	+8,5	-6,8
Одежда и белье	80,7	98,2	76,4	-4,3	-	+17,5	-21,8
Трикотаж	46,2	49,5	38,2	-8,0	-	+3,3	-11,3



Чулочно-носочные изделия	66,7	86,7	70,4	-	+3,7	+20,0	-16,3
Обувь	48,3	52,9	41,7	-6,6	-	+4,6	-11,2
Парфюмерия	16,5	23,1	18,0	-	+1,5	+6,6	-5,1
Галантерея	14,5	17,1	13,6	-0,9	-	+2,6	-3,5
Ковры и ковровые изделия	24,3	34,1	24,5	-	+0,2	+9,8	-9,6
Посуда	91,0	110,8	86,9	-4,1	-	+19,8	-23,9
Электротовары	26,8	34,1	26,8	-	-	+7,3	-7,3
Канцтовары	32,2	36,6	27,3	-4,9	-	+4,4	-9,3
Телерадиотовары	28,4	37,9	38,7	-	+5,3	+9,5	-4,2
Игрушки	32,4	45,4	36,8	-	+4,4	+13,0	-8,6
Прочие непродовольственные товары	47,8	61,9	52,8	-	+5,0	+14,1	-9,1
Продовольственные товары	53,3	62,2	47,1	-6,2	-	+8,9	-15,1
Всего	42,7	51,4	40,5	-2,2	-	+8,7	-10,9

Рост розничного товарооборота обеспечил ускорение оборачиваемости по всем товарам и товарным группам. Увеличение средних товарных запасов привело к замедлению товарооборачиваемости. В конечном итоге по одним товарным группам (одежде, белью, трикотажу, обуви, галантереи, посуде, канцтоварам и продовольственным товарам) произошло ускорение товарооборачиваемости, что способствовало высвобождению средств, вложенных в товарные запасы. По другим товарным группам (тканям, чулочно-носочным изделиям, парфюмерии, коврам, ковровым изделиям, телерадиотоварам, игрушкам и прочим непродовольственным товарам) время их обращения замедлилось, что потребовало дополнительного вовлечения оборотных средств.

Для выявления резервов нормализации товарных запасов, ускорения товарооборачиваемости необходимо проанализировать их состав и прежде всего установить наличие залежалых и

неходовых товаров. Для этого привлекают информацию об уценке и распродаже товаров, об оптовой реализации излишествующих товаров, бартерных сделках и т.п. По данным актов переоценки товаров и информации об их распродаже можно изучить целесообразность и эффективность переоценки. Необходимо также проанализировать правильность размещения товарных запасов в магазинах торговой фирмы. На практике нередки случаи, когда на торговых предприятиях большая часть товаров находится в подсобных складских помещениях, что ведет к замедлению товарооборачиваемости, образованию залежалых и неходовых товаров. Снизить товарные запасы до оптимальных размеров можно за счет равномерного и частого завоза товаров, оптовой реализации излишне завезенных товаров другим торговым предприятиям, совершенствования рекламы, проведения покупательских конференций, выставок-продаж и т.д.

**И.А. Макоед, председатель Аудиторской палаты Республики Беларусь**

**МЕТОДИКА СОСТАВЛЕНИЯ АУДИТОРСКОГО ЗАКЛЮЧЕНИЯ  
О ФАКТИЧЕСКОМ ФОРМИРОВАНИИ УСТАВНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ,  
ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ РЕЗИДЕНТОМ СВОБОДНОЙ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЗОНЫ**

**С**вободные экономические зоны (в дальнейшем СЭЗ) имеются во многих государствах. Создание СЭЗ в Беларуси началось с выходом Указа Президента Республики Беларусь от 20 марта 1996 г. № 114 "О свободных экономических зонах на территории Республики Беларусь". Созданы и действуют на территории Республики Беларусь три свободные экономические зоны: "Брест", "Минск" и "Гомель-Ратон". Резидентами СЭЗ могут быть физические или юридические лица, зарегистрированные и заключившие договора об условиях деятельности с администрациями СЭЗ.

Резиденты СЭЗ в своих учредительных документах объявляют уставный фонд, который должен быть сформирован каждым участником не менее чем на пятьдесят процентов в течение первого года и в полном объеме - до истечения 2-х лет со дня регистрации. Документальным подтверждением факта формирования уставного фонда в установленных размерах является аудиторское заключение, выданное после проверки аудиторской организацией (аудитором-предпринимателем).

Аудиторская палата Республики Беларусь разработала форму аудиторского заключения о