

ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ В СИСТЕМЕ УПРАВЛЕНИЯ АПТЕЧНОЙ ОРГАНИЗАЦИЕЙ

Гаврилина Н. И.

*ГБОУ ВПО Пятигорская государственная фармацевтическая академия, г. Пятигорск
Пятигорск, Россия (357532, Пятигорск, пр. Калинина, 11), e-mail: gavrilin_m@rambler.ru*

Эффективное управление деятельностью предприятия зависит от умения руководителя использовать показатели финансового анализа для обоснования управленческих решений. Результаты анализа позволяют оценить финансовое состояние, платежеспособность, финансовую устойчивость, деловую активность, а также эффективность деятельности аптечной организации. В статье рассматривается сущность различных методик финансового анализа, используемых для оценки деятельности аптечных организаций. Выделяются наиболее востребованные финансовые показатели, позволяющие оценить особенность деятельности аптеки, выполняющей социально важные функции. Для обоснования управленческих решений необходимо проведение соотношения меняющихся условий деятельности с результатами финансового анализа. Сложившаяся логическая последовательность этапов проведения финансового анализа является основой управленческой деятельности, а существующие финансовые показатели могут быть использованы для обоснования управленческих решений.

Ключевые слова: финансовый анализ, аптечная организация, управление, бухгалтерский баланс, финансовые коэффициенты.

FINANCIAL ANALYSIS OF THE PHARMACY MANAGEMENT SYSTEM ORGANIZATION

Gavrulina N. I.

*Pyatigorsk State pharmaceutical Academy, Pyatigorsk
Pyatigorsk, Russia (357532, Pyatigorsk, Kalinina str., 11), e-mail: gavrilin_m@rambler.ru*

Effective management of the Enterprise Manager depends on the ability to use indicators of financial analysis to support management decisions. Results of the analysis to assess the financial situation, solvency, financial sustainability, business activity, as well as the effectiveness of the drug organization. The article discusses the essence of various techniques of financial analysis used to assess the performance of pharmacies. Are the most popular financial indicators to evaluate the features of pharmacies acting socially important functions. To substantiate the administrative decisions must balance evolving business environment with the results of the financial analysis. The logical sequence of stages of financial analysis is the basis of administrative activity and existing financial indicators can be used to support management decisions.

Key words: financial analysis, pharmacy organization, management, balance sheet, financial ratios.

Ключевой задачей государственной политики в сфере здравоохранения является сохранение и укрепление здоровья населения, повышение доступности и качества медицинской и лекарственной помощи. Центральную роль во всех процессах оказания лекарственной помощи играют аптечные организации, от деятельности которых во многом зависит ее качество и доступность. Большинство аптечных организаций вне зависимости от формы собственности выполняют функции, оговоренные пунктом 2.5 приказа Министерства здравоохранения РФ от 04.03.2003 г. № 80 «Правила отпуска (реализации) лекарственных средств в аптечных организациях. Основные положения»: реализуют населению и учреждениям здравоохранения готовые лекарственные средства, гомеопатические препараты и товары аптечного ассортимента по рецептам и без рецептов врача, по требованиям или заявкам, предоставляют населению информацию по надлежащему использованию и

хранению лекарственных препаратов в домашних условиях, оказывают консультативную помощь в целях обеспечения ответственного самолечения. Выполнение этих функций позволяет сохранять аптечной организации рентабельность.

Изготовление экстенпоральных лекарственных форм, отпуск лекарственных препаратов бесплатно или со скидкой отдельным категориям населения, реализация наркотических средств и психотропных веществ из-за их затратности и нерентабельности сохранили аптечные организации государственной и муниципальной формы собственности (ГУП и МУП). Данные функции являются социально важными, от эффективности их реализации зависит качество жизни социально незащищенных групп населения, инкурабельных больных, пациентов с тяжелыми заболеваниями и граждан с осложненными нозологиями. Вместе с тем ГУП и МУП являются самостоятельными субъектами бизнеса и в процессе осуществления деятельности должны обеспечить собственное удовлетворительное финансовое состояние, т.е. обеспечить процесс хозяйственной деятельности финансовыми ресурсами.

В связи с этим изучение, анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности таких аптечных организаций играют особую роль для выживания в жестких условиях конкурентной борьбы и преследуют две цели:

- формирование информации об имущественном и финансовом состоянии;
- получение информации об эффективном использовании собственного капитала и активов, а также произведенных займов.

В последние годы финансовому анализу стали уделять особое внимание сами аптечные организации. Всестороннее изучение финансовой деятельности позволяет дать не только объективную оценку деятельности учреждения, ее конкурентоспособности, улучшить качество управления и принятия решений, но и повысить общий уровень компетентности руководителей в вопросах финансового менеджмента [3].

В настоящее время сложилась логическая последовательность этапов проведения финансового анализа, и управленческая деятельность на этой основе может быть представлена тремя направлениями [1, 6]:

- экспресс-анализ – оценка сложившегося финансового положения и выявления основных тенденций изменения;
- использование результатов внутреннего и внешнего аудита для определения причин текущего финансового положения и оценка влияния управленческих решений на финансовое состояние;
- обоснование целесообразности осуществления конкретных хозяйственных и финансовых решений в соответствии с целями развития организации.

Первый блок исследования направлен на финансовый анализ показателей, характеризующих использование финансовых ресурсов, рентабельности, платежеспособности и устойчивости. В зависимости от результатов первого блока должен быть проведен второй блок исследования финансового состояния, связанный с определением финансовой эффективности бизнес-плана предприятия [11]. При проведении финансового анализа аптечной организации особое внимание следует уделять оценке возможности её функционирования в дальнейшем, оценить, не является ли она потенциальным банкротом.

Главными критериями оценки финансового состояния являются показатели платёжеспособности, финансовой устойчивости, рентабельности. Согласно методике анализа, предложенной А.Д. Шереметом и А.Д. Негашевым, финансовое состояние любого предприятия характеризуется, прежде всего, размещением его средств, состоянием его источников и зависит от путей их формирования [12]. Ключевыми индикаторами оценки финансового состояния, которые могут использоваться для принятия обоснованных управленческих решений, являются:

- уровень обеспеченности собственными оборотными средствами;
- величина иммобилизации оборотных средств;
- оборачиваемость оборотных средств и платежеспособность;
- степень соответствия запасов имеющихся активов нормативным значениям и величине, предназначенной для их формирования.

Согласно данной методике приоритетным этапом в диагностике является определение наличия собственных и приравненных к ним средств, выявление факторов, повлиявших на их изменение в изучаемом периоде. Для расчета наличия собственных и приравненных к ним оборотных средств применяются следующие показатели: источники собственных средств; источники средств, приравненных к собственным и оборотным средствам, вложение в основные фонды и внеоборотные активы.

Шеремет А.Д. с соавторами предлагают при анализе финансового состояния предприятия рассматривать иммобилизацию (отвлечение) оборотных средств и рассматривать показатели оборачиваемости оборотных средств, поскольку его составляющие полностью отвечают требованиям экономики [8]. Для аптечных организаций, выполняющих социально важные функции, анализ оборачиваемости оборотных средств рассматривается отдельно по каждой группе (товары, денежные средства, дебиторская задолженность) и характеризует не только деловую активность организации, но и позволяет определить скорость реализации. Для принятия управленческих решений важно проводить соотношение меняющихся условий деятельности с полученными результатами финансового анализа.

В методике анализа финансового состояния предприятия разработанной С. Б. Барнгольцом и Б. И. Майданчиком подход к анализу значительно глубже. В центре диагностики лежит непосредственное изучение баланса организации. Основными критериями устойчивости финансового состояния авторы считают: соблюдение финансовой дисциплины; обеспечение собственными оборотными средствами и, прежде всего, платежеспособность организации. Главными признаками неплатежеспособности и неудовлетворительного финансового состояния являются: просроченная задолженность и длительное непрерывное пользование кредитами. Результаты этого анализа позволяют руководителю аптечной организации определить неэффективное использование источников финансирования.

Отличием и достоинством данной методики является изучение причин, вызвавших изменение суммы собственных оборотных средств по каждому источнику. Анализ всех оборотных средств предприятия проводится во взаимосвязи с их источниками [2]. Проведение анализа оборотных средств аптечной организации является необходимым и потому, что ассортимент условно можно разделить на две группы – «обязательный», контролируемый государством, и «свободный», формируемый в зависимости от спроса и финансовых возможностей организации. Скорость возврата вложенных средств и показатели оборачиваемости этих групп различны. Для оценки оборачиваемости оборотных средств используется целая система показателей, сопоставление полученных результатов позволяет оценить деловую активность организации и наметить пути ее улучшения.

В методике В. Ф. Палий информационной основой для проведения финансового анализа является поэтапное преобразование баланса-брутто в баланс-нетто, а затем проведение финансового анализа основных показателей состава имущества и результатов деятельности [10]. При этом достаточное внимание должно быть уделено значению внеоборотных средств при анализе имущества предприятий, что актуально в связи с наличием в производственных аптечных организациях значительной доли основных средств, используемых в производственной деятельности [4,5].

Для анализа финансового состояния предприятий, в том числе и функционирующих в сфере здравоохранения, часто используется методика, разработанная А. Д. Шереметом, Р. С. Сейфулиным и Е. В. Негашевым, в основе которой находится метод относительных показателей (коэффициентов), применяемый для детального изучения финансового состояния предприятий. Анализ работы аптечных организаций обычно осуществляют с привлечением 32 коэффициентов, которые можно разделить на 5 групп: ликвидность, финансовая устойчивость, управление активами, рентабельность и инвестиции. Преимуществом применения метода коэффициентов является использование относительных

показателей, не подверженных инфляционным процессам [12].

Аналитический баланс и показатели финансовой устойчивости отражают сущность финансового состояния, а ликвидность баланса характеризует внешние проявления финансового состояния организации. Применительно к аптечным организациям анализ ликвидности баланса позволяет оценить текущую платежеспособность и дать заключение о возможности сохранения финансового равновесия и платежеспособности в будущем.

По мнению А. Д. Шеремета, ключевой целью финансового анализа является получение определенного числа основных параметров, дающих объективную и обоснованную характеристику финансового состояния предприятия. Применительно к анализу финансового состояния аптечной организации важным является анализ изменений в структуре активов и пассивов, а также в изменении дебиторской и кредиторской задолженностей и факторов, влияющих на формирование прибыли.

На наш взгляд, такой подход является целесообразным, так как руководители аптечных организаций в течение дня выполняют различные функции и не имеют достаточно времени для проведения полного финансового анализа. Использование основных финансовых показателей позволяет руководителю иметь представление об основных направлениях деятельности.

По результатам проведенной диагностики любая организация может находиться в одном из четырех типов финансового состояния. Первый тип – абсолютная устойчивость. Этому типу соответствуют минимальные величины запасов и затрат. Второй тип – нормальная устойчивость. Для данного типа характерны нормативные величины запасов и затрат. Третий тип – неустойчивое состояние, которому соответствуют убыточные величины запасов и затрат. Четвертый тип – кризисное состояние, для которого характерны неподвижные и малоподвижные запасы и затоваренность организации в связи со снижением спроса [7]. Установленный тип устойчивости организации определяет направление управленческих решений руководителя.

При проведении диагностики по схемам, предложенным В. П. Астаховым, а также А. Д. Шереметом и Р. С. Сайфулиным для характеристики различных аспектов финансового состояния, применяются как абсолютные показатели, так и финансовые коэффициенты, представляющие собой относительные показатели финансового состояния [12].

Анализ финансовых коэффициентов заключается в сравнении их значений с нормативными и базисными величинами, а также в изучении их динамики за несколько отчетных периодов. Для ГУП и МУП в качестве базы сравнения могут служить теоретически обоснованные или полученные в результате экспертных опросов величины,

характеризующие оптимальное или критическое значения относительных показателей, которые могут выполнять роль нормативов для финансовых коэффициентов.

Для аптечных организаций при проведении финансовой диагностики первым уровнем показателей являются коэффициенты, характеризующие основные аспекты деятельности организации. На следующем уровне определяются промежуточные показатели, характеризующие более общие направления и состояния деятельности (имущественное, платежеспособное и др.), затем устанавливаются коэффициенты, позволяющие оценить каждое направление. Использование относительных показателей для оценки финансового состояния аптечной организации нашло широкое применение и важным остается процесс группировки этих показателей не только для анализа, но и обоснования принятия управленческих решений.

Тюренковым И. Н., Наумовой Н. А. и Битеряковой А. М. создана система контроля над состоянием финансово-хозяйственной деятельности аптечной организации, состоящая из показателей четырех уровней.

I уровень: порог рентабельности; объем расходов; запас финансовой прочности; первоочередные платежи кредиторам. По мнению авторов, показатели первого уровня должны находиться в поле зрения руководителя ежедневно.

II уровень: оборачиваемость товарных запасов; соотношение кредиторской задолженности и товарных запасов, а также объема товарооборота; удельный вес дебиторской задолженности в объеме текущих активов; коэффициенты эффективности и производительности труда. Финансовые показатели второго уровня контроля определяются по результатам работы за месяц и могут быть использованы для управления деловой активностью аптечной организации.

III уровень: коэффициент автономии; коэффициент инвестирования; коэффициент обеспеченности товарных запасов собственными оборотными средствами; коэффициент текущей ликвидности; коэффициент ликвидности; уровень торговых наложений; средний уровень торговой надбавки; рентабельность продаж (или коммерческая маржа); эффект операционного рычага; эффект финансового рычага (при использовании банковского кредита); коэффициент восстановления платежеспособности (при утрате платежеспособности). Аналитические коэффициенты третьего уровня рассчитываются для оценки работы за квартал, когда имеется законченная финансовая отчетность.

IV уровень: итог баланса-нетто; удельный вес внеоборотных активов в имуществе; общая оборачиваемость капитала; общая рентабельность; коэффициент годности основных фондов; средняя норма амортизации основных фондов; темп роста производительности труда и заработной платы и соотношения этих показателей; фондовооруженность.

Показатели четвертого уровня характеризуют финансовое состояние аптечной организации по результатам работы за год [9].

Постановлением Правительства РФ от 25.06.2003г. № 367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа» установлен порядок проведения анализа финансового состояния организаций. Основной целью данного анализа является получение объективной оценки финансового состояния, платежеспособности, финансовой устойчивости, деловой и инвестиционной активности, а также эффективности деятельности хозяйственного субъекта.

Все используемые методики основаны на анализе данных официальных документов бухгалтерской отчетности и констатируют результаты деятельности организации, по которым управленческие решения могут приниматься с некоторыми опозданиями. Однако для информационно-аналитического обеспечения процессов принятия управленческих решений в течение всего отчетного периода руководителю необходима своевременная группировка и интерпретация взаимосвязанных финансовых показателей.

Таким образом, существующие методы финансового анализа позволяют установить объективную оценку деятельности аптечной организации. Изложенные выше подход и предлагаемые методы финансового анализа, а также используемые финансовые показатели позволяют руководителям провести глубокий анализ результатов деятельности организации лишь по отчетным данным. Именно поэтому каждый руководитель должен не только знать технологию проведения финансового анализа предприятия, но уметь делать на его основе необходимые выводы, разрабатывать и предлагать предприятию меры по улучшению его финансового состояния. Вместе с тем, для руководителя важным остается вопрос оперативного руководства аптечной организацией на основе использования финансовых показателей не только для оценки деятельности, но и для обоснования и принятия управленческих решений.

Список литературы

1. Банк В. Р. Методология финансового анализа деятельности хозяйствующих субъектов / Банк В. Р., Банк С. В. // Аудитор. – 2004. – № 7. – С. 29-37.
2. Басовский Л. Е. Финансовая диагностика предприятия и поддержка управленческих решений / Л. Е. Басовский, А. М. Лунёва, А. Л. Басовский // [Электронный ресурс]. – Электр. дан. – Корпоративный менеджмент: Режим доступа: [http:// www.cfin.ru/finanalysis/reports/economic _analysis.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/reports/economic_analysis.shtml)). – Загл. с экрана.

3. Евдонов И. Н. Анализ финансовых коэффициентов как эффективный инструмент оценки финансовой устойчивости аптек / Евдонов И. Н., Косова И. В. // Рос. аптеки. – 2003. – № 11. – С. 29-32.
4. Захарочкина Е. Р. Финансовая диагностика аптечной организации, продолжение / Е. Р. Захарочкина // Фармац. обозрение. – 2003. – № 2. – С. 20-32.
5. Захарочкина Е. Р. Финансовая диагностика аптечной организации, продолжение / Е. Р. Захарочкина // Фармац. обозрение. – 2003. – № 3. – С. 21-30.
6. Левкевич М. М. Финансовое планирование и финансирование сферы здравоохранения: теория и методология исследования: автореф. дис. ... д-ра. эконом. наук: 08.00.10 / М. М. Левкевич. – Орел., 2008. – 49 с.
7. Лисовская И. А. Анализ финансового состояния как инструмент выявления основных возможностей и угроз развития предприятия / Лисовская И. А., Рыжкова С. А. // Вопросы экономических наук. – 2008. – № 6. – С. 71-76.
8. Ложкин О. Б. Новейшие и классические модели финансового анализа / О. Б. Ложкин // [Электронный ресурс]. – Электр. дан. – Корпоративный менеджмент: Режим доступа: <http://www.cfin.ru/press/afa/2001-3/09.shtml>). – Загл. с экрана.
9. Наумова Н. А. Методические подходы к оценке финансового состояния фармацевтической организации/ Наумова Н. А., Битерякова А. М., Тюренков И. Н. // Экон. вестн. фармации. Приложение: Законодательство, учет, налоги, менеджмент. – 2004. – № 12. – С. 25-29.
10. Палий В. Ф. Внутренняя отчетность в управленческом учете / В. Ф. Палий// [Электронный ресурс]. – Электр. дан. – Корпоративный менеджмент: Режим доступа: <http://www.cfin.ru/ias/manacc/reporting.shtml>). – Загл. с экрана.
11. Савчук В. П. Финансовая диагностика предприятия как система принятия управленческих решений / В. П. Савчук // [Электронный ресурс]. – Электр. дан. – Корпоративный менеджмент: Режим доступа: http://www.cfin.ru/finanalysis/finance_diagnostics.shtml). – Загл. с экрана.
12. Шеремет А. Д. Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций / Шеремет А. Д., Негашев Е. В. – М.: Инфра-М, 2008. – 208 с.

Рецензенты:

Гацан В. В., доктор фармацевтических наук, профессор, заведующий кафедрой организации и экономики фармации Пятигорской государственной фармацевтической академии, г. Пятигорск.

Кайшева Н. Ш., доктор фармацевтических наук, профессор кафедры УЭФ ФПО Пятигорской государственной фармацевтической академии, г. Пятигорск.