

УДК 614.27

Организационно-экономические подходы к повышению доступности и качества лекарственной помощи населению фармацевтическими организациями негосударственной формы собственности**Нагаева А.Р.**

Коммерческий директор ООО «РАН» (Казань)

Тухбатуллина Р.Г.

Доктор фармацевтических наук, профессор, заведующая кафедрой фармацевтической технологии Казанского государственного медицинского университета Министерства здравоохранения Российской Федерации

В статье авторами предлагается подход к анализу финансового состояния аптечных организаций частной формы собственности.

Ключевые слова: финансовое состояние, нормативы, расчетный (эмпирический) показатель, жизненный цикл организации, финансовые коэффициенты, отрасль.

В современных условиях в значительной степени усилилась жесткость финансовых ограничений хозяйственной деятельности. В условиях рыночной экономики появилась возможность получения аптеками кредита при условии их финансовой устойчивости и прибыльности. В связи с этим возросло значение проведения финансового анализа аптек. Существует много различных подходов к проведению анализа. Так, например, в наиболее развитых странах (Германия, США) применяются два подхода: внешний и внутренний анализ. Внешний базируется на официальных данных финансовой отчетности и является способом оценки финансового состояния хозяйствующего субъекта его кредиторами, конкурентами и т.д. [1; 2]. Данные такой отчетности носят общий характер. Любая фирма заинтересована в сохранении своей коммерческой тайны и поэтому особенно актуальным становится проведение внутреннего анализа, позволяющего объективно оценить состояние и конкурентоспособность предприятия, его успешность на рынке и финансовые результаты деятельности. Финансовое состояние нами рассматривается как результат эффективного взаимодействия элементов системы финансовых отношений предприятия. От финансового состояния аптечных организаций зависит качество

и объем оказываемой лекарственной помощи. Для проведения экономического анализа рядом ученых предложены методики исчисления различных финансовых коэффициентов, представляющих собой относительные показатели финансового состояния для оценки платежеспособности предприятия. Отдельные стороны проблем прогнозирования и экономического анализа финансовой устойчивости организации исследованы в трудах отечественных экономистов: Н.А. Блатова, В.Ф. Паляя, В.В. Ковалева, Р.С. Сайфуллина, А.Д. Шеремета [2], а также зарубежных классиков экономической теории Э. Альтмана, К. Друри, П. Самуэльсона и др. [3; 4, р. 58].

Вместе с тем надо отметить, что коэффициенты, предлагаемые в качестве нормативных, более приемлемы в условиях стабильного рынка. Также мы считаем, что необходимо при анализе учитывать финансово-экономический потенциал развития региона и его инфраструктуру, специфику отрасли, этап жизненного цикла предприятия, а также масштаб предприятия.

Отдельные вопросы прогнозирования финансового состояния аптечных организаций нашли отражение в работах О.П. Кузнецовой [5], Р.Г. Тухбатуллиной [6; 7, с. 30-34], Г.Ф. Лозовой [8], Е.Е. Лоскутовой [9, с. 43] и др.

В Республике Татарстан проблемам изучения и анализа финансового состояния аптечных организаций были посвящены работы Р.Г. Тухбатуллиной, в которых автором были предложены сравнительные коэффициенты, характеризующие финансовое состояние аптек и обоснована их специфика. Предложенные коэффициенты автором рекомендовались для проведения экспресс диагностики финансового состояния [6; 7, с. 30-34]. Однако эти коэффициенты были разработаны на основе анализа финансовой отчетности государственных унитарных предприятий, отличающихся от частных присущими только им специфическими чертами: отпуск лекарственных средств льготным категориям больных, наличие производственных функций аптеки и др., которые оказывают существенное влияние на финансовое состояние аптечной организации.

В данной статье нами предпринята попытка разработки методики финансового анализа для аптечных организаций частной формы собственности на примере аптечной сети «Саулык». Фармацевтическая деятельность является одним из направлений деятельности ООО «РАН». В составе аптечной сети «Саулык» функционируют 14 аптек, расположенных в разных районах г. Казани, и первые три аптеки были открыты в 2009 г.

Для проведения комплексного экономического анализа финансового состояния нами в качестве информационной базы использовалась бухгалтерская отчетность, в первую очередь, бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках. Проведение анализа осуществлялось в три этапа:

1. Анализ баланса и оценка экономического потенциала организации проводился путем сопоставления отдельных статей актива и пассива баланса с целью выявления «больных» статей за 2011-2013 гг. на начало и конец соответствующего периода.

2. Разработка нормативных финансовых коэффициентов для аптечных организаций частной формы собственности.

3. Сравнение предложенных коэффициентов с нормативными.

На первом этапе проводили анализ статей баланса «капитал и резервы» с величинами стоимости внеоборотных активов и установили, что стоимость «капитала и резервов» превышает стоимость внеоборотных активов, что свидетельствует о рациональной структуре распределения собственных средств между оборотными и внеоборотными активами. При сравнении статей баланса «оборотные активы» с «краткосрочными обязательствами» установили, что сумма оборотных активов превышает сумму краткосрочных пассивов, что указывает на наличие собственных источников в составе оборотных активов аптечной сети. После сопоставления основных статей актива и пассива баланса опреде-

лили удельный вес отдельных статей в активе и пассиве в общей валюте баланса (табл. 1).

Таблица 1
Сравнительный анализ удельного веса (в %) статей баланса в общей валюте баланса за период 2011-2013 гг.

Наименование статьи баланса	2013 г.	2012 г.	2011 г.
Товарные запасы	45,3	45,7	34,5
Дебиторская задолженность	7,3	43,9	56,2
Денежные средства	42,6	7,5	6,7
Внеоборотные активы	2,8	2,9	2,6
Финансовые вложения	2,0	–	–

Полученные данные дают право утверждать, что большой удельный вес приходится на товарные запасы и на дебиторскую задолженность, последняя из которых к 2013 г. имела тенденцию к снижению. Увеличивается процент денежных средств. Считаем данные тенденции положительными в направлении увеличения денежных средств, стабильности товарных запасов. При определении ликвидности активов денежные средства и дебиторскую задолженность можно отнести к быстрореализуемым активам, а товарные запасы – к медленно реализуемым, однако, учитывая специфику аптечной организации, товарные запасы можно отнести и к условно быстрореализуемым активам. В этом вопросе очень важно, чтобы руководитель осуществлял своевременный контроль оборачиваемости товара и выявлял малоходовые, вызывающие затоваривание наименования товаров.

Проведение анализа структуры пассива баланса показало, что аптечная организация пользуется привлеченным капиталом в виде товарного кредита, так как приобретает у поставщиков товар с отсрочкой платежа, а также пользуется кредитами банка. Эта ситуация характерна для аптечных организаций и отражает общие тенденции развития аптечных сетей. Анализ отчета «о прибылях и убытках» показывает, что организация прибыльна. На следующем этапе проводили финансовый анализ с помощью вычисления финансовых коэффициентов, заключающийся в сравнении их значений с базисными величинами, в изучении их за ряд лет функционирования аптечной сети. В настоящее время современными аналитиками используются несколько групп финансовых показателей: платежеспособности и ликвидности, финансовой устойчивости, расчет финансового рычага, эффективности деятельности организации, оценка деловой активности предприятия и другие. Все финансовые коэффициенты условно можно разделить на: 1) отраслевые, которые являются усредненными показателями для отрасли, однако для исследуемой отрасли они не разработаны; 2) целевые, получаемые сопоставлением с целевым значением

стратегии предприятия и характеризующая соответствие финансового состояния желаемым значениям; 3) нормативные значения, введенные законодательством РФ [10].

С целью выбора финансовых коэффициентов для финансового анализа аптечной организации нами был проведен экспертный опрос, включающий следующие основные этапы:

1. Подбор экспертов и формирование экспертной группы.

В качестве экспертов были приглашены 7 главных бухгалтеров, работающих в розничных аптечных организациях. Компетентность эксперта определялась методом самооценки экспертом своих знаний в области заданных вопросов, квалификацией, занимаемой должностью, наличием ученой степени. Привлечение именно этих экспертов носило рекомендательный характер со стороны руководителей частных аптечных организаций с учетом практического опыта работы в области лекарственного обеспечения населения. Оценка количества группы экспертов производилась на основе следующих соображений. При очень большом количестве экспертов оценка каждого из них в отдельности почти не влияет на групповую оценку. Увеличение группы экспертов может привести к уменьшению достоверности групповых оценок, поэтому мы воспользовались рекомендациями В.С. Вентцеля и отобрали группу из 7 экспертов. По В.С. Вентцелю, при уровне доверительной вероятности, равном 95 %, число экспертов колеблется от 5 до 15 [8].

2. Составление анкеты.

Для получения индивидуального мнения членов экспертной группы мы использовали метод «Дельфи» или метод «дельфийского оракула». Преимущество метода индивидуального экспертного оценивания состоит в оперативности, возможности в полной мере использовать индивидуальные способности эксперта, отсутствии давления со стороны авторитетов и в низких затратах на экспертизу. При применении этого метода можно соблюсти требование отсутствия личных контактов между экспертами и обеспечения их полной информацией по всем результатам оценок после каждого тура опроса с сохранением анонимности оценок, аргументации и критики.

Процедура данного метода заключалась в двухэтапности проведения опроса. На первом этапе производился опрос экспертов в форме анкеты. Эксперты дали ответы, не аргументируя их. Затем результаты опроса обрабатывались и формировалось коллективное мнение группы экспертов, выявлялись и обобщались аргументации в пользу различных суждений. На втором этапе информация сообщалась экспертам, проводилось коллективное обсуждение и новые оценки вновь обрабатывались и осуществлялся переход к следующему этапу. На следующем этапе эксперты устанавливали коэффи-

циенты весомости показателей путем заполнения анкеты. При формировании коэффициентов весомости критериев выбора финансовых коэффициентов эксперты сравнивали между собой значимость критериев. При установлении коэффициента весомости соблюдалось условие, чтобы сумма коэффициентов весомости всех критериев (показателей) была равна единице. В результате обобщения данных экспертной оценки получены следующие показатели значимости финансовых коэффициентов:

- коэффициент текущей ликвидности – 0,2;
- коэффициент абсолютной ликвидности – 0,2;
- коэффициент доли собственных оборотных средств – 0,2;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами – 0,2;
- коэффициент автономии – 0,2.

На основании полученных экспертных данных эти коэффициенты нами приняты для проведения анализа финансового состояния.

Нами рассчитаны финансовые коэффициенты, рекомендованные нашими экспертами удовлетворяющие требованиям платежеспособности: коэффициент абсолютной ликвидности, коэффициент текущей ликвидности, коэффициент автономии, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, коэффициент доли собственных оборотных средств, коэффициент обеспеченности собственными средствами по общепринятым методикам и проведено их сравнение с нормативными. Надо отметить, что значения этих коэффициентов различаются в зависимости от отрасли. Г.К. Габдуллиной приводятся некоторые финансовые коэффициенты для отдельных отраслей в т.ч. «Торговля» [11, с. 47]. Мы считаем, что эти коэффициенты также можно использовать для сравнения при проведении финансового анализа, так как аптеки тоже относятся к предприятиям торговли по представляемой отчетности в контролирующие органы (табл. 2). Нами рассматривался жизненный цикл развития аптечной сети, но при этом анализировались еще и отдельные показатели торгово-финансовой деятельности подведомственных аптек: товароборот, оборачиваемость товарных запасов, выручка, средняя стоимость чека и другие показатели, которые изменяются в зависимости от этапа жизненного цикла развития организации. На каждом этапе жизненного цикла развития имеются особенности: на этапе создания бизнеса организация привлекает большую долю заемных средств, на следующем этапе происходит расширение доли рынка данного предприятия и возрастает необходимость в денежных ресурсах для поддержания текущей деятельности, увеличивается доля собственных оборотных средств.

Также остановимся на таком показателе как коэффициент текущей ликвидности, который определяется как отношение оборотных активов к кра-

Таблица 2

Сравнительный анализ финансовых коэффициентов за период 2009-2013 гг.

№ п/п	Анализируемый период	Коэффициент абсолютной ликвидности	Коэффициент текущей ликвидности	Коэффициент автономии	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Доля собственных оборотных средств
1	2009 г.	0,03	0,9	0,1	0,1	0,02
2	2010 г.	0,06	1,0	0,1	0,1	0,08
3	2011 г.	0,09	1,13	0,2	0,13	0,11
4	2012 г.	0,08	1,05	0,2	0,13	0,14
5	2013 г.	0,625	1,4	0,23	0,15	0,27
6	норматив	≥ 0,2-0,5	≥ 2	≥ 0,5	≥ 0,6-0,8	≥ 0,1
7	Расчетный (эмпирический) норматив	= 0,05-0,1	≥ 1,0	≥ 0,05-0,1	≥ 0,1	≥ 0,1
8	Расчетный норматив	≥ 0,1-0,2	≥ 1	≥ 0,1-0,5	≥ 0,3-0,5	
9	Расчетный норматив (торговля)	= 0,1	> 1,0	≥ 0,1-0,33	–	≥ 0,1

тросрочным обязательствам и служит для оценки краткосрочной платежеспособности организации. В России нормативным значением по этому показателю считается 2 (согласно действующему законодательству). В международной практике значение этого показателя колеблется от 1 до 2 в зависимости от отрасли. Так, например, в сфере торговли это значение в США равняется – 1,6, в Англии – 1,3, Японии – 1,1, Европе – 1,0. За значение среднего показателя принято значение 1,25 для всех отраслей перечисленных стран [12].

Мы знаем, что баланс отражает состояние предприятия на определенную дату, чаще всего на начало и конец отчетного года, поэтому не может отражать все стороны и проблемы деятельности предприятия, которые возникают по мере жизненного цикла развития. Поэтому в зависимости от этапа жизненного цикла предприятия возникает необходимость тщательного изучения закономерностей и факторов, определяющих их развитие и разработка руководством фирмы управленческих решений, направленных на повышение валового дохода, снижение расходов и повышение качества бизнес-процессов организации.

Однако, независимо от этапа развития организации важными аспектами при проведении финансового анализа является получение ответа на основные вопросы, такие как: нет ли убытка от деятельности, недостатка оборотных средств, затруднений получения кредита, не наблюдается ли уменьшение выручки от деятельности, а также неспособность погашать срочные обязательства. На основании проведенного исследования и выявленных особенностей функционирования аптечной сети нами предложены расчетные (эмпирические) финансовые коэффициенты, рекомендуемые для

экспресс-оценки финансового состояния аптечной сети частной формы собственности, с точки зрения платежеспособности и финансовой устойчивости. Авторы считают, что предложенные эмпирические финансовые коэффициенты также нуждаются в корректировке в зависимости от масштаба аптечной сети (количество ведомственных аптек), а также от других факторов, определяющих специфику данной отрасли. Поэтому разработка таких поправочных коэффициентов остается темой наших дальнейших исследований.

Литература:

1. Хеддервик К. Финансово-экономический анализ деятельности предприятия. – М.: Финансы и статистика, 1996. – 192 с.
2. Шеремет А.Д., Сайфуллин Р.С. Методика финансового анализа. – М.: Инфра-М, 1996. – 176 с.
3. Altman Edward Managing Credit Risk, 2 nd Edition. – John Wiley and Sons, 2008. – 362 p.
4. Front Cover. Paul Anthony Samuelson, William D. Nordhaus. Вильямс, 2007. – Economics. – 1358 p.
5. Кузнецова О.П. Исследование по совершенствованию хозяйственно-финансовой деятельности аптечных организаций на основе менеджмента (на примере муниципальных аптек Кузбасса): автореф. канд. дис. ... канд. фармацев. наук. – М., 1998. – 24 с.

6. Тухбатуллина Р.Г. Организационно-экономическое обоснование повышения доступности и качества лекарственной помощи населению в Республике Татарстан: автореф. канд. дис. ... канд. фармацев. наук. – М., 2000. – 24 с.
7. Тухбатуллина Р.Г. Методические подходы к анализу финансового состояния аптечных организаций // Фармация. – 2000. – № 1. – С. 30-34.
8. Лозовая Г.Ф., Генералова Е.М. Риск-менеджмент и прикладной маркетинг фармацевтической организации. – М.: МЦФЭР, 2001. – 279 с.
9. Лоскутова Е.Е., Лагуткина Т.П. Прибыль аптечных учреждений. Исторический аспект // Материалы Международной конференции «Российская фармация от национализации к приватизации: развитие по спирали». – М., 1999. – С. 43.
10. Постановление Правительства РФ от 20 мая 1994 г. № 498 «О некоторых мерах по реализации законодательства о несостоятельности (банкротстве) предприятий» // СЗ РФ. – 1994. – № 5. – Ст. 490.
11. Габдуллина Г.К. Разработка методики анализа финансового состояния с учетом жизненного цикла и особенностей функционирования предприятия // Вестник экономики, права и социологии. – 2013. – № 2. – С. 44-48.
12. Нормативы ликвидности, финансовой устойчивости и независимости для вашей компании. – URL: <http://www.alt-invest.ru/index.php/ru/novosti/1475-normativy-likvidnosti-finansovoj-...>

Organizational and Economic Approaches to the Enhancement of Accessibility and Quality of the Medical Aids Provided by Pharmaceutical Non-state Organizations

A.R. Nagaeva
LTD “RAN”

R.G. Tuhbatullina
Kazan State Medical University

The authors of the article present the approach to analysis of financial state of private pharmacy organizations.

Key words: financial state, standards, calculated (empirical) rate, organization's life cycle, financial ratios, industry.

