

### 3.2. ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

Борискина И.П., старший преподаватель кафедры  
«Финансы и бухгалтерский учет»

*Негосударственная образовательная организация  
высшего профессионального образования некоммер-  
ческое партнерство Тульский институт экономики  
и информатики*

В условиях современного фармацевтического рынка, претерпевающего постоянные изменения, руководители аптек ежедневно должны осуществлять стратегическое и тактическое планирование, обеспечивающее предприятию наиболее устойчивое положение на рынке лекарственных препаратов.

Поэтому в рамках экспресс-анализа целесообразно осуществлять наглядные и несложные по времени исполнения расчеты ключевых показателей, позволяющих оценивать финансовое состояние аптечного предприятия. В настоящее время наиболее актуальным будет блочный финансовый анализ методом коэффициентов.

В этом случае руководитель аптеки получит результаты анализа по конкретному аспекту деятельности, например, сможет оценить только состояние материально-технической базы или только платежеспособность аптеки и т.д.

Таким образом, предложенная методика проста в исполнении, не требует специальной бухгалтерской подготовки и сложных технических устройств для ее реализации, что обеспечивает ее доступность руководителю аптечного предприятия.

Если визуальный просмотр документов бухгалтерской отчетности позволяет выявить те или иные изменения в показателях, то расчеты коэффициентов дают возможность оценить выявленные изменения количественно. Это существенно влияет на качество принимаемых управленческих решений.

Предложенный набор коэффициентов для анализа экономического потенциала и результативности деятельности предприятия может быть расширен по усмотрению руководителя. Это зависит от глубины и задач проводимого анализа. Однако минимальные затраты времени на анализ хозяйственно-финансовой деятельности позволят руководителю аптеки проводить его регулярно, обеспечат получение необходимого объема информации о состоянии и результатах деятельности предприятия, что позволит принимать более обоснованные управленческие решения.

### ГОСУДАРСТВЕННОЕ УНИТАРНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ «АПТЕКА»

Государственное унитарное предприятие «Центральная районная аптека» – коммерческая организация, имеющая самостоятельный баланс, штамп и бланки со своим фирменным наименованием, учредительным документом является Устав.

В производственной структуре предприятия находятся 10 подразделений – аптек, которые выполняют основной вид деятельности – реализацию медикаментов. Также подразделением предприятия является магазин «Оптика» со своей спецификой работы. Бесперебойное обеспечение аптек медикаментами происходит централизованно, со склада аптеки, согласно заявкам. Поставка товара на централизованный склад осуществляется поставщиками согласно договорам поставки, графикам поставки и разовых заявок. Основными требованиями поставки являются:

- наличие лицензии и сертификатов на товар;
- соблюдение условий хранения;
- соответствие качества.

Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками унитарного предприятия.

Основные фонды формируются за счет собственных средств и используются в целях производства.

ГУП «Аптека» имеет гражданские права, соответствующие предмету и целям его деятельности, предусмотренным в уставе, и несет связанные с этой деятельностью обязанности, считается юридическим лицом, внесено в единый государственный реестр юридических лиц с их особенностями<sup>1</sup>.

Вид деятельности предприятия и его подразделений – реализация лекарственных средств<sup>2</sup>.

В Федеральном законе от 22.06.98 №86-ФЗ «О лекарственных средствах» дано определение:

- фармацевтическая деятельность – это деятельность, осуществляемая предприятиями оптовой торговли и аптечными учреждениями в сфере обращения лекарственными средствами, включающая оптовую и розничную торговлю лекарственными средствами, изготовление лекарственных средств;
- аптечное учреждение – это организация, осуществляющая розничную торговлю ЛС, изготовление и отпуск ЛС в соответствии с требованиями этого Федерального закона<sup>3</sup>.

### АНАЛИЗ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

В условиях современного фармацевтического рынка, претерпевающего постоянные изменения, руководители аптек ежедневно должны осуществлять стратегическое и тактическое планирование, обеспечивающее предприятию наиболее устойчивое положение на рынке лекарственных препаратов. Финансовый анализ деятельности аптеки, прогнозирование его состояния, эффективность хозяйственной деятельности, а также пути повышения рентабельности в режиме реального времени позволят руководителю представлять картину финансово-хозяйственного состояния предприятия для принятия своевременных решений оперативного планирования в организации управленческой деятельности.

Давно признан тот факт, что в бюджете рабочего времени многих руководителей коммерческих организаций по ряду объективных и субъективных причин собственно анализ стоит далеко не на первом месте. Современные тенденции в учете, анализе и управлении выдвигают требования существенного повышения культуры аналитических расчетов не только специалистами-аналитиками, но прежде всего руководителями.

Поэтому в рамках экспресс-анализа целесообразно осуществлять наглядные и несложные по времени исполнения расчеты ключевых показателей, позволяющих оценивать финансовое состояние аптечного предприятия.

В настоящее время наиболее актуальным будет блочный финансовый анализ методом коэффициентов. Расчеты, проведенные в полном объеме в соответствии с предложенной схемой, позволят осуществить комплексный экспресс-анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятия ГУП «Аптека» (рис. 1).

Возможен также расчет показателей в соответствии с отдельно взятым блоком (подблоком). В этом случае руководитель аптеки получит результаты анализа по конкретному аспекту деятельности, например, сможет оценить только состояние материально-технической базы или только платежеспособность аптеки и т.д.

<sup>1</sup> Федерального закона от 14.11.2002 №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях», ст. 10.

<sup>2</sup> Федеральный закон от 22.06.1998 № 86-ФЗ (ред. от 29.12.2004) «О лекарственных средствах».

<sup>3</sup> Приказ Минздрава России от 4 марта 2003 г. №80; п. 7.4 Отраслевой стандарт «Правила отпуска (реализации) лекарственных средств в аптечных организациях. Основные положения».

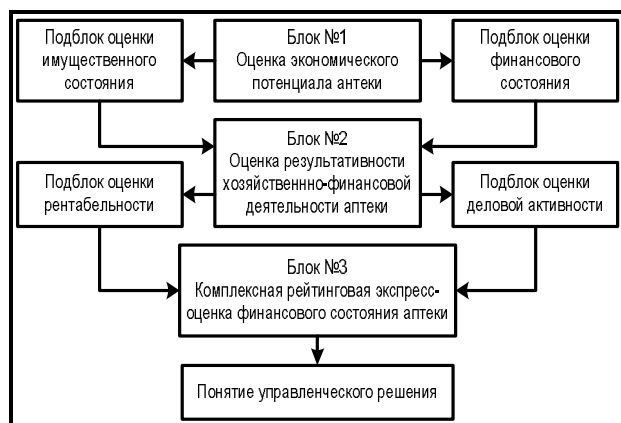


Рис. 1. Общая блок-схема экспресс-анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия ГУП «Аптека»

Для оценки финансового состояния аптечного предприятия предложено достаточно большое число аналитических коэффициентов, многие из которых имеют сходное экономическое значение. Поэтому все рекомендуемые для экспресс-анализа коэффициенты распределены на две группы: основные, то есть наиболее информативные для руководителя предприятия; дополнительные, позволяющие детализировать полученные результаты.

Расчет основных коэффициентов, входящих в соответствующий аналитический блок, является обязательным. Дополнительные коэффициенты рассчитываются по необходимости.

## БЛОК ОЦЕНКИ ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА» (цель – оценка имущественного и финансового состояния предприятия)

### Подблок анализа и оценки имущественного состояния аптеки

Анализ и оценка имущественного состояния аптечного предприятия заключается в определении структуры

активов, а также степени изношенности его основных фондов.

Целесообразность вложения финансовых средств в активы оказывает влияние на его финансовое состояние. Активы очень динамичны по своей природе, в процессе функционирования аптеки их величина и структура претерпевают изменения.

Имущество аптечного предприятия состоит из внеоборотных и оборотных активов, соотношение между статьями которых зависит от выполняемых функций, его организационно-правовой формы, финансовой политики руководства.

Состав и порядок расчета аналитических коэффициентов для оценки имущественного состояния предприятия представлен в табл. 1.

Расчет основных коэффициентов позволит руководителю аптеки получить следующую информацию об имущественном состоянии предприятия:

- соотношение внеоборотных и оборотных активов;
- долю имеющейся дебиторской задолженности;
- состояние материально-технической базы.

На основании расчетов коэффициентов, выбранных в качестве дополнительных, можно получить более детальную информацию о структуре активов предприятия.

### Подблок оценки финансового состояния аптеки

Одна из важнейших характеристик финансового состояния аптечного предприятия – стабильность деятельности в долгосрочной перспективе. Эта характеристика связана с общей финансовой структурой аптеки, степенью ее зависимости от внешних кредиторов и инвесторов, условиями, на которых привлечены и обслуживаются внешние источники средств. Если структура собственный капитал – заемные средства имеет значительный перекос в сторону долгов, аптека может обанкротиться. Это может произойти в том случае, если сразу несколько кредиторов потребуют свои деньги обратно в «неудобное» время.

Количественно финансовая устойчивость может оцениваться двояко:

- с позиции структуры источников средств;
- с позиции расходов, связанных с обслуживанием внешних источников.

Таблица 1

### ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК РАСЧЕТА КОЭФФИЦИЕНТОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ ИМУЩЕСТВЕННОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

№	Наименование коэффициента	Экономическое содержание	Порядок расчета	Норматив
<b>Основные коэффициенты</b>				
1	Удельный вес основных средств в активах ( $K_1$ )	Показывает, какую долю в имуществе составляют основные средства	$K_1 = \text{Основные средства} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 120 ф. 1 / Стр. 300 ф. 1	0,2121
2	Коэффициент износа основных средств ( $K_2$ )	Показывает, какая часть основных средств погашена амортизационными отчислениями	$K_2 = \text{Износ основных средств} / \text{Первоначальная стоимость основных средств}$ , или Стр. 394 ф. 5 / Стр. 370 ф. 5	0,2594
3	Удельный вес дебиторской задолженности ( $K_3$ )	Показывает, какую долю составляет дебиторская задолженность в имуществе аптеки	$K_3 = \text{Дебиторская задолженность} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 240 ф. 1 / Стр. 300 ф. 1	0,5426
<b>Дополнительные коэффициенты</b>				
4	Удельный вес запасов в стоимости имущества ( $K_4$ )	Показывает, какую долю имущества составляют запасы	$K_4 = \text{Стоимость запасов} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 210 ф. 1 / Стр. 300 ф. 1	0,1798
5	Удельный вес денежных средств в имуществе ( $K_5$ )	Показывает, какую долю в имуществе составляют денежные средства	$K_5 = \text{Денежные средства} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 260 ф. 1 / Стр. 300 ф. 1	0,0131
6	Коэффициент мобильности оборотных средств ( $K_6$ )	Показывает, какую долю составляют оборотные активы в имуществе аптеки	$K_6 = \text{Оборотные активы} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 290 ф. 1 / Стр. 300 ф. 1	0,7878

Соответственно выделяем две группы показателей, называемые условно коэффициентами капитализации и коэффициентами ликвидности.

Коэффициенты капитализации позволяют определить зависимость аптечного предприятия от кредиторов, то есть оценить структуру источников финансирования аптеки.

Способность предприятия осуществить расчеты по имеющимся обязательствам можно оценить с помощью коэффициентов ликвидности и анализа возможности банкротства аптеки. В соответствии с законодательством предприятие признается неплатежеспособным, если в результате предварительного анализа бухгалтерской отчетности и расчета коэффициентов текущей ликвидности и обеспеченности собственными средствами устанавливается неудовлетворительная структура его баланса. Перечень и порядок расчета аналитических коэффициентов для оценки финансового состояния предприятия приведены в табл. 2.

Если коэффициенты текущей ликвидности и обеспеченности собственными оборотными средствами соответствуют установленным для них нормативным значениям, то общая структура баланса считается удовлетворительной. В таком случае рассчитываем коэффициент утраты платежеспособности ( $K_{15}$ ) по формуле (1):

$$K_{15} = K_{тл2} + 3 / T (K_{тл2} - K_{тл1}) / 2, \quad (1)$$

где  $K_{тл1}$  – коэффициент текущей ликвидности на начало анализируемого периода;

$K_{тл2}$  – коэффициент текущей ликвидности на конец анализируемого периода;

3 – период утраты платежеспособности, равный трем месяцам;

T – анализируемый период (в месяцах);

2 – нормативное значение коэффициента текущей ликвидности.

Если  $K_{15} > 1$ , то налицо реальная возможность у предприятия сохранить свою платежеспособность.

Если  $K_{15} < 1$ , то платежеспособность в ближайшие три месяца может быть утрачена.

Коэффициент восстановления платежеспособности ( $K_{16}$ ) рассчитываем в том случае, если структура баланса является неудовлетворительной (или при условии, что хотя бы один из коэффициентов  $K_{11}$  и  $K_{12}$  не соответствует установленному нормативному значению).

Коэффициент восстановления платежеспособности рассчитывается по формуле (2):

$$K_{16} = K_{тл2} + 6 / T (K_{тл2} - K_{тл1}) / 2, \quad (2)$$

где 6 – период восстановления платежеспособности, равный шести месяцам.

Таблица 2

**ПЕРЕЧЕНЬ И ПОРЯДОК РАСЧЕТОВ АНАЛИТИЧЕСКИХ КОЭФФИЦИЕНТОВ ДЛЯ ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»**

№	Наименование коэффициента	Экономическое содержание	Порядок расчета	Норматив
<b>1. Коэффициенты капитализации</b>				
<b>Основные коэффициенты</b>				
1	Коэффициент автономии ( $K_7$ )	Показывает долю собственных средств предприятия	$K_7 = \text{Собственные средства} / \text{Валюта баланса}$ , или Стр. 490 ф1 / Стр. 700 ф. 1	Не менее 0,6 0,6929
<b>Дополнительные коэффициенты</b>				
2	Коэффициент финансовой зависимости ( $K_8$ )	Показывает, сколько заемных средств вложено в 1 руб. активов	$K_8 = \text{Валюта баланса} / \text{Собственный капитал}$ , или Стр. 700 ф. 1 / Стр. 490 ф. 1	Не установлен 1,6586
3	Коэффициент заемных средств ( $K_9$ )	Показывает, какова доля заемных средств в стоимости имущества предприятия	$K_9 = \text{Заемные средства} / \text{Валюта баланса}$ , или (Стр. 590 ф. 1 + Стр. 690 ф. 1) / Стр. 700 ф. 1	Не более 0,4 0,397
4	Коэффициент соотношения заемных и собственных средств ( $K_{10}$ )	Показывает, сколько заемных средств приходится на 1 руб. собственных средств	$K_{10} = \text{Заемные средства} / \text{Собственные средства}$ , или (Стр. 590 ф. 1 + Стр. 690 ф. 1) / Стр. 490 ф. 1	Не более 1. Критическое значение 1, то есть на 1 руб. заемных средств приходится 1 руб. собственных средств 0,6586
<b>2. Коэффициенты платежеспособности</b>				
<b>Основные коэффициенты</b>				
5	Коэффициент текущей ликвидности ( $K_{11}$ )	Характеризует общую обеспеченность аптеки оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения краткосрочных обязательств	$K_{11} = \text{Оборотные активы} / \text{Краткосрочные обязательства}$ , или Стр. 290 ф. 1 / Стр. 690 ф. 1	Не менее 2 1,9839
6	Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами ( $K_{12}$ )	Характеризует наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости	$K_{12} = \text{Собственные оборотные средства} / \text{Оборотные средства}$ , или (Стр. 490 ф. 1 - Стр. 190 ф. 1) / Стр. 290 ф. 1	Более 0,1 0,4959
<b>Дополнительные коэффициенты</b>				
7	Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_{13}$ )	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена	$K_{13} = \text{Денежные средства} / \text{Краткосрочные обязательства}$ , или Стр. 260 ф. 1 / Стр. 690 ф. 1	Не менее 0,2-0,25 0,033
8	Коэффициент быстрой ликвидности ( $K_{14}$ )	Показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена за счет денежных средств и имеющейся дебиторской задолженности	$K_{14} = (\text{Денежные средства} + \text{Дебиторская задолженность}) / \text{Краткосрочные обязательства}$ , или (Стр. 260 ф. 1 + Стр. 240 ф. 1) / Стр. 690	0,7-0,8 1,3997

Если  $K16 > 1$ , то у предприятия имеется реальная возможность восстановить свою платежеспособность, и наоборот, когда  $K16 < 1$ , у предприятия отсутствует реальная возможность восстановления платежеспособности в ближайшие шесть месяцев.

Таким образом, расчет основных коэффициентов для анализа и оценки финансового состояния позволит руководителю аптеки:

- определить долю собственных средств в имуществе предприятия и оценить степень зависимости от воздействия внешних кредиторов;
- оценить структуру баланса и определить возможность банкротства аптеки.

В результате расчета вспомогательных коэффициентов при анализе платежеспособности можно дополнительно:

- с различных позиций оценить соотношение собственных и заемных средств предприятия;
- определить часть краткосрочных обязательств, которую предприятие в состоянии погасить за счет наиболее легко реализуемых активов (денежных средств и имеющейся дебиторской задолженности) (табл. 2).

## БЛОК ОЦЕНКИ РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ХОЗЯЙСТВЕННО-ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

Данный блок можно использовать для анализа и оценки финансового результата, полученного аптекой в

отчетном периоде, а также эффективности использования предприятием имеющихся материальных средств.

### Подблок оценки рентабельности аптеки

Перечень и порядок расчета коэффициентов рентабельности представлены в табл. 3.

Экономическая эффективность предприятия характеризуется относительными показателями, соизмеряющими полученный эффект с затратами и ресурсами, использованными для достижения полученного финансового результата (прибыли или убытка). Расчет и анализ выбранных основных коэффициентов позволяют произвести общую оценку результативности хозяйственно-финансовой деятельности: определить уровень рентабельности продаж прибыль, полученную на 1 руб. имущества в целом, а также рассчитать, в течение какого периода времени окупается собственный капитал предприятия за счет полученной им прибыли.

Расчет и анализ вспомогательных коэффициентов дополняют полученные данные информацией об эффективности использования отдельных видов имущества или источников финансирования предприятия.

### Подблок анализа и оценки деловой активности аптеки

Для оценки деловой активности предприятия может быть применен следующий набор аналитических коэффициентов (табл. 4).

Таблица 3

#### ПЕРЕЧЕНЬ И ПОРЯДОК РАСЧЕТА КОЭФФИЦИЕНТОВ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

№	Наименование коэффициента	Экономическое содержание	Порядок расчета	Норматив
<b>Основные коэффициенты</b>				
1	Коэффициент рентабельности продаж ( $K_{17}$ )	Показывает, сколько прибыли получено с 1 руб. реализованной продукции, работ, услуг	$K_{17} = \text{Прибыль от реализации} / \text{Выручка от реализации}$ , или <i>Стр. 050 ф. 2 / Стр. 010 ф. 2 * 100%</i>	0,025 0,0275
2	Коэффициент рентабельности совокупного капитала предприятия ( $K_{18}$ )	Характеризует эффективность использования всего имущества предприятия	$K_{18} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднее значение валюты баланса}$ , или <i>Стр. 160 ф. 2 / Среднее значение стр. 700 ф. 1</i>	0,1372
3	Период окупаемости собственного капитала ( $K_{19}$ )	Характеризует продолжительность периода времени, необходимого для полного возмещения величины собственного капитала прибылью от обычных видов деятельности	$K_{19} = \text{Среднее значение собственных средств} / \text{Чистая прибыль}$ , или <i>Среднее значение стр. 490 ф. 1 / Стр. 160 ф. 2</i>	4,408
<b>Дополнительные коэффициенты</b>				
4	Коэффициент рентабельности собственного капитала ( $K_{20}$ )	Характеризует эффективность использования собственного капитала аптекой	$K_{20} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднее значение собственных средств}$ , или <i>Стр. 160. ф. 2 / Среднее значение стр. 490 ф. 1</i>	0,2268
5	Коэффициент рентабельности основных средств и прочих внеоборотных активов ( $K_{21}$ )	Характеризует эффективность использования основных средств и прочих внеоборотных активов	$K_{21} = \text{Чистая прибыль} / \text{Среднее значение остаточной стоимости основных средств}$ , или <i>Стр. 160 ф. 2 / Среднее значение стр. 120 ф. 1</i>	0,757

Таблица 4

#### ПЕРЕЧЕНЬ, ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И ПОРЯДОК РАСЧЕТОВ АНАЛИТИЧЕСКИХ КОЭФФИЦИЕНТОВ, ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ДЛЯ АНАЛИЗА И ОЦЕНКИ АКТИВНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

№	Наименование коэффициентов	Экономическое содержание	Порядок расчета	Норматив
<b>Основные коэффициенты</b>				
1	Коэффициент оборачиваемости запасов в оборотах ( $K_{22}$ )	Показывает, сколько оборотов совершил средний запас в отчетном периоде	$K_{22} = \text{Стоимость реализованных товаров и услуг} / \text{Средняя себестоимость запасов}$ , или <i>Стр 020 ф. 2 / Среднее значение стр. 214 ф. 1</i>	Не установлен 13,44
2	Коэффициент оборачиваемости запасов в днях ( $K_{23}$ )	Характеризует продолжительность прохождения запасами всех стадий производства и реализации	$K_{23} = \text{Число дней в периоде} / \text{Оборачиваемость запасов по числу оборотов}$	14-27 27,69

№	Наименование коэффициентов	Экономическое содержание	Порядок расчета	Норматив
3	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в оборотах ( $K_{24}$ )	Показывает, сколько оборотов совершил показатель дебиторской задолженности в отчетном периоде	$K_{24} = \text{Выручка реализации товаров и услуг} / \text{Среднее значение дебиторской задолженности}$ , или <i>Стр. 010 ф. 2 / Среднее значение стр. 240 ф. 1</i>	Не установлен 14,505
4	Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности в днях ( $K_{25}$ )	Показывает, за сколько дней показатель дебиторской задолженности совершает 1 оборот	$K_{25} = \text{Число дней в периоде} / \text{Оборачиваемость дебиторской задолженности по числу оборотов}$	Не установлен 24,8
5	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в оборотах ( $K_{26}$ )	Показывает число оборотов, совершенных кредиторской задолженностью в отчетном периоде	$K_{26} = \text{Себестоимость реализованных товаров и услуг} / \text{Среднее значение кредитной задолженности}$ , или <i>Стр. 020 ф. 2 / Среднее значение стр. 620 ф. 1</i>	14 11,92
6	Коэффициент оборачиваемости кредиторской задолженности в днях ( $K_{27}$ )	Показывает, в течение какого периода кредиторская задолженность совершает оборот	$K_{27} = \text{Число дней в периоде} / \text{Число оборотов кредитной задолженности}$	Не установлен 30,2
<b>Дополнительные коэффициенты</b>				
7	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в оборотах ( $K_{28}$ )	Показывает, сколько оборотов в отчетном периоде совершил собственный капитал предприятия	$K_{28} = \text{Выручка от реализации товаров и услуг} / \text{Среднее значение собственного капитала}$ , или <i>Стр. 010 ф. 2 / Среднее значение собственного капитала, или Стр. 010 Ф. 2 / Среднее значение стр. 490 ф. 1</i>	Не установлен 9,52
8	Коэффициент оборачиваемости собственного капитала в днях ( $K_{29}$ )	Показывает, в течении какого времени собственный капитал совершает оборот	$K_{29} = \text{Число дней в периоде} / \text{Число оборотов собственного капитала}$	Не установлен 37,82

Уровень эффективности использования ресурсов предприятия может служить количественной оценкой его деловой активности.

Путем расчета основных коэффициентов руководитель аптеки сможет иметь возможность получить информацию об эффективности использования имеющихся запасов, а также о скорости погашения краткосрочных обязательств аптекой и возврате дебиторской задолженности.

Дополнительные коэффициенты характеризуют эффективность использования имущества в целом, основных средств и собственного капитала.

### БЛОК РЕЙТИНГОВОЙ ЭКСПРЕСС-ОЦЕНКИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ АПТЕКИ

Цель блока – количественная оценка финансового состояния аптеки с точки зрения конкурентной борьбы.

Рейтинговая экспресс-оценка финансового состояния предприятия является завершающим этапом аналитической работы.

Методика комплексной сравнительной рейтинговой оценки финансового состояния, рентабельности и деловой активности предприятия основана на теории и методике финансового анализа в условиях рыночных отношений.

Для определения рейтинга предприятий предлагается использовать пять показателей, наиболее часто применяемых и более полно характеризующих его финансовое состояние.

Выражение для определения рейтингового числа, определяемого на основе пяти наиболее важных показателей, имеет вид (3):

$$R = 2 K_o + 0,1 K_n + 0,08 K_u + 0,45 K_{pn} + K_{pk}, \quad (3)$$

где

$R$  – рейтинговая оценка;

$K_o$  – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;

$K_n$  – коэффициент текущей ликвидности;

$K_u$  – коэффициент оборачиваемости общего капитала;

$K_{pn}$  – коэффициент рентабельности продаж;

$K_{pk}$  – коэффициент рентабельности собственного капитала.

Если рассчитанное значение рейтинговой экспресс-оценки будет равно 1 и более, то финансовое состояние предприятия является удовлетворительным. Рейтинг предприятия не остается постоянным – он может повышаться или понижаться. Увеличение значения рейтинга свидетельствует об улучшении финансового состояния предприятия. Финансовое состояние предприятий с рейтинговой оценкой менее 1 характеризуется как неудовлетворительное.

### ОБЩАЯ БЛОК-СХЕМА ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗА БУХГАЛТЕРСКОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ ГУП «АПТЕКА»

При разработке общей блок-схемы экспресс-анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия за основу взяты схема основных аналитических процедур (табл. 5), а также существующие рекомендации по организации аналитической работы.

Разработанная блок-схема содержит три самостоятельных аналитических блока, последовательность проведения расчетов коэффициентов в них отвечает принципу «от общего к частному».

Для проведения экспресс-анализа использованы 32 аналитических коэффициента, которые распределены в разрезе каждого блока на две группы:

- основные аналитические коэффициенты, расчет и анализ их значений дают наиболее значимую информацию для руководителя;
- вспомогательные коэффициенты.

Представленная (табл. 5 и 6) блок-схема анализа хозяйственно-финансовой деятельности предприятия позволяет проводить как комплексную оценку его деятельности, так и оценку в рамках отдельно взятого аналитического блока (подблока).

Расчет основных коэффициентов в соответствующем блоке является обязательным.

В случае комплексного анализа руководителю для получения достаточно полного представления о состоянии предприятия необходимо рассчитать значения 17 основных аналитических коэффициентов. Это позволит свести к минимуму затраты времени на производство расчетов.

Таблица 5

**КОМПЛЕКСНЫЙ ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ  
ГУП «АПТЕКА» МЕТОДОМ КОЭФФИЦИЕНТОВ**

Ключевые показатели оценки финансового состояния предприятия ГУП «Аптека»	
Блок №1	
Анализ экономического потенциала предприятия	
Подблок оценки имуще- ственного состояния	Подблок оценки финансового состояния
1.1. Оценка имущественного состояния. 1.1.1. Основные коэффициенты: • удельный вес основных средств в активах; • коэффициент износа основных средств; • удельный вес дебиторской задолженности. 1.1.2. Вспомогательные коэффициенты: • удельный вес запасов в имуществе; • удельный вес денежных средств в имуществе; • коэффициент мобильности оборотных средств	1.2. Оценка финансового состояния. 1.2.1. Оценка финансовой устойчивости на долгосрочную перспективу. 1.2.1.1. Основные коэффициенты: • коэффициент финансовой зависимости; • коэффициент заемных средств; • коэффициент соотношения заемных и собственных средств. 1.2.1.2. Вспомогательные коэффициенты: • коэффициент финансовой зависимости; • коэффициент заемных средств; • коэффициент соотношения заемных и собственных средств. 1.2.2. Анализ возможности банкротства. 1.2.2.1. Основные коэффициенты: • коэффициент текущей ликвидности; • коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами; • коэффициент утраты (восстановления) платежеспособности. 1.2.2.2. Вспомогательные коэффициенты: • коэффициент абсолютной ликвидности; • коэффициент быстрой ликвидности

Таблица 6

**БЛОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ЭКСПРЕСС-АНАЛИЗ  
РЕЗУЛЬТАТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ  
ПРЕДПРИЯТИЯ МЕТОДОМ КОЭФФИЦИЕНТОВ**

Ключевые показатели оценки финансового состояния предприятия ГУП «Аптека»	
Блок №2	
Анализ результативности деятельности предприятия	
Подблок оценки рентабельности	Подблок оценки деловой активности
2.1 Оценка финансового результата. 2.1.1. Основные коэффициенты: • коэффициент рентабельности продаж; • коэффициент рентабельности совокупного капитала; • период окупаемости собственного капитала. 2.1.2. Вспомогательные коэффициенты: • коэффициент рентабельности собственного капитала; • коэффициент рентабельности основных средств и прочих внеоборотных активов	2.2. Оценка эффективности использования экономического потенциала. 2.2.1. Основные коэффициенты (в оборотах и днях): • коэффициенты оборачиваемости запасов; • коэффициенты оборачиваемости дебиторской задолженности; • коэффициенты оборачиваемости кредиторской задолженности. 2.2.2. Вспомогательные коэффициенты: • коэффициент фондоотдачи; • коэффициенты оборачиваемости общего капитала в оборотах и днях; • коэффициенты оборачиваемости собственного капитала
Блок №3	
Рейтинговая экспресс-оценка предприятия	

Таким образом, предложенная методика проста в исполнении, не требует специальной бухгалтерской подготовки и сложных технических устройств для реализации, что обеспечивает ее доступность руководителю аптечного предприятия. Если визуальный просмотр документов бухгалтерской отчетности позволяет выявить те или иные изменения в показателях, то расчеты коэффициентов дают возможность оценить выявленные изменения количественно. Это существенно влияет на качество принимаемых управленческих решений.

Предложенный набор коэффициентов для анализа экономического потенциала и результативности деятельности предприятия может быть расширен по усмотрению руководителя. Это зависит от глубины и задач проводимого анализа. Однако минимальные затраты времени на анализ хозяйственно-финансовой деятельности позволяют руководителю аптеки проводить его регулярно, обеспечат получение необходимого объема информации о состоянии и результатах деятельности предприятия, что позволит принимать более обоснованные управленческие решения.

**Литература**

1. Закон от 21.11.1996 г. №129-ФЗ (ред. от 30.06.2003 г.) «О бухгалтерском учете».
2. Федеральный закон от 14.11.2002 №161-ФЗ «О государственных и муниципальных унитарных предприятиях».
3. Федеральный закон от 22.06.1998 №86-ФЗ (ред. от 29.12.2004) «О лекарственных средствах».
4. Приказ Минздрава России от 4 марта 2003 г. №80. п. 7.4 Отраслевой стандарт «Правила отпуска (реализации) лекарственных средств в аптечных организациях. Основные положения» ОСТ 91500.05.0007-2003.
5. Анализ финансового состояния и инвестиционной привлекательности предприятия: Учебное пособие. Крылов Э.И., Власова В.М., Егорова М.Г. М.: Финансы и статистика, 2003. с. 192.
6. Битерякова А.М. Контроллинг и финансовый менеджмент в маркетинговой деятельности аптечной службы // Медицина-фармацевтический вестник. №7-8. – 2004. – С. 11-16.
7. Битерякова А.М. Информационное моделирование и оценка финансового состояния аптечных предприятий // Экономический вестник фармации – февраль №2. – 2006. – С. 39-46.
8. Битерякова А.М. Формирование и оценка рентабельности фармацевтических предприятий // Новая Аптека. – №5.- 2005. – С. 27-33.

*Борискина Ирина Павловна*

**РЕЦЕНЗИЯ**

В статье наглядно в рамках экспресс-анализа представлены несложные по времени исполнения расчеты ключевых показателей, позволяющих оценивать финансовое состояние аптечного предприятия.

В статье автором дан наиболее актуальный, по его мнению (в настоящее время), блочный финансовый анализ методом коэффициентов. Расчеты, проведенные в полном объеме в соответствии с предложенной схемой, позволяют осуществить комплексный экспресс-анализ хозяйственно-финансовой деятельности предприятия ГУП «Аптека», в результате чего руководитель аптеки получит результаты анализа по конкретному аспекту деятельности, например, сможет оценить только состояние материально-технической базы или только платежеспособность аптеки.

Предложенная автором методика проста в исполнении, не требует специальной бухгалтерской подготовки и сложных технических устройств для ее реализации, что обеспечивает ее доступность руководителю аптечного предприятия.

В статье дан обоснованный ответ, что предложенный метод коэффициентов дает возможность оценить выявленные изменения количественно, а это существенно влияет на качество принимаемых управленческих решений.

Предложенный набор коэффициентов для анализа экономического потенциала и результативности деятельности предприятия может быть расширен по усмотрению руководителя. Это зависит от глубины и задач проводимого анализа. Однако минимальные затраты времени на анализ хозяйственно-финансовой деятельности позволяют руководителю аптеки проводить его регулярно, обеспечат получение необходимого объема информации о состоянии и результатах деятельности предприятия, что позволит принимать более обоснованные управленческие решения.

Содержание статьи обеспечивает задачу, поставленную для Экспресс-анализа финансового состояния аптечного предприятия, определяет объем расчетов, позволяет при их выполнении существенно влиять на качество принимаемых управленческих решений руководителем предприятия ГУП «Аптека».

На основании изложенного статья рекомендуется к опубликованию в журнале «Аудит и финансовый анализ».

*Дмитриева И.М., д.э.н., профессор, зав. кафедрой бухгалтерского учета, анализа и аудита Российского государственного торгово-экономического университета*

### 3.2. EXPRESS-ANALYSIS OF FINANCIAL CONDITIONS ENTERPRISE STATE UNITARY ENTERPRISE «PHARMACY»

I.P. Boriskina, the Higher Teacher of Chair «the Finance and Book Keeping»

*Not State Educational Organisation of the Higher Vocational Training not commercial Partnership the Tula Institute of Economy and Computer Science*

In conditions contemporaneous pharmaceutical market, which survive invariable chanciness, leaders of pharmacies must do strategically and tactical planning, daily, which secure most stable position for enterprise on marker of medicaments.

Because in limits of express-analysis expediently doing descriptive and simple, on time of accomplishments, accounts of important indexes, which allow to estimate financial condition pharmacy enterprise.

In present time most actually will be blocly financial analysis of method on coefficients.

In that situation pharmaceutical leader get results of analysis on concrete aspect of activity.

For example, leader estimate only material-technological conditions or only solvency of pharmacy.

That is why, this method very simple in accomplishment and don't require special accounting preparation and complex texnicks arrangement for her realization, that guarantee accession for pharmaceutical leader.

If visual recession of account documents allow to show changing's in indexes, that account of coefficients give chance to estimate visual changing's in amount.

Suitable assemblage of coefficients for analysis economical potention and results activity of enterprise may be magnified.

This is depend on depth and problems of analysis.

But minimum inputs tame analysis thrifty-financial activity allow pharmaceutical leader do it regular. And that's guarantee gelling important value of information about condition and results activity enterprise. This is allow get most right resolution.