

УДК 339.144:615

<https://www.doi.org/10.34907/JPQAI.2024.47.93.007>

## ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ РЕГИОНАЛЬНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ ЗАПАСОВ АПТЕЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

**И.А. Занина**, канд. фарм. наук, доцент, зав. кафедрой управления и экономики фармации ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», г. Воронеж, Россия

[irin-zanina@yandex.ru](mailto:irin-zanina@yandex.ru)

**А.С. Черникова**, канд. физ.-мат. наук, доцент кафедры прикладного и математического анализа ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», г. Воронеж, Россия

**М.В. Прохоров**, студент 4-го курса фармацевтического факультета ФГБОУ ВО «Воронежский государственный университет», г. Воронеж, Россия

В работе представлены результаты анализа оборачиваемости товарных запасов в аптечных организациях Воронежской области. Замедление товарооборачиваемости свидетельствует о неэффективной закупочной деятельности аптечной организации или неправильной ассортиментной политике и увеличивает долю неликвидных товаров. Учитывая высокую значимость показателя оборачиваемости для анализа и планирования деятельности аптечной организации, для оценки конкурентной позиции организации на отраслевом рынке рассчитана региональная товарооборачиваемость для 30 выбранных аптечных организаций, разделенных на группы по критерию количества мест осуществления деятельности. Авторами установлено, что изменение показателя товарооборачиваемости не оказывает достоверного влияния на прибыльность организаций.

**Ключевые слова:** аптечная организация, оборачиваемость, товар

Деятельность аптечных организаций неразрывно связана с наличием товарных запасов, поэтому в финансовом анализе ключевым количественным показателем деловой

активности аптечной организации является оборачиваемость запасов, или товарооборачиваемость, характеризующая длительность периода реализации товарных ресурсов, в течение которого товары трансформируются в денежную массу. Анализ деловой активности заключается в исследовании динамики оборачиваемости. Замедление товарооборачиваемости, как правило, свидетельствует о неэффективной закупочной деятельности аптечной организации или неправильной ассортиментной политике. Чем быстрее оборачиваемость товаров, тем интенсивнее организация использует запасы, и меньше риски образования неликвидных товаров. Однако оборачиваемость сильно зависит от отраслевых особенностей и временного фактора. По отчетным данным Федеральной службы государственной статистики, в 2009–2016 гг. среднее значение оборачиваемости товарных запасов в оптовом сегменте национального рынка составило 11 дней. Самая низкая продолжительность оборота была в секторе колбасных изделий – 3 дня, в целом в розничной торговле средняя продолжительность оборачиваемости не превышала 33 дней. В 2020–2023 гг. запасы товаров в организациях розничной торговли в днях продажи составили в среднем

40 дней [1,2]. В то же время для розничного сегмента фармацевтического рынка допустимой считается оборачиваемость в пределах 90 дней – товары с оборачиваемостью более 90 дней признаются неликвидными [3].

Хотя значение оборачиваемости нельзя считать показателем финансовой эффективности работы организации, ее прибыльности, часто встречаются результаты исследований, согласно которым у организаций торговли одной отрасли оборачиваемость запасов оказывает прямое влияние на рентабельность и абсолютную сумму прибыли [4].

Учитывая высокую значимость показателя товарооборачиваемости в анализе и планировании деятельности организаций торговли, актуальным представляется анализ региональной отраслевой товарооборачиваемости аптечных организаций.

**Целью** настоящего исследования явилось определение отраслевого показателя товарооборачиваемости аптечных организаций на примере Воронежской области.

## МЕТОДИКА ИССЛЕДОВАНИЯ

Теоретико-методологическую основу работы составили современные положения финансового анализа и фармацевтической науки. Объектом исследования выступила бухгалтерская отчетность 30 аптечных организаций, осуществляющих деятельность на территории Воронежской области. Источниками информации служили данные реестра лицензий территориального органа Росздравнадзора по Воронежской области по состоянию на 01.03.2024, а также данные информационного ресурса бухгалтерской (финансовой) отчетности <https://vo.nalog.ru> за 2018–2023 гг. В процессе исследования использованы общенаучные и экономико-математические методы. Статистический анализ полученных данных осуществлялся с помощью программы Microsoft Office Excel 2016.

## РЕЗУЛЬТАТЫ И ОБСУЖДЕНИЕ

На основе данных реестра лицензий территориального органа Росздравнадзора по Воронежской области осуществлена выборка 30 аптечных организаций (с указанием для каждой количества мест осуществления деятельности) по следующим критериям:

- ИНН организации зарегистрирован в Воронежской области;
- действующая лицензия на осуществление фармацевтической деятельности в 2018–2023 гг.

Первоначально из банка финансовой отчетности для каждой из 30 выбранных организаций обобщены годовые данные об остатках товарных запасов на начало и конец года, себестоимости продаж и прибыли за период с 2018-го по 2023 г. и для каждой аптечной организации рассчитаны показатели оборачиваемости запасов по годам и в динамике. Для достижения поставленной цели исследования, учитывая особенности анализа и планирования экономических показателей аптечных организаций и отраслевую специфику рынка, предложено проверить гипотезу о наличии связи между товарооборачиваемостью и прибылью аптечной организации.

В рамках факторного анализа установлено, что из 30 АО только у 12 прослеживается корреляция товарооборачиваемости с размером прибыли, однако в 40% случаев наблюдается прямая связь (динамика товарооборачиваемости такая же, как и величины прибыли), а в 60% случаев – связь обратная (динамика товарооборачиваемости обратна динамике величины прибыли). Интересно, что в 2018 и 2019 годах наблюдалась обратная связь величины прибыли от количества мест осуществления деятельности, но уже с 2020 г. подобная корреляция отсутствует. Из полученных данных следует, что связь между товарооборачиваемостью и величиной прибыли выявить не удалось (табл. 1).

Таблица 1

**ДААННЫЕ ДЛЯ АНАЛИЗА КОРРЕЛЯЦИИ ТОВАРООБОРАЧИВАЕМОСТИ С ВЕЛИЧИНОЙ ПРИБЫЛИ  
ИССЛЕДУЕМЫХ АПТЕЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

ООО	Товарооборачиваемость, дни						Прибыль, тыс. руб.						Кол-во мест	К корре- ляции
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
ООО №1	314	47	34	10	5		103	94	8	313	394		1	-0,383
ООО №2	15	6	7	6	9		58	61	65	73	64		2	-0,653
ООО №3	30	32	13	19	13		-2496	-1420	2460	2148	3867		1	-0,953
ООО №4	62	71	71	136	17		7163	-11341	-4702	170	1160		14	-0,096
ООО №5	20	15	17	19	21		856	8605	6201	6194	3500		4	-0,830
ООО №6	31	28	21	25	26	31	-15	-184	-81	-14	31	17	1	0,199
ООО №7	68	46	30	32	30		131	178	658	-45	44		1	-0,172
ООО №8	33	34	32	39	33		4165	3259	1480	-1604	1969		2	-0,775
ООО №9	71	64	68	55	41		3254	6343	8642	7057	425		10	0,579
ООО №10	46	43	41	44	48		285	1687	8010	9856	3077		10	-0,491
ООО №11	50	46	46	49	50		610	3555	6530	3097	1825		18	-0,840
ООО №12		33	46	59	52			6675	844	232	-26072		6	-0,440
ООО №13	41	41	45	55	60		-7761	21352	28688	22796	5777		33	0,038
ООО №14			61	63	68	82			48191	11094	10976	2677	12	-0,678
ООО №15		33	30	60	70			-28662	-4575	6701	10250		6	0,788

Окончание таблицы 1

ООО	Товарооборачиваемость, дни						Прибыль, тыс. руб.						Кол-во мест	К корре- ляции
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
ООО №16	22	29	53	62	74		-47099	-62801	-31242	-18454	-4628		100	0,933
ООО №17		69	78	81	77		-14799		616	97	-1126		7	0,954
ООО №18	108	107	87	82	79	64	-417	-15449	57	579	661	-211	1	-0,568
ООО №19	37	37	34	63	80	73	2555	-5168	98	-454	583	1276	1	0,286
ООО №20			64	70	82				23444	7573	6085		12	-0,804
ООО №21	65	71	89	96	86		-8657	-11733	699	1109	-908		10	0,922
ООО №22	92	91	87	88	87		23313	15349	29813	35105	15526		23	-0,307
ООО №23	212	60	65	70	173		2702	15030	13026	15040	10396		3	-0,919
ООО №24	90	150	119	153	180		-121	-12	-1	-177	-92		1	-0,066
ООО №25	196	271	186	168	339	482	-2652	-817	418	279	361	468	1	0,353
ООО №26				141	120	105				-4005	-1727	-508	2	-0,997
ООО №27			85	71	227	255			1777	4910	1074	318	3	-0,808
ООО №28			130	36	44	40			-526	374	-610	3818	4	-0,426
ООО №29				59	69	63				-120	2567	2757	1	0,766
ООО №30	33	74	11	12	16		44	99	83	0	101		3	0,384

Таблица 2

**ПОКАЗАТЕЛИ СРЕДНЕЙ  
ТОВАРОБОРАЧИВАЕМОСТИ  
ДЛЯ ВЫДЕЛЕННЫХ ГРУПП АПТЕЧНЫХ  
ОРГАНИЗАЦИЙ**

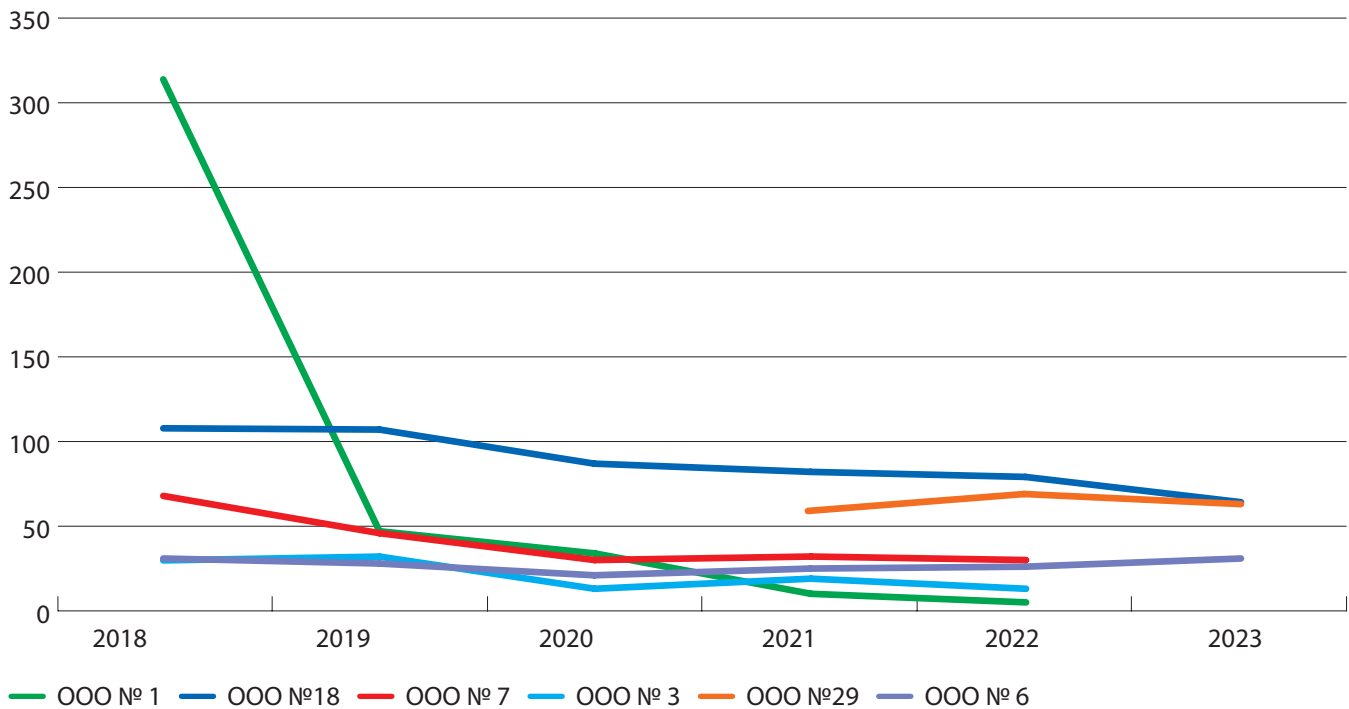
Группы	ООО	Средняя товарообра- чиваемость, дни
1 (1 место осу- ществления деятельности)	ООО № 1	91
	ООО №18	
	ООО № 7	
	ООО № 3	
	ООО №29	
	ООО № 6	
	ООО №19	
	ООО №24	
2 (2–9 мест осу- ществления деятельности)	ООО № 2	77
	ООО № 8	
	ООО №26	
	ООО №23	
	ООО №27	
	ООО №30	
	ООО № 5	
	ООО №28	
	ООО №12	
	ООО №15	
3 (10–35 мест осуществления деятельности)	ООО № 9	60
	ООО №10	
	ООО №21	
	ООО №14	
	ООО №20	
	ООО № 4	
	ООО №11	
	ООО №22	
ООО №13		
4 (100 мест осуществления деятельности)	ООО №16	74

Таким образом, расчет отраслевой товарооборачиваемости методом группировки аптечных организаций по показателю прибыли и формирование прогнозов оборачиваемости является невозможным.

Учитывая значительный интервал количества мест осуществления деятельности аптечных организаций (от 1 до 100), для сопоставимости результатов целесообразно осуществлять расчет товарооборачиваемости, распределив исследуемую совокупность объектов на группы по признаку количества мест деятельности. Методом группировки по указанному признаку выделены 4 статистические группы аптечных организаций, и для каждой группы рассчитана средняя товарооборачиваемость (табл. 2).

Как следует из полученных результатов, наилучший показатель товарооборачиваемости наблюдается у аптечных организаций с 10–35 местами осуществления торговли, а самый длительный период нахождения запасов в организации отмечен для компаний с одним местом торговли.

Для эффективного управления, достижения целевых финансовых показателей важен трендовый анализ товарооборачиваемости в сравнении с предыдущими периодами. В ходе настоящего исследования проведен динамический анализ показателя товарооборачиваемости в разрезе выделенных групп. Установлено, что в первой группе из 9 аптечных организаций 6 имеют положительный тренд к снижению или стабилизации оборачиваемости товаров, во второй группе аналогичная тенденция отмечена для 8 из 11 организаций, в третьей группе наиболее стабильные значения товарооборачиваемости выявлены для 5 из 9 организаций, в четвертой группе у единственного представителя отмечен рост показателя. На рис. 1 в качестве примера приведен анализ стабильности или снижения показателя товарооборачиваемости аптечных организаций первой группы.



**РИС. 1.** Анализ стабильности (снижения) товарооборачиваемости аптечных организаций первой группы

Таким образом, в 63% случаев выявлена положительная тенденция стабильности (снижения) товарооборачиваемости с более выраженным ее доминированием во второй группе.

## ВЫВОДЫ

Анализ данных финансовой отчетности позволил рассчитать отраслевую региональную товарооборачиваемость для аптечных организаций, показывающую эффективность аптечных продаж. С помощью динамического анализа построен временной ряд изменения показателя оборачиваемости для каждой аптечной организации из выборки и определена тенденция его изменения. Сравнительный анализ позволил рассчитать средние значения товарооборачиваемости для выделенных статистическим методом групп организаций, что обеспечило сопоставимость компаний в рамках одной отрасли. Установлено, что критическое значение оборачиваемости

наблюдается для юридических лиц, имеющих одно место осуществления деятельности. В целом отмечена тенденция к стабильности (снижению) исследуемого показателя. Полученные результаты составляют основу управления товарными запасами, в том числе оценки рыночной деловой активности и резервов высвобождения оборотных средств.

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Маклаков Г.В. Влияние времени на эффективность товарного обращения / Г.В. Маклаков // ЦИТИСЭ. – 2016. – №3 (7).
2. Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики <https://rosstat.gov.ru/search?q=%D0%B7%D0%B0%D0%BF%D0%B0%D1%81%D1%8B+%D1%82%D0%BE%D0%B2%D0%B0%D1%80%D0%BE%D0%B2>
3. Лисовский П.А. Аптека в плюсе. Под редакцией Г.В. Иноземцева / П.А. Лисовский – М.: ООО «Бионика Медиа», 2018. – 256 с.

4. Савельева Л.А. Факторный анализ товарооборотачиваемости в организациях потребительской кооперации Новосибирской области / Л.А. Савельева // Вестник Белгородского университета кооперации, экономики и права. – 2011. – №2(38). – С. 332–338.
5. Штокаленко В.Р. Анализ структуры товарооборота и товарооборотачиваемости России / В.Р. Штокаленко, В.Ю. Голик, Н.Р. Зиятдинова // Национальные экономические системы в контексте трансформации глобального экономического пространства: сборник научных трудов / Под общей редакцией З.О. Адамановой. – Симферополь: ООО «Издательство Типография «Ариал», 2023.
6. Яковлев К.С. Значение показателя товарооборотачиваемости в оценке деятельности торговой организации / К.С. Яковлев, Я.В. Белгородцева, В.С. Кондраткова // Инновационное развитие экономики: российский и зарубежный опыт: сборник статей по итогам Международной научно-практической конференции, Волгоград, 8 мая 2019 года. – Волгоград: ООО «Агентство международных исследований», 2019. – С. 121–124.
7. Чиркова А.Р. Подход к управлению запасами на предприятии малого и среднего бизнеса / А.Р. Чиркова, А.А. Бессонова // Интерна-ука. – 2020. – №17–2(146). – С. 76–78.

---

## FINANCIAL ANALYSIS OF REGIONAL INVENTORY TURNOVER RATIOS OF PHARMACY ORGANIZATIONS

**I.A. Zanina, A.S. Chernikova, M.V. Prokhorov**

*Voronezh State University, Voronezh, Russia*

*The paper presents the results of an analysis of inventory turnover in pharmacy organizations in the Voronezh region. A slowdown in turnover ratio indicates ineffective purchasing activities of a pharmacy organization or incorrect assortment policy and increases the share of illiquid goods. Considering the high importance of the turnover ratio for analyzing and planning the activities of a pharmacy organization, to assess the competitive position of the organization in the industry market, regional turnover was calculated for 30 selected pharmacy organizations, divided into groups according to the criterion of the number of places of activity. The authors found that changes in the turnover ratio do not have a significant impact on the profitability of organizations.*

**Keywords:** pharmacy organization, turnover, product