



ОСОБЕННОСТИ АНАЛИЗА ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ В СОВРЕМЕННЫХ УСЛОВИЯХ

Иванова Е.Д., студентка 3 курса

руководитель: канд. экон. наук, доцент А.А Чурикова

Сибирского университета потребительской кооперации, г. Новосибирск



Проблема

Современным организациям присуща сложность функционирования, это связано с существующей нестабильностью экономики, обусловленной введенными мировыми санкциями в отношении России, глобальными процессами цифровизации, конкуренцией в отдельных отраслях экономики.

В связи с этим существует необходимость дополнения методики анализа финансовых результатов деятельности организации исследованием влияния финансовых результатов на устойчивость деятельности организации. Для этого рекомендовано использование факторной модели Дюпона, в которой в соответствии с подходом Пласковой Н.С. скорректирован показатель выручки.

Цель

Цель исследования – обосновать методический подход к анализу финансовых результатов с учетом сложившихся современных условий в части обеспечения не только эффективности деятельности, но и устойчивости развития организации.

Материалы и методика

Материалы:

- Научные труды ученых экономистов в области бизнес-анализа эффективности деятельности предприятия;
- Статистические данные о результатах деятельности организаций Новосибирского Облпотребсоюза.

Методика:

- трехфакторная модель Дюпона;
- изучение взаимосвязи финансовых результатов и финансовой устойчивости, а также использование вместо выручки совокупных доходов (Методика Пласковой Н.С.).

Таблица 1. Показатели факторной модели Дюпона Новосибирского Облпотребсоюза за 2019-2021 годы

№ п / п	Показатели	2019 г.	2020 г.	2021 г.
Исходная информация				
1	Чистая прибыль, тыс. руб.	958	9205	10805
2	Среднегодовая величина собственного капитала, тыс. руб.	49932,5	55013,5	62413,5
3	Среднегодовая величина заемного капитала, тыс. руб.	12667,5	9024	9042,5
4	Среднегодовая величина активов, тыс. руб.	62600	64037,5	71456
5	Совокупные доходы, тыс. руб.	103903	88335	109091
Показатели факторной модели				
6	Рентабельность собственного капитала (п.1:п.2х100%), %	1,92	16,73	17,31
7	Коэффициент финансирования (п.3:п.2), коэфф.	0,254	0,164	0,145
8	Ресурсоотдача по совокупному доходу (п.5:п.4), коэфф.	1,66	1,38	1,53
9	Рентабельность совокупного дохода (п.1:п.5х100%), %	0,92	10,42	9,90

Скорректированная модель Дюпона
 $R_{ск} = (1+Kф) \times Kоб.а(с.д.) \times P_{с.д.}$

Результаты

Используемая в анализе взаимосвязь показателей показывает, что рентабельность собственного капитала и финансовая устойчивость находятся в обратной зависимости – при увеличении собственного капитала при прочих равных условиях снижается его рентабельность, но укрепляется финансовая устойчивость, поскольку растет доля собственных средств в капитале организации.



Рис 2. – Порядок формирования модели Дюпона на основе совокупных доходов

Таблица 2 – Результаты расчета влияния факторов на рентабельность собственного капитала Новосибирского Облпотребсоюза

№ п/п	Показатели	Изменение за		Влияние факторов	
		2020г	2021г	2020г	2021г
1	Рентабельность собственного капитала, %	14,81	0,58	х	х
2	Коэффициент финансирования, коэфф.	-0,09	-0,02	-0,14	-0,28
3	Ресурсоотдача по совокупному доходу, коэфф.	-0,28	0,15	-0,30	1,76
4	Рентабельность совокупного дохода, %	9,50	-0,52	15,25	-0,9



Рис 1. Новосибирский Облпотребсоюз.

Вывод

Таким образом, в качестве особенностей современной методики анализа финансовых результатов можно назвать такие как использование совокупных доходов для оценки показателей деятельности организации, как наиболее информативного индикатора, а также выделение в качестве самостоятельного направления анализа определение устойчивости развития организации, в т.ч. влияния на нее финансовых результатов.