Итоговая работа по модулю «Финансы в организации»

На тему: Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости компании

Студент:

Тьютор:

Группа:

Москва 2014

Содержание

[Введение 3](#_Toc389780998)

[1 Теоретические основы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации 4](#_Toc389780999)

[2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Ритейл» 7](#_Toc389781000)

[3 Разработка рекомендаций 13](#_Toc389781001)

[Заключение 15](#_Toc389781002)

[Список использованных источников 16](#_Toc389781003)

# Введение

В условиях развития рыночных отношений платежеспособность и финансовая устойчивость предприятия как объект управления приобретает особую актуальность. Исходя из сложившихся условий хозяйствования исследование процесса обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия требует комплексного подхода к изучению, разработки концептуальных основ управления им как совокупности теоретико-методологических положений.

Задачи современного развития российских компаний, связанные с постоянным преодолением кризисных ситуаций, определяют особые требования к платежеспособности и финансовой устойчивости как стратегическому фактору финансовой безопасности деятельности компании, роста ее деловой активности и инвестиционной привлекательности.

Целью данной работы является оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Ритейл».

# 1 Теоретические основы оценки платежеспособности и финансовой устойчивости организации

Одним из наиболее важных аспектов анализа финансового положения компании по данным бухгалтерского баланса является оценка платежеспособности, как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Краткосрочная платежеспособность определяется системой показателей ликвидности, которые отражают способность компании своевременно и в полном объеме выполнить расчеты по краткосрочным кредитам и займам, кредиторской задолженности поставщикам, обязательствам государству, персоналу и т.п.

В общепринятом смысле ликвидность – это способность ценностей превращаться в деньги. Уровень ликвидности активов характеризуется суммой денежных средств, которую можно получить от их продажи, и временем, которое для этого необходимо.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени убывающей ликвидности, с краткосрочными обязательствами по пассиву, которые группируются по степени срочности погашения.

Наиболее мобильной частью ликвидных средств являются деньги и краткосрочные финансовые вложения. Ко второй группе относятся готовая продукция, товары отгруженные и дебиторская задолженность. Ликвидность этой группы текущих активов зависит от своевременности отгрузки продукции, оформления банковских документов, скорости платежного документооборота в банках, от спроса на продукцию, ее конкурентоспособности, платежеспособности покупателей, форм расчетов и др.

Значительно больший срок понадобится для превращения производственных запасов и незавершенного производства в готовую продукцию, а затем в денежную наличность. Поэтому они отнесены к третьей группе.

Соответственно на три группы разбиваются и платежные обязательства предприятия:

- задолженность, сроки оплаты которой уже наступили;

- задолженность, которую следует погасить в ближайшее время;

- долгосрочная задолженность.

А1 -денежные средства + краткосрочные финансовые вложения,

А2 -товары отгруженные + краткосрочная дебиторская задолженность.

АЗ – запасы (с НДС) - товары отгруженные - РБП + долгосрочная дебиторская задолженность + долгосрочные финансовые вложения – вложения в уставный капитал других организаций + прочие оборотные активы + отложенные налоговые активы,

А4 - нематериальные активы + основные средства + незавершенное строительство + безнадежная дебиторская задолженность,

П1 -краткосрочная кредиторская задолженность,

П2 -краткосрочные кредиты и займы + расчеты по дивидендам + прочие краткосрочные пассивы,

ПЗ -долгосрочные кредиты и займы,

П4 -капитал и резервы + доходы будущих периодов + резервы предстоящих расходов - РБП.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если:

А1 ≥ П1; А2 ≥ П2; А3 ≥ П3; А4 ≤ П4.

Изучение соотношений этих групп активов и пассивов за несколько периодов позволит установить тенденции изменения в структуре баланса и его ликвидности.

Более детальным является анализ ликвидности при помощи финансовых коэффициентов.

Показателями для оценки ликвидности служат коэффициенты ликвидности предприятия. Эти коэффициенты позволяют определить способность предприятия оплатить свои краткосрочные обязательства в течение отчетного периода.

Для оценки финансовой устойчивости предприятия применяется набор или система коэффициентов. Таких коэффициентов очень много, они отражают разные стороны состояния активов и пассивов предприятия.

Большое количество коэффициентов служит для оценки с разных сторон структуры капитала предприятия (таблица 1).

К относительным показателям источников финансирования запасов и затрат относятся коэффициенты:

* обеспеченности запасов и затрат источниками финансирования;
* избытка/недостатка источников финансирования на 1 руб. запасов.

Таблица 1 –– Показатели оценки финансовой устойчивости

| Наименование | Формула расчета | Нормативное значение | Примечание |
| --- | --- | --- | --- |
| Коэффициент финансовой независимости | $$\frac{СК}{В}$$где СК –– собственный капитал;В –– валюта баланса. | > 0,5 | характеризует долю собственного капитала в общем итоге баланса.Поддержание значения коэффициента на допустимом уровне повышает независимость предприятия от внешних источников финансирования. |
| Коэффициент финансовой напряженности | $$\frac{ЗК}{В}$$где ЗК –– заемный капитал;В –– валюта баланса. | < 0,5 | характеризует долю заемных средств в общем итоге баланса.Допустимые значения: Превышение допустимого значения повышает степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования. |
| Коэффициент задолженности | $$\frac{ЗК}{СК}$$ | 0,67 | характеризует степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования, исчисляется в процентах |
| Коэффициент самофинансиро-вания | $$\frac{СК}{ЗК}$$ | > 1,0 | характеризует способность предприятия расплатиться по имеющимся обязательствам за счет собственного капитала |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | $$\frac{СК-ВА}{ОА}$$где СК –– собственный капитал;ВА –– внеоборотные активы;ОА –– оборотные активы. | > 1,0. | характеризует долю собственных оборотных средств (чистого оборотного капитала) в оборотных активах. Чем выше значение коэффициента, тем больше возможностей проводить независимую финансовую политику. |
| Коэффициент маневренности | $$\frac{\begin{array}{c}\\СК-ВА\end{array}}{СК}$$ | 0,2–0,5.  | характеризует долю собственных оборотных средств в собственном капитале. Верхняя граница допустимых значений показывает большие возможности для маневра. |
| Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов | $$\frac{ОА}{ВА}$$ | Чем больше значение коэффициента, тем больше средств вложено в оборотные активы | характеризует отношение оборотных и необоротных активов. Чем больше значение коэффициента, тем больше средств вложено в оборотные активы, которые признаются мобильными активами предприятия, оптимальное значение данного коэффициента для каждого предприятия индивидуально. |
| Коэффициент имущества производственного назначения | $$\frac{Ипн}{ВА+ОА}$$Ипн –– имущество производственного назначения | > 0,5 | характеризует долю имущества производственного назначения в активах предприятия. |

# 2 Оценка платежеспособности и финансовой устойчивости ООО «Ритейл»

Ликвидность баланса определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств.

По данным финансовой отчетности ООО «Ритейл» выполним анализ ликвидности его бухгалтерского баланса за 2011-2013 гг. (таблицы 2,3,4).

Таблица 2 –– Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Ритейл» за 2011 г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Пассив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Платежный излишек или недостаток |
| На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. |
| 1 Наиболее ликвидные активы (А1)  | 0 | 35 | 1 Наиболее срочные обязательства (П1)  | 224279 | 304456 | 224279 | 304421 |
| 2 Быстрореализуемые активы (А2)  | 61661 | 63577 | 2 Краткосрочные пассивы (П2)  | 10424 | 25117 | -51237 | -38460 |
| 3 Медленно реализуемые активы (А3)  | 22711 | 56359 | 3 Долгосрочные пассивы (П3)  | 106087 | 103020 | 83376 | 46661 |
| 4 Трудно реализуемые активы (А4)  | 278214 | 339257 | 4 Постоянные пассивы (П4)  | 21796 | 26635 | -256418 | -312622 |
| Баланс | 362586 | 459228 | Баланс  | 362586 | 459228 | 0 | 0 |

Таблица 3 –– Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Ритейл» за 2012 г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Пассив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Платежный излишек или недостаток |
| На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. |
| 1 Наиболее ликвидные активы (А1)  | 35 | 33 | 1 Наиболее срочные обязательства (П1)  | 304456 | 395750 | 304421 | 395717 |
| 2 Быстрореализуемые активы (А2)  | 63577 | 98590 | 2 Краткосрочные пассивы (П2)  | 25117 | 6400 | -38460 | -92190 |
| 3 Медленно реализуемые активы (А3)  | 56359 | 113072 | 3 Долгосрочные пассивы (П3)  | 103020 | 168413 | 46661 | 55341 |
| 4 Трудно реализуемые активы (А4)  | 339257 | 385686 | 4 Постоянные пассивы (П4)  | 26635 | 26818,0 | -312622 | -358868 |
| Баланс | 459228 | 597381 | Баланс  | 459228 | 597381 | 0 | 0 |

Таблица 4 –– Анализ ликвидности бухгалтерского баланса ООО «Ритейл» за 2013 г.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Актив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Пассив | На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. | Платежный излишек или недостаток |
| На начало года, тыс. руб. | На конец года, тыс. руб. |
| 1 Наиболее ликвидные активы (А1)  | 33 | 1443 | 1 Наиболее срочные обязательства (П1)  | 395750 | 437218 | 395717 | 435775 |
| 2 Быстрореализуемые активы (А2)  | 98590 | 259111 | 2 Краткосрочные пассивы (П2) стр.  | 6400 | 25495 | -92190 | -233616 |
| 3 Медленно реализуемые активы (А3)  | 113072 | 5404 | 3 Долгосрочные пассивы (П3)  | 168413 | 146934 | 55341 | 141530 |
| 4 Трудно реализуемые активы (А4)  | 385686 | 369668 | 4 Постоянные пассивы (П4)  | 26818 | 25979 | -358868 | -343689 |
| Баланс | 597381 | 635626 | Баланс  | 597381 | 635626 | 0 | 0 |

Таблица 5 –– Оценка ликвидности баланса ООО «Ритейл»

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| На начало 2011 года | На конец 2012 года | На конец 2012 года | На конец 2013 года |
| 1 | 2 | 3 | 4 |
| А1 < П1 | А1 < П1 | А1 < П1 | А1 < П1 |
| А2 > П2 | А2 > П2 | А2 > П2 | А2 > П2 |
| АЗ > ПЗ, | АЗ > ПЗ, | АЗ > ПЗ | АЗ > ПЗ |
| А4 > П4 | А4 >П4 | А4 >П4 | А4 >П4 |

В 2011 –– 2013 гг. не выполняется первое неравенство и четвертое, то есть краткосрочные обязательства не покрываются денежными средствами.

Сопоставление итогов первой группы по активу и по пассиву, т. е. А1 и П1 (сроки до трех месяцев), отражает соотношение текущих платежей и поступлений. Денежных средств крайне мало для погашения текущих платежей.

За счёт денежных средств на расчетном счете и в кассе ООО «Ритейл» на конец 2013 г. сможет погасить кредиторам лишь 1443 тыс. руб. задолженности.

Наконец, не соблюдается последнее условие (А4 > П4), т.е. у организации отсутствует необходимая сумма собственных средств в достаточном объёме для финансирования внеоборотных активов.

Рассмотрим показатели ликвидности предприятия, (таблица 6).

Таблица 6 -Показатели ликвидности ООО «Ритейл»

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Наименование показателя | На конец 2010 | На конец 2011 | На конец 2012 | На конец 2013 | Отклонение 2011 от 2010 | Отклонение 2012 от 2011 | Отклонение 2013 от 2012 |
|
| Общая платежеспособность | 0,142 | 0,140 | 0,191 | 0,166 | -0,002 | 0,051 | -0,025 |
| Коэффициент абсолютной ликвидности | 0,000 | 0,000 | 0,000 | 0,003 | 0,000 | 0,000 | 0,003 |
| Коэффициент «критической оценки» | 0,26 | 0,21 | 0,28 | 0,02 | 0,07 | 0,07 | -0,26 |
| Коэффициент текущей ликвидности | 0,38 | 0,39 | 0,53 | 0,61 | 0,14 | 0,14 | 0,08 |
|  Доля оборотных средств в активах | 23,27 | 26,12 | 35,44 | 41,84 | 9,32 | 9,32 | 6,40 |

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает, какую часть текущей краткосрочной задолженности организация может погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям. Норма данного показателя лежит в интервале от 0,1 до 0,7 (зависит от отраслевой принадлежности организации).

Данный показатель для ООО «Ритейл» очень мал и не попадает в диапазон нормативных значений на начало 2011 г. − конец 2013 г. Однако динамика этого показателя за анализируемый период положительная, поэтому данную ситуацию можно оценивать как позитивную для ООО «Ритейл», то есть 0,3% своей текущей краткосрочной задолженности организация могла погасить в ближайшее время за счет денежных средств и приравненных к ним финансовым вложениям.

Коэффициент «критической оценки» показывает, какая часть краткосрочных обязательств организации может быть немедленно погашена за счет денежных средств, средств в краткосрочных ценных бумагах, а также поступлений по расчетам. Допустимое значение данного показателя находится в интервале от 0,7 до 0,8. Поскольку значение данного показателя ниже нормативного за счёт того, что дебиторская задолженность на конец 2013 значительно меньше кредиторской, данную ситуацию можно рассматривать как негативную, то есть в ООО «Ритейл» плохо организована работа по расчетам, что подтверждается большой суммой кредиторской задолженности по сравнению с дебиторской, о чем свидетельствует малая величина коэффициента критической оценки.

Нормативное значение коэффициента срочной ликвидности должно быть больше 0,8. На исследуемом предприятии данный показатель ниже нормы на 0,2, то есть за счет оборотных активов предприятие может погасить 60 % обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности показывает, какую часть текущих краткосрочных обязательств можно погасить, мобилизовав все оборотные средства. Оптимальное значение не менее 2,0. Это главный показатель платежеспособности. Соотношение текущих активов и краткосрочных обязательств выше нормы в исследуемой организации, динамика к увеличению за анализируемый период.

Так, принимая во внимание различную степень ликвидности активов, можно предположить, что только часть активов могут быть реализованы в срочном порядке, а, следовательно, возникает угроза для финансовой устойчивости организации.

Наблюдается увеличение доли оборотных средств в активах вплоть до конца 2013 г. Это говорит об улучшении структуры активов, способствующей ускорению оборачиваемости средств организации. Рост этого показателя приводит к укреплению финансовой устойчивости ООО «Ритейл».

Подводя итоги выполненному анализу ликвидности и платежеспособности ООО «Ритейл», можно сделать вывод, что исследуемая организация имеет низколиквидную структуру баланса и является неплатежеспособной в краткосрочном периоде, что отрицательно сказывается на ее финансовой устойчивости. Иными словами, в случае острой необходимости ООО «Ритейл» не сможет погасить в кратчайшие сроки даже половины краткосрочной кредиторской задолженности.

Тем не менее, за счет быстрореализуемых и медленнореализуемых активов есть возможность погасить краткосрочные и долгосрочные займы и кредиты.

Рассмотрим показатели финансовой устойчивости ООО «Ритейл» (таблица 7).

Таблица 7 –– Показатели финансовой устойчивости ООО «Ритейл»

| Наименование показателя | На конец 2010 | На конец 2011 | На конец 2012 | На конец 2013 | Отклонение 2011 от 2010 | Отклонение 2012 от 2011 | Отклонение 2013 от 2012 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|
| Коэффициент капитализации (плечо финансового рычага) | 10,77 | 12,37 | 15,00 | 14,96 | 1,60 | 2,63 | -0,04 |
| Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами | -3,04 | -2,61 | -1,70 | -1,29 | 0,43 | 0,91 | 0,41 |
| Коэффициент финансовой напряженности | 0,94 | 0,94 | 0,96 | 0,96 | 0,00 | 0,02 | 0,00 |
| Коэффициент задолженности | 15,64 | 16,24 | 21,28 | 23,47 | 0,60 | 5,04 | 2,19 |
| Коэффициент финансовой независимости (автономии) | 0,06 | 0,06 | 0,04 | 0,04 | 0,00 | -0,02 | 0,00 |
| Коэффициент финансовой устойчивости | 0,35 | 0,28 | 0,33 | 0,27 | -0,07 | 0,05 | -0,06 |
| Коэффициент обеспеченности материальных запасов | -11,75 | -5,55 | -3,65 | -1,33 | 6,20 | 1,90 | 2,32 |
|  Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов | 0,30 | 0,35 | 0,55 | 0,72 | 0,05 | 0,20 | 0,17 |
| Индекс постоянного актива | 12,76 | 12,74 | 14,38 | 14,23 | -0,02 | 1,64 | -0,15 |
| Коэффициент обеспеченности материальных запасов | -11,75 | -5,55 | -3,65 | -1,33 | 6,20 | 1,90 | 2,32 |

Плечо финансового рычага показывает, сколько заемных средств организация привлекла на 1 руб. вложенных в активы собственных средств. Нормативное значение не выше 1,5. Как показывают данные таблицы 7, значительные превышения данного показателя над нормативом свидетельствует о кризисной финансовой устойчивости организации.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие собственных оборотных средств у организации, необходимых для ее текущей деятельности. Норматив данного показателя больше 0,1. Поскольку значения этого коэффициенты у ООО «Ритейл» отрицательные, то можно констатировать, что собственных оборотных средств у организации нет.

Коэффициент финансовой независимости показывает удельный вес собственных средств в общей сумме источников финансирования. Норматив от 0,4 до 0,6. Очевидно, что этот показатель в исследуемой организации очень низкий –– 4% на конец 2013 г. Данный факт является свидетельством тому, что основным источником финансирования деятельности ООО «Ритейл» выступают заемные средства.

Таким образом, сложившуюся ситуацию нельзя признать положительной, поскольку показатель финансовой независимости значительно ниже нормативного значения, что свидетельствует о недостаточно рациональном использовании финансовых ресурсов. Все это говорит о низкой финансовой устойчивости.

Коэффициент финансовой устойчивости показывает, какая часть актива финансируется за счет устойчивых источников. Норматив ≥ 0,6. Фактическое значение данного показателя ООО «Ритейл» имеет отрицательную динамику и не соответствует нормативному значению. Таким образом, за счет устойчивых (собственных) источников финансируется 27% активов на конец 2013 г., что ниже на 33% по сравнению с нормативом.

Коэффициент финансовой напряженности характеризует долю заемных средств в общем итоге баланса. Допустимые значения: менее 0,5. Доля заемных средств составляет 96%, таким образом, превышение допустимого значения повышает степень зависимости предприятия от внешних источников финансирования.

Коэффициент задолженности характеризует соотношение между заемными и собственными средствами. Допустимые значения: 0,67. Коэффициент задолженности очень велик, что негативно отражается на общей финансовой устойчивости организации.

Коэффициент соотношения мобильных и иммобилизованных активов характеризует отношение оборотных и необоротных активов.

Данный показатель в ООО «Ритейл» повышается: чем больше значение коэффициента, тем больше средств вложено в оборотные активы, которые признаются мобильными активами предприятия.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами отрицательный, то есть в 2011 г. –– 2013 г. запасы и затраты полностью формируются за счет заемных средств.

Индекс постоянного актива по годам повышается, и в 2013 г. по сравнению с 2010 г. повышение составило 0,4 пункта. Данный коэффициент показывает, что доля иммобилизованных (омертвленных) средств в собственных источниках увеличивается, что является неблагоприятным фактом в деятельности ООО «Ритейл».

Таким образом, проведенный нами анализ финансовой устойчивости ООО «Ритейл» позволил выявить определённые тенденции в финансовой деятельности данного предприятия.

Коэффициентный анализ показал, что исследуемая организация является неплатежеспособной, обладает низкой степенью ликвидностью, полностью зависит от заемных источников финансирования и находится в кризисном финансовом положении.

# 3 Разработка рекомендаций

Управление затратами в организации занимает важное место в достижении соответствующих целевых установок бизнеса. При этом действующая в организации система учета затрат должна способствовать не только целям ценообразования, но и выполнять ряд важнейших аспектов управления бизнес-процессами.

Одной из наиболее распространенных в теории и практике управленческого учета является система учета затрат и исчисления себестоимости продукции «директ-костинг» (Direct Costing System –– система учета прямых затрат).

Директ-костинг − это система учета себестоимости, базирующаяся на разделении общих издержек организации на постоянные, т.е. независящие от количества продукции, произведенной за единицу времени, и переменные, т.е. изменяющиеся расходы, прямо связанные с количеством продукции, произведенной за единицу времени. Только последняя группа издержек − прямые затраты и переменные косвенные расходы − вовлекается в исчисление себестоимости изделий. Это касается как оценки запасов полуфабрикатов и готовых изделий при составлении заключительного годового баланса, так и оценки затрат, относящихся к реализованным за отчетный период товарам. Постоянные расходы при директ-костинге учитываются на счете прибылей и убытков. Российское законодательство по бухгалтерскому учету разрешает относить их на себестоимость, минуя счета затрат на производство.

Понятие директ-костинга можно использовать, с одной стороны, для характеристики варианта производственного учета с позиций полноты включаемых в себестоимость затрат, а с другой, более важной, директ-костинг является системой управленческого (производственного) учета, основанной на классификации затрат на постоянные и переменные в зависимости от объема производства и включающей в себя учет и анализ затрат и результатов, а также принятие управленческих решений.

При системе директ-костинга схема построения отчетов о доходах многоступенчатая. В них содержатся по крайней мере два финансовых показателя: маржинальный доход и прибыль. Прибыль организации в этом случае определяется как разница между маржинальным доходом и суммой постоянных затрат. Величину маржинального дохода можно определить и как сумму постоянных расходов и прибыли.

Говоря об отличиях традиционной системы калькулирования, применяемой на ООО «Ритейл», от зарубежных калькуляционных систем стоит отметить, что процесс калькулирования все еще остается элементом директивной экономики и связывается прежде всего с расчетом полной себестоимости продукции, когда в затраты на единицу продукции включаются абсолютно все издержки организации. В свою очередь, система «директ-костинг», предлагаемая к внедрению в ООО «Ритейл», имеет принципиальные отличия, так ее сущность сводится к тому, что по носителям затрат планируется и учитывается неполная, ограниченная себестоимость, которая не включает постоянных затрат, а рассчитывается лишь в части переменных прямых затрат. При этом постоянные расходы собираются на отдельном счете и периодически списываются на финансовые результаты.

Критерием выделения постоянных и переменных затрат является их зависимость от изменения объема производства и продаж.

Логика исчисления неполной себестоимости заключается в том, что управленческий учет в качестве основной цели преимущественно придерживается выработки релевантной информации, а не соблюдение нормативно-правовых актов и традиционных подходов к исчислению себестоимости единицы продукции. В этой связи применяемая система калькулирования должна формировать наиболее существенную информацию для менеджеров, с целью принятия того или иного решения.

Затраты связанные с производственным процессом (прямые переменные) имеют существенно большую ценность для менеджеров, нежели постоянные затраты, величина которых не сказывается на принятии решений при выборе из нескольких альтернатив. Таким образом, основной идеей разграничения постоянных и переменных затрат является то, что с точки зрения менеджмента постоянные затраты в большей части являются нерегулируемыми и периодическими.

Возможность применения системы учета «директ-костинг» на ООО «Ритейл» должна быть зафиксирована в учетной политике.

Таким образом, маржинальный доход лежит в основе управленческих решений, связанных с пересмотром цен, изменением ассортимента, установлением размера премий, стимулирующих продажу продукции, проведением рекламной кампании и других маркетинговых операций, что обуславливает необходимость учета затрат методом «директ-костинг».

Подводя итог, можно сказать, что организация управленческого учета по системе «директ-костинг» на ООО «Ритейл» необходима для обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия. Ее применение способствует повышению эффективности коммерческой и хозяйственной деятельности организации, усилению контроля, достоверности показателей и более полному выявлению резервов снижения себестоимости продукции.

# Заключение

Финансовое положение хозяйствующего субъекта во многом зависит от того, насколько оптимально соотношение собственного и заемного капитала. Финансовое положение предприятия может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия своевременно выполнять свои внутренние и внешние обязательства, финансировать деятельность предприятия на расширенной основе и поддерживать свою платежеспособность в любых обстоятельствах свидетельствует о его устойчивом финансовом положении. Главная цель финансового анализа –– своевременно выявлять и устранять недостатки в финансовой деятельности и находить резервы улучшения финансового состояния организации и ее платежеспособности. С переходом предприятий на рыночные условия работы остро встал вопрос об устойчивости его финансового положения и изысканий путей его оздоровления и укрепления.

В данной работе рассмотрены теоретические вопросы, касающиеся оценки платежеспособности и финансовой устойчивости предприятия.

Анализируемое предприятие ООО «Ритейл». Деятельность предприятия характеризуется низкими показателями платежеспособности и финансовой устойчивости, что говорит о необходимости преобразований в финансово-хозяйственной деятельности компании.

Проведя анализ предприятия ООО «Ритейл» можно предложить внедрить учет затрат по системе «директ-костинг» для стабилизации платежеспособности и финансовой устойчивости компании. Тем не менее, следует учитывать изменения положения компании на рынке, и воспринимать изложенные предложения лишь как рекомендации.

# Список использованных источников

1. Бабаев Ю.А. Бухгалтерский финансовый учет: учеб. пособие / Ю.А. Бабаев. –– М.: Вузовский учебник, 2012. –– 656 с.
2. Донцова Л.В. Анализ финансовой отчетности: учебник / Л.В. Донцова, Н.А. Никифорова.- М. : Дело и Сервис, 2008.- 368 с.
3. Макарьева В.И. Анализ финансово-хозяйственной деятельности организации: учебник / В.И. Макарьева, Л.В. Андреева. –– М. : Финансы и статистика, 2011. –– 264 с.
4. Шохин Е.И. Финансовый менеджмент: учеб. пособие / Е.И. Шохин. –– М.: КноРус, 2010. –– 480 с.