

Уважаемый Председатель и уважаемые члены ГЭК. Вашему вниманию предлагается дипломная работа на тему – Управление финансовой устойчивостью предприятия на примере ООО «Вайлдберриз» (Московская область, д. Коледино).

Цель работы – оценка эффективности управления финансовой устойчивостью предприятия.

Задачи исследования:

- 1) изучить сущность, показатели и методы управления финансовой устойчивостью предприятия на современном этапе;
- 2) провести анализ управления финансовой устойчивостью ООО «Вайлдберриз»;
- 3) обосновать рекомендации по повышению эффективности управления финансовой устойчивостью ООО «Вайлдберриз».

Объектом ВКР является ООО «Вайлдберриз».

Предмет исследования – управление финансовой устойчивостью ООО «Вайлдберриз».

ООО «Вайлдберриз» - это российский интернет-магазин, который специализируется на торговле одеждой, обувью, электроникой, детскими товарами, товарами для дома и различного рода аксессуарами. В настоящее время на Вайлдберриз можно купить товар на любой вкус и размер.

ООО «Вайлдберриз» был основан в 2004 году. Основателями интернет-магазина являются Владислав и Татьяна Бакальчук.

Динамика коэффициентов финансовой устойчивости позволяет сделать вывод, что имеются проблемы в управлении финансовой устойчивостью, т.к., в рассматриваемый период динамика по критерию наличия источников негативная. Если сравнить начало и конец рассматриваемого периода, то за 2022 год по отношению к 2020 году показатели улучшились, что свидетельствует о выходе из кризисного положения к 2022 году и повышении эффективности управления финансовой устойчивостью.

Один из основных факторов, приведших к отрицательным показателям баланса и финансовым проблемам Вайлдберриз, — это быстрое и неуправляемое расширение бизнеса. Компания активно увеличивала число складов и пунктов самовывоза, не всегда учитывая свои реальные возможности и спрос на товары.

Это привело к затратам на аренду и содержание складов, которые не окупились, и стали одной из основных причин отрицательных показателей баланса.

Низкая рентабельность компании обусловлена снижением цен на товары в период пандемии, предоставлением скидок. Это позволило привлечь большое количество новых потребителей, однако, привело к снижению прибыльности бизнеса.

Маркетинг, направленный на скидки и акции, привел к снижению финансовой устойчивости, уменьшению маржи и увеличению финансовых затрат.

В соответствии с основным нормативом финансовой устойчивости, не менее 50% имущества компании должно быть сформировано за счет собственных источников. В течение анализируемого периода данный норматив не выполнялся ни на одну отчетную дату, т.е. компания пребывала в состоянии финансовой неустойчивости.

Характеризуя изменения в структуре собственного капитала, можно отметить следующее: удельный вес уставного капитала снизился с 0,11% до 0,03%, т.е. на 0,08 процентных пунктов, нераспределенной прибыли увеличился с 99,89% до 99,97%, т.е. на 0,08 процентных пунктов. Структура собственного капитала на протяжении анализируемого периода была стабильной. На первом месте в структуре собственного капитала нераспределенная прибыль. На втором месте по значимости уставный капитал.

Характеризуя изменения в структуре заемного капитала, можно отметить следующее: удельный вес отложенных налоговых обязательств увеличился с 0,26% до 0,85%, т.е. на 0,59 процентных пунктов, прочих долгосрочных обязательств увеличился с 0,00% до 1,74%, т.е. на 1,74 процентных пунктов, краткосрочных заемных средств увеличился с 48,65% до 54,94%, т.е. на 6,29 процентных пунктов, кредиторской задолженности снизился с 49,34% до 42,34%, т.е. на 7,00 процентных пунктов, краткосрочных оценочных обязательств снизился с 1,74% до 0,14%, т.е. на 1,60 процентных пунктов. В структуре заемного капитала на протяжении анализируемого периода имели место изменения. В начале анализируемого периода на первом месте в структуре заемного капитала кредиторская задолженность, к концу анализируемого периода краткосрочные заемные средства. В начале анализируемого периода на втором месте по значимости краткосрочные заемные средства, к концу анализируемого периода – кредиторская задолженность. В начале анализируемого периода на третьем месте краткосрочные оценочные обязательства, к концу анализируемого периода – прочие долгосрочные обязательства. В целом в структуре источников имущества произошли положительные изменения.

Об эффективности управления финансовой устойчивостью свидетельствуют показатели рентабельности. Они наиболее полно отражают окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами.

Таким образом, состояние финансовой устойчивости, выявленное с помощью абсолютных показателей, можно охарактеризовать следующим образом: на 31.12.2020 – кризисное финансовое состояние; на 31.12.2021 – кризисное финансовое состояние (динамика по критерию наличия источников негативная); на 31.12.2022 – неустойчивое финансовое состояние (динамика по критерию наличия источников негативная). Если рассматривать динамику уровня финансовой устойчивости по состоянию на начало и конец анализируемого периода, то можно отметить положительную динамику. В частности, если в начале анализируемого периода у компании кризисное финансовое состояние, то в конце периода – уже неустойчивое финансовое состояние.

Первый из указанных типов финансовой устойчивости означает, что компания полностью зависит от заемных источников финансирования и наблюдается недостаток всех трех источников формирования запасов. При этом для финансирования запасов возникала необходимость привлечения не только долгосрочных и краткосрочных кредитов, но и кредиторской задолженности. В данном случае степень финансового риска самая высокая, однако затраты наиболее низкие.

В дальнейшем имело место неустойчивое финансовое состояние. Этот тип финансовой устойчивости связан с нарушением платежеспособности компании, однако при этом сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и займов. Этот тип финансового состояния задается условием, когда наблюдается недостаток, как собственных оборотных средств, так и общей суммы собственных и долгосрочных источников формирования запасов. Неустойчивое финансовое состояние имеет достаточно высокий финансовый риск при низкой кредитоспособности организации, но затраты на финансирование довольно низкие.

Финансовое состояние компании соответствует потенциальной утрате финансовой устойчивости и характеризуется как критическая неплатежеспособность, для улучшения финансовой устойчивости ООО «Вайлдберриз» разработаны следующие рекомендации на 2023 год:

1. Реструктуризация дебиторской задолженности,
2. Оптимизация запасов,
3. Снижение заемного капитала.

В результате реализации данных мероприятий в деятельности ООО «Вайлдберриз» будут достигнуты следующие результаты:

- - дебиторская и кредиторская задолженность снизится;
- - краткосрочные финансовые вложения увеличатся;
- - запасы сократятся;
- - дефицит собственных оборотных средств для формирования запасов сократится;
- - дефицит собственных и долгосрочных источников для формирования запасов сократится;
- - излишек основных источников для формирования запасов увеличится;
- - тип финансовой устойчивости не изменится, однако, динамика по наличию источников от негативной тенденции перейдет в позитивную;
- - собственный капитал увеличится, заемный уменьшится,
- - коэффициент маневренности повысится до пределов нормы (0,22);
- - коэффициент финансовой зависимости компании снизится, динамика положительная.

Эффективность результатов позволяет рекомендовать предложенные мероприятия в системе управления финансовой устойчивостью компании Вайлдберриз.

Таким образом, Цель работы достигнута. Спасибо за внимание!