

РОЛЬ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В ОЦЕНКЕ ПЛАТЕЖЕСПОСОБНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ

Тынайбеков Н.К.

Международный университет Кыргызстана, магистрант, E-mail:
nurboltynaibekov@gmail.com

Аннотация. В статье рассматривается значение финансовой отчетности для оценки платежеспособности и ликвидности организации, с акцентом на использование ключевых финансовых показателей, а также способы применения данных из отчетности для анализа финансового состояния и прогнозирования рисков.

Ключевые слова: финансовая отчётность; платежеспособность; ликвидность; коэффициенты ликвидности; финансовое состояние; анализ; прогнозирование; баланс; отчет о прибылях и убытках; риски.

ҮЮМДҮН ТӨЛӨӨ ЖӨНДӨМДҮҮЛҮГҮН ЖАНА ЛИКВИДДҮҮЛҮГҮН БААЛООДО ФИНАНСЫЛЫК ОТЧЕТТУУЛУКТУН РОЛУ

Тынайбеков Н.К.

Кыргызстан эл аралык университети, магистрант, E-mail: nurboltynaibekov@gmail.com

Аннотация. Макалада негизги финанссылык көрсөткүчтөрдү колдонууга басым жасоо менен үюмдүн төлөө жөндөмдүүлүгүн жана ликвиддүүлүгүн баалоо учун финанссылык отчеттуулуктун маанилуулугү, ошондой эле финанссылык абалды талдоо жана тобокелдиктерди болжолдоо учун отчеттуулуктун маалыматтарын колдонуу жолдору талкууланат.

Негизги сөздөр: финанссылык отчеттуулук; төлөө жөндөмдүүлүгү; ликвиддүүлүк; ликвиддүүлүк коэффициенттери; финанссылык абал; талдоо; болжолдоо; баланс; кирешелер жана чыгашалар жөнүндө отчет; тобокелдиктер.

THE ROLE OF FINANCIAL REPORTING IN ASSESSING THE SOLVENCY AND LIQUIDITY OF AN ORGANIZATION

Tynaibekov N.K.

International university of Kyrgyzstan, Master student, E-mail: nurboltynaibekov@gmail.com

Abstract. The article examines the importance of financial statements for assessing the solvency and liquidity of an organization, with an emphasis on the use of key financial indicators, as well as ways of using data from statements to analyze financial condition and forecast risks.

Keywords: financial statements; solvency; liquidity; liquidity ratios; financial condition; analysis; forecasting; balance sheet; profit and loss statement; risks.

Введение. Финансовая отчётность является основным источником информации для оценки платежеспособности и ликвидности организаций, позволяя анализировать ее способность своевременно выполнять обязательства. Использование ключевых показателей

ликвидности и платежеспособности позволяет не только определить текущее финансовое состояние, но и прогнозировать потенциальные риски.

Актуальность темы и постановка задач. В современных условиях экономической нестабильности обеспечение платежеспособности и ликвидности является ключевым фактором устойчивости организации. Финансовая отчётность выступает основным инструментом, позволяющим руководству и заинтересованным сторонам принимать обоснованные управленческие решения на основе объективного анализа финансовых показателей. Актуальность темы определяется необходимостью глубокого изучения методов оценки платежеспособности и ликвидности для минимизации финансовых рисков и повышения эффективности управления.

Результаты исследования и рекомендации. Финансовая отчётность представляет собой систему элементов, непосредственно связанных между собой, которые характеризуют условия и результаты функционирования организации за отчетный период. Необходимо отметить, что вся информация, отражающаяся в финансовой отчетности, носит комплексный характер, так как позволяет увидеть одни и те же операции, но с различных ракурсов [1].

Финансовая отчётность имеет ключевое значение для оценки платежеспособности и ликвидности организаций, так как она предоставляет достоверные и структурированные данные о финансовом положении организации.

Бухгалтерский баланс является основной формой финансовой отчетности организаций и представляет собой способ экономической группировки активов организации и источников их образования - пассивов на определенную дату в денежном выражении [2], а в совокупности с отчётом о прибылях и убытках составляют информационную базу для проведения анализа финансового состояния деятельности организации [3]. Баланс, отчет о прибылях и убытках, а также отчет о движении денежных средств позволяют оценить текущее финансовое состояние, рассчитать ключевые финансовые показатели, выявить риски и проблемы, что помогает оперативно реагировать на потенциальные угрозы.

Применение финансовой отчетности в качестве информационной базы управления компанией способствует достижению комплексности, а также позволяет рассмотреть объект, учитывая все его внешние и внутренние взаимодействия [4].

Основной целью оценки платежеспособности и ликвидности выступает определение способности организации своевременно и в полном объёме выполнять свои финансовые обязательства. Это позволяет обеспечить финансовую устойчивость, своевременно обнаружить риски и принять обоснованные управленческие решения. Т.е. цель состоит в создании таких условий, при которых организация сможет эффективно функционировать, поддерживать доверие инвесторов и кредиторов и обеспечивать долгосрочную финансовую устойчивость.

Существует внутренний и внешний анализ платежеспособности. Внутренний проводится сотрудниками организации, а внешний осуществляется инвесторами, поставщиками, контролирующими органами [5].

Оценка платежеспособности и ликвидности организации включает два ключевых этапа. На первом этапе проводится анализ абсолютных величин, представленных в бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках. Этот этап позволяет получить первоначальное представление о структуре активов, обязательств и капитала организации, а также об объемах доходов и расходов.

Второй этап заключается в проведении коэффициентного анализа, который предусматривает расчёт и интерпретацию ключевых финансовых показателей, таких как коэффициенты текущей, быстрой и абсолютной ликвидности, а также коэффициенты финансовой независимости и покрытия долгов.

Динамика этих показателей дает возможность оценить способность организации выполнять свои обязательства как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе.

Последовательное применение обоих этапов анализа обеспечивает комплексное понимание финансового состояния организации и позволяет выявить возможные риски, связанные с недостаточной ликвидностью или платежеспособностью.

Следует отметить, что установленные рекомендуемые нормативные значения показателей ликвидности не всегда пригодны для полной оценки результатов финансово-хозяйственной деятельности конкретной организации [6]. Это связано с особенностями отраслевой специфики, масштабом деятельности, структурой активов и обязательств, а также экономическими условиями, в которых функционирует компания. Например, для организаций с высокой оборачиваемостью запасов или значительной долей предоплат от покупателей коэффициенты ликвидности могут отклоняться от стандартных нормативов, оставаясь при этом приемлемыми для обеспечения устойчивого функционирования. Поэтому при анализе ликвидности важно учитывать не только нормативные значения, но и индивидуальные характеристики компании.

Как показывает международный опыт, устойчивое развитие бизнеса и повышение эффективности его управления практически невозможны без применения инструментов риск-менеджмента, направленного на обеспечение баланса между получением прибыли и уменьшением убытков предпринимательства [7]. Риск-менеджмент играет ключевую роль в поддержании финансовой устойчивости организации.

Оценка ликвидности через коэффициенты позволяет выявить потенциальные риски кассовых разрывов и неспособности своевременно погашать обязательства. В свою очередь, анализ платежеспособности помогает предотвратить чрезмерную долговую нагрузку и снизить риски, связанные с недостаточной способностью обслуживать долгосрочные обязательства.

Для минимизации финансовых рисков и повышения эффективности управления организациями применяют различные методы оценки платежеспособности и ликвидности, которые позволяют своевременно выявлять потенциальные проблемы и принимать меры для улучшения финансового состояния. Можно выделить несколько основных методов анализа для получения полной картины и более точной оценки.

1. Коэффициентный анализ включает расчёт и интерпретацию ключевых финансовых коэффициентов, которые характеризуют ликвидность и платежеспособность организации. Он позволяет быстро выявить сильные и слабые стороны в финансовом состоянии и определить способность покрытия обязательств:

- коэффициент текущей ликвидности помогает оценить способность организации погашать краткосрочные обязательства;
- коэффициент быстрой ликвидности - более строгий показатель, который исключает из расчёта запасы;
- коэффициент абсолютной ликвидности показывает способность погашать обязательства только за счет наличных средств и эквивалентов.

2. Анализ денежных потоков позволяет оценить, насколько эффективно организация управляет своими денежными средствами, а также предсказать возможные проблемы с ликвидностью. Особое внимание уделяется отчёту о движении денежных средств, который помогает прогнозировать поступление и расходование денежных средств, оценить способность организации генерировать денежные средства для обслуживания долговых обязательств, оценить риски, связанные с недостатком ликвидных активов.

3. Метод анализа структуры капитала позволяет оценить соотношение собственных и заемных средств, а также выявить зависимость организации от внешних источников финансирования. Основными методами можно обозначить:

- коэффициент финансовой независимости, который показывает долю активов, которая финансируется за счет собственного капитала;
- коэффициент задолженности, оценивающий степень долговой нагрузки и риски, связанные с обслуживанием долгов. Анализ этой структуры помогает избежать чрезмерной долговой нагрузки, которая может привести к финансовым проблемам.

4. Сценарный и стресс-анализ позволяет оценить, как изменение внешних и внутренних факторов (экономические условия, изменения в законодательстве, изменения в спросе на продукцию) может повлиять на ликвидность и платежеспособность. Стress-анализ используется для моделирования экстремальных ситуаций, таких как резкое снижение выручки или увеличение затрат, и оценки их влияния на финансовое состояние.

5. Метод бюджетирования и планирования позволяет заранее оценить потребности в денежных средствах и их распределение. Создание детализированных финансовых планов и прогнозов, включая прогнозирование кассовых потоков, помогает выявить возможные кассовые разрывы и организовать своевременное привлечение дополнительных ресурсов для поддержания ликвидности.

6. Метод анализа запасов и дебиторской задолженности помогает оценить их влияние на ликвидность организации. Высокий уровень запасов или дебиторской задолженности может замедлить оборот денежных средств и вызвать нехватку ликвидности. Этот анализ позволяет определить эффективность управления запасами и дебиторской задолженностью и разработать стратегию для оптимизации оборотных активов и улучшения ликвидности.

7. Использование финансовых моделей позволяют более точно прогнозировать будущие денежные потоки и оценивать риски, связанные с ликвидностью и платежеспособностью. Эти модели помогают оптимизировать финансовое планирование и более точно определять потребности в капитале.

Применение этих методов для оценки ликвидности и платежеспособности организации позволяет не только точно определить текущее финансовое состояние, но и минимизировать риски, связанные с нехваткой денежных средств или чрезмерной долговой нагрузкой. Комплексный подход к оценке и управлению финансовыми рисками способствует улучшению финансовой устойчивости компании, повышению ее эффективности и снижению угроз для ее долгосрочного развития.

Интеграция риск-менеджмента в процессы оценки ликвидности и платежеспособности позволяет своевременно выявлять и минимизировать финансовые риски, обеспечивая стабильность и эффективность бизнеса. Это помогает не только сохранить баланс между получением прибыли и уменьшением убытков, но и предотвращать

финансовые проблемы, которые могут возникнуть из-за недостаточной ликвидности или высокой долговой нагрузки.

Заключение. Опираясь на вышеизложенное можно прийти к выводу, что финансовая отчётность является важнейшим инструментом для оценки платежеспособности и ликвидности организации, предоставляя объективные данные для анализа её финансового состояния. Оценка этих показателей позволяет выявить сильные и слабые стороны в управлении активами и обязательствами, а также прогнозировать возможные риски. Несмотря на важность использования нормативных значений показателей, следует учитывать специфику деятельности каждой организации, чтобы сделать более точные выводы.

Список использованных источников

1. Таалайбекова Н., Затравина С.В. Использование финансовой отчетности в оценке деятельности организации // М. Рыскулбеков атындағы Кыргыз экономикалық университетинин кабарлары. 2023. № 1 (58). С. 82-84.
2. Погорелова М.Я. Бухгалтерская (финансовая) отчетность. [Текст]: учебное пособие /М.Я. Погорелова. -М.:РИОР ИНФРА-М, 2016.-241 с
3. Затравина С.В., Рыскелдиева Н.Р. Финансовая отчетность как информационное обеспечение комплексного анализа и оценки деятельности организации // М. Рыскулбеков атындағы Кыргыз экономикалық университетинин кабарлары. 2021. № 4 (53). С. 77-79.
4. Затравина С.В., Незаметдинова Э.В. Роль и значение финансовой отчётности в управлении компанией // Вестник Кыргызского государственного университета строительства, транспорта и архитектуры им. Н.Исанова. 2022. № 2-2 (76). С. 777-782.
5. Михаленок, Н. О. Значение финансовой отчетности при оценке хозяйственной деятельности организации / Н. О. Михаленок, Д. Н. Комнина // Вестник СамГУПС. – 2020. – № 4(50). – С. 31-35.
6. Захарян А.В. Оценка ликвидности и платежеспособности организации при выявлении признаков финансового кризиса // Электронный научный журнал «Вектор экономики». 2022. №10
7. Бариленко В.И. Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебное пособие. / В.И. Бариленко. - М.: Форум, 2018. - 416 с.
8. Иваницкий Д. К. Совершенствование практических подходов к оценке финансовой устойчивости организации / Д. К. Иваницкий, В. Г. Григоренко // Тенденции развития науки и образования. – 2020. – № 67-5. – С. 35-38.
9. Сабитова Г. М. Финансовое состояние предприятия как важнейшая характеристика его деятельности [Текст] / Г.М. Сабитова //Молодой ученый. - 2016. - №18. 281- 284с. [Электронный ресурс]
10. Туарбек уулу А. Методы анализа основных показателей бухгалтерской отчетности // В сборнике: Молодой исследователь: вызовы и перспективы. Сборник статей по материалам CCCLXXVII международной научно-практической конференции. Москва, 2024. С. 273-277.