

Съдържание

УВОД.....	3 стр.
-----------	--------

ГЛАВА ПЪРВА

СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА.....	5 стр.
--	--------

1.1 Същност, съдържание и основни направления на финансово- счетоводния анализ.....	5 стр.
1.2 Същност и значение на ликвидността.....	12 стр.
1.3 Същност и значение на платежоспособността.....	20 стр.

ГЛАВА ВТОРА

АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНОСТТА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА „ХИТ“ ООД.....	27 стр.
---	---------

2.1 Анализ на показателите за ликвидност.....	31 стр.
2.1.1 Коефициент на обща ликвидност.....	33 стр.
2.1.2 Коефициент на бърза ликвидност.....	33 стр.
2.1.3 Коефициент на незабавна и абсолютна ликвидност.....	34 стр.
2.1.4 Ликвидност на приходите.....	37 стр.
2.1.5 Коефициент за нетен оборотен капитал към всички активи.....	37 стр.
2.1.6 Коефициент за ликвидност на база вземанията и задълженията.....	38 стр.
2.1.7 Коефициент на маневреност.....	45 стр.
2.2 Анализ на показателите за платежоспособност.....	46 стр.
2.2.1 Действителна стойност на предприятието.....	46 стр.
2.2.2 Коефициент на финансова автономност.....	47 стр.
2.2.3 Коефициент на задлъжнялост.....	49 стр.

2.2.4 Коефициент на дългосрочна задлъжнялост.....	50 стр.
2.2.5 Коефициент на дългосрочен дълг към собствен капитал.....	51 стр.
2.2.6 Коефициент на сумарен дълг към активите.....	51 стр.
2.2.7 Ниво на платежоспособност.....	54 стр.
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	57 стр.
ИЗПОЛЗВАНА ЛИТЕРАТУРА.....	58 стр.
ПРИЛОЖЕНИЯ.....	60 стр.

УВОД

Анализът на финансовото състояние е съществен за всяко едно предприятие – било то малко или голямо, независимо от предмета на дейност и отрасъла, в който то функционира. Важно е да имаме информация за това дали предприятието се развива добре и дали успява да покрие задълженията си. От тази информация се нуждаят както вътрешните, така и външните потребители.

Ликвидността и платежоспособността са едни от най-значимите аспекти, характеризиращи финансовото състояние на дадено предприятие. Те ни предоставят информация за способността за покриване на задълженията както в краткосрочен, така и в дългосрочен план. Освен това, анализирайки показателите за платежоспособност, можем да преценим степента на финансова автономност на съответното предприятие, което само по себе си е изключително важна характеристика.

Предприятието, което ще бъде обект на изследването, е „Хит“ ООД, село Първомайци, община Горна Оряховица. Предметът на дейност на дружеството е производство и доставка на осветителна техника, проектиране и инженеринг.

Изборът на темата е продиктуван от обстоятелството, че от една страна показателите за ликвидност и платежоспособност могат ясно да очертаят най-важните аспекти от финансовото състояние на разглежданото предприятие. От друга страна информацията, която ни носят отделните показатели и изводите, до които ние сами достигаме, представляват особен интерес.

С разработването на настоящата работа си поставяме за цел да се анализират и изследват ликвидността и платежоспособността на „Хит“ ООД и използвайки получените резултати да се направят съответните изводи за финансовото състояние на предприятието.

За постигане на така формулираната цел, в разработката се поставят следните по-значими задачи:

- Да се подберат подходящи показатели, характеризиращи най-ясно ликвидността и платежоспособността;
- Да се направят съответните преобразувания и изчисления за целите на анализа;
- Да се формулират съответните изводи и препоръки за бъдещото развитие на дружеството.

В процеса на реализиране на поставената цел и задачи е използван коефициентният анализ, който безспорно представлява важен метод във финансово-счетоводния анализ. Използвани са данните от годишните финансови отчети на предприятието за периода 2009-2013 година, за да се направи сравнение на показателите за различните години и да се очертаят тенденции, спомагащи за правилното анализиране на данните.

ГЛАВА ПЪРВА

СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА И ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА

1.1 Същност, съдържание и основни направления на финансово-счетоводния анализ

В днешни дни, когато конкуренцията между участниците в условията на пазарна икономика нараства, все по-актуален става въпросът за финансово-счетоводния анализ. Чрез него се извършва методическо изследване на състоянието и развитието на стопанската дейност на предприятието на основата на неговата финансова структура и рентабилност. Това изследване се базира преди всичко на информацията от финансовите отчети.

Генерирането на информация за финансовото състояние е законодателно уредена в Закона за счетоводството. Съгласно член 40, информацията за финансовото състояние на предприятието е един от елементите на годишния финансов отчет. Същността на понятието „финансово състояние“ е посочена в Общите положения за изготвяне и представяне на финансовите отчети към МСС – финансовото състояние е възможността на дадено предприятие да генерира навреме и с определена сигурност пари и парични еквиваленти, които да използва за уреждане на задълженията си.

Съществуват различни тълкувания на понятието финансово състояние. Най-често в литературата то се определя като съотношение между разполагаемите и необходимите финансови средства към определен момент или за определен период от време. Съгласно това схващане финансово-счетоводният анализ се определя като платежоспособност на предприятието. В стопанската практика обаче съществува по-прагматично

определение на понятието, а именно - възможност на фирмата да създава пари или подобни на тях еквиваленти, които от своя страна са гаранция за погасяване на финансови задължения. Изхождайки от посочените до тук становища може да се направи обобщение, че финансово-счетоводният анализ е количествено определена степен на осигуреност на предприятието с финансови средства към определен момент или за определен период от време, гарантиращи стабилност и просперитет на фирмата.

От определението произтичат някои негови характерни особености, по-важни от които са следните:

- Произтича от обекта на неговото изучаване, т.е. от икономическата или стопанската практика, която той изучава. Финансово-счетоводният анализ е преди всичко икономически анализ, защото неговото изследване е насочено към икономическата действителност.
- Комплексност, системност и широко използване на компютърна техника. Комплексният и системният подход допринасят за издигане на научното развитие на анализа, а използването на компютърна техника – до рационализиране на аналитичната работа.
- Пряко и непосредствено отношение към вътрешно-фирменото планиране на дейността и към изграждането на бизнес планове на фирмите. Всяко планиране се съпътства от анализ. Само посредством анализа може да се даде най-пълна и точна оценка на изпълнението на тези планове.
- Посредством анализа се разкриват причинно-следствените връзки, което води до изучаване на вътрешната същност на