



**УНИВЕРСИТЕТ ЗА
НАЦИОНАЛНО И СВЕТОВНА
СТОПАНСТВО**

Факултет: Финансово счетоводен

ДИПЛОМНА РАБОТА

НА ТЕМА:

**УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА В ХИТ
ООД**

**Изготвил:
Красимира Караджова**

**Научен ръководител:
ас. д-р Янко Христозов**

София, 2015

СЪДЪРЖАНИЕ:

УВОД.....	2
------------------	----------

ГЛАВА 1 АНАЛИЗ НА ЛИКВИДНОСТТА

1.1. СЪЩНОСТ И ЗНАЧЕНИЕ НА ЛИКВИДНОСТТА.....	4
1.2. ЛОСТОВЕ ЗА НАБАВЯНЕ НА ЛИКВИДНОСТ.....	9

ГЛАВА 2 АНАЛИЗ НА УПРАВЛЕНИЕТО НА ЛИКВИДНОСТТА НА ХИТ ООД

2.1. ПРОФИЛ НА ХИТ ООД.....	18
2.2. АНАЛИЗ НА ПОКАЗАТЕЛИТЕ ЗА ЛИКВИДНОСТ.....	21
2.2.1. Коефициент на обща ликвидност.....	22
2.2.2. Коефициент на бърза ликвидност.....	23
2.2.3. Коефициент на незабавна и абсолютна ликвидност	24
2.2.4. Ликвидност на приходите.....	25
2.2.5. Коефициент за нетен оборотен капитал към всички активи.....	25
2.2.6. Обращаемост на вземанията	26
2.2.7. Коефициент на маневреност.....	31

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ПРИЛОЖЕНИЯ

СПРАВКА ЗА ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

1. Мсп - Малки и средни предприятия
2. УОК – управление на оборотния капитал
3. МСС – Международни счетоводни стандарти
4. СК - Собствен капитал
5. НОК – Нетен оборотен капитал
6. КОКА - коефициент на обрщаемост на краткотрайните активи
7. КОКАД - коефициент на обрщаемост на краткотрайните активи в дни
8. ТА – текущи активи
9. ТП – текущи пасиви
10. НА – нетни активи
11. ДП – дългосрочни пасиви
12. ВЛТА - Влияние на изменението на текущите активи върху абсолютното изменение на коефициента за обща ликвидност
13. ВЛТЗ - Влияние на изменението на текущите задължения върху абсолютното изменение на коефициента за обща ликвидност
14. КВЛ - Комплексно влияние на двата фактора върху абсолютното отклонение на коефициента за обща ликвидност
15. КОЛотч. - Коефициент на обща ликвидност за отчетната година
16. КОЛусл - Условен коефициент на обща ликвидност
17. КНЛ - Коефициент за незабавна ликвидност
18. КАЛ - Коефициент на абсолютна ликвидност
19. КБЛ - Коефициент на бърза ликвидност

УВОД

Значението на доброто управление на ликвидността за финансовото здраве на предприятието не е нова идея. В контекста на правилното управление на ликвидността е неговото значение за избягване на несъстоятелност и/или неплатежоспособност.

Необходимостта от главния ефективното управление на оборотния капитал в малките и средни предприятия остават основно значение за платежоспособността и ликвидността на малките и средни предприятия. Повечето малките и средни предприятия не се грижат за своята капиталова позиция, като повечето отделят слабо внимание на текущата капиталова позиция и най-дори не приемат стандартна кредитна политика. Множество не се грижат за своето финансово състояние и те се фокусират предимно върху събирането на своите вземания.

Управлението на оборотния капитал е един от най-съществените елементи на финансовото управление. Като цяло, управлението на оборотния капитал се отнася до управлението на текущите активи и текущите пасиви. Обикновено, оборотните средства се трансферират в пари в рамките на дванадесет месеца. Текущите пасиви включват задължения, краткосрочни банкови заеми, данъци задължения, начислени разходи и частта от дългосрочния дълг. Вземанията, задълженията, материални запаси и парични средства са основни компоненти на оборотния капитал. Рентабилността и ликвидността са най-съществените аспекти на управлението на оборотния капитал. Ликвидността е пряко свързана със способността на една фирма да погаси краткосрочните си задължения.

Независимо на максимизацията на печалбата, размера и естеството на бизнеса, всички предприятия изискват оптимално ниво на ликвидност.

Ликвидността може да доведе фирмата в капан или с други думи криза. Оптималното ликвидно ниво допринася положително за създаването на фирмена стойност. От една страна, разходите за осигуряване на ликвидност носят сериозен проблем. От друга страна, една фирма не може да оцелее без достатъчна ликвидност, защото тя може да се сблъска с проблема на неплатежоспособността. Ето защо, трябва да се намери балансът между рентабилност и ликвидност/платежоспособност.

Целта на настоящата дипломна работа е да се изследва управлението на оборотния капитал в контекста на ликвидността на конкретно предприятие. За нейното постигане се поставят следните задачи:

1) да се разгледат ретроспективно икономическите аспекти на понятието оборотен капитал;

2) да се посочат алтернативните начини за финансиране на дейността;

3) да се изследва ликвидната позиция на предприятието с оглед извеждане на препоръки за подобряване на управлението на оборотния капитал.

Обект на изследване е Хит ООД, а предмет – анализ на финансовото състояние на конкретното предприятие.

Проблематиката е избрана с оглед състоянието на икономиката в страната, последствията за малките и средни предприятия и проблема с междуфирмената задлъжнялост.

Тезата на изследването е, че за да има ефективно и гъвкаво управление на предприятието, то трябва да разработи, внедри и извършва мониторинг на спазването на политика на управление на ликвидността.