

ВИСОКА ШКОЛА СТРУКОВНИХ СТУДИЈА

СТУДИЈСКИ ПРОГРАМ ТУРИЗАМ

**ФИНАНСИЈСКА АНАЛИЗА ЛИКВИДНОСТИ
ХОТЕЛА ПАЛИСАД
СПЕЦИЈАЛИСТИЧКИ РАД**

Кандидат: Ана Јанковић СТЗ/17

Ментор: мр Биљана Ђуричић

Ужице, 2018.

РЕЗИМЕ

Економска анализа пословања компаније подразумева утврђивање ефикасности и ефективности њеног пословања у свим областима. Ефикасност се односи на постизање максимално могућих пословних резултата, при чему су улагања у пословање минимална. Ефективност је везана за остваривање циљева у пословању предузећа на изабраном тржишту и тражњу која на њему постоји за производима и услугама конкретног предузећа. .

Ликвидност предузећа подразумева његову способност да благовремено измирује обавезе које има на кратак рок. За обрачун ових показатеља употребљавају се позиције из биланса стања. Најчешће коришћени рацији су: општи рацио ликвидности, нето обртна средства, ригорозни рацио ликвидности.

Општи рацио ликвидности се израчунава дељењем обртних средстава којима предузеће располаже са утврђеним краткорочним обавезама, да би се утврдило са колико се обртних средстава може измирити свака новчана јединица краткорочних обавеза.

Коефицијент ликвидности мањи од један указује на незадовољавајућу ликвидност предузећа. Нето обртна средства подразумевају онај део обртних средстава предузећа који остаје на располагању након што се измире краткорочне обавезе. Ликвидна средства обухватају потраживања, готовину и готовинске еквиваленте.

Кључне речи: показатељи ликвидности, нето обртна средства, општи рацио ликвидности, финансијски извештаји, економско-финансијска анализа

ABSTRACT

The economic analysis of the company's business involves determining the efficiency and effectiveness of its operations in all areas. Efficiency refers to achieving the maximum possible business results, while investment in the business is minimal. Effectiveness is related to the achievement of goals in the business of the company on the selected market and the demand that exists on it for the products and services of a particular company.

Liquidity of a company implies its ability to timely settle its obligations in the short term. The positions from the balance sheet are used to calculate these indicators. The most commonly used ratios are: general liquidity ratio, net working capital, rigorous liquidity ratio.

The general liquidity ratio is calculated by dividing the working capital that the enterprise has at its disposal with established short-term liabilities, in order to determine how much of the working capital can be repaid to each monetary unit of short-term liabilities.

The liquidity coefficient of less than one indicates the unsatisfactory liquidity of the company. Net working capital means that part of the working capital of the company that remains available after the short-term liabilities are settled. Liquid assets include receivables, cash and cash equivalents.

Key words: liquidity indicators, net working capital, general liquidity ratio, financial statements, economic and financial analysis