

# Forgótőke menedzsment – Likviditás

Készítette: Rékasi Róbert



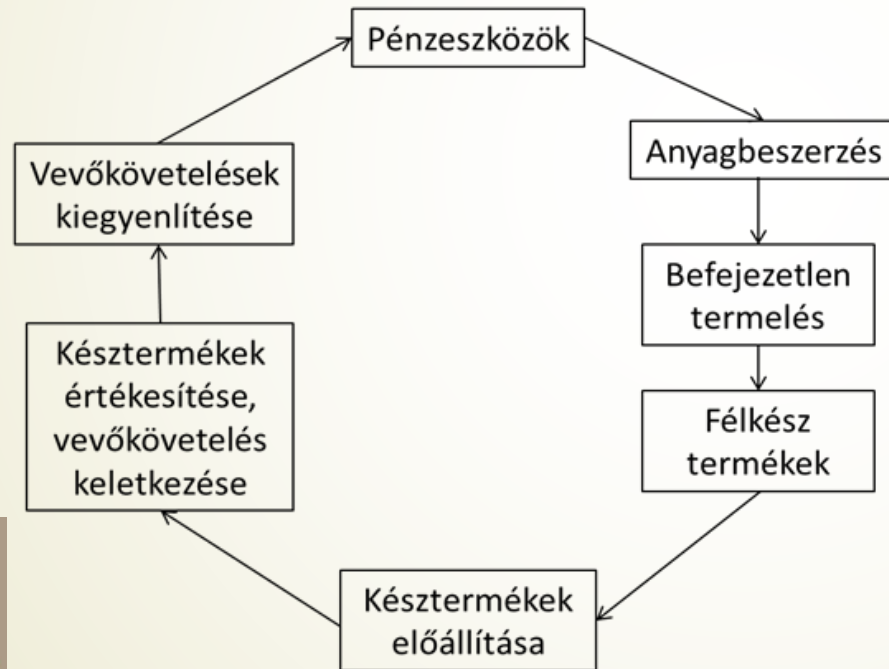
Rékasi  
Beauty Kft.

# Likviditás fogalma

- ▶ Likviditás általánosan,
- ▶ Likviditás vállalkozásokra vonatkozóan,
- ▶ Likviditás eszközök szintjén,
- ▶ Likviditás tágabb értelemben.

# Forgótőke körforgása

► Termelő vállalat példája:



# Likviditási mutatók

Nettó forgótőke = Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek

$$\text{Likviditási mutató} = \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$\text{Likviditási gyorsráta} = \frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$\text{Pénzeszközlikviditás} = \frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

$$\text{Készpénzlikviditás} = \frac{\text{Értékpapírok} + \text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

# Csődeljárás

- ▶ Fizetéseképtelenség,
- ▶ Célja a társaság megmentése, újjászervezése,
- ▶ Társaság vezetője kezdeményezi,
- ▶ Tárgyalás a hitelezőkkel,
- ▶ Vagyonfelügyelő.

# Felszámolási eljárás

- ▶ Célja a fizetésektelen adós jogutód nélküli megszüntetése,
- ▶ Hitelezők kielégítése,
- ▶ Megindíthatja:
  - ▶ Adós,
  - ▶ Hitelező,
  - ▶ Végelszámoló.
- ▶ „f.a.”,
- ▶ Felszámoló,
- ▶ Egyezség a hitelezőkkel,

# Felszámolási eljárás

- ▶ Kielégítési sorrend:
  - ▶ Felszámolás költségei,
  - ▶ Zálogjoggal biztosított követelések,
  - ▶ Céget terhelő tartásdíj, életjáradék, kártérítési járadék,
  - ▶ Magánszemélyek követelése, kis- és mikrovállalkozások követelése, mezőgazdasági őstermelők követelése,
  - ▶ Társadalombiztosítási tartozások, adók, támogatások,
  - ▶ Egyéb követelések,
  - ▶ Késedelmi kamat, késedelmi pótlék,
  - ▶ Vezető tisztségviselő, vezető állású munkavállaló, valamint közeli hozzátartozók követelése.

# A végelszámolás

- ▶ A társaság legfőbb szerve szabad akaratából dönt a jogutód nélküli megszűnésről,
- ▶ Kényszer-végelszámolás,
- ▶ Végelszámoló,
- ▶ A végelszámolást három éven belül be kell fejezni, mert az eljárás átalakul kényszer-végelszámolássá,
- ▶ Végelszámolás kimenetele:
  - ▶ Cégbíróság törli a céget,
  - ▶ Felszámolási eljárás indul,
  - ▶ Tovább folytatják a gazdálkodást.



9

Figyelmüket köszönöm!



Rékasi  
Beauty Kft.