

PANNON EGYETEM  
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

A Varga Szárnyas Kft. gazdasági elemzése

Témavezető: Kiss Gábor Antal

Külső konzulens: Novák Andrea

Hidasi Bettina

Felsőoktatási szakképzés

Nappali tagozat

Pénzügy és Számvitel

2023

**PANNON EGYETEM**  
**GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

**SZERZŐI NYILATKOZAT A DOLGOZAT BENYÚJTÁSÁHOZ\***

Hallgató neve:	Hidasi Bettina		
Képzési szint:	Felsőoktatási szakképzés		
Szak:	Pénzügy és Számvitel		
Szakirány (ha van):	vállalkozási		
Neptun kód:	GO8G4G	Védés éve:	2023
Dolgozat címe:	A Varga Szárnyas KFT Gazdasági Elemzése		
Egyetemi témavezető:	Kiss Gábor Antal		
Gyakorlóhelyi konzulens:	Novák Andrea		
Öt kulcsszó a dolgozatról:	elemzés, cégbemutató, gazdaság, hatékonyság, pénzügy		

*Kérjük a szerzői döntésnek megfelelő opciót aláhúzni:*

**Hozzájárulok / nem járulok hozzá**, hogy szakdolgozatomat / záródolgozatomat / diplomadolgozatomat az Egyetem az interneten a nyilvánosság számára repozitóriumában közzé tegye.

**A hozzájárulás szerzői feltételei:**

- a dolgozat magáncéllal letölthető, a forrás megjelölésével szabadon idézhető, de az idézés szokásos terjedelmét meghaladó felhasználás (átvétel) tilos,
  - hozzájárulásom időtartamra nem korlátozott és bármikor visszavonható.
- (Hozzájárulás hiányában a dolgozat csak az Egyetem arra kijelölt számítógépein, képernyős megtekintéssel kutatható. Egyéb hozzáférés, többszörözés nem engedélyezett.)

**Büntetőjogi felelősségem tudatában nyilatkozom az alábbiakról:**

- dolgozatom mindenben eleget tesz a vonatkozó és hatályos intézményi előírásoknak,
- a dolgozatban foglalt tények és adatok a valóságnak megfelelnek, a leírtak saját, önálló munkám eredményei,
- a dolgozatban felhasznált adatokat, forrásokat a szerzői jog figyelembevételével alkalmaztam,
- a dolgozat nem került felhasználásra korábban oktatási intézmény más képzésén felsőoktatási szakképzés, diplomaszerezés vagy szakirányú továbbképzés során.

**Tudomásul veszem az alábbiakat:**

- a dolgozat szerzői jogtisztaságának ellenőrzésére az Egyetem szoftveres ellenőrzést (plágiumszűrést) végezhet és eredményét a dolgozat értékelésében felhasználhatja,
- a dolgozat elektronikus formában, az Egyetem repozitóriumában kerül elhelyezésre és a hatályos jogszabályok, intézményi szabályzatok szerint, valamint fentebbi szerzői rendelkezéseimnek megfelelően biztosítható a kutatási célú hozzáférése,
- a dolgozat metaadatai és szerzői összefoglalója online nyilvánosak.

Zalaegerszeg, 2023. 05.20.

Hidasi Bettina s.k.

\_\_\_\_\_  
hallgató aláírása

*\*Szövegszerkesztővel töltendő ki, formai és tartalmi változtatások nélkül. Gépirással aláírható. Ebben az esetben kérjük a Családnév Keresztnév s. k. alakot használni. Kézi aláírás és szkennelés esetén a dokumentum csak kifogástalan minőségű digitalizált változat lehet!*

# I. Tartalom

<b>1. Bevezetés</b>	5
<b>2. Cégbemutató:</b>	6
<b>3. Mérföldkövek, célok, kihívások</b>	6
<b>4. Mérleg elemzés</b>	9
<b>4.1. Vagyoni helyzet átfogó elemzése</b>	9
5.1.1. Befektetett eszközök aránya	10
5.1.2. Forgóeszközök aránya	10
5.1.3. Tőkeellátottság	11
5.1.4. Tőkearányos adózott eredmény	12
5.1.5. Eredménytartalék részaránya	13
5.1.6. Saját Tőke vizsgálata	14
<b>5.2. A pénzügyi helyzet átfogó elemzése</b>	15
5.2.1. A mutatószámokkal való értékelése	15
5.2.1. Likviditási mutató	16
5.2.2. Likviditási gyorsráta	17
5.2.3. Azonnali likviditás	18
<b>5.3. A jövedelmezőség átfogó elemzése</b>	18
5.3.1. A tőkearányos adózott eredmény	19
5.3.2. Tőkearányos üzemi(üzleti) eredmény	20
5.3.3. 1 főre jutó üzemi eredmény	20
5.3.4. Bérearányosüzemijövedelmezőség	21
5.3.5. Élőmunkafordítás-arányos jövedelmezőség	22
5.3.6. ROA	22
5.3.7. ROI	23
<b>5.4. A hatékonyság elemzése</b>	23
5.4.1. 1 főre jutó bruttó termelési érték	24
5.4.2. 1főrejutónettótermelésiérték	25
5.4.3. 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték	25
5.4.4. Tőkehatékonyság	26
<b>6. Összefoglaló</b>	27
<b>7. Javaslat</b>	30
<b>8. Melléklet</b>	31
8.1. Interjú kérdések	31
<b>9. Források</b>	35
9.1. Felhasznált Irodalomjegyzék	35

9.2. Ábrajegyzék ..... 36

## 1. Bevezetés

Manapság egyre nagyobb jelentősége van minden cégnél a gazdasági-, pénzügyi elemzésnek; hiszen ennek segítségével számszerűen értékelhetőek azok a körülmények, amelyek befolyásolják a vállalkozás gazdálkodását, megalapozzák a vezetők döntéseit és a hozott intézkedések végrehajtását.<sup>1</sup>

Szakedolgozatom témájának azért választottam a gazdasági elemzését, mint témakört, mivel a kötelező szakmai gyakorlatomat egy kft-nél töltöm, így lehetőségem van jobban belelátni egy cég működésébe, tanulni a körülöttem dolgozó emberektől, a gyakorlatban is elsajátítani az egyetemen tanultakat. Mivel a pénzügyi osztályon dolgozom, egy gazdasági igazgató és egy könyvelő mellett, így arra jutottam, hogy controlling szemmel próbálom meg átlátni, elemezni a cég gazdasági helyzetét, mik és hogyan befolyásolták azt az elmúlt években, mi kellett ahhoz, hogy évről évre egyre nagyobb és egyre sikeresebb cég lehessen. Az eddig itt töltött idő alatt sok mindent tanultam már, sok mindenbe betekintést engednek, így egyre jobban érzékelem, hogy mennyire fontos a kontrollerek szerepe. A terv-tény adatok ellenőrzése, vizsgálata; a folyamatos kimutatások, elemzések készítése; mutatószámok vizsgálata, ok-okozati összefüggések figyelembevétele segít pontosabb képet adni a vállalkozás gazdasági helyzetéről és alapozni a vezetői döntéseket.

Szakedolgozatomban szeretnék kitérni részletesebben a Varga-Szárnyas Kft-re, ahol a szakmai gyakorlatomat jelenleg is töltöm. A rövid cégbemutató után célom elemezni a kft. gazdasági helyzetét; megvizsgálni, hogy alapítás óta mennyit nőtt a cégérték, a termelés értéke és ez minek köszönhető. Elemzem továbbá, hogy milyen hatással volt a koronavírus a cég gazdasági helyzetére és hogyan tudott szembenézni a Covid okozta nehézségekkel. Mivel a kft.-nek jelentős bevétele származik exportértékesítésből, sikerült-e az exportértékesítésre szánt termékeket belföldön értékesíteni; illetve a HORECA- szektorbeli bezárások milyen hatással voltak a nettó árbevétel alakulására.

Szeretnék kitérni a gazdasági elemzés céljára, az ehhez használt legfontosabb mutatókra, kiemelve a banki hitelbírálatnál is figyelembe vett jelzőszámokat.

---

<sup>1</sup> <https://doksi.net/hu/get.php?lid=10944>

## 2. Cégbemutató:



A Varga-Szárnyas Kft.-t családi vállalkozásként alapította meg Varga Lászlóné és Varga László 1996-ban, és jelenleg is családi vállalkozásként üzemel. 2020-ban generációváltás történt, Varga László átadta a cégvezetést fiainak.

A baromfifeldolgozó üzem egy Zala megyei kis faluban, Tótszerdahelyen kezdte meg működését és 2010-ben költözött át egy másik településre, Becsehelyre; ahol egy új, nagyobb és modernebb vágóhidat építettek fel. A több, mint 25 év alatt hatalmas fejlődésen ment keresztül a cég. Kezdetben alacsonyabb létszámmal, kisebb kapacitással, kézi darabolással történt a feldolgozás. Egy 2019-ben elnyert pályázati támogatásnak köszönhetően új, modern gépek- daraboló gépsor, mellfiléző- és szeletelő gépek- beszerzésére került sor; valamint megépítésre került egy nagy kapacitású csomagoló csarnok, modern csomagoló pályarendszerrel. A gépi darabolásra való átállásnak köszönhetően a kezdeti induló napi 400 csirke feldolgozásából mára már óránként 4000 db-os maximális kapacitásra képes a rendszer, ami jelenleg 2220 db-os kapacitással üzemel. A baromfifeldolgozás mellett a cég másik fő tevékenysége a tápgyártás, szintén saját takarmánykeverő üzemmel. A feldolgozáshoz szükséges vágócsirkét szerződött termelőktől szerzi be a kft. A termelők számára a naposcsibét egy rokonni kézben lévő vállalkozás, a tápot pedig a Varga-Szárnyas Kft. biztosítja; így garantálható a feldolgozott baromfihús minősége. Mintegy 130 munkavállalójával a Varga-Szárnyas Kft. Becsehelyen a legnagyobb munkaadónak számít.

## 3. Mérföldkövek, célok, kihívások

Varga Dávid ügyvezetővel készített beszélgetésem során is megbizonyosodhattam arról, amit az éves mérleg és eredmény kimutatásokból tudtam meg. A Kft 1996-os alapítása óta, folyamatos fejlődésen ment keresztül a cég. Tótszerdahelyen alapították a céget, azonban ma már Becsehelyen üzemel. A kezdetektől fontos volt szüleim számára az exportcégekkel való kapcsolat, és törekedtek is ezeknek a fenntartására. 2004-től takarmánygyártással is elkezdtek

foglalkozni, mert rájöttek, hogy ezzel is növelhetik a profitot és a saját takarmánynak köszönhetően azonos minőségű csirkéket tudnak feldolgozni. 2009-2010-ben zöldmezős beruházás keretében kezdték meg a Becsehelyi telephely építését. 2016-ban kezdtük a gépesítés kisebb részfolyamatainak a kiépítését, hiszen addig minden folyamat kézi darabolással történt. 2018-ban pályáztunk további gépesítés kiépítésére, és egy új csomagoló üzem kiépítésére. 2020-ban pedig a szervezetfejlesztés került előtérbe, automatizálások, adatok kigyűjtése, modernizáció, informatikai fejlesztése. Ezek a mai napig zajlanak.

Dávid elmondta, hogy ez a növekedés elsősorban szülei áldozatos munkájának köszönhető és őt is már gyermekkorától érdekelte a cég, annak ellenére, hogy szülei sosem erőltették rá, hogy tovább vigye a családi vállalkozást. Azonban ő ezt kötelességének érezte, hiszen ezt látta otthon, és nem szerette volna, hogy amiért a szülei ennyit dolgoztak elveszen. Két évvel ezelőtt megtörtént a generációváltás, és a két testvér átvette a céget. Dávid előtte is dolgozott már a cégben, az értékesítés részén, akkor jött rá, hogy az elvárt mértékű növekedést az üzemben belül gépesítésekkel lehet megoldani. Így egy 2019-ben elnyert pályázatnak köszönhetően, bele is kezdtek édesapjával az üzem átalakításába. Mára már szinte az összes folyamatot lefedő gépesítés lett kialakítva. Többek között mellfiléző-, mellszeletelő gépeket is beszereztünk. Új modern csomagolócsarnok épült, ahol pályarendszer lett kialakítva, és egy nagyobb kapacitású csomagoló gépet is beszereztünk. Nagyobb kapacitású hűtő lett kialakítva. Az üzemben belül a szállítoszalagok beépítése segítette a gyorsabb feldolgozást, a magasabb darabszám érdekében. Kezdetben sok kihívást tartogatott a folyamatokat folyamatosan ellenőrizni kellett, meg kellett tudni oldani a gép műszaki hibáit, amihez szükségünk volt jó karbantartókra, akik segítik az esetleges hibák minél gyorsabb elhárítását, hogy mehessen tovább a munka, a sor megállítása nélkül.

Azóta is folyamatosan gépesítések zajlanak, így a termelés mértéke hatalmasat nőtt. A jövőre nézve is további gépesítések, és a termelés mennyiségét, hatékonyságát növelő tervek vannak előkészítés alatt. Szeretné az egy óra alatti elvégzett termelést növelni, és nem feltétlen több emberi erőforrással, hanem hatékonyabb munkavégzéssel. Szeretné a termékportfóliót tovább fejleszteni. Gondol itt a klasszikus tovább feldolgozásra, továbbá a panírozó, pácoló vonal is felmérés alatt van. Szeretné, ha kitűnnének a többi hasonló cég közül valamivel, amit mi tudunk kínálni, de ők nem biztos. Ezáltal is egy nagyobb partnerkört tudnánk kialakítani.

Fontos számára, hogy minden folyamat lekövethető legyen, így az informatikai részleg is fejlesztés alatt van. Szeretné, ha a jövőben előre láthatóak lennének a kiadások, a bevételek,

hogy ezáltal egy még pontosabb képet kaphasson a cégről, előre tudjon tervezni, váratlan meglepetések nélkül.

A 2020-ban berobbanó Covid vírus nekünk is okozott nehézségeket. Az első pár hétben nagyon megnőtt a partnereink által vásárolt mennyiség, szinte kifosztottak minket, kiürültek a hűtőink, fagyasztóraktáraink is. Majd ezt követően jött a baj. Az éttermek bezárása miatt nem volt szükség olyan mennyiségű feldolgozott húsrá, mint eddig, viszont a termelés ugyanolyan darabszámmal folytatódott, mivel a vágócsirkéink telepítése három- négy hónapra előre le van fixálva, így változást csak azután láthattunk volna. Viszont nem lehetett előre látni, hogyan alakul az év következő része, csak bízni lehetett a pozitívabb folytatásban. a felhalmozódott készletek tárolására próbáltunk fagyasztókat bérelni, de azokat is alig lehetett találni, hiszen mások is hasonlóféleképpen gondolkoztak. Szerencsére nyárra kicsit javult a helyzet, az éttermek többsége is kinyitott. Sajnos még egy évig várni kellett, mire kezdett megoldódni ez a probléma. 2021 végére viszont bekövetkezett, ami várható volt, az infláció. Megemelkedtek a tápalapanyagok felvásárlási árai is, így nekünk is emelni kellett az árainkat. Ennek köszönhető, hogy a 2022-es évben az eladott áru mennyisége nem sokat változott a 2021-eshez képest, viszont értékében jelentős volt a növekedés.

Az első és legfontosabb probléma szerinte a humán erőforrás. Elsősorban kevés a munkaerő, ezen belül is még kevesebb a jó munkaerő. Ahhoz, hogy egy sikeres céget érhessünk el fontos a megfelelő létszámú, - képességű munkaerő. A gépesítések miatt nálunk kiemelkedően fontosak a jó szakemberek, karbantartók.

Amit még kiemelnék azok, a kulturális normák fontossága. Nem mindegy, hogy egy alkalmazott milyen hozzáállással végzi el a neki kiadott munkát, feladatokat. Milyen a hozzáállása a többi kollégához, vállalja-e a felelősséget az általa elvégzett munkáért. Számomra nagyon fontosak a határidők betartása, hiszen így tudjuk a jövőben minél eredményesebben és gyorsabban elérni a céljainkat.



## 4. Mérleg elemzés

Ahhoz, hogy egy vállalkozásról a lehető legrészletesebb képet kapjuk a vagyoni és pénzügyi elemzés céljából mérleg elemzést szükséges elvégezni, ami a tárgyévi és az előző évi adatokra épül. A mérlegelemzés lehet vertikális, azaz csak a mérleg egyik, -eszköz vagy forrás- oldalán lévő adatokat használjuk fel az elemzés érdekében; vagy horizontális, ahol mind az eszköz, mind a forrás adatait használjuk az elemzés céljából.

Az elemzésen belül szeretnék a vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmezőségi- és hatékonysági mutatókra részletesebben kitérni, mind pedig elméleti szinten; mind pedig az általam választott kft esetében, ahol a tény adatokat grafikonokkal szemléltetem.

### 4.1. *Vagyoni helyzet átfogó elemzése:*

Magát az elemzést kétféleképpen is el tudjuk végezni, különböző mutatószámok segítségével is megkaphatjuk az eredményt, de az eszközök és a források összetételeinek vizsgálatával is.

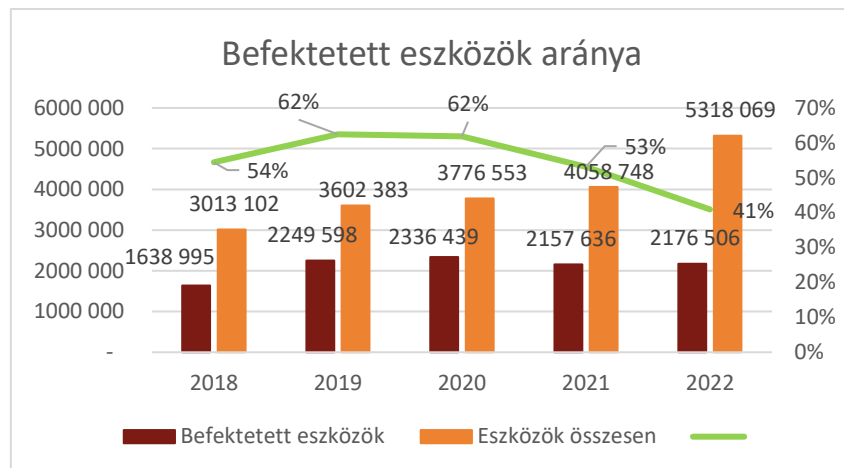
Az eszközök és források összetételének a vizsgálatánál fontos mind az eszköz, mind a forráscsoportok tárgyévi és előző évi megoszlási viszonyszámainak számszerűsítése, majd az így meghatározott azonos módon számított viszonyszámok időbeli összehasonlítása. Az itt kapott eltérések rámutathatnak a fontosabb gazdasági folyamatokra, az eszköz és forrásszerkezetre gyakorolt hatásokra, és egyben az egyben vizsgálandó vagyonelemekre.

Ahhoz, hogy minél eredményesebb, átfogóbb képet kaphassunk, fontos, hogy az előző évi mérleg alapján meghatározott arányszámokat is bevonjuk. Ezek mellett szintén fontos a vagyoni szerkezet összetételének összehasonlítása más vállalkozások adataival, hisz a vagyon összetétele alapvetően meghatározza a vállalkozás tevékenységét.

Mutatószámokkal is történhet az elemzés. Itt, mind a vertikális, mind a horizontális mutatószámok egyaránt felhasználhatók.

A mérleg eszközoldalának az adataiból eszközszerkezeti mutatók számszerűsíthetők, ezekkel az eszközállományon belül érvényesülő fontosabb arányok és azok változásai vizsgálhatók. Ilyen eszközszerkezeti mutatók a forgó és befektetett eszköz szerkezetű mutatók.

### 5.1.1. Befektetett eszközök aránya%

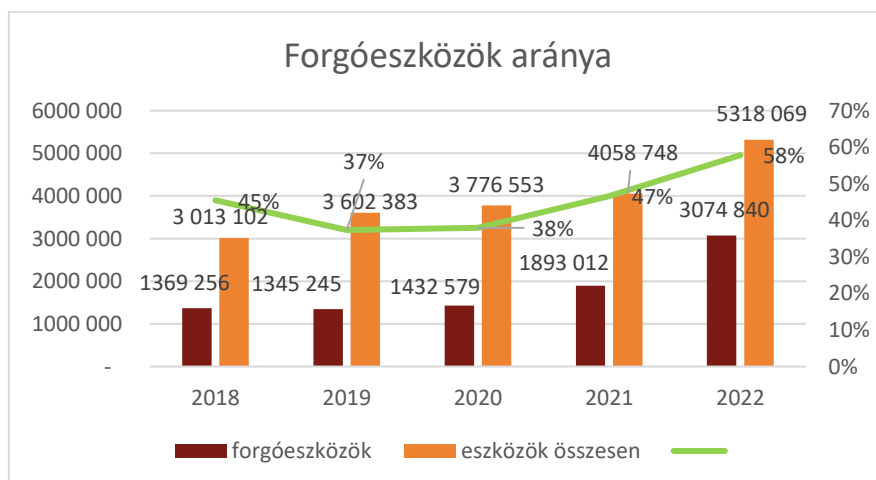


1.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

Az eszközökön belül 2019-2020-ban volt a legmagasabb a befektetett eszközök aránya, ami a tárgyi eszközök magas állományának volt köszönhető. Ez a bevezetőben is említett beruházás következménye, hiszen 2019-ben magas volt a befejezetlen beruházások összege, 2020-ban pedig -a beruházások aktiválását követően - jelentősen megnőtt a műszaki gépek és berendezések állománya, valamint az ingatlanok értéke is kis mértékben emelkedett. A 2022-es évben viszonylag alacsony a mutató értéke, de ez nem a befektetett eszközök csökkenésének, hanem az eszközök magas mérlegfőösszegének köszönhető, hiszen az eszközökön belül jelentősen megnőtt a forgóeszközök és az aktív időbeli elhatárolások aránya.

### 5.1.2. Forgóeszközök aránya%=



2.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

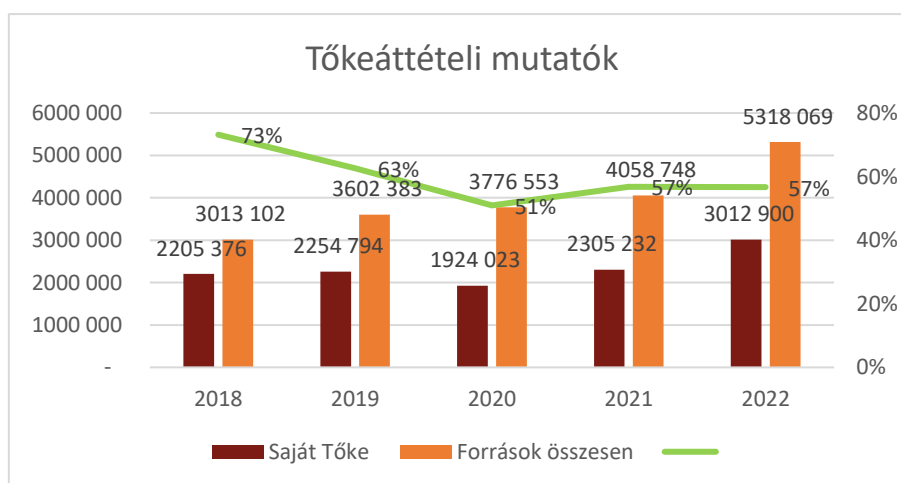
2018 -ban az alacsonyabb mérlegfőösszeghez magasabb forgóeszköz állomány társult, mert a vevőkövetelések értéke és a pénzeszközök is magasabbak voltak, mint 2019-ben. A 2019-es és 2020-as évben a forgóeszközök aránya csökkent az eszköz csoporton belül, mert csökkent a követelések és pénzeszközök értéke. A 2021-es évtől kezdődően a mutató aránya egyre magasabb, ami elsősorban a pénzeszközök összegének növekedésének köszönhető. 2021-ben az említett mérlegtétel összege értéke közel hatszorosára emelkedett az előző évhez képest, a követelések és aktív időbeli elhatárolások összege nem változott jelentősen, viszont a készletérték 40 %-kal csökkent.

A 2022-es magas százalékos arányhoz hozzájárult a pénzeszközökön felül a készletek és a vevőkövetelések magas összege is. Előbbi a magas alapanyagáraknak köszönhető, utóbbit pedig az eladási árak növekedése okozta.

Ezek a mutatók, önmagukban nem értékelhetők teljesen, további eszközszerkezeti mutatók vizsgálata szükséges. Az eszközszerkezeti mutatókat célszerű inkább időbeli alakulási szempontok vizsgálatánál alkalmazni. Térbeli alkalmazásnál ezek a mutatók csak korlátozottan alkalmasak. Az eszközök szerkezetét, a mutatók nagyságrendjét, befolyásolja a vállalalkozási tevékenység tartalma, jellege. Emiatt az összehasonlításnál figyelembe kell venni, hogy azonos tevékenységű vállalkozók esetében tegyük meg az összehasonlítást.

A mérleg forrásoldalának adatai alapján tőkeszerkezeti mutatók képezhetők. A vállalkozások vagyoni helyzetének a megítélése során is gyakran számított és értékelt mutatószám a tőkeellátottság, mely a saját tőke arányát mutatja az összes forráson belül.

### 5.1.3. Tőkeellátottság%=



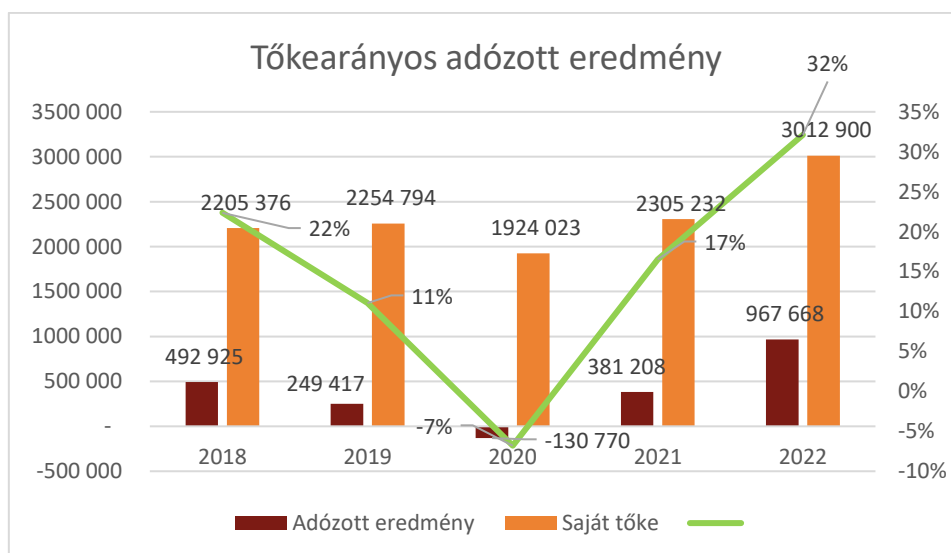
3.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

Amit a diagramról is le tudunk olvasni, hogy 2018-ban magas volt a saját tőke aránya, ez a magas adózott eredménynek és a lekötött tartaléknak köszönhető. Viszont 2020-ra a saját tőke csökkent a negatív adózott eredmény következtében. A jegyzett tőke, és a tőketartalék értéke nem változott az évek alatt. 2022-re a saját tőke aránya jelentősen megnőtt, ami köszönhető a magas adózott eredménynek, és a közel 470 millió Ft-os lekötött tartaléknak. Ez utóbbi közel annyi volt, mint az előző 4 évi lekötött tartalék összesen.

A saját tőkével kapcsolatosan további, részben a vállalkozás saját teljesítményének értékelését is magában hordozó tőkeszerkezeti mutatószám a tőkearányos adózott eredmény, amely a saját forrásból megvalósuló tárgyévi vagyonszállás vizsgálatát teszi lehetővé.

#### 5.1.4. Tőkearányos adózott eredmény%=



4.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján

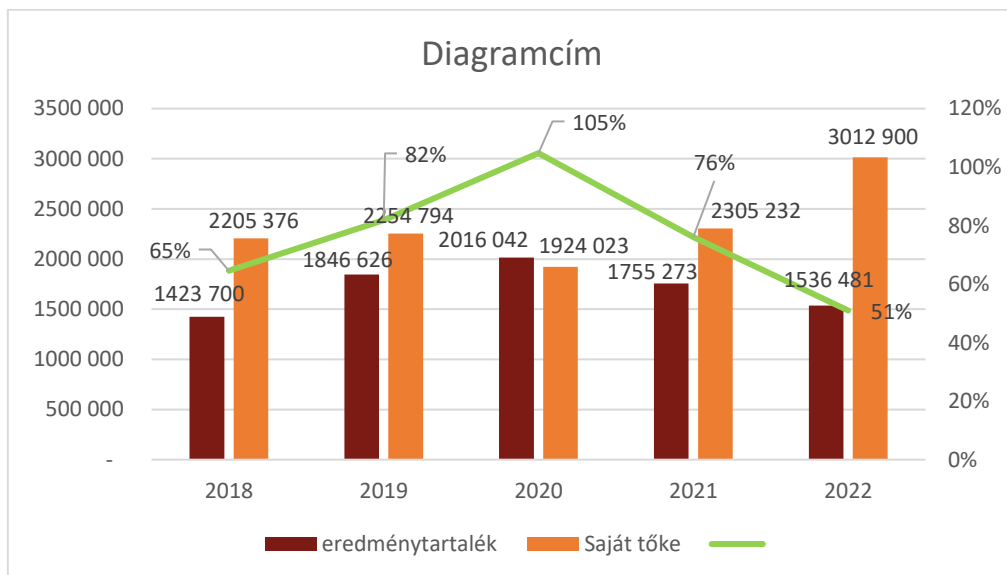
Forrás: Saját szerkesztés.

Az utolsó öt üzleti év eredményét vizsgálva az adózott eredmény 2018-ban és 2021-ben átlagos volt, viszont ehhez képest 2019-ben már csökkent és 2020-ban – elsősorban a Covid hatására – negatívvá is vált. Ennek a negatív adózott eredménynek a hatására a vállalkozás saját tőkéje is csökkent 2020-ban. 2022-re viszont az adózott eredmény megközelítette az 1 milliárdot, ezért a tőkearányos adózott eredmény értéke 32 % volt az utolsó vizsgált évben.

A tőkearányos adózott eredmény az adózott eredménynek a saját tőke alakulásában betöltött szerepét mutatja be, azaz a jegyzett tőke és a működési éveiben elveszett tőke tárgyévben eredményágon érvényesülő növekedés vagy csökkenése mértékét fejezi ki. A vállalati tevékenység jövedelmezőségének elemzése szempontjából kiemelt jelentőségű és számszerűsített arányszám.

A saját tőke szerkezete, összetétele alakulásának vizsgálatához további megoszlási viszonyszámok is felhasználhatók. A leggyakoribb az eredménytartalék saját tőkéhez mért aránya.

#### 5.1.5. Eredménytartalék részaránya%=



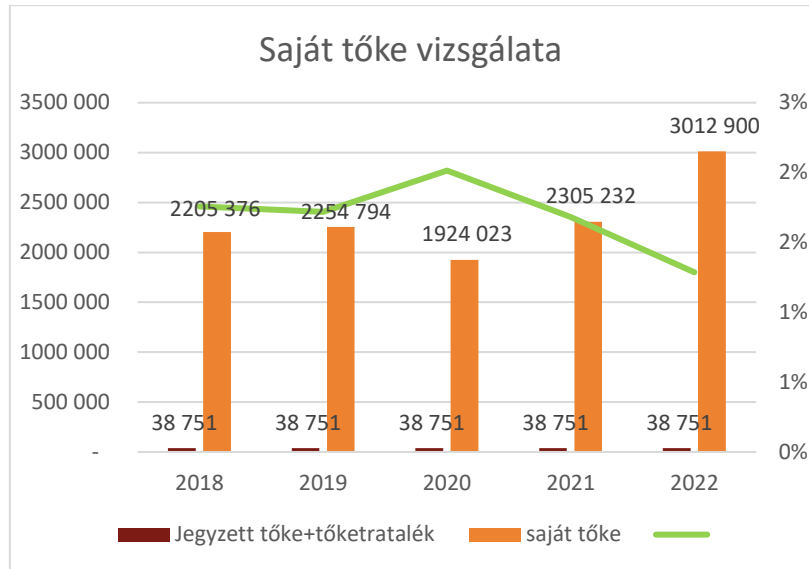
5.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

Láthatjuk, hogy a 2018-as és az azt követő években növekvő eredménytartalék, és szinte azonos saját tőkéérték volt. Viszont 2020-ra a növekvő eredménytartalék értéke meghaladta a saját tőke értékét is. Ennek oka, hogy a saját tőkén belül negatív volt az adózott eredmény, ezért nem növelő, hanem csökkentő hatása volt a saját tőkére. 2022-ben a magas adózott eredménynek és a magas lekötött tartaléknak köszönhetően magas volt a saját tőke értéke, ezért ilyen alacsony arányában az eredménytartalék a saját tőkéhez képest.

A saját tőke tartalmának, összetételének és alakulásának nagyvonalú elemzéséhez számszerűsíthető a jegyzett tőke és tőketartalék együttes összegének saját tőkéhez viszonyított aránya is.

#### 5.1.6. Saját Tőke vizsgálata=



6.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A jegyzett tőke és a tőketartalék összege nem változott az évek alatt, tehát ennek a mutatóknak a változása kizárólag a saját tőke változásának köszönhető.

A tőkeszerkezeti elemzések során fontos az idegen tőke alakulásának az értékelése is. Ennek kapcsán számszerűsíthető a kötelezettségek aránya, amely az összes kötelezettség részarányát mutatja az összes forráson belül. Ez kiegészíthető a hátra sorolt és a hosszú lejáratú kötelezettségek, valamint a rövid lejáratú kötelezettségek részarányának számszerűsítésével és értékelésével.

Az eddigi vertikális mutatószámokon túlmenően a vagyoni helyzet átfogó elemzéséhez horizontális mutatók is számíthatók. A vagyon szerkezetének, az eszközök és a források összhangjának minősítésére alkalmas elemzési mód a befektetett eszközök fedezetének a vizsgálata, amellyel a tartós források és a tartósan lekötött eszközök egymáshoz mért viszonyát ítélni lehet meg.

## 5.2. A pénzügyi helyzet átfogó elemzése:

Egy vállalkozás pénzügyi helyzetének az elemzése több szempontból is fontos, hiszen egyrészt információt ad az adóhivatalnak, a felügyeleti szerveknek, a hitelezőknek, a befektetőknek, mindemellett segíti a vállalat vezetőségét is a gazdasági folyamatok és az eredmények megértésében. A mérleg átfogó elemzése során a vállalkozás pénzügyi helyzetét és annak alakulását többnyire horizontális mutatószámokkal, valamint a likviditási mérleg segítségével értékelhetjük.<sup>2</sup>

### 5.2.1. A mutatószámokkal való értékelése:

Az értékelés kétféle módon történhet:

- hosszabb távon, az adósságállományra vonatkozó mutatók alakulásának értékelésével
- rövid távon, a likviditási mutatók nagyságának és változásának vizsgálatával

Ezen területek feltérképezése a likviditási-, a hatékonysági-, a tőkeáttételi-, a jövedelmezőségi-, a pénzáram alapú- és a piaci mutatók segítségével történik.

Adósság állományra vonatkozó mutatók:

Általában az egy évet meghaladó hosszú lejáratú kötelezettségek és az esetleges hátra sorolt kötelezettségek értékét jelenti. Az erre vonatkozó értékelés alapja lehet:

- Az adósságállomány, mint hosszú lejáratú idegen forrás az összes tartós forrás arányának kifejezése.
- Az adósságállomány fedezettségének számszerűsítése.

Az adósságállomány és az összes tartós forrás egymáshoz mért viszonyát az adósságállomány aránya mutatóval vizsgálhatjuk.

A saját tőke és az adósságállomány kapcsolata értékelhető az adósságállomány fedezettsége mutatóval is.

A rövid távú pénzügyi helyzetre, a likviditásra vonatkozó mutatók:

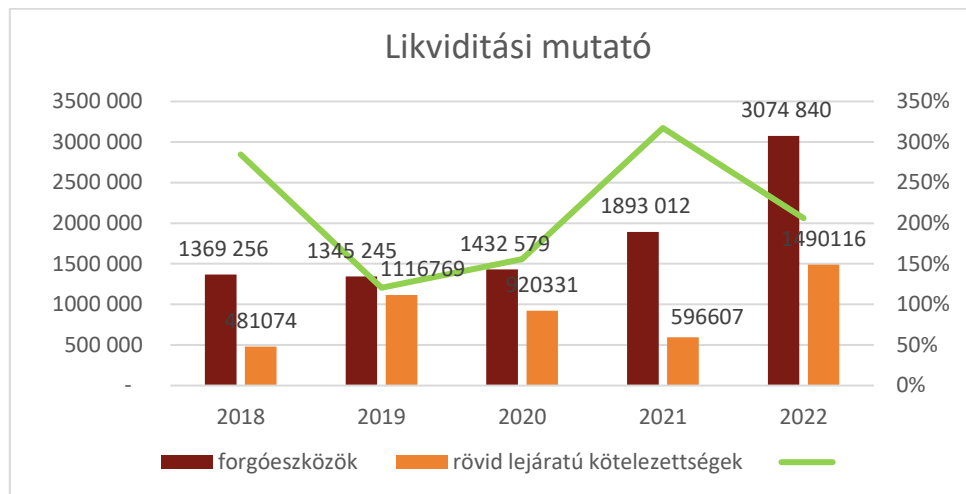
A likviditási helyzet értékelése alapvetően a likvid eszközöknek a rövid lejáratú, azaz egy éven belül esedékessé váló kötelezettségeknek az összehasonlítását jelenti. A leggyakrabban használt

---

<sup>2</sup> <https://bavfaktor.hu/2019/01/08/a-penzugyi-helyzet-elemzese-mutatozamokkal/>

likviditási mutató a forgóeszközök teljes értékét, mint likvid eszközök állományát viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségekhez. Az általános likviditási mutató:

#### 5.2.1 Likviditási mutató=



7.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolóinak alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A forgóeszközökről elmondható, hogy - a 2019-es évi minimális visszaesést leszámítva - minden évben nőtt az állományuk. A rövid lejáratú kötelezettségek közül 2018-ban nem volt rövid lejáratú hitel, viszont 2019-ben egy beruházási hitel törlesztése vált esedékessé, ezért magasabb volt a rövid lejáratú hitelek állománya. 2020-ban 400 millió forint értékben került sor forgóeszköz hitel felvételére, mely 2022-ben a rövidlejáratú hitelek között szerepelt. Szintén 2022-ben vált esedékessé egy pályázathoz kapcsolódó beruházási hitel törlesztése, ami tovább növelte a rövid lejáratú hitelek állományát. A 2022-es évi forgóeszközök aránya kiemelkedő a magas készleteknek, követeléseknek és pénzeszközöknek köszönhetően. A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a szállítók értéke átlagosan 400 millió forint volt az elmúlt öt évben, viszont 2022-ben jelentősen, közel 770 millió forintra emelkedett ennek a mérlegtételnek az értéke. Ennek oka a magas alapanyag-és energia költségek, valamint a szolgáltatási díjak emelkedése.

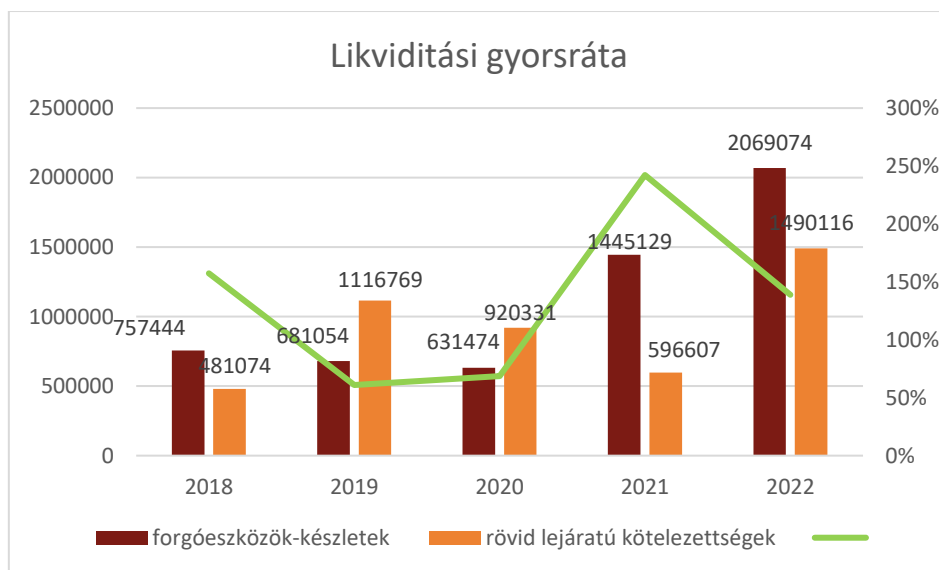
A mutatóból azt tudhatjuk meg, hogy a likvid eszközöknek tekintett forgóeszközök értéke hányszorosa az éven belül esedékes kötelezettségnek. Ha a likviditási mutató értéke kisebb, mint 1, akkor fennáll a fizetéseképtelenség veszélye. Elfogadható, ha 1 fölötti az értéke, de kívánatos, hogy ha 1,2-1,3 körüli értéket mutat. Ennél a mutatónál sem célszerű, ha az értéke túl magas, elvégre ekkor bár a vállalkozás fizetőképes, de nem használja optimálisan a rendelkezésére álló erőforrásokat. Összességében elmondható, hogy a likviditási mutató értéke 2019-ben és 2020-ban ideálisabb mértékű volt, viszont a többi három évben magas értéket vett fel, a forgóeszközök



*magasabb arányának köszönhetően. Túl magas a likviditási ráta esetén a cégvezetőnek érdemes felmérnie, hogy hol tudná jobb jövedelmezőséggel befektetni azt a pénzt, ami jelenleg forgóeszközökben áll.*

A forgóeszközökhöz a készletek is hozzátartoznak, ezért a likviditási gyorsrátát is fontos megvizsgálni, melynek számításakor a forgóeszközök közül elhagyjuk az általában legkevésbé likvidnek tekintett készletek értékét.

#### 5.2.2. Likviditási gyorsráta=



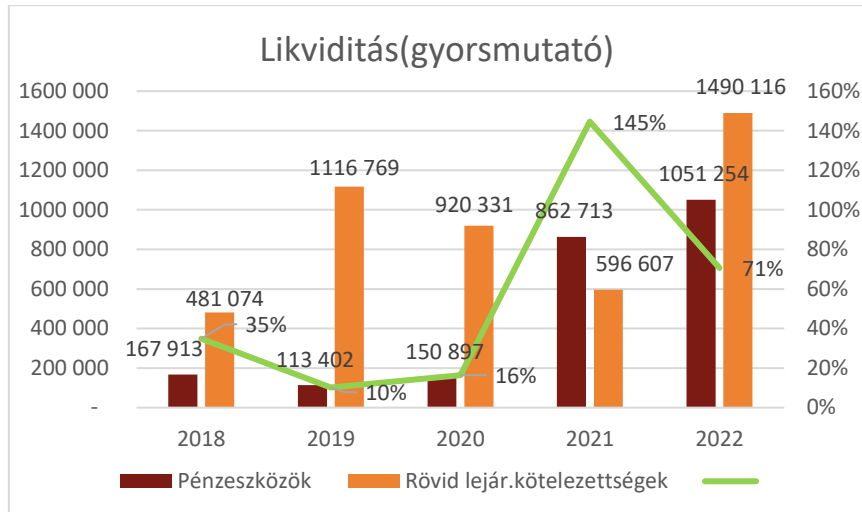
8.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

*A likviditási gyorsráta hasonlóan alakul, mint a likviditási mutató; tehát összességében elmondható, hogy a mutató alakulását nem csak a készletek befolyásolták.*

További likviditási mutatók is képezhetők, aszerint, hogy a hányados számlálójában milyen eszközöket veszünk figyelembe. Ilyen az azonnali likviditás mutatója, amely a pénzeszközök nagyságát állítja szembe a rövid lejáratú kötelezettségekkel, és azt vizsgálja, hogy a vállalkozás milyen mértékben tudna azonnal eleget tenni rövid távú, azaz egy éven belüli kötelezettségeinek.

### 5.2.3. Azonnali likviditás=



9.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A pénzeszközök értéke -, a 2019-es minimális csökkenést leszámítva- folyamatosan emelkedett, viszont 2019-ben a jelentős mértékben megnöttek a rövid lejáratú kötelezettségek, így ennek köszönhetően ez a mutató a 2019-es évben volt a legalacsonyabb. 2020-ban hasonló volt az arány; viszont 2021-ben a pénzeszközök értéke magasabb volt, mint a rövid lejáratú kötelezettségek értéke, ami pozitívan befolyásolta a mutató alakulását. 2022-ben az RLK 70%-át tették ki a pénzeszközök, ami szintén jónak számít.

### 5.3. A jövedelmezőség átfogó elemzése:

Az elemzés elkészítéséből minősítő jellegű átfogó elemzést kapunk a jövedelmezőség szintjének alakulásáról, a jövedelemtermelő képesség változását is láthatjuk. Lehetőséget biztosít más vállalkozások ágazati átlag adatainak összehasonlítására. Megteremti a lehetőséget a jövedelmezőség tendenciaszerű elemzéséhez. A számviteli beszámoló pedig tájékoztatást nyújt a felhasználóknak, a jövőbeli partnereknek az eredményesség változásáról.

Ezeknek a mutatóknak a számításával a jövedelmezőség szintjének az időbeli alakulásáról kapunk képet, és a fejlődés dinamikájától egyaránt.

Jövedelmezőségi mutatók:

- Bruttó jövedelmezőség

Ez a mutató az értékesítés bruttó eredményének az értékesítési ár bevételhez viszonyított arányát fejezi ki. Ezt elsősorban vállalkozásokon belül érdemes figyelembe venni.

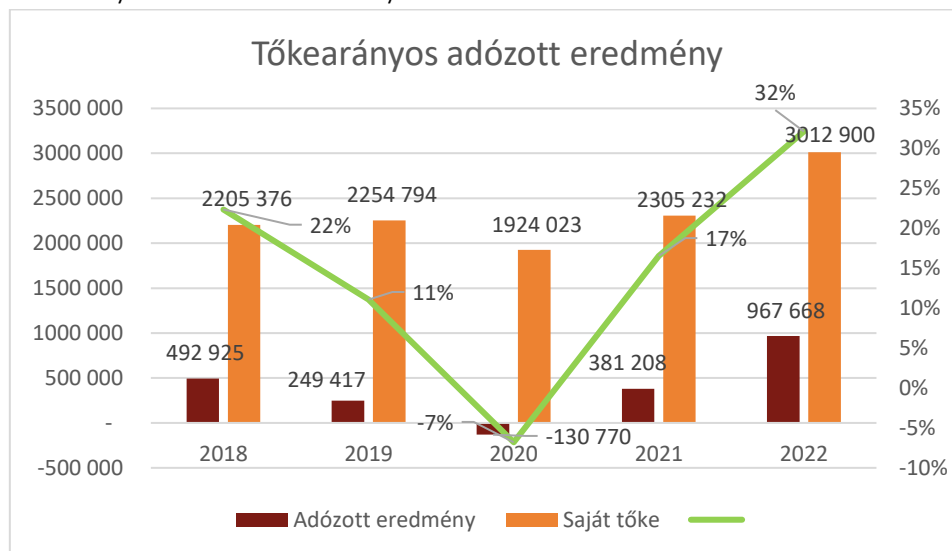
- Árbevétel arányos jövedelmezőségi mutatók:

A saját tőke összegéhez a vállalkozás által leginkább jellemző eredménykategóriákat célszerű hasonlítani.

- Tőke –(vagyon) arányos jövedelmezőségi mutatók:

Saját szerkesztés. A Varga Szárnyas Kft éves beszámolóí alapján

### 5.3.1. A tőkearányos adózott eredmény %-át



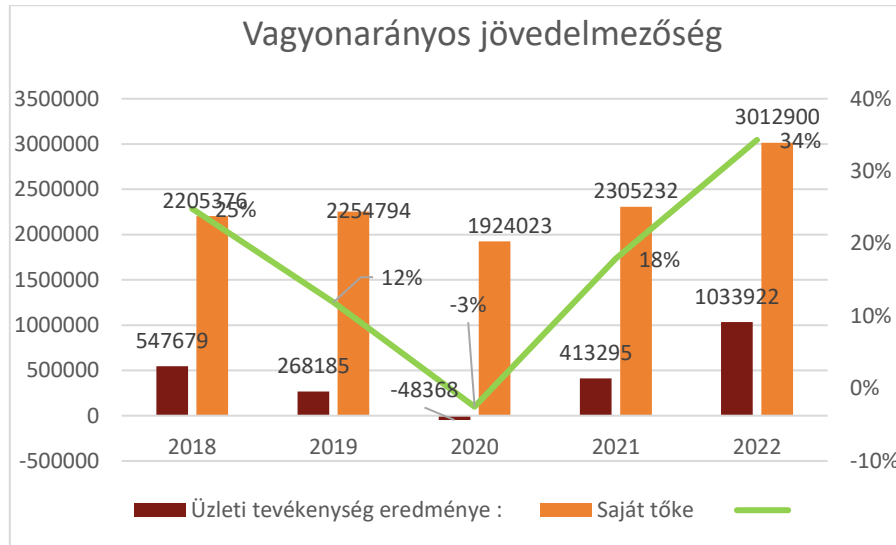
10.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolóí alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

*Erre a mutatóra igaz, hogy minél magasabb, annál jobb, tehát elmondható, hogy a 2019-es és 2021-es év jónak, a 2018-as és 2022-es éve értéke már nagyon jó eredménynek számít. 2020-ban negatív volt az adózás előtti eredmény, ezért a tőkearányos adózott eredmény szintén negatív értéket vett fel.*

A tőkearányos adózott eredmény a jövedelmezőség mérésének gyakran használt mutatója.

### 5.3.2. Tőkearányos üzemi(üzleti) eredmény:



11.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

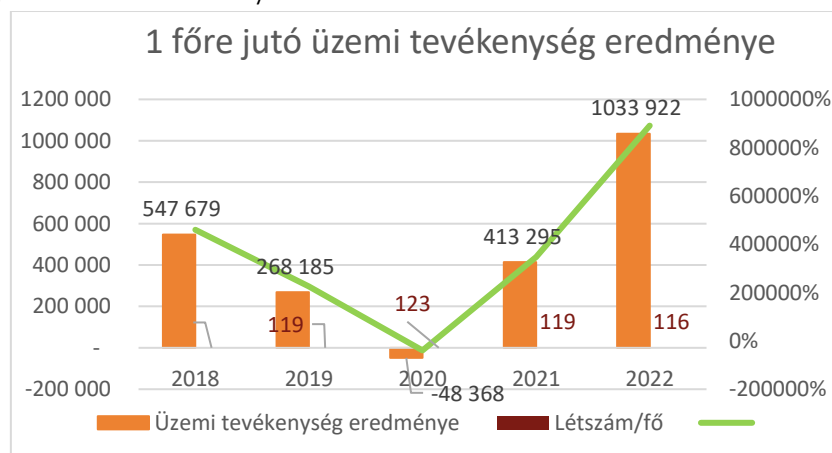
Ebből az összefüggésből két vagy több időszak adatának összehasonlításából megállapítható, hogy a tőke jövedelmezőségének változása melyik tényező elmozdulásából és milyen mértékben következett be. A tőkearányos adózott eredmény a jövedelmezőség mérésének igen gyakran használt mutatója.

- Élőmunka arányos jövedelmezőségi mutatók:

Amennyiben az élőmunka meghatározó szerepet tölt be egy vállalkozásnál, úgy célszerűen kiválasztott eredménykategóriákat viszonyíthatunk az élőmunka felhasználás jellemző adataihoz.

- 1 főre jutó bruttó eredmény,

### 5.3.3. 1 főre jutó üzemi eredmény%=



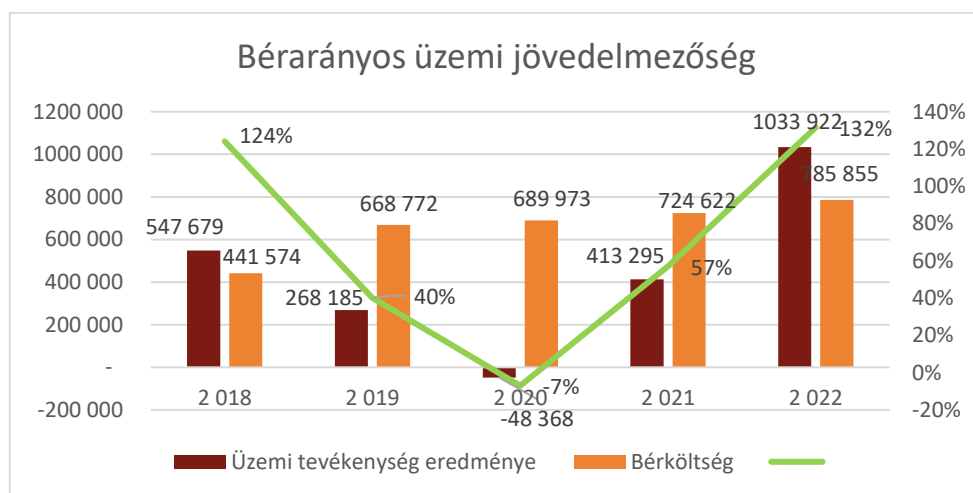
12.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A létszám gyakorlatilag nem változott a vizsgált 5 évben, az üzemi tevékenység eredménye 2019-ben a felére csökkent, 2020-ban pedig a Covid-nak köszönhetően negatív értékű volt. A koronavírus okozta nehézségeken való felülemelkedésnek köszönhetően a 2021-es és 2022-es éve üzemi tevékenysége jól alakult; ennek köszönhetően jelentősen megnőtt az 1 főre jutó üzemi tevékenység eredménye.

- Bérarányos bruttó jövedelmezőség

#### 5.3.4. Bérarányosüzemijövedelmezőség%=

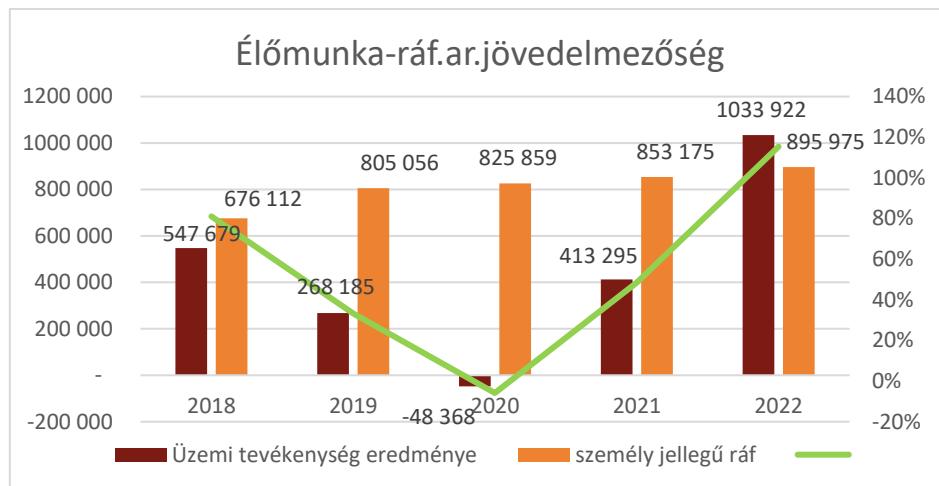


13.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A bérköltségek évről évre nőttek, mivel a létszám nem változott nagymértékben, így ez az emelkedés köszönhető a forint gyengülésének; valamint a 2022-ben bevezetett új jutalmazási rendszernek is.

### 5.3.5. Élőmunkafordítás-arányos jövedelmezőség%=



14.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

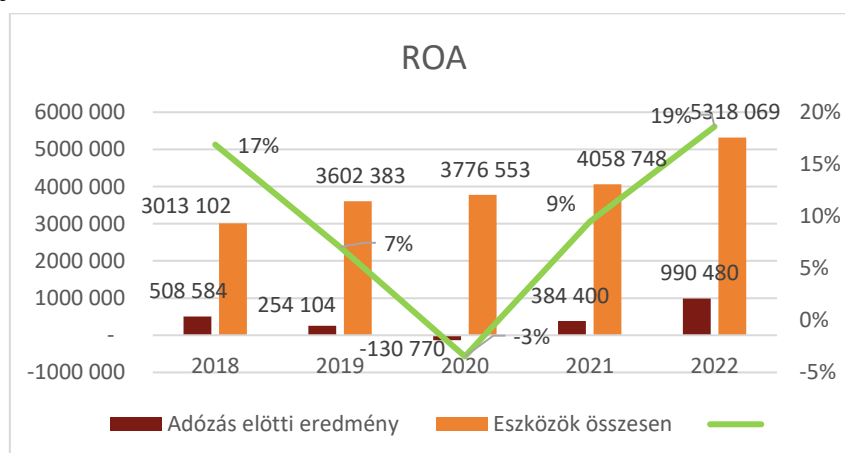
Forrás: Saját szerkesztés.

Az üzemi tevékenység eredménye 2018-tól 2020-ig folyamatosan csökkent. Ez köszönhető a gazdasági hatásoknak, és a covid vírusnak is. A személyi jellegű ráfordítások évről évre nőttek. 2022-ben 5%-os élőmunka ráfordítás növekedés mellett 40%-kal nőtt az üzemi üzleti tevékenység eredménye. Tehát az eredmény növelése nem az élőmunka ráfordításának növelésével történt. 2019-ben és 2020-ban történt nagy beruházás egyik célja a kézi darabolásról a gépi darabolásra való áttéréssel az élőmunka ráfordításának csökkentése volt.

- Eszközarányos jövedelmezőségi mutatók:

Az eszközök jövedelemtermelő képességére ad jelzést, növekedést vagy csökkenést mutatva. Legfontosabb mutatói a ROA és a ROI

### 5.3.6. ROA%=



15.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

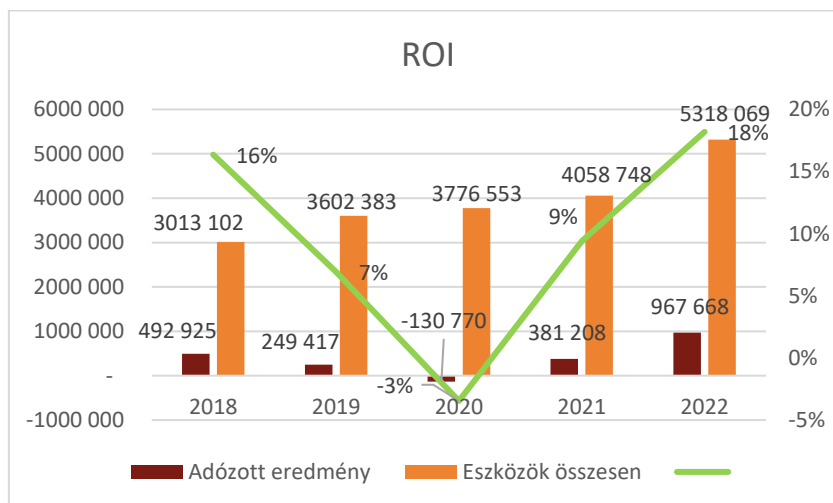
Forrás: Saját szerkesztés.

Az eszközarányos nyereség megadja, hogy a cég mekkora eredményt tudott elérni az eszközei segítségével. A 2020-as negatív év kivételével a mutató minden évben a jó értékek számító 5 %-os érték felett volt, mely a befektetők számára is azt az információt nyújtja, hogy a cég hatékonyan végzi a tevékenységét.

A nemzetközi gyakorlatban is a leggyakoribb eszközjövodelmezőségi mutató. A számításnál elfogadható az is, ha a viszonyítási alapként csak a befektetett eszközök, vagy esetleg a működő tőke szerepel.

Ugyan csak kiemelt jelentősége van annak az eszközarányos jövodelmezőségi mutatónak, amelyet eszközmegtérülési mutatónak is nevezünk.

5.3.7. ROI%=



16.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

Az eszközarányos jövodelmezőség elemzése elengedhetetlenül fontos, a korábbi évek/hez hasonlító dinamikus elemzés során, mint pedig a más vállalkozásokkal történő összehasonlításokor.

- Erőforrásarányos komplex jövodelmezőség:

Ezek a jövodelmezőségi mutatók az eredményesség mérésére az eredmény és a több erőforrás(eszközök) egyidejű összehasonlításával tesznek kísérletet.

#### 5.4. A hatékonyság elemzése:

Itt elsősorban arra keressük a választ, hogy a vállalkozás adott időszakban felhasznált, rendelkezésre álló erőforrásai, ezen belül elsősorban egyes eszközei, eszközcsoportjai és emberei erőforrásai mekkora teljesítmény elérését teszik lehetővé. Tehát az erőforrások

felhasználásának gazdaságosságát értjük. A gazdasági tevékenység hozama az egyes tevékenységek esetében eltérő. Ugyanakkor a hatékonyság elemzése során, lényegében a tevékenység jellegétől függetlenül általánosan használjuk azokat a mutatókat, amelyek az egyes eszközcsoportok kihasználtságát fejezik ki.

A hatékonyságot a forgalom komplexitása miatt nem lehet egyetlen mutatóval mérni. Az elemzés során célszerű a következő mutatókat figyelembe venni.

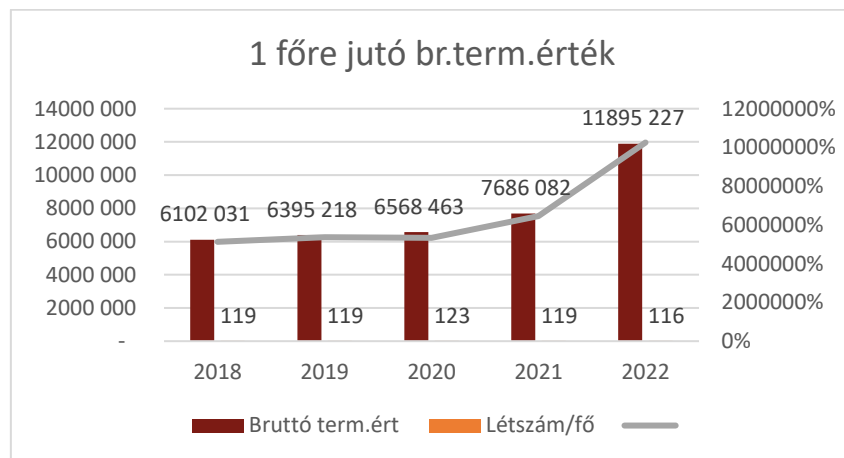
#### Komplex hatékonyság=

A mutató felhasználható az adott vállalkozás fejlődésének mérésére, más vállalkozásokhoz történő viszonyítására.

Az egyes erőforrások felhasználása hatékonyságának értékelésére alkalmas mutatószámok a következők:

#### Élőmunka-hatékonysági mutatók:

##### 5.4.1. 1 főre jutó bruttó termelési érték=



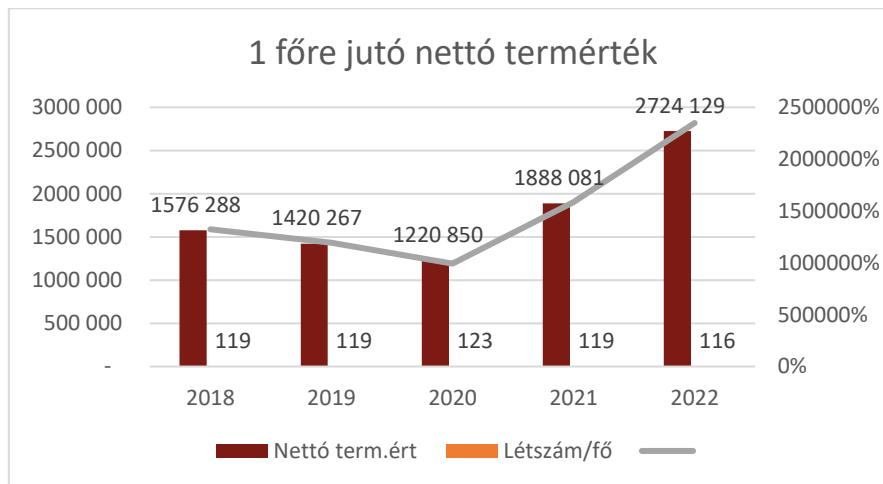
17.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

*A létszám nem változott nagymértékben, viszont a bruttó termelési érték 2018-tól 2020-ig minimálisan, de nőtt. 2021-re már jelentősebben, 2022-re pedig már szinte megduplázta a 2018-as évi eredményt. Ez köszönhető a magas áremelkedésnek is.*



5.4.2. 1 főre jutó nettó termelési érték=

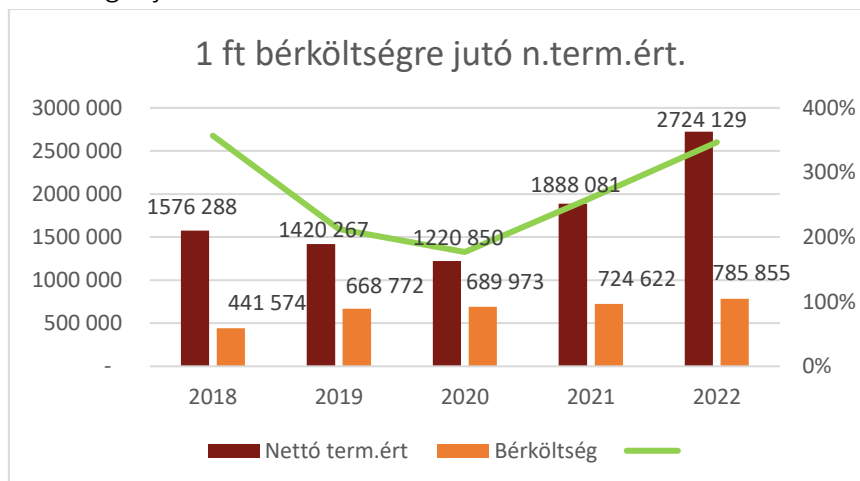


18.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján  
 Forrás: Saját szerkesztés.

A nettó termelési érték 2020-ra jelentősen visszaesett, ez a covid miatti korlátozásoknak köszönhető, viszont 2021-re már nagymértékben nőtt a nettó termelési érték összege, 2022-re pedig csak fokozódott ez a növekedés. Az értékesítés mértéke nőtt, és a költségek is.

Bérhatékonysági mutatók:

5.4.3. 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték=



19.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján  
 Forrás: Saját szerkesztés.

A mutató a vállalkozásnál kiáramló bér új értékét létrehozó képességét fejezi ki.

### Eszközhatékonysági mutatók:

Ezek a mutatók a lekötött tárgyi eszközök, illetve készletek révén előállított újértékek-képződést fejezik ki hányados formában.

- Lekötött tartalék hatékonysága
- Tárgyieszköz hatékonysága
- Készlethatékonyság

Dinamikus elmozdulásuk esetén fontos szerepet kapnak a háttérhatásokat tükröző mutatók, így a tárgyi eszköz-hatékonysága és készlethatékonysága is.

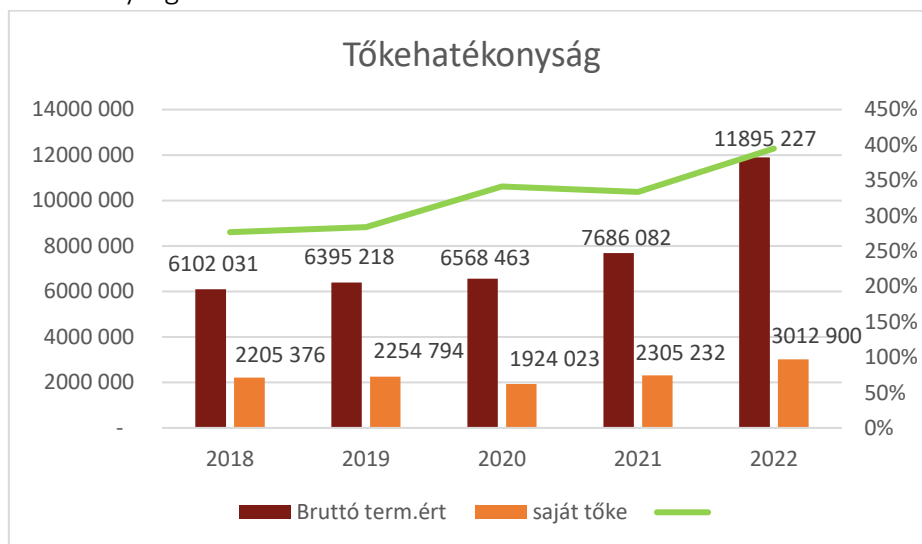
### Termelési költség szint mutatója:

Fordított hatékonysági mutatóként értelmezhetjük a termelési költségek és a bruttó termelési érték hányadosát.

- Termelési költség szint

A mutató viszonyítható a vállalkozás előző évi vagy tervezett adataihoz, esetleg ágazati átlaghoz. Az elemző számára jelzi, hogy a vállalkozás termelőtevékenységének teljes hozamértéke az adott időszakban mekkora ráfordítást igényel.

### 5.4.4. Tőkehatékonyság=



20.ábra. A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolói alapján

Forrás: Saját szerkesztés.

A mutató jelzi, hogy a vállalkozás egységnyi saját tőke felhasználással mekkora bruttó hozamot ér el. 2018-tól a bruttó termelési érték minimális emelkedést 2021-ig megtartotta, majd 2022-re a 2018-as év majdnem duplájára nőtt. Ez köszönhető a hirtelen magas áremelkedésnek.

## 6. Összefoglaló:

A **vagyoni helyzetet összefoglalva** a befektetett eszközök arányának a vizsgálatánál megtudhattuk, hogy a 2019-es és 2020-as magas tárgyi eszközök értékét egy nagyobb beruházásnak köszönhetjük, aminek köszönhetően magas volt a műszaki berendezések állománya. 2022-re viszont az eszközök magas főösszegének köszönhetően csökkent a befektetett eszközök aránya. A forgóeszközök vizsgálata során megállapítható, hogy a 2020-as negatív évet követően 2021-től már jelentősen nőtt a pénzeszközök értéke, ez a magas alapanyagárak miatti magas készletnek köszönhető.

A vevői követelések is folyamatosan nőttek. A tőke vizsgálata során megállapítható, hogy az évek alatt a jegyzett tőke és a tőketartalék értéke nem változott. A saját tőke aránya 2020-ra visszaesett ez a negatív adózott eredménynek köszönhető, azóta viszont jelentősen megnőtt. Ez a magas adózott eredménynek köszönhető, és a közel 470millió Ft-os lekötött tartaléknak. Ez közel annyi volt, mint az előző négy évben összesen.

Az eredménytartalék vizsgálatából megállapítható, hogy 2018-tól folyamatosan növekedett. 2020-ban már meghaladta a saját tőke értékét is, ami a negatív adózott eredménynek köszönhető, és ezért nem növekvő, hanem csökkenő hatással volt a saját tőkére. 2022-ben a magas adózott eredménynek és lekötött tartaléknak köszönhetően a saját tőke magas, arányaiban az eredménytartalék pedig alacsony volt.

A **pénzügyi helyzet mutatóinak a vizsgálata** során megállapítható a hiteleink törlesztése, esedékessége, hisz a rövid lejáratú hitelek vizsgálatánál látható, hogy 2019-ben egy esedékessé váló beruházási hitel törlesztése miatt megnőtt az értékük az előző évhez képest. 2020-ban egy nagyobb összegű hitel felvételére került sor, ami a 2022-es évben szerepel a rövid lejáratú hitelek között. 2022-ben a forgóeszközök aránya is a 2018-as évi összeg több mint duplájára nőtt. Ez a magas készleteknek, követeléseknek és pénzeszközöknek köszönhető. A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a szállítók is megnöttek, az eddig 400 millió forint körüli mozgásukból 2022-ben közel 700 millióra megnöttek. Ez köszönhető a magas alapanyag, energia és szolgáltatási díjak emelkedésének.

A **jövedelmezőségi mutatóknál** a saját tőke értékét vizsgáltam az adózás előtti eredménnyel, amiből megállapítható, hogy a 2020-as negatív adózott eredmény ellenére, a saját tőke értéke magas tudott maradni, az eredmény tartalék, a jegyzett tőke és a tőketartalék állandó állományának köszönhetően.

A 2020-as években zajló Corona vírus és a gazdasági válság nagyon nagymértékben befolyásolta a cég 2020-as évi adózott negatív eredményét. Az üzemi üzleti tevékenység eredménye is jelentősen csökkent. Mivel a sok külföldi vevő a határzárások miatt nem tudott árut rendelni, az éttermek se rendeltek a bezárások miatt, így csak növekedett a feldolgozott áruk mennyisége a hűtőbe, fagyasztókba, viszont az értékesítés részén bevétel csak minimálisan jelent meg. Az emberek bérét viszont fizetni kellett, hisz a termelés nem állhatott meg. 2021-es év végére mikor már látható volt a vírusos időszak vége, a számok is elkezdtek felfele nőni. Ez köszönhető a magas alapanyag áraknak is, hisz, ha lehetett is takarmányt beszerezni csak túlárazva volt rá lehetőség. 2022-re az adózott eredmény értéke a 2018-as év duplájára emelkedett.

Az **üzemi üzleti tevékenység eredménye** is kiemelkedően jó volt, viszont az élőmunka ráfordítás csak minimálisan nőtt, így ez nem ennek köszönhető. Viszont az értékesített áruk mennyisége nem nőtt ilyen szinten, tehát az ilyen nagymértékű adózott eredmény értéke, is az áremelkedésnek köszönhető. A létszám az évek alatt minimálisan változott csak. A bérköltség évről évre nőtt, az inflációnak köszönhetően.

A **hatékonyság elemzésénél**, a nettó és a bruttó termelési érték kiszámításával elemeztem mutatókat. A létszám és a bruttó termelési értéknél megállapítható, hogy 2022-re a 2018-as évi bruttó termelési érték duplájára nőtt, ami magas áremelkedésnek köszönhető, mivel az évek alatt a létszám csak minimálisan változott. A nettó termelési érték 2020-as visszaesését szintén a Covid vírus okozta korlátozásoknak köszönhető. 2021- től viszont jelentősen nőtt a nettó termelési érték, 2022-re pedig csak fokozta ezt a fajta növekedést. Azáltal, hogy az értékesítés mértéke nőtt, a költségek is.

Összeségében megállapítható tehát, hogy a 2020-as visszaesést követően a cég folyamatosan növekvő számokat mutat, így az adózott eredmény mértéke is kimagasló volt a 2022-es évben.

A mérlegmutatók elemzésénél, a pontosabb eredmény érdekében informatikai fejlesztések szükségesek, főleg a jövőbeli elemzések céljából.

Egy ilyen fejlesztés lehet a cégeknél, vállalatoknál a versenyképesség fenntartása érdekében az Enterprise Resources Planning azaz az ERP bevezetése. Ha szó szerint fordítjuk, akkor vállalati

erőforrás tervezését jelenti. Közismerten integrált vállalatirányítási rendszer,<sup>3</sup> aminek a tervezése, bevezetése, fejlesztése már az 1970-es években megkezdődött. Hisz már akkor is érdeke volt a cégeknek a folyamatok megkönnyítése, jövőbeli számítások, kalkulációk elvégzése, kiszámítása.<sup>4</sup>

„A mondás, mely szerint „A hatékony projekt a megfelelő partner kiválasztásával kezdődik”, különösen igaz egy olyan projekt esetében, amelyben a cég minden osztálya érintett. Ilyen az ERP rendszer”<sup>5</sup>

Az ERP rendszer az adatok tárolásában, gyűjtésében, kezelésében, feldolgozásában és értelmezésében nyújt segítséget egy-egy cégnek, vállalatnak. Segíti az információk áramlását, hisz az adatokat megosztja az egyes szervezeti egységek között. Mivel egy egységes rendszerben tárolja az adatokat és a szervezet feladatait így az itt kapott eredmény könnyen feldolgozható, értelmezhető. A szervezetek működésének a folyamatát is hatékonyabbá teszi a nyomon követés révén. Mivel így minden adat megtalálható egy helyen így a menedzsment megalapozott döntéseket tud meghozni időben. Gyorsabban felismerhetőek a változások is, így kellő időben tudnak arra a cégek reagálni. A részletes adatokból pedig egy jövőbeli üzleti tervet is könnyen össze tudunk rakni. Ezt a rendszert kisebb nagyobb vállalatok, cégek is alkalmazhatják. Ezekhez a fejlesztésekhez viszont elsősorban a cégeknek maguknak kell egy szervezet irányítási rendszert kialakítani könnyebb irányítás érdekében. Ez azért is fontos, hogy egy esetleges kérdés vagy fennakadást okozó hibával tudják kihez forduljanak.

A Varga Szárnyas Kft-nél jelenleg több programnak a fejlesztése is fut, többek között az egyik legfontosabb jelenleg a cég számára, hogy tudják mikor és mennyi takarmányt kell megvásárolniuk, hisz szeretnék elérni, hogy később különböző árakkal tudnák szimulálni a jövőbeli terveket, ami a beszerzési és készletezési politikában nyújtana segítséget. Tudnák mikor, miből és mennyi alapanyagot kellene beszerezniük, ahhoz, hogy kielégítsék a vásárlóik igényeit, viszont ne raktározzanak fel túl sokat a jövőben semmilyen takarmányból.

Egy másik fontos program a cégnek, ami jelenleg is fejlesztés alatt van az a karbantartás irányítási rendszer. Ez a program egy számítógépen vezérelt karbantartás rendszer, amire a berendezéseket, gépeket, eszközöket csoportosítva vitték fel. A rendszerben szereplő eszközökre pedig a program automatikusan kiállítja a munkalapokat. Ezzel is megkönnyítve a

---

<sup>3</sup> <https://www.multisoft.hu/erp-bevezetes-navision/>

<sup>4</sup> [http://dolgozattar.uni-bge.hu/16891/1/beke\\_zs%C3%B3fia\\_2018m%C3%A1j\\_publikus.pdf](http://dolgozattar.uni-bge.hu/16891/1/beke_zs%C3%B3fia_2018m%C3%A1j_publikus.pdf)

<sup>5</sup> <https://www.multisoft.hu/erp-bevezetes-navision/>

munkások feladatait. A folyamatok teljesen nyomon követhetőek, köszönhetően egy négy lépcsős QR kódos azonosítási folyamatnak. A felhasznált anyagokat a rendszer automatikusan dokumentálja. Ezzel is meggyorsítva a munkafolyamatokat.

## 7. Javaslat:

A hatékonyság elemzése során új, a cég által eddig nem használt mutatók kiszámításának a lehetőségét vetettem fel. Ezek a bruttó, nettó termelési érték kiszámításai voltak. Eddig nem vizsgálta a cég, viszont a hatékonyság elemzése során fontos mutatókat tudtam vele kiszámolni. Megtudhatjuk az egy főre jutó nettó és bruttó termelési értéket, és az 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési értéket. Vizsgálhatjuk vele a tőkehatékonysági mutatót is, aminek segítségével megvizsgálhatjuk, hogy egységnyi saját tőke felhasználásával mekkora bruttó hozamot értünk el adott évben. Így az én innovatív javaslatom a cég felé az volt, hogy a jövőben a nettó és bruttó termelési értékkel kapcsolatos mutatókat is használják elemzés során.

## 8. Melléklet:

Mérlegelemzési kiegészítések.

<b>Forgóeszközök</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Készletek	611 812	664 191	801 105	447 883	1 005 766
Követelések	589 531	567 652	480 577	582 416	1 017 810
Pénzeszközök	167 913	113 402	150 897	862 713	1 051 254
Aktív időbeli elhatárolások	4 851	7 540	7 535	8 100	66 723

*A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján Saját szerkesztés*

<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Rövid lejáratú hitelek	-	324 996	36 760	49 319	460 309
Szállítók	406 348	379 997	399 255	412 301	770 100
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	74 116	399 439	484 080	134 751	252 519
Vevőktől kapott előlegek	236	11 236	236	236	-

*A Varga-Szárnyas Kft éves beszámolója alapján Saját szerkesztés.*

### 8.1. Interjú kérdések.

- Milyen fontos mérföldkövek voltak a cég életében?
- Mikor döntötted el, hogy át szeretnéd venni a céget, és miért?
- Mesélnél részletesebben az eddig megvalósított beruházásokról?
- Mik a jövőbeli célok?
- A gazdasági hatások ellenére, hogy tudott a cég sikeres maradni?
- Mik a főbb problémák, kihívások ágazatonként? Mit tudunk tenni ezek ellen?

Név: Varga-Szárnyas Baromfifeldolgozó Kft. Cím: 8866 Becsehely Kossuth L.u. 254.

**EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" változat**

Sor	Kód	Tétel megnevezése	2018	2019	2020	2021	2022
01	A.I.1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 513 520	3 728 872	4 439 772	5 328 343	8 597 821
02	A.I.2	Export értékesítés nettó árbevétele	2 798 507	2 852 130	2 415 668	2 825 867	3 755 397
<b>03</b>	<b>A.I</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>6 312 027</b>	<b>6 581 002</b>	<b>6 855 440</b>	<b>8 154 210</b>	<b>12 353 218</b>
04	A.II.3	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	1 200	0	0	0
05	A.II.4	Saját termelésű készletek állományváltozása	656	25 684	59 337	- 52 526	155 865
<b>06</b>	<b>A.II</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>656</b>	<b>26 884</b>	<b>59 337</b>	<b>- 52 526</b>	<b>155 865</b>
<b>07</b>	<b>A.III</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>34 333</b>	<b>16 391</b>	<b>77 848</b>	<b>55 176</b>	<b>50 257</b>
08		ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0	0	0
09	A.IV.5	Anyagköltség	4 517 223	4 877 810	5 274 599	5 778 627	8 989 932
10	A.IV.6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	152 517	215 499	240 726	275 839	522 310
11	A.IV.7	Egyéb szolgáltatások értéke	27 081	28 607	35 653	35 614	42 963
12	A.IV.8	Eladott áruk beszerzési értéke	210 652	210 590	346 314	415 476	599 306
13	A.IV.9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	878	0	126	14 550
<b>14</b>	<b>A.IV</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>4 907 473</b>	<b>5 333 384</b>	<b>5 897 292</b>	<b>6 505 682</b>	<b>10 169 061</b>
15	A.V.10	Béreköltség	441 574	668 772	689 973	724 622	785 855
16	A.V.11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	130 636	19 737	28 977	22 898	21 741
17	A.V.12	Bérbírlékek	103 902	116 547	106 909	105 655	88 379
<b>18</b>	<b>A.V</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>676 112</b>	<b>805 056</b>	<b>825 859</b>	<b>853 175</b>	<b>895 975</b>
19	A.VI	Értéksökkenési leírás	160 911	177 174	241 327	343 077	352 037
<b>20</b>	<b>A.VII</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>54 841</b>	<b>40 478</b>	<b>76 515</b>	<b>41 631</b>	<b>108 345</b>
21		ebből: értékvesztés	0	0	0	0	0
<b>22</b>	<b>A</b>	<b>ŰZEMI (ŰZL.) TEV. EREDM.(I+II+III-IV.-V.-VI.-V)</b>	<b>547 679</b>	<b>268 185</b>	<b>- 48 368</b>	<b>413 295</b>	<b>1 033 922</b>
23	B.VIII.1	Kapott (járó) osztalék, részesedés	0	0	0	0	0
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
25	B.VIII.1	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
27	B.VIII.1	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyer.	0	0	0	0	0
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
29	B.VIII.1	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	22	10	30	65	32
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	0	0
31	B.VIII.1	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	20 985	44 263	43 273	22 613	94 502
		ebből: értékelési különbözet	0	0	11 881	0	0
<b>32</b>	<b>B.VIII</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>21 007</b>	<b>44 273</b>	<b>43 303</b>	<b>22 678</b>	<b>94 534</b>
33	B.IX.18	Részesedésből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0	0	0
34		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
35	B.IX.19	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0
36		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
37	B.IX.20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű bevételek	5 019	6 021	10 034	11 374	11 593
38		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	0	0
39	B.IX.21	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0	0
40	B.IX.22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	55 083	52 333	115 671	40 199	126 383
		ebből: értékelési különbözet	0	0	0	899	54 794
<b>41</b>	<b>B.IX</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>60 102</b>	<b>58 354</b>	<b>125 705</b>	<b>51 573</b>	<b>137 976</b>
<b>42</b>	<b>B</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>- 39 095</b>	<b>- 14 081</b>	<b>- 82 402</b>	<b>- 28 895</b>	<b>- 43 442</b>
<b>43</b>	<b>C</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>508 584</b>	<b>254 104</b>	<b>- 130 770</b>	<b>384 400</b>	<b>990 480</b>
44	X.X	Adófizetési kötelezettség	15 659	4 687	0	3 192	22 812
<b>45</b>	<b>D</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>492 925</b>	<b>249 417</b>	<b>- 130 770</b>	<b>381 208</b>	<b>967 668</b>

\*A 2022-es évi adatok még nem véglegesek



Név: Varga-Szárnyas Baromfifeldolgozó Kft. Cím: 8866 Becsehely Kossuth L.u. 254.

Statistikai számjel: 11354121-1012-113-20 Cégjegyzék száma: 20-09-062493

**MÉRLEG "A" változat - Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

Sor	Kód	Tétel megnevezése	2018	2019	2020	2021	2022
<b>01</b>	<b>A</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1 638 995</b>	<b>2 249 598</b>	<b>2 336 439</b>	<b>2 157 636</b>	<b>2 176 506</b>
<b>02</b>	<b>A.I</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>6 410</b>	<b>5 391</b>	<b>11 215</b>	<b>10 025</b>	<b>31 368</b>
03	A.I.1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
04	A.I.2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
05	A.I.3	Vagyoni értékű jogok	6 076	4 101	3 489	3 319	16 931
06	A.I.4	Szellemi termékek	334	1 290	7 726	6 706	7 057
07	A.I.5	Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
08	A.I.6	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	7 380
09	A.I.7	Immateriális javak érték helyesbitése	0	0	0	0	0
<b>10</b>	<b>A.II</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>1 632 585</b>	<b>2 244 207</b>	<b>2 325 224</b>	<b>2 147 611</b>	<b>2 145 138</b>
11	A.II.1	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	504 730	711 655	735 783	729 532	797 876
12	A.II.2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	516 809	689 245	1 453 592	1 296 494	1 134 227
13	A.II.3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	17 960	25 993	23 722	19 660	31 909
14	A.II.4	Tenyészállatok	0	0	0	0	0
15	A.II.5	Beruházások, felújítások	301 955	790 047	67 608	87 791	172 752
16	A.II.6	Beruházásokra adott előlegek	291 131	27 267	44 519	14 134	8 374
17	A.II.7	Tárgyi eszközök érték helyesbitése	0	0	0	0	0
<b>18</b>	<b>A.III</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19	A.III.1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0
20	A.III.2	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0
21	A.III.3	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0	0
22	A.III.4	Tartósan adott kölcsön jelentős tul.rész. Visz.áll.váll	0	0	0	0	0
23	A.III.5	Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0	0
24	A.III.6	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési Visz.áll.váll.	0	0	0	0	0
25	A.III.7	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0	0	0
26	A.III.8	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	0	0
27	A.III.9	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbitése	0	0	0	0	0
28	A.III.10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0	0
<b>29</b>	<b>B</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1 369 256</b>	<b>1 345 245</b>	<b>1 432 579</b>	<b>1 893 012</b>	<b>3 074 840</b>
<b>30</b>	<b>B.I</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>611 812</b>	<b>664 191</b>	<b>801 105</b>	<b>447 883</b>	<b>1 005 776</b>
31	B.I.1	Anyagok	601 444	628 139	705 716	405 020	807 049
32	B.I.2	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0	0
33	B.I.3	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0	0
34	B.I.4	Késztermékek	10 368	36 052	95 389	42 863	198 727
35	B.I.5	Áruk	0	0	0	0	0
36	B.I.6	Készletre adott előlegek	0	0	0	0	0
<b>37</b>	<b>B.II</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>589 531</b>	<b>567 652</b>	<b>480 577</b>	<b>582 416</b>	<b>1 017 810</b>
38	B.II.1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	399 748	372 804	301 612	380 641	729 057
39	B.II.2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
40	B.II.3	Követelések jelentős tul.rész. viszonyban lévő váll.szemben	0	0	0	0	0
41	B.II.4	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben	0	0	0	0	0
42	B.II.5	Váltókövetelések	0	0	0	0	0
43	B.II.6	Egyéb követelések	189 783	194 848	178 965	201 775	288 753
44	B.II.7	Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0
45	B.II.8	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0	0

\*A 2022-es évi adatok még nem véglegesek

46	<b>B.III</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
47	B.III.1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0	0
48	B.III.2	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0	0
49	B.III.3	Egyéb részesedés	0	0	0	0	0
50	B.III.4	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0	0
51	B.III.5	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0	0
52	B.III.6	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	0	0
53	<b>B.IV</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>167 913</b>	<b>113 402</b>	<b>150 897</b>	<b>862 713</b>	<b>1 051 254</b>
54	B.IV.1	Pénztár, csekkok	5 663	5 828	2 800	2 836	3 896
55	B.IV.2	Bankbetétek	162 250	107 574	148 097	859 877	1 047 358
56	<b>C</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>4 851</b>	<b>7 540</b>	<b>7 535</b>	<b>8 100</b>	<b>66 723</b>
57	C.1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 123	113	0	0	350
58	C.2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 728	7 427	7 535	8 100	66 373
59	C.3	Halasztott ráfordítások	0	0	0	0	0
60	.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>3 013 102</b>	<b>3 602 383</b>	<b>3 776 553</b>	<b>4 058 748</b>	<b>5 318 069</b>
<b>Sor</b>	<b>Kód</b>	<b>Tétel megnevezése</b>	<b>Előző é</b>	<b>Tárgyév</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>	<b>Tárgyév</b>
61	<b>D</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>2 205 376</b>	<b>2 254 794</b>	<b>1 924 023</b>	<b>2 305 232</b>	<b>3 012 900</b>
62	D.1	JEGYZETT TŐKE	27 250	27 250	27 250	27 250	27 250
63		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0	0
64	D.II	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0	0
65	D.III	TŐKETARTALÉK	11 501	11 501	11 501	11 501	11 501
66	D.IV	EREDMÉNYTARTALÉK	1 423 700	1 846 626	2 016 042	1 755 273	1 536 481
67	D.V	LEKÖTÖTT TARTALÉK	250 000	120 000	0	130 000	470 000
68	D.VI	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0	0
69		Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0
70		Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0
71	D.VII	ADÓZOTT EREDMÉNY	492 925	249 417	- 130 770	381 208	967 668
72	<b>E</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73	E.1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0	0	0
74	E.2	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0
75	E.3	Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0
76	<b>F</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>782 173</b>	<b>1 312 806</b>	<b>1 658 637</b>	<b>1 457 389</b>	<b>1 946 387</b>
77	<b>F.I</b>	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
78	F.I.1	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
79	F.I.2	Hátrasorolt köt.jelentős tul.rész. viszonyban lévő váll.szemben	0	0	0	0	0
80	F.I.3	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz.lévő váll.	0	0	0	0	0
81	F.I.4	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0	0
82	<b>F.II</b>	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>301 099</b>	<b>196 037</b>	<b>738 306</b>	<b>860 782</b>	<b>456 271</b>
83	F.II.1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1 099	0	0	0	9 734
84	F.II.2	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0	0
85	F.II.3	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0	0
86	F.II.4	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	196 037	338 306	460 782	446 537
87	F.II.5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	300 000	0	400 000	400 000	0
88	F.II.6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
89	F.II.7	Tartós köt. jelentős tul.rész. viszonyban lévő váll.szemben	0	0	0	0	0
90	F.II.8	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.	0	0	0	0	0
91	F.II.9	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0	0
92	<b>F.III</b>	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>481 074</b>	<b>1 116 769</b>	<b>920 331</b>	<b>596 607</b>	<b>1 490 116</b>
93	F.III.1	Rövid lejáratú kölcsönök	374	1 101	0	0	7 188
94		ebből: átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0	0
95	F.III.2	Rövid lejáratú hitelek	0	324 996	36 760	49 319	460 309
96	F.III.3	Vevőktől kapott előlegek	236	11 236	236	236	0
97	F.III.4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	406 348	379 997	399 255	412 301	770 100
98	F.III.5	Váltótartozások	0	0	0	0	0
99	F.III.6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.szemben	0	0	0	0	0
100	F.III.7	Rövid lej. köt. jelentős tul.rész. viszonyban lévő váll.szemben	0	0	0	0	0
101	F.III.8	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési visz. lévő váll.	0	0	0	0	0
102	F.III.9	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	74 116	399 439	484 080	134 751	252 519
103	F.III.10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0	0
104	F.III.11	Számmazékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	0	0
105	<b>G</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>25 553</b>	<b>34 783</b>	<b>193 893</b>	<b>296 127</b>	<b>358 782</b>
106	G.1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0
107	G.2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	19 037	30 573	35 369	44 736	146 864
108	G.3	Halasztott bevételek	6 516	4 710	158 524	251 391	211 918
109	.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>3 013 102</b>	<b>3 602 383</b>	<b>3 776 553</b>	<b>4 058 748</b>	<b>5 318 069</b>

\*A 2022-es évi adatok még nem véglegesek

## 9. Források:

### 9.1. Felhasznált Irodalomjegyzék:

1. Vállalkozások Tevékenységének komplex elemzése / Szerzők: Kresalek Péter- Dr. Pucsek József/
2. <https://doksi.net/hu/get.php?lid=10944>
3. <https://bavfaktor.hu/2019/01/08/a-penzugyi-helyzet-elemzese-mutatozamokkal/>
4. Varga Szárnyas Kft éves beszámoló, mérlegek
5. [http://dolgozattar.uni-bge.hu/16891/1/beke\\_zs%C3%B3fia\\_2018m%C3%A1j\\_publikus.pdf](http://dolgozattar.uni-bge.hu/16891/1/beke_zs%C3%B3fia_2018m%C3%A1j_publikus.pdf)
6. <https://vallalatiranyitasi-rendszer.hu/erp-jelentese/>
7. <https://www.multisoft.hu/erp-bevezetes-navision/>

## 9.2. Ábrajegyzék:

1.ábra: Befektetett eszközök arányának vizsgálata az elmúlt 5 évből

2.ábra: Forgóeszközök vizsgálata az elmúlt 5 évből

3.ábra: Tőkeellátottság vizsgálata az elmúlt 5 évből

4.ábra: Tőkearányos adózott eredmény

5.ábra: Eredménytartalék részarányának vizsgálata

6.ábra: Saját tőke vizsgálata az elmúlt 5 évből

7.ábra: Likviditási mutatók vizsgálata az elmúlt 5 évből

8.ábra: Likviditási gyorsráta vizsgálata az elmúlt 5 évből

9.ábra: Azonnali likviditás vizsgálata az elmúlt 5 évből

10.ábra: Tőkearányos adózott eredmény vizsgálata az elmúlt 5 évből

11.ábra: Tőkearányos üzemi(üzleti)tevékenység eredményének a vizsgálata az elmúlt 5 évből

12.ábra: 1 főre jutó üzemi eredmény vizsgálata az elmúlt 5 évből

13.ábra: Bérarányos jövedelmezőség vizsgálata az elmúlt 5 évből

14.ábra: Élőmunka ráfordításos arányos jövedelmezőség vizsgálata az elmúlt 5 évből

15.ábra: ROA mutató vizsgálata az elmúlt 5 évből

16.ábra: ROI mutató vizsgálata az elmúlt 5 évből

17.ábra: 1 főre jutó bruttó termelési érték vizsgálata az elmúlt 5 évből

18.ábra: 1 főre jutó nettó termelési érték vizsgálata az elmúlt 5 évből

19.ábra: 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték vizsgálata az elmúlt 5 évből

20.ábra: Tőkehatékonyság vizsgálata az elmúlt 5 évből

**PANNON EGYETEM**  
**GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

**SZERZŐI ÖSSZEFOGLALÁS**

A dolgozat címe: A Varga Szárnyas KFT Gazdasági Elemzése	
Hallgató neve: Hidas Bettina	NEPTUN kód: GO8G4G
Képzési szint: felsőoktatási szakképzés	
Szak: Felsőoktatási szakképzés	Szakirány: Pénzügy és számvitel
Témavezető neve: Kiss Gábor	Beosztása: mesteroktató
Tanszék: Pénzügy és Gazdálkodás tanszék	

Szakedolgozatom témájának azért választottam a gazdasági elemzését, mint témakört, mivel a kötelező szakmai gyakorlatomat egy kft-nél töltöm, így lehetőségem van jobban belelátni egy cég működésébe, tanulni a körülöttem dolgozó emberektől, a gyakorlatban is elsajátítani az egyetemen tanultakat. Mivel a pénzügyi osztályon dolgozom, egy gazdasági igazgató és egy könyvelő mellett, így arra jutottam, hogy kontrolling szemmel próbálom meg átlátni, elemezni a cég gazdasági helyzetét, mik és hogyan befolyásolták azt az elmúlt években, mi kellett ahhoz, hogy évről évre egyre nagyobb és egyre sikeresebb cég lehessen. Az eddig itt töltött idő alatt sok mindent tanultam már, sok mindenbe betekintést engednek, így egyre jobban érzékelem, hogy mennyire fontos a kontrollerek szerepe. A terv-tény adatok ellenőrzése, vizsgálata; a folyamatos kimutatások, elemzések készítése; mutatószámok vizsgálata, ok-okozati összefüggések figyelembevétele segít pontosabb képet adni a vállalkozás gazdasági helyzetéről és alapozni a vezetői döntéseket. Dolgozatomban szeretnék kitérni részletesebben a Varga-Szárnyas Kft-re, ahol a szakmai gyakorlatomat jelenleg is töltöm. A rövid cégbemutató után célom elemezni a kft. gazdasági helyzetét; megvizsgálni, hogy alapítás óta mennyit nőtt a cégérték, a termelés értéke és ez minek köszönhető. Elemzem továbbá, hogy milyen hatással volt a koronavírus a cég gazdasági helyzetére és hogyan tudott szembenézni a Covid okozta nehézségekkel. Mivel a KFT.-nek jelentős bevétele származik exportértékesítésből, sikerült-e az exportértékesítésre szánt termékeket belföldön értékesíteni; illetve a HORECA- szektorbeli

bezárások milyen hatással voltak a nettó árbevétel alakulására. Szeretnék kitérni a gazdasági elemzés céljára, az ehhez használt legfontosabb mutatókra, a mérlegelemzésen belül pedig a - vagyoni, -pénzügyi, -hatékonysági, -jövedelmezőségi mutatókra. A mutatószámok vizsgálatánál egy új érték kiszámításának a gondolatát is felvettem, ami a bruttó és a nettó termelési értéknek a kiszámítása volt. Az általam elvégzett mutatószámok vizsgálatát Excel diagramokkal is szemléltettem. A mutatószámok elemzése során megállapítottam, hogy Össességében tehát, a 2020-as évi visszaesést követően a cég folyamatosan növekvő számokat mutat, így az adózott eredmény mértéke is kimagasló volt a 2022-es évben. A 2020-as években zajló Corona vírus és a gazdasági válságnak köszönhetően a cég adózott eredménye is negatívvá vált.