

**BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

Egy vállalkozás tevékenységének átfogó vizsgálata

Belső konzulens: Simonné Romsics Erika

Külső konzulens: Szabó Alexandra

Andor Henrietta

Nappali tagozat

Pénzügy és számvitel

FOSZK szak

Vállalkozási szakirány

2020

4. sz. melléklet: könyvtári átvétel igazolása (záródolgozat)



BGE

BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
ALKALMAZOTT TUDOMÁNYOK EGYETEME

GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

NYILATKOZAT

a szakdolgozat/záródolgozat digitális formátumának benyújtásáról
(Szövegszerkesztővel történő kitöltés után nyomtatandó egy példányban.)

Hallgató neve:	Andor Henrietta		
Szak:	Pénzügy és számvitel FOSZK szak		
Szakirány (ha van):	Vállalkozási szakirány		
Neptun kód:	B8CR63	Benyújtás éve:	2020
Szaktervezés/záródolgozat címe:	Egy vállalkozás tevékenységének átfogó vizsgálata		
Belső (operatív) konzulens neve:	Simonné Romsics Erika		
Külső (szakmai) konzulens neve:	Szabó Alexandra		
Legalább 5 kulcsszó a dolgozat tartalmára vonatkozóan:	komplex, átfogó, elemzés, termelő, pénzügyi, jövedelmezőségi, hatékonysági		

Kérjük a szerzői döntésnek megfelelő opciót aláhúzni:

Hozzájárulok / nem járulok hozzá, hogy szakdolgozatom/záródolgozatomat az egyetem az interneten a nyilvánosság számára repozitóriumában közzétegye.

A hozzájárulás szerzői feltételei:

- mások számára a közzététel semmilyen formában nem engedélyezett,
- a dolgozat magáncélra letölthető, a forrás és nevem megjelölésével szabadon idézhető, de az idézést meghaladó felhasználás (átvétel) tilos,
- hozzájárulásom időtartamra nem korlátozott és bármikor visszavonható.

Hozzájárulás hiányában a dolgozat csak az egyetem könyvtáraiban az arra kijelölt számítógépeken, képernyős megtekintéssel kutatható. Egyéb hozzáférés, többszörözés nem engedélyezett.

Felelősségem tudatában kijelentem, hogy szakdolgozatom/záródolgozatom digitális adatállománya mindenben eleget tesz a vonatkozó hatályos intézményi előírásoknak, tartalma megegyezik nyomtatott formában benyújtott szakdolgozatommal.

Dátum: 2020.05.12.

hallgató aláírása

A digitális szakdolgozat könyvtári benyújtását és átvételét igazolom.

Dátum: 2020.05.14.

Szabó G. Tibor s. k.

könyvtári munkatárs

P.H.

**BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

Szakmai gyakorlati beszámoló

Belső konzulens: Simonné Romsics Erika

Külső konzulens: Szabó Alexandra

Andor Henrietta

Nappali tagozat

Pénzügy és számvitel

FOSZK szak

Vállalkozási szakirány

2020

Tartalomjegyzék

Az NB Forsz Kft. bemutatása.....	2
Gyakorlati napló.....	3
1. feladat.....	4
Az NB Forsz Kft. tevékenységének rövid, átfogó ismertetése	4
2. feladat.....	5
Az NB Forsz Kft. által használt programok bemutatása	5
3. feladat.....	6
Az NB Forsz Kft. adójogi státusza, rendszeres bevallási és adóelőleg fizetési kötelezettségei s ezek gyakorlati lebonyolítása.....	6
Irodalomjegyzék	7

Az NB Forsz Kft. bemutatása¹

Szakmai gyakorlatom teljesítésének lehetőségét az NB Forsz Kft. biztosította.

Gyakornokságom ideje alatt lehetőségem volt széleskörű tapasztalatot szerezni a számviteli feladatok elvégzése terén, elsajátíthattam a könyvelés gyakorlati oldalának jelentős részét.

Az NB Forsz Kft. 2002. január 01-én alakult, átvette és folytatta az SK Hungária Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Informatikai Betéti Társaság ügyviteli tevékenységének egyes területeit, a könyvvezetésre s a bérszámfejtésre szakosodva.

Fő üzleti profiljuk az ügyvitel területén teljes körű szolgáltatást nyújtása társas és egyéni vállalkozások számára egyaránt.

A vállalat szolgáltatási körét képezi többek között különböző pályázatok és hitelkérelmek elkészítése, kedvező finanszírozási lehetőségek felkutatása.

Mindemellett ellátják különböző külföldi cégek képviselőjét Magyarországon egész területén, vállalják egyéni és társas vállalkozások könyveinek szakszerű vezetését, bér és TB ügyintézését, s végül, de nem utolsósorban számviteli szabályzatok, statisztikák elkészítését, széleskörű gazdasági tanácsadás nyújtását nemzetközi és hazai társaságoknak.

Az NB Forsz Kft. színvonalas szakmai teljesítményéért szakképzett munkaerő felel, akik folyamatosan együttműködnek az adóhivatal, s a társadalombiztosítási pénztárak munkatársaival.

¹ nbforsz.hu, letöltés ideje: 2020.05.12.

Gyakorlati napló

Hét	Feladatok
1. 2020.02.03. - 2020.02.07.	ismerkedés a könyvelőiroda működésével, kollégákkal, irodai gépekkel/berendezésekkel, a használt programokkal
2. 2020.02.10. - 2020.02.14.	egyres cégek könyvelésének tanulmányozása
3. 2020.02.17. - 2020.02.21.	számlák sorba rakása a könyveléshez különböző szempontok alapján: kimenő – számlasorszám, bejövő – teljesítés szerint
4. 2020.02.24. - 2020.02.28.	iratok lefűzése, rendszerezése
5. 2020.03.02. - 2020.03.06.	könyvelési anyagok átvétele, ügyfelekkel való megfelelő bánásmód gyakorlása
6. 2020.03.09. - 2020.03.13.	mérleg elkészítésében való segédkezés
7. 2020.03.16. - 2020.03.20.	tárgyi eszközök felvétele kartonok alapján
8. 2020.03.23. - 2020.03.27.	szállítók, vevők, pénztár és bank könyvelése különböző tevékenységi körrel foglalkozó vállalkozások esetén
9. 2020.03.30. - 2020.04.03.	másodlagos könyvelés, 6-7. számlaosztály
10. 2020.04.06. - 2020.04.10.	bérszámfejtéshez szükséges jelenléti ív rögzítésében való segédkezés, ehhez kapcsolódó iratok nyomtatása, továbbítása ügyfelek részére
11. 2020.04.13. - 2020.04.17.	ÁFA bevallás elkészítésének tanulmányozása
12. 2020.04.20. - 2020.04.24.	arányosított ÁFA könyvelése tárgyi adó mentes tevékenységet is folytató KFT. esetében
13. 2020.04.27. - 2020.05.30.	HIPA megállapítása, bevallás elkészítése
14. 2020.05.04. - 2020.05.08.	TAO megállapítás, bevallás elkészítésében való segédkezés, korábbi hetek során elsajátított tudás/tapasztalat alapján újonnan érkezett kollegina segítése

1. feladat

Az NB Forsz Kft. tevékenységének rövid, átfogó ismertetése

18 éves munkatapasztalattal és könyvvizsgálói háttérrel rendelkező vállalkozásként az NB Forsz Kft. szolgáltatási palettáját igyekezett úgy összeállítani, hogy az partnerei különböző igényeit magas színvonalon ki tudja szolgálni.

A cégcsoport filozófiája az, hogy a gazdálkodó szervezetek döntés-előkészítését valamint döntéshozatalát megbízható gazdasági, jogi s marketinggel kapcsolatos információkkal segítse annak érdekében, hogy azok még sikerebbé, hatékonyabbá váljanak.

Adott cégek üzleti kockázatának csökkenése, árbevételének növelése naprakész, pontos adatokra épített rendszerek használatával elérhető, amelyekre többek között a Kft. is épít.

A cégcsoport három céget képvisel, amelyek a könyvelés, az informatika továbbá a honlap készítés összefogásával segíti ügyfelei munkáját.

A társaság teljes körű számviteli szolgáltatás ellátását vállalja egyéni vállalkozók, Bt-k, Kft.-k, Rt-k, non-profit szervezetek javára.

A könyvelőiroda szolgáltatási körét a könyvelés, adósságkezelés, cégalapítás, munkaügyi feladatok ellátása, bérszámfejtés, hatóság előtti képviselet, adótanácsadás, jogi képviselet továbbá mérleg, eredmény-kimutatás, év végi zárás s adóbevallás készítése színesíti.

2. feladat

Az NB Forsz Kft. által használt programok bemutatása

A társaság munkatársai a Kulcs-Soft programjainak segítségével végzik munkájukat, amelyeken én is gyakorolhattam az elmúlt hetekben.

A program több modulból (készletkezelés, számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, tárgyi eszköz nyilvántartás) épül fel, amelyek együttes használata teljes körű megoldást nyújt az érintett területeken. A program egér nélkül, csak billentyűzettel is használható, bizonyos funkciók pedig elérhetőek a gyors billentyűk használatával is egyaránt.

A könyvelő modulban lehetőség van egyszeres és kettős könyvelésre egyaránt, továbbá a szállító és vevői számlák, pénztár rögzítésére, valamint a bankkivonatok s bizonyos programokból való számlák importálására is.

Ezen felül lehívhatók és a partnerrel egyeztetethetők a szállítói és vevői kintlévőséges analitikák, amelyekkel a tartozások halmozása elkerülhető.

A rendszer megfelelően kezeli a fordított adózású és közösségi számlákat egyaránt.

Az időszak végi ellenőrzéshez lehívhatók áfa listák, ezenfelül az egyik menüpontból egy kattintásra lehetőségünk van az ÁFA bevallás elkészítésére az Általános Nyomtatványkitöltő Programban. Abban az esetben, ha az áfagyűjtő megfelelően van beprogramozva, csak az ÁFA beküldésével kell foglalkoznunk.

Többnyire forintban könyvelünk, ám lehetőség van deviza (pl.: EUR-os) számla könyvelésére is.

Szükség esetén a programból egyaránt lehívható pdf és excel export állomány is.

A Kulcs-Soft egy alap számlatükröt alkalmaz, amely kiegészíthető.

Kiemelendő, hogy a pénztár modulban lehetőség van bevételi és kiadási pénztárbizonylatok kezelésére, hasonlóképpen időszaki pénztárjelentések elkészítésére is.

A tárgyi eszköz modulban a vállalkozások birtokában lévő tárgyi eszközökről, immateriális javakról vezethetünk nyilvántartást, a megfelelő számviteli törvény és a TAO tv. sz. értékcsökkenés meghatározásával.

A dolgozók alapadatainak nyilvántartásához, bérszámfejtéshez, különböző járulékok kiszámításához s azokból utalandó listák legyűjtéséhez, mi több, a bevallások elkészítéséhez a bér modul biztosít módot.

3. feladat

Az NB Forsz Kft. adójogi státusza, rendszeres bevallási és adóelőleg fizetési kötelezettségei s ezek gyakorlati lebonyolítása

Az NB Forsz Kft. a társasági adó hatálya alá tartozik, ÁFA bevallási kötelezettségének (jelenlegi 20A60 jelű összesítő nyilatkozattal egyetemben) havonta tesz eleget, melynek határideje a tárgyhót követő hónap 20. napjáig esedékes. Annak érdekében, hogy a bevallás egyezzen a főkönyvből kiolvasható adatokkal, a társaság ÁFA egyeztető táblázatot vezet.

Az ÁFA s a járulékok bevallása ellenőrzés s egyeztetés után cégkapun keresztül valósul meg, az adatok átadása az ÁNYK felé automatikusan, a Kulcs-Soft programján keresztül történik.

Havi ÁFA bevallásának feltételét az biztosítja, hogy a tárgyévet megelőző második évben az elszámolandó adójának éves szinten összesített összege pozitív előjelű, s elérte az 1 millió Ft-ot.

Havi SZJA és járulékbevallási feladatait a tárgyhót követő 12-ig köteles elvégezni és megfizetni, míg TAO előleg megfizetését negyedéves gyakorisággal, az azt követő hó 20-ig köteles rendezni.

Éves bevallását a jelenleg 1929-es formanyomtatvány alapján készíti, melynek határideje, az új kormányrendelet² szerint, szeptember 30; ezt a kötelezettséget alapvetően május 31-ig kellene teljesíteni.

² A kormány 171/2020. (IV.30.) Korm. rendelete a koronavírus világjárvány gazdasági hatásainak mérséklése érdekében a beruházások társasági adózási korlátjának enyhítéséről, 1. § (1), letöltés ideje: 2020.05.12.

Irodalomjegyzék

1. A cég honlapja: www.nbforsz.hu
2. A kormány 171/2020. (IV.30.) Korm. rendelete a koronavírus világjárvány gazdasági hatásainak mérséklése érdekében a beruházások társasági adózási korlátjának enyhítéséről, 1. § (1)

**BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

Egy vállalkozás tevékenységének átfogó vizsgálata

Belső konzulens: Simonné Romsics Erika

Külső konzulens: Szabó Alexandra

Andor Henrietta

Nappali tagozat

Pénzügy és számvitel

FOSZK szak

Vállalkozási szakirány

2020

Tartalomjegyzék

Bevezetés	2
1. Az elemzés módszertana	3
1.1. Az elemzés fogalma, szükségessége	3
1.2. A beszámoló szerepe, fajtái	4
1.3. A beszámoló elemzésének módszerei	6
2. A cég bemutatása	7
2.1. A cég története	7
2.2. A társaság tevékenységeinek bemutatása	8
2.3. A cég számviteli politikájának rövid ismertetése	8
3. A cég gazdálkodásának bemutatása, elemzése az 2016-18 évi egyszerűsített beszámoló alapján	10
3.1. A vállalat vagyoni helyzetének vizsgálata	10
3.1.1. A mérlegadatok elemzése	10
3.2. A vagyon fedezettsége, az eszközök megtérülésének vizsgálata	15
3.3. A tőkeszerkezet elemzése	17
4. A pénzügyi helyzet elemzése	18
4.1. A nettó forgótőke alakulása	19
4.2. Likviditási mutatók	19
4.3. Vevők és szállítók átlagos futamidejének értékelése	21
4.4. Az adósságállomány vizsgálata	22
5. Az eredmény-kimutatás elemzése	25
5.1. A vállalati jövedelmezőség elemzése	25
5.1.1. Árbevétel-arányos jövedelmezőségi mutatók értékelése	25
5.1.2. Tőkearányos jövedelmezőség	26
5.1.3. Élőmunka-arányos jövedelmezőségi mutatók	26
5.1.4. Eszközarányos jövedelmezőség	27
5.2. Hatékonyságvizsgálat	28
5.2.1. Nettó termelési érték levezetése	28
5.2.2. Komplex hatékonyság	28
5.2.3. Parciális hatékonyság	28
5.3. Az eredmény elemzése	29
Összefoglalás	30
Irodalomjegyzék	31
Ábrajegyzék	31
Mellékletek listája	32

Bevezetés

Napjainkban egy vállalkozás hatékony működtetése és fenntartása komolyabb erőfeszítéseket és odafigyelést igényel, mint korábban, melynek okai - a rosszul felépített üzleti modellen, a menedzsment rossz vagy kevésbé tapasztalt hozzáállásán, nem megfelelő minőségű munkáján vagy a cég szempontjából jelentős jogi szabályozás hiányos ismeretén túl - a világgazdasági válság következményeiben valamint a gazdasági, szociális és politikai viszonyok folyamatos alakulásában keresendőek.

„ A vállalati működés sikerességéhez hozzátartozik a gazdálkodási folyamatok alapos ismerete. Az ismeretszerzés bevált módszere – a vállalkozások szintjén is – az elemzés, a gazdasági jelenségek, összefüggések megismerése, minősítése és értékelése. ”¹

Gyakornoki munkám alkalmával módomban állt széleskörű tapasztalatot szerezni a számviteli feladatok véghezvitelében az NB Forsz Kft. pártfogoltjaként.

Előírt szakmai gyakorlatom abszolválásának lehetőségét biztosító könyvelőiroda munkatársainak támogatásával elsajátíthattam a könyvelés gyakorlati oldalának jelentős részét.

Dolgozatomban egy, a valóságban létező bútorgyártó vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét mutatom be, 3 üzleti év elemzésén keresztül.

Tanulmányom alanyául kiválasztott céggel – amelyre a későbbiekben Minta Kft. néven fogok hivatkozni a cég nevének nyilvánosságra hozatalával kapcsolatos engedély hiányában - a kötelező szakmai gyakorlatom teljesítése idején volt alkalmam megismerkedni.

Témaválasztásom okát az indokolja, hogy a Budapesti Gazdasági Egyetemen eltöltött éveim alatt a tanult tantárgyak közül a személyiségemhez legközelebb állónak az elemzés-, ellenőrzés módszertanát találtam, amelynek ismerete - kiegészülve a számviteli tanulmányaimmal - megfelelő alapot biztosít a komplex elemzés áttekinthető, szintetizáló feldolgozásához.

Úgy vélem, dolgozatom témájának kifejtése integrálja az általam korábban elsajátított ismeretanyagokat, valamint lehetőséget biztosít számomra az összegző, minősítő jellegű véleményalkotásra.

¹ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt kiadó, 9. o.

1. Az elemzés módszertana

1.1. Az elemzés fogalma, szükségessége²

„ A sikeres vállalati gazdálkodás – a teljesítmények növelése, az értékteremtés stb. – egyik elengedhetetlen feltétele a tájékozottság. A gazdasági társaságoknak önálló gazdálkodásukhoz, tevékenységük folytatásához vagy bővítéséhez stb., tehát mindazon folyamatokhoz, amelyekhez – stratégiai és operatív – döntések kapcsolódnak, információkra, ismeretekre van szükségük. (...) ”

Alapvetően egy vállalat sikeres működtetésének érdekében létfontosságú döntéseket szükséges meghozni, amelyek a tevékenység vagy tevékenységi kör meghatározásától kezdve, az üzleti kapcsolatok kialakításán keresztül, a cég működtetéséhez elengedhetetlen finanszírozási terv elkészítéséig egyaránt kulcsfontosságúak.

E döntések meghozatala s követése voltaképpen az adott gazdasági társaság környezetéhez való kapcsolódásának stratégiáját irányozza elő.

Egy szervezet szűkebb illetve tágabb közegét megannyi tényező, hatóerő illetve gazdasági szereplő határozza meg, egyvalami azonban azonos mértékben nélkülözhetetlen mind a mikro-, mind a makrokörnyezet – s természetesen maga a vállalat - számára, s ez nem más, mint egy megbízható s viszonylag egységes információs rendszer.

Az ökonómiai folyamatokat érintő kompetencia ebből kifolyólag nélkülözhetetlen

- *„a tulajdonosoknak, hogy megítélhessék, befektetésük kezelése érdekeiknek megfelelő-e, azaz a vállalkozás vagyoni helyzete stabil-e, jövedelemtermelő és osztalékfizető képessége elfogadható-e;*
- *a potenciális befektetőknek, hogy kellően mérlegelhessék befektetési döntéseiket, azok hozamát és kockázatát;*
- *a vállalkozás vezetői számára, a vállalati stabilitás és fejlődés, a mindennapi tevékenységekhez és a hosszabb távú gazdálkodáshoz kapcsolódó vezetői döntések megalapozása és értékelése céljából;*
- *a hitelezőknek, akik a hitel- és kölcsönnyújtás biztonságára, a törlesztőrészek és a kamatkötelezettség fizetésére vonatkozóan kívánnak információkhoz jutni;*

² Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József - Dr. Sztanó Imre : A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt kiadó, 12-13 o.

- *a meglévő és leendő partnereknek (szállítók, vevők, stb.), hogy eldönthessék, a kapcsolat biztonságosnak és tartósnak minősíthető-e;*
- *a munkavállalóknak, akik igénylik munkahelyük és jövedelmük biztonságának ismeretét;*
- *a környezet számára, a vállalkozás imázsának megítéléséhez. ”*

1.2. A beszámoló szerepe, fajtái

A számviteli beszámoló célja, hogy megbízható és valós összképet adjon a gazdálkodó vagyoni és pénzügyi helyzetéről, tevékenységének eredményéről.

A számviteli törvény³ a beszámoló tartalmának és összeállítási szabályainak előírása mellett mindezt - egyebek mellett - úgy is igyekszik biztosítani, hogy előírja a beszámoló nyilvánosságra hozatalát illetve közzétételét.

„(...) Kiemelendő, hogy a számviteli törvény nagy jelentőséget tulajdonít a beszámolók nyilvánosságának (nyilvánosságra hozatal és közzététel), amely nélkülözhetetlen információkat biztosít a gazdálkodók üzleti kapcsolataihoz, a befektetésekhez, a hitelezési és egyéb pénzügyi műveletekhez stb. A gazdálkodók egymás tevékenységéről, működéséről, valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről a letétbe helyezett és közzétett beszámolókból tájékozódhatnak. ”⁴

A beszámolók formája - amely az elemzési és értékelési lehetőségeket befolyásolja - az alábbiak szerint alakulhat:

- éves beszámoló
- egyszerűsített éves beszámoló
- mikrogazdálkodói egyszerűsített éves beszámoló
- egyszerűsített beszámoló
- meghatározott feltételek esetén összevont (konszolidált) éves beszámoló.

A fentebb felsorolt beszámolófajták eltérő részletességű információval szolgálnak. Továbbiakban csak az első két beszámoló típust szeretném bővebben taglalni.

³ 2000. évi C. törvény a számvitelről

⁴ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt kiadó, 13. o.

„ **Éves beszámolót** köteles készíteni a kettős könyvvitelt vezető vállalkozó, amennyiben nem jogosult az egyszerűsített éves beszámoló készítésére.

Az éves beszámoló fő részei:

- mérleg
- eredménykimutatás
- kiegészítő melléklet. ”⁵

Amennyiben a vállalkozó éves beszámoló mellett dönt, úgy köteles üzleti jelentést is készíteni, függetlenül attól, hogy az nem képezi részét a beszámolónak.

Adott üzleti évről az éves beszámoló információtartalmának részletessége tekinthető a legkiemelkedőbbnek.

Ennek oka a mérleg valamint az eredménykimutatás tagoltságában, a kiegészítő melléklet kötelező tartalmi előírásaiban keresendő.

„ **Egyszerűsített éves beszámolót** készíthet a kettős könyvvitelt vezető vállalkozás, ha az üzleti évet megelőző két egymást követő évben a mérleg fordulónapján a következő, a nagyságot jelző három mutató érték közül kettő nem haladja meg az alábbi határértékeket:

- a mérlegfőösszeg az 1200 millió Ft-ot,
- az éves nettó árbevétel az 2400 millió Ft-ot,
- a tárgyévben átlagosan foglalkoztatottak száma az 50 főt. ”⁶

Utóbbi beszámoló forma szerényebb információforrást biztosít az érdekeltek részére, tudniillik mérlege és eredménykimutatása összevontabb adatokat foglal magába, nem szükséges üzleti jelentést mellékelni hozzá, továbbá kiegészítő melléklete kisebb mennyiségű tudnivalóval lát el bennünket.

Érdeemes kihangsúlyozni, hogy részvénytársaságok és konszolidációba bevont vállalkozások kizárólag éves beszámolót készíthetnek.

⁵ Dr. Bíró Tibor – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: Amit a mérleg mutat, Budapest, 2010, Saldo Pénzügyi Tanácsadó És Informatikai Zrt , 8.o.

⁶ 2000. évi C. törvény 9 § (2), letöltés időpontja: 2020.04.30.

1.3. A beszámoló elemzésének módszerei

„ **A mérleg** olyan kétoldali kimutatás, amely egy adott időpontra (a fordulónapra, amely Magyarországon leggyakrabban december 31.) vonatkozóan, előírt csoportosításban, értékben mutatja be a vállalkozás eszközeit (aktívait) és forrásait (passzívait). ”⁷

Két séma létezik, amelyek közül választhat a vállalkozás:

- „A” változat: mérlegszerű elrendezés egyik oldalon az eszközöket, másik oldalon a forrásokat feltüntetve; automatikus egyezőség ellenőrzés; eszközök fordított likviditással; források fordított lejáratú sorrendben
- „B” változat: eszközök „A” változat alapján felsorolva; források finanszírozási szemlélet szerint szemléltetve

„ **Az eredménykimutatás** a vállalkozás adózott eredményének levezetését tartalmazza, az eredmény keletkezésére ható főbb tényezőket, s az adózott eredmény kialakulását mutatja be, megállapítható belőle, hogy

- melyek az eredményt előidéző fő tényezők,
- az adózás előtti eredmény hogyan oszlik meg az állami költségvetés (társasági adó fizetési kötelezettség) és a vállalkozásnál maradó részre,
- jövedelmezőségi szempontból támpontul szolgálhat a jövőbeni döntésekhez. ”⁸

A vállalkozásokat érintő eredménymegállapítás céljából két módszer használatos:

- **összköltség eljárás módszere**
- **forgalmi költség eljárás módszere**

Az eredménymegállapítás szempontjából mind a két eljárás mód egyenértékű, a társaságok szabadon eldönthetik, hogy melyiket alkalmazzák.

Ettől függetlenül, bizonyos szempontokat szem előtt tartva célravezető döntést hozni a módszer kiválasztását illetően.

⁷ Dr. Bíró Tibor – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: Amit a mérleg mutat, Budapest, 2010, Saldo Pénzügyi Tanácsadó És Informatikai Zrt., 9. o.

⁸ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 29-30. o.

Az összköltség eljárás módszere azon vállalkozások számára javasolt, amelyek:

- alapvetően szolgáltató vagy kereskedelmi tevékenységet folytatnak
- nagyságuk nem jelentős
- jövedelmezőségi vizsgálatokra és önköltségelemzésre nem helyeznek nagymértékű hangsúlyt
- készletezési tevékenységük nem meghatározó

A forgalmi költség eljárás módszerét azoknak a vállalkozásoknak ésszerű választaniuk, amelyek:

- elsősorban termelőtevékenységet folytatnak
- jelentős nagyságrendűek
- év közben részletes és naprakész nyilvántartást kívánnak vezetni
- magas színvonalú vezetői számvitelt igényelnek alkalmazni

Az eredménykimutatás sémáira mindezen felül jellemző még a lépcsőzetes elrendezés, valamint az automatikus egyezőség a mérleg bizonyos soraival.

2. A cég bemutatása

2.1. A cég története

A Minta Kft. jogelődje 1992 óta foglalkozik egyedi bútorok tervezésével valamint gyártásával.

A vállalkozás az elmúlt évek során egy korszerű, CNC vezérlésű gépekkel felszerelt, tekintélyes gyártókapacitással rendelkező társasággá nőtte ki magát.

A cég a vásárlói igényeket szem előtt tartva, a bútoripar hazai és nemzetközi irányzatait figyelemmel kísérve alakítja kínálatát a naprakészség fenntartása érdekében, ami a termékek stílusát illeti.

A korszerű dizájn mellett a magas minőség is egyaránt jellemzi termékeiket, amelyek tervezése modern, központi számítógépes rendszerrel valósul meg, kizárva ezzel a pontatlan megmunkálásból eredő hibákat.

A legkényesebb vásárlói igények kielégítése céljából a felhasznált anyagok, alkatrészek és beépített gépek a legkiemelkedőbb minőségben szolgálják az üzem tevékenységét.

A gyártási folyamatok zökkenőmentes lebonyolításáért magasan képzett szakemberek felelősek, akik a legkorszerűbb technológiákkal dolgoznak a tekintélyes nivó létrehozása és fenntartása érdekében.

Kiterjedt viszonteladói háttérüknek köszönhetően termékeik az ország egész területén megtalálhatóak.

2.2. A társaság tevékenységeinek bemutatása

A következő fejezetekben általam elemezni kívánt cég fő tevékenysége a bútorgyártás, mely egyaránt magába foglalja a hagyományos mintadarabok – ide értve pl. az egyszerű konyhabútorok -, valamint az egyedi igények alapján tervezett – pl. mintás darabok – előállítását is.

Az elmúlt években megvalósult, korszerű gépeket érintő beruházásoknak valamint a kapacitások növekedésének köszönhetően a Kft-nek lehetősége nyílt a bér munkára három alterületen: a lapszabáson, az élme gmunkálásban és élzárásban, s ezen felül a CNC me gmunkálás területén is.

Utóbbi alatt a bútorlapok precíziós bema rását és fúrását értjük.

Legújabb szolgáltatásuk az egyedi képek és tapéták tervezésére valamint elkészítésére terjed ki, amelyeket egy dekorációs festéssel foglalkozó képzőművész alkot meg, minden esetben az adott belső térbe tervezve, figyelembe véve a helyi adottságokat és a vevő kívánalmait.

2.3. A cég számviteli politikájának rövid ismertetése⁹

A számviteli politika azon módszerek és eljárások összessége, amelyek a számviteli törvény végrehajtását segítik.

Voltaképpen a szervezetek működéséhez, adottságaihoz és körülményeihez igazodva jelöli ki a számukra legmegfelelőbbnek vélt számviteli rendszert, értékelési módok és eljárások összességét.

⁹ Minta Kft. 2018. évi kiegészítő melléklete

Vagyis az eszközök és források értékelési, leltározási, leltárkészítési, pénzkezelési, bizonylati szabályzatait, a számlarendet, valamint lehetőség van ezeken túlmenően egyedi, sajátos belső szabályzatok készítésére is.

Írásba foglalása előírt, tartalma pedig nem más, mint szabályozásokra vonatkozó, döntési kényszerből fakadó választási lehetőségek sokasága.

Elemzésem alanyául kijelölt vállalkozás számviteli politikájának kialakításakor figyelembe vette a számviteli törvény¹⁰ alapelveit.

A cég beszámolási kötelezettségét a kettős könyvvitel rendszerében egyszerűsített éves beszámolóval, azon belül összköltség típusú eredménykimutatással teljesíti, továbbá mérlegét „A” változatban készíti, melynek fordulónapja az üzleti év december 31. napja.

Könyveit a kettős könyvvitel rendszerében, forintban vezeti.

A felmerült költségeket az 5. számlaosztályon tartja nyilván, a 6-7. számlaosztályok ugyanakkor nem kerültek megnyitásra.

Értékcsökkenésének tervezetét évente készíti, általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában számolja el, lineáris leírást alkalmazva.

Kis értékű eszközök bekerülési értéke (100.000 Ft alatti) a használatba vételkor egy összegben elszámolásra kerül értékcsökkenési leírásként.

A vállalkozás az immateriális javakról és tárgyi eszközökről folyamatos mennyiségi analitikát vezet a főkönyvvel való folyamatos egyeztetés mellett, a mérleg fordulónapján kötelező jelleggel.

A társaság készleteinek értékelése FIFO módszerrel valósul meg.

Hasznos továbbá kiemelni, hogy a külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek forintra történő átszámítása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

A cég könyvvizgálatra nem kötelezett.

¹⁰ 2000. évi C. törvény a számvitelről

3. A cég gazdálkodásának bemutatása, elemzése az 2016-18 évi egyszerűsített beszámolók alapján

Mekkora nyereségre tett szert a cég?

Mennyire megbízható?

Ilyen, s ehhez hasonló kérdések foglalkoztatják a gazdasági szereplőket.

E kérdésekre a választ elsősorban a bárki számára elérhető, nyilvános beszámolók - ezen belül pedig a mérleg és az eredménykimutatás – által közzétett adatok alapján kaphatjuk meg.

Szakmai gyakorlatom által lehetőségem nyílt főkönyvi számlák, analitikák, üzleti tervek, stb. – vagyis nem publikus információk – felhasználására is, így a következőkben belső mérlegelemzést szeretnék bemutatni.

3.1. A vállalat vagyoni helyzetének vizsgálata

A vállalat vagyoni helyzetének vizsgálata kétféleképp végezhető el.

Egyrészt az eszközök és források összetételének vizsgálatával, másrészt különböző mutatószámok felhasználásával.

A megoszlási viszonyszámok már önmagukban is tájékoztató jelleggel bírhatnak, de időbeli összevetésük további összefüggések feltárását eredményezheti.

Vizsgálhatóak az egyes mérlegtételek a mérlegcsoportokhoz, a mérlegcsoportok a mérlegfőcsoportokhoz, valamint az egyes mérlegcsoportok a mérlegfőösszeghez viszonyítva.

3.1.1. A mérlegadatok elemzése

„ A mérleg elemzése a vállalkozás vagyoni és pénzügyi helyzetének megítélésére ad lehetőséget. Céljából és tárgyából adódóan az elemzés a megközelítés módjától, az értékelés mélységétől függően elvégezhető

- *a mérleg átfogó elemzésével*
- *az egyes mérlegtételek részletes vizsgálatával. ”¹¹*

¹¹ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 50. o.

A vagyoni és pénzügyi helyzetre, valamint az azokban bekövetkezett változásokra vonatkozó átfogó elemzés a mérleg adataira épül.

Az eszközök és források által nyújtott információk felhasználásával az elemzés megvalósulhat

- vertikálisan
illetőleg
- horizontálisan

Vertikális elemzés alatt a mérleg vagy csak az eszköz, vagy csak a forrás oldali adatainak összevetését értjük.

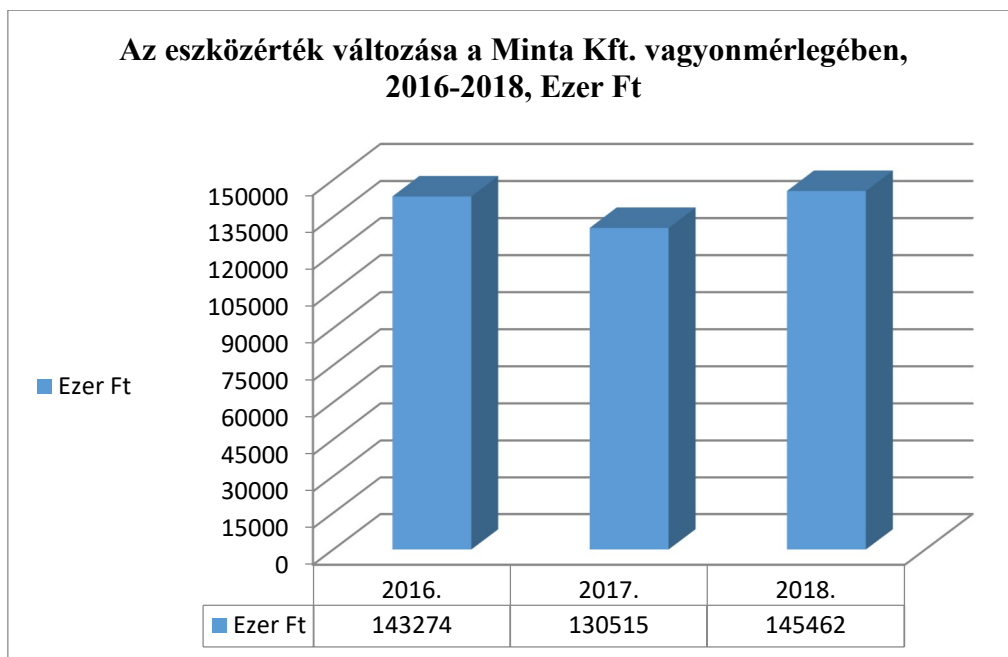
Ezzel szemben a horizontális elemzés olyan mutatószámok számszerűsítését jelenti, amelyek a mérleg eszköz és forrás oldaláról egyaránt felhasznált adatok összehasonlítása alapján jönnek létre.

3.1.1.1. Az eszközök összetétele

Az úgynevezett eszközszerkezeti mutatók – ahogy arra a megnevezésük is utal – a mérleg eszközoldalának adataiból számszerűsíthetőek.

Ezek segítségével vizsgálhatóak azok az arányok és változások, amelyek az eszközállományon belül érvényesülnek.

A legáltalánosabb eszközszerkezeti mutatók a befektetett és a forgóeszközök értékét viszonyítják az összes eszközértékhez.



Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján

1. diagram

A grafikonról leolvasható, hogy a vállalat vagyona 2016-ról 2017-re csökkent, ezzel szemben a 2018-as évben növekedés valósult meg, a korábbi két évhez viszonyítva egyaránt.

A változásokért felelős okok kiderítéséhez további vizsgálatok indokoltak.

A mérleg eszközoldalán létrejött változások azokra az elmozdulásokra világítanak rá, amelyek a vagyon megjelenítési formáiban következnek be.

Ezek a fordulatok a jövőbeni tervek és a működőképesség vizsgálatának szempontjából is értékelhetőek.

Eszközök megoszlása a Minta Kft. vagyonomérlegében, 2016-2018, Ezer Ft, %						
Megnevezés	2016		2017		2018	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
A. Befektetett eszközök	83100	58,00	73937	56,65	102361	70,37
I. Immateriális javak	37	0,03	37	0,03	37	0,03
II. Tárgyi eszközök	83063	57,97	73900	56,62	102324	70,34
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0,00	0	0,00	0	0,00
B. Forgóeszközök	60174	42,00	56578	43,35	42674	29,34
I. Készletek	53210	37,14	49513	37,94	33623	23,11
II. Követelések	6545	4,57	6916	5,30	8954	6,16
III. Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	0	0,00
IV. Pénzeszközök	419	0,29	149	0,11	97	0,07
C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0,00	0	0,00	427	0,29
Eszközök (aktívák) összesen	143274	100,00	130515	100,00	145462	100,00

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján

1.táblázat

A Minta Kft. befektetett eszközeinek 2016-ról 2017-re történő 1,35%-pontos visszaesése, majd a 2018-as évre 13,72%-pontos növekedése a társaság tárgyi eszköz állományának változása miatt következett be.

Ezzel szemben a forgóeszközöknél éppen az ellenkezője figyelhető meg.

A 2018-as visszaesés oka az új tevékenységi körben – a bér munkában – keresendő, amely a készletek csökkenését, valamint a követelések növekedését eredményezte.

Mindez jelentős gépi beruházásokat tett szükségessé, amelyek eredményeképp a vállalat pénzeszközei csökkentek az előző évekhez képest.

Aktív időbeli elhatárolások csak a 2018-as évben keletkeztek, ahol a következő évre vonatkozó üzlethelyiség bérleti díj költsége lett elhatárolva.

A befektetett eszközök az immateriális javakból, a tárgyi eszközökből és a befektetett pénzügyi eszközökből tevődnek össze. Utóbbival a társaság nem rendelkezik.

Az állandó, 0,03 %-os immateriális javakhoz a különböző szoftverek, nyilvántartó- és számlázó programok vannak sorolva.

A táblázatból egyértelműen kiolvasható, hogy a társaság értékpapírokkal nem rendelkezett, a készletek és a pénzeszközök évről évre csökkentek, a követelések pedig nőttek.

Forgóeszközeinek legnagyobb százalékát főtevékenységének, a bútorgyártásnak köszönhetően a készletek teszik ki.

A vevőkövetelések arányának növekedése pozitívnak tekinthető, amelyből arra következtethetünk, hogy a fogyasztók meg voltak elégedve az elkészült termékekkel, pozitív véleményüknek hangot adva reklámozták a céget, mely következményeképp nőtt a megrendelések száma.

A pénzeszközök teljes egészében a pénztár egyenlegét teszik ki, ugyanis a bankbetéten folyószámlahitel van, így annak egyenlege év végén nulla volt.

Tárgyi eszközeinek jelentős részét műszaki gépek, berendezések, járművek teszik ki, ennek legfőbb oka a tevékenységi körben keresendő, termelő vállalkozásként jelentős gépi kapacitással rendelkezik.

2018-ban nagy összegű beruházást hajtottak végre, egy élzárógépet vásároltak, amely által lehetőségük nyílt a korábban már említett bér munkára is.

3.1.1.2. Források vizsgálata

A mérleg forrásoldalának adatai alapján tőkeszerkezeti mutatók képezhetők.

A forrásoldalon megjelenő mérlegfőcsoportok, mérlegcsoportok és mérlegtételek értékadatainak felhasználásával különböző összefüggések szerinti mutatószámok elemezhetők.

A források megoszlása a Minta Kft. vagyommérlegében, 2016-2018, Ezer Ft, %						
Megnevezés	2016		2017		2018	
	E Ft	%	E Ft	%	E Ft	%
D. Saját tőke	46705	32,60	49313	37,78	52233	35,91
I. Jegyzett tőke	3000	2,09	3000	2,30	3000	2,06
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0,00	0	0,00	0	0,00
III. Tőketartalék	513	0,36	513	0,39	513	0,35
IV. Eredménytartalék	37817	26,39	41192	31,56	44101	30,32
V. Lekötött tartalék	3000	2,09	2000	1,53	1700	1,17
VI. Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	0	0,00
VII. Adózott eredmény	2375	1,66	2608	2,00	2919	2,01
E. Céltartalékok	0	0,00	0	0,00	0	0,00
F. Kötelezettségek	95974	66,99	80533	61,70	92205	63,39
I. Hátrasorolt kötelezettségek	8800	6,14	9200	7,05	3600	2,47
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	28763	20,08	21120	16,18	40807	28,05
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	58411	40,77	50213	38,47	47798	32,86
G. Passzív időbeli elhatárolások	595	0,42	669	0,51	1024	0,70
Források (passzívák) összesen	143274	100,00	130515	100,00	145462	100,00

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolóinak alapján

2. táblázat

A mérleg forrás oldala azt mutatja meg elsősorban, hogy a vállalkozások vagyona milyen forrásokból származik, mennyi saját- illetve idegen tőkét használtak fel.

Evidens, hogy minél kisebb mértékű a tartozás értéke, annál nagyobb egy vállalat pénzügyi önállósága.

A Minta Kft. esetében a kötelezettségek jelentősebb mértékben vannak jelen a források között, ami azt mutatja, hogy a cég zavartalan működése és fejlődése érdekében hitelfelvételre volt szükség.

A táblázat által szerepeltetett adatok alapján jól látszik, hogy a társaság saját tőkéje, valamint annak mérlegfőösszeghez viszonyított aránya a vizsgált időszakban folyamatos növekedést mutatott, ami igazolja a cég eredményes működését.

A növekedést elsősorban az eredménytartalék és a lekötött tartalék befolyásolta, a jegyzett tőke és a tőketartalék nem mutatott változást a három év folyamán.

A Kft. fejlesztési tartalékot kötött le a beruházások tervezésekor, majd a gépek vásárlásakor ezeknek a jelentős része fel is lett használva.

Az aktualitás szempontjából a passzívák közül szeretném kiemeltebb figyelemmel illetni a lekötött tartalékra – fejlesztési tartalék – vonatkozó szabályokat, ugyanis az új kormányrendelet¹² szerint az eredménytartalékból átvezetett rész az adózás előtti nyereség összegének 50%-ról 100%-ra nőtt, s adóévenként legfeljebb 10 milliárd forint köthető le.

3.2. A vagyon fedezettsége, az eszközök megtérülésének vizsgálata

Egy vállalkozás vagyon- és tőkeszerkezetének összhangjáról a vagyonfedezettség vizsgálata által kaphatunk pontos képet.

A cég vagyonnövekedésének kimutatásán túl azt is szükséges vizsgálni, hogy az eszközök és források között egyensúly van-e.

A hosszútávon fenntartható, eredményes működés érdekében megfelelő befektetett eszköz – forgó eszköz arány kialakítására kell törekedni.

A befektetett eszközök fedezettsége arra szolgál, hogy megmutassa, a vállalat eszközeit milyen mértékben fedezi saját tőke.

Befektetett eszközök fedezete = (Saját tőke / Befektetett eszközök)*100

A vagyonfedezettség mutatók alakulása a Minta Kft. vagyonmérlegében, 2016-2018, %			
Megnevezés	2016	2017	2018
Befektetett eszközök fedezettsége (%)	56,20	66,70	51,03

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján

3. táblázat

A kapott értékek abban az esetben nevezhetőek pozitívnak, ha mértékük eléri/meghaladja a 100%-ot.

¹² A kormány 171/2020. (IV.30.) Korm. rendelete a koronavírus világjárvány gazdasági hatásainak mérséklése érdekében a beruházások társasági adózási korlátjának enyhítéséről, 1. § (1), a letöltés időpontja: 2020.05.10.

Jelentősebb beruházások megvalósítása idején, abban az esetben, ha a cég idegen forrásból gazdálkodik, ez a mutatószám jelentősen visszaeshet, ahogy ez az általam vizsgált Kft. esetében is látható.

Itt megjegyzendő, hogy ez a számítás kellő óvatossággal kezelendő, hiszen csak nagyságrendileg fejezi ki az eszközlekötés milyenségét, ugyanakkor számottevő következtetések levonására nem alkalmas.

A forgóeszközökkel kapcsolatban az anyagok átlagos tárolási idejére és a készletek fordulatszámára érdemes kiemeltebb figyelmet fordítani.

Ezen mutatók segítségével a vállalat készletgazdálkodásáról kaphatunk hasznos információkat, egészen pontosan arról, hogy a nettó árbevételben hányszor fordult meg a készletek záró értéke, valamint, hogy az anyagkészlet hány napi felhasználáshoz elegendő.

Készletek fordulatszáma= $\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Készletek}}$

Év	Készletek fordulatszáma
	Fordulatok
2016	3,60
2017	4,29
2018	7,84

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 4. táblázat

A készletek fordulatszáma az évek tekintetében nőtt, amely ránézésre kedvezőtlennek tekinthető, azonban ennek pontos megítéléséhez további számításokra lenne szükség.

Az évek során megnőtt a Kft. gépi kapacitása, melynek következtében többet tudtak termelni, készleteik megnöttek, emiatt növekedhetett ez a mutató.

Átlagos anyagtárolási idő (nap)= $\frac{\text{Anyagkészlet}}{\text{1 napi anyagköltség}}$

Év	Átlagos anyagtárolási idő
	Napok
2016	6,99
2017	16,22
2018	22,90

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 5. táblázat

Az átlagos anyagtárolási idő 2016-ról 2018-ra folyamatos növekedést mutatott. A vállalkozás számára a táblázatban feltüntetett napok száma állt rendelkezésre az anyagok felhasználásához.

3.3. A tőkeszerkezet elemzése

A tőkeszerkezet vizsgálata a saját tőke idegen tőkével szembeni arányának kifejezésére szolgál.

Az első, ehhez a ponthoz kapcsolódó mutatószám, amelyet elemezni szeretnék, a tőkeellátottság, ami a saját tőke arányának kifejezésére szolgál az összes forráson belül.

Tőkeellátottság= (Saját tőke/ Források összesen)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Tőkeellátottság (%)	32,60	37,78	35,91

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolóai alapján 6. táblázat

A vizsgált időszakban a tőkeellátottság tekintetében, 2016-ról 2017-re 5,18%-os növekedés figyelhető meg, amely pozitívan értékelhető. 2018-ra vonatkoztatva ez az érték csökkenést mutatott az azt megelőző évi adathoz képest, ami a saját tőke visszaeséséből következett.

Általánosságban elmondható, hogy a vállalatok jelentős része hitelekből finanszírozza beruházásait, emiatt ennek a mutatószámnak a lehetséges, 100%-os értéke nehezen elképzelhető, ám a növekedés tendenciája, mint olyan, mindenképp pozitív változásnak tekinthető. A mutató alakulására a vállalatok tevékenységi köre, illetőleg az azokat jellemző működési ágazat is egyaránt befolyással van.

Befektetői szempontból kijelenthető, hogy a vállalat számára az lenne a szerencsés, ha a saját tőkét a forrásokhoz képest jelentős mértékben növelni tudná.

„ A kötelezettségek forrásokon belüli részarányára – hasonlóan a tőkeellátottság mutatójához – általánosan nem adható meg optimális vagy kritikusnak tekinthető mérték. A kötelezettségek arányának viszonylagos állandósága vagy növekedése bővülő tevékenységi kör és stabil, jövedelmező üzletmenet esetén nem feltétlenül értékelendő negatív jelenségnek. (...)”¹³

¹³ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 56. o.

Kötelezettségek aránya = (Kötelezettségek/ Források összesen)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Kötelezettségek aránya (%)	66,99	61,70	63,39

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 7. táblázat

A táblázat alapján megállapítható, hogy a kötelezettségek aránya 2016-ról 2017-re 5,29%-kal csökkent, amelynek oka a hosszú- illetve a rövid lejáratú kötelezettségek csökkenésében keresendő.

2017-ről 2018-ra a vizsgált arány 1,69 %-kal növekedett, mivel a hosszú lejáratú kötelezettségei a beruházási hiteleiből kifolyólag jelentős mértékben megugrottak.

A tőkeszerkezet elemzésén belül, végül a tőkefeszültség mutatószámainak változását szeretném ábrázolni, majd értelmezni.

Ez az érték arra hivatott rávilágítani, hogy a saját tőkéhez képest milyen mértékben érvényesül a vállalkozásnál a külső finanszírozás.

Tőkefeszültség= (Idegen tőke/ Saját tőke)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Tőkefeszültség (%)	205,49	163,31	176,53

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 8. táblázat

Utóbbi táblázat mutatószámai alapján látható, hogy a 2016-os évhez viszonyítva a 2017-es és a 2018-as évben is csökkenés történt a tőkefeszültség terén.

Ennek oka elsősorban a saját tőke növekedésében áll, függetlenül attól, hogy a 2018-as évben a cég kötelezettségei nőttek a beruházási hitelek miatt, amelyek a tőkefeszültséget 13,22 %-kal megemelték a megelőző évre vonatkozó mutatószámhoz képest.

4. A pénzügyi helyzet elemzése

A vállalati növekedés valamint a stabil gazdálkodás csak abban az esetben valósítható meg, ha a cég pénzügyi helyzete egyensúlyban van.

„ A mérleg átfogó elemzése során a vállalkozás pénzügyi helyzetét és annak alakulását többnyire horizontális mutatószámokkal, valamint a likviditási mérleg segítségével értékelhetjük. ”¹⁴

¹⁴ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 59. o.

Különböző mutatószámok felhasználásával egy vállalkozás pénzügyi helyzete meghatározható hosszabb (az adósságállomány vizsgálatával) illetve rövidebb (általában 1 év) távra is.

4.1. A nettó forgótőke alakulása

A fizetőképesség vizsgálatát érdemes 1 viszonylag egyszerűen kiszámítható érték, a nettó forgótőke vizsgálatával elkezdni.

Ez a mutató a forgóeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek különbségként határozható meg. A forgóeszközöknek azt a hányadát számszerűsíti, amely a nem rövid távú kötelezettségekkel lett finanszírozva.

A mutató használatának fő oka az, hogy a rövid lejáratú kötelezettségeket a forgóeszközöknek kell fedezniük.

A rövid távú, egyensúlyban lévő pénzügyi helyzet fenntartása céljából a gazdálkodást úgy célszerű alakítani, hogy a forgóeszközökön belül a vagyont bármikor pénzzé lehessen tenni, a kötelezettségekre azt fel lehessen használni.

A nettó forgótőke alakulása a Minta Kft. Beszámolói alapján, 2016-2018, Ezer Ft			
Megnevezés	2016	2017	2018
Nettó forgótőke (Ezer Ft)	1763	6365	-5124

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján

9. táblázat

A nettó forgótőke 2016-ról 2017-re történő, 4602 Ezer Forintos növekedési értéke azt mutatja meg, hogy a Kft. gazdálkodásában csökkent a szerepe a forgóeszközök finanszírozásában a rövid lejáratú kötelezettségeknek.

A 2018-as évhez tartozó, negatív előjelű érték azt fejezi ki, hogy a Minta Kft. több rövid lejáratú kötelezettséget halmozott fel, mint a likvidnek nevezhető forgóeszköz-állománya.

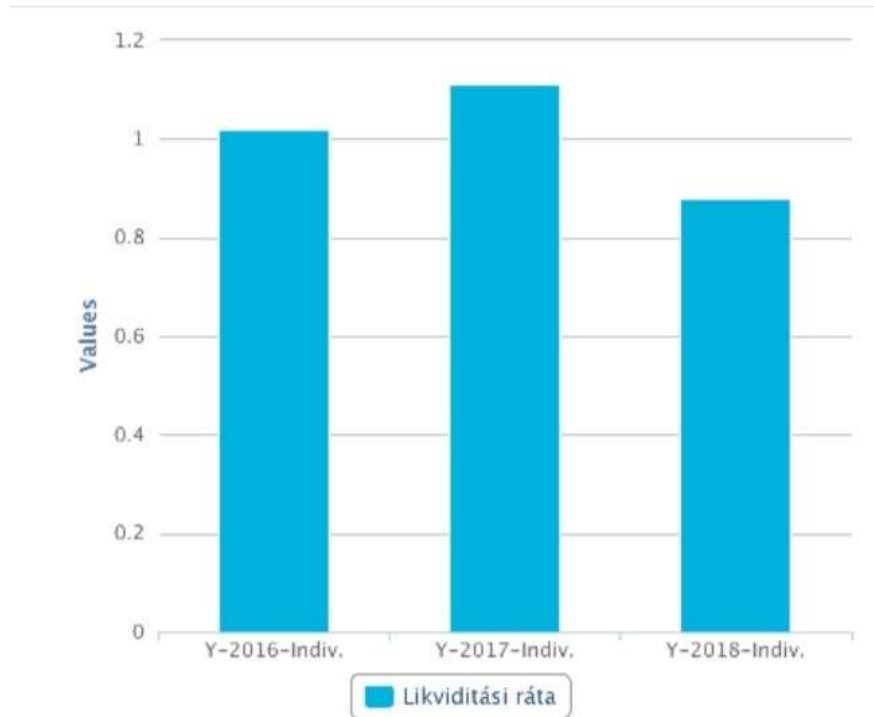
4.2. Likviditási mutatók

A likviditási helyzet értékelése a likvid eszközöknek és a rövid lejáratú kötelezettségeknek az összehasonlítását jelenti.

A likviditási ráta kifejezi, hogy a likvid eszközöknek tekintett forgóeszközök értéke hányszorosa azoknak a kötelezettségeknek, amelyek éven belül esedékesek.

Abban az esetben, ha a mutatószám értéke 1-nél kisebb, fennáll a fizetéseképtelenség lehetősége.

A Minta Kft. likviditási rátája, 2016-2018



Forrás: emis.com

2. diagram

A fenti diagramról leolvasható, hogy a vizsgált Kft. fizetőképessége 2016-ról 2017-re javulást mutatott, azonban a 2018-as évre jelentősebb visszaesés jellemző, mindkét korábbi évhez hasonlítva egyaránt.

A vizsgált időszak mindhárom évére alacsony érték jellemző, ez a kötelezettségek magassága miatt alakult így. 2018-ban a fizetőképességet jellemző érték nem érte el az 1-et, ugyanis a cég kötelezettségei nagyságrendekkel nőttek a korábbi évekhez képest, mely által a likviditás csökkenő tendenciát mutatott.

*„ A pénzügyi elemzésekben a likviditási mutató mellett gyakran meghatározásra kerül az úgynevezett **likviditási gyorsráta** is, amelynek számításakor a forgóeszközök közül elhagyjuk az általában legkevésbé likvidnek tekintett készletek értékét. ”¹⁵*

¹⁵ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 61. o.

Likviditási gyorsráta= Forgóeszközök – Készletek/ Rövid lejáratú kötelezettségek

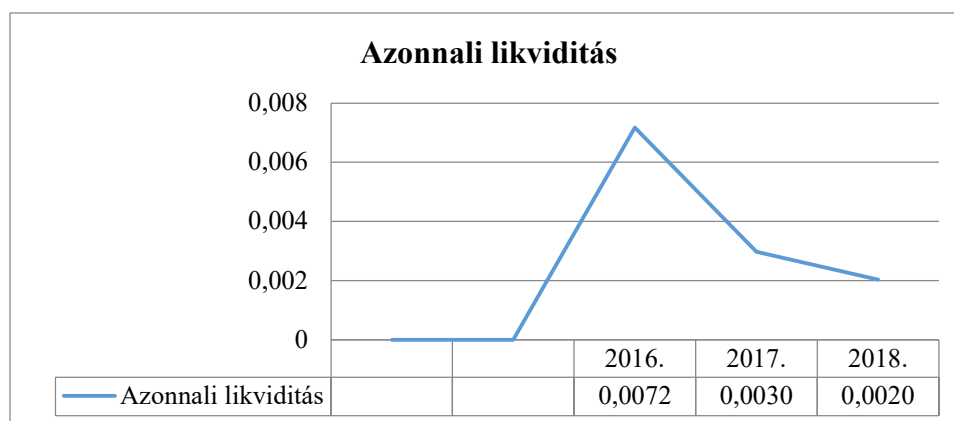
Megnevezés	2016	2017	2018
Likviditási gyorsráta	0,12	0,14	0,19

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolóí alapján 10. táblázat

A likviditási gyorsráta értékei jóval az elfogadható alatt vannak, mivel a cég forgóeszközeinek jelentősebb része készletekből áll, amelyeket ennél a számításnál nem veszünk figyelembe, továbbá a kötelezettségei túlnyomó részét a rövid lejáratú kötelezettségek képezik.

Azt, hogy egy vállalkozás milyen mértékben tudna eleget tenni azonnal a rövid lejáratú kötelezettségeinek, az **azonnali likviditás** mutatószáma fejezi ki, ami a pénzeszközök nagyságát állítja szembe a rövid lejáratú kötelezettségekkel.

Azonnali likviditás= Pénzeszközök/ Rövid lejáratú kötelezettségek



Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolóí alapján 3. diagram

A vizsgált időszak 3. évében az azonnali likviditás mutatószáma a 2016-ban mért adatnak kevesebb, mint harmadára csökkent le. Ez a megállapítás a pénzeszközök számottevő csökkenésének, azon felül a rövid lejáratú kötelezettségek növekedésének tényét vette alapul.

4.3. Vevők és szállítók átlagos futamidejének értékelése

Abban az esetben, ha egy vállalkozás beszámolóiban nagyon magasak a vevőkövetelések valamint a szállítói kötelezettségek, akkor érdemes megvizsgálni, összehasonlítani az azokat jellemző átlagos futamidőket.

A vevők átlagos futamideje annak a feltárására szolgál, hogy átlagosan hány napra van szüksége a vevőknek tartozásaik kiegyenlítéséhez. Alacsony szám esetén kedvezőnek tekinthető az érték, a szállításhoz viszonyítva rövidesen fizet a vevő.

Az alábbi táblázatban a Minta Kft.-t érintő, vevők átlagos futamidejére vonatkozó adatokat tüntettem fel.

Megnevezés	2016	2017	2018
Vevők átlagos futamideje (nap)	14,82	10,44	9,22

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. kiegészítő melléklete alapján, 11. táblázat

A szállítók tekintetében az átlagos futamidő azt fejezi ki, hogy azok hány napot hagynak követeléseik érvényesítésére. Ez a mutatószám a szállítók értékét hasonlítja össze az anyagjellegű ráfordítások értékével. Szerencsés esetben ez a szám magasabb értékét képvisel, ugyanis a szállítói tartozás kifizetésére annál később kell sort keríteni.

A vizsgált időszak éveit jellemző szállítók átlagos futamidejét az alábbi táblázatban ábrázoltam.

Megnevezés	2016	2017	2018
Szállítók átlagos futamideje (nap)	52,03	47,01	39,36

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. kiegészítő melléklete alapján, 12. táblázat

4.4. Az adósságállomány vizsgálata

Az adósságállomány elemzése során a hosszú lejáratú kötelezettségekre, továbbá az esetleges hátrasorolt kötelezettségekre vonatkozó mutatószámok alakulását vizsgáljuk, ami tulajdonképpen adott vállalkozás hosszabb távú pénzügyi megítélését irányozza elő.

A pénzügyi stabilitás, mi több, a jövőt illető biztonság abban az esetben alakítható ki, ha a vállalkozás az eladósodottság mértékét folyamatosan értékeli, sőt, alacsonyan tartja azt.

Az **adósságállomány aránya** mutatóval vizsgáljuk az adósságállomány összes tartós forráshoz mért viszonyát.

Értékelésekor a hosszú lejáratú tartozások tartalmát és indokoltságát, továbbá az ezekhez kapcsolódó terheket is figyelembe kell venni.

Adósságállomány aránya= $[Adósságállomány / (Adósságállomány + Saját tőke)] * 100$

Megnevezés	2016	2017	2018
Adósságállomány aránya (%)	44,58	38,07	45,95

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 13. táblázat

2016-ról a mutató értéke 6,51%-kal csökkent, ami a saját tőke növekedése, valamint a hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése következményeként alakult így.

2018-ban az adósságállomány aránya 45,95% volt, 7,88%-kal több, mint az azt megelőző évben. A mutatószám 2018. évi növekedése a beruházási hitel felvétele miatt következett be.

A **saját tőke aránya** reciproka az előző mutatószámnak, egy vállalat eladósodottságának mérésére szolgál, a vállalaton belül fellelhető saját tőke arány prezentálásával.

Saját tőke aránya= [Saját tőke/ (Adósságállomány + Saját tőke)]*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Saját tőke aránya (%)	55,42	61,93	54,05

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 14. táblázat

A saját tőke arányának változásai a vizsgált időszakban a fentebbek szerint alakultak a Minta Kft. életében.

2016-ról 2017-re 6,51 %-os növekedés valósult meg a vizsgált adatok alapján, melynek oka az, hogy a tulajdonosok tőkét fektettek a vállalkozásba.

A 2018-as évet érintő, 7,88 %-os csökkenés a saját tőke arányában a 2017-es évhez képest amiatt következett be, hogy a tőke kölcsönként került be a szervezetbe, idegen tulajdonban van.

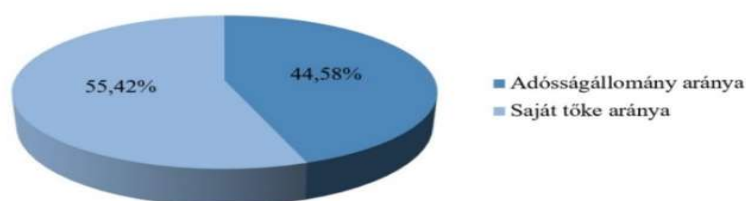
Az alábbi diagramokon a vizsgált időszak **tőkemegoszlási arányait** ábrázoltam az évek bontásában.

Ezekről leolvasható, hogy mind a három évben magasabb volt a saját tőke aránya az idegen tőke arányához képest.

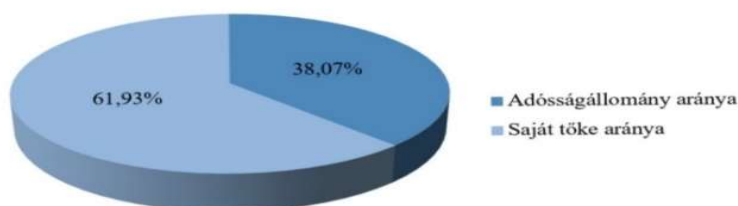
A legfrissebb adatok alapján azonban látszik, hogy 2018-ban az idegen tőke költségei megnöttek, emiatt a saját tulajdonban lévő tőke arányán célszerű volna emelni.

Tőke megoszlási arányok a Minta Kft. vizsgált időszakában

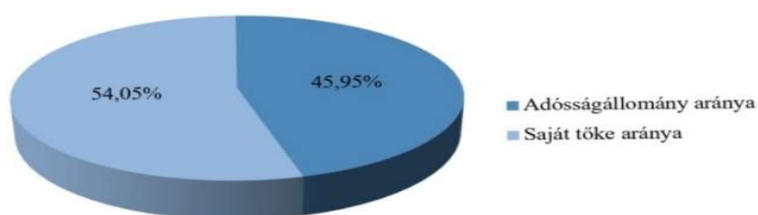
Tőke megoszlási arány 2016



Tőke megoszlási arány 2017



Tőke megoszlási arány 2018



Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján 4.,5.,6. diagram

A saját tőke és az adósságállomány kapcsolata minősíthető az **adósságállomány fedezettsége** mutatóval is, amely egészen pontosan azt mutatja meg, hogy a tartós idegen forrásokat a saját tőke hányszorosan fedezi. Minél nagyobb ez a szám, annál kedvezőbb a vállalkozások számára.

Adósságállomány fedezettsége= (Saját tőke/ Adósságállomány)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Adósságállomány fedezettsége (%)	124,34	162,64	117,62

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján

15. táblázat

Számításaim alapján mind a három évben fedezte a saját tőke a tartós forrásokat.

5. Az eredmény-kimutatás elemzése

Az eredmény-kimutatás célja nem más, mint megfelelő tájékoztatás nyújtása a beszámoló felhasználói számára az üzemeltetés sikerességéről, jövedelmi helyzetéről és annak változásairól.

Feltárja a mérlegben szereplő adózott eredményre befolyással lévő tényezőket, s leírja annak keletkezését a forgalmi adatokból.

A számviteli értelemben vett ráfordításokat ütközteti a bevételekkel.

5.1. A vállalati jövedelmezőség elemzése

„ A jövedelmezőség átfogó elemzése során az egyes eredménykategóriákat valamilyen vetítése alaphoz viszonyítjuk, ez

- **minősítő jellegű elemzés** a jövedelmezőség szintjének alakulására vonatkozóan, jelzi a jövedelemtermelő-képesség változását,
- **lehetőséget biztosít összehasonlításra** más vállalkozások, ágazati átlagok adataival,
- **megteremti a lehetőséget a jövedelmezőség tendenciaszerű elemzéséhez,**
- **a számviteli beszámolóban tájékoztatást nyújt a felhasználóknak az eredményesség változásáról.** ”¹⁶

A jövedelmezőség számításánál **eredménykategóriákat** hasonlítunk össze **vetítési alapokkal**, amelyek a vállalkozások számára célszerűen választandók.

Minden vállalkozás számára törvényben¹⁷ előírt kötelezettség a jövedelmezőség bemutatása a kiegészítő mellékletben, bővebben pedig az üzleti jelentésben.

Mindez nem egyetlen, hanem célszerűen megválasztott mutatók alapján történik.

5.1.1. Árbevétel-arányos jövedelmezőségi mutatók értékelése

Eredménykategóriák összehasonlítása az értékesítési árbevétel és más bevétel adataival.

Fontos figyelembe venni, hogy mindig ahhoz a bevételi tételsorhoz kell viszonyítani, amely az eredmény keletkezésében befolyásoló tényező.

¹⁶ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 106. o.

¹⁷ 2000. évi C. törvény a számvitelről

- Üzemi tevékenység eredménye/ (Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek)

2016	2017	2018
0,0247	0,0199	0,0177

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján 16. táblázat

A vizsgált évek során folyamatos, minimális csökkenés figyelhető meg.

- Adózás előtti eredmény/ (értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek + Pénzügyi műveletek bevételei)

2016	2017	2018
0,0144	0,0133	0,0129

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolói alapján 17. táblázat

Ennek a mutatónak a számítása során az eredménykimutatás összes bevételi sorát figyelembe kell venni.

5.1.2. Tőkearányos jövedelmezőség

Eredménykategóriák hasonlítása a saját tőke összegéhez.

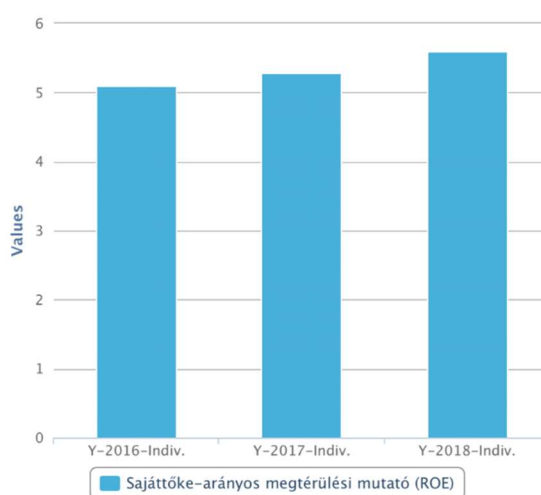
Tőkearányos adózás előtti eredmény= (Adózás előtti eredmény/ Saját tőke)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Tőkearányos adózás előtti eredmény (%)	5,91	6,11	6,59

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámoló alapján 18. táblázat

Tőkemegtérülés (ROE)= Adózott eredmény/ Saját tőke (átlagos állománya)

A Minta Kft. ROE mutatója a vizsgált időszakban



Forrás: emis.com

7. diagram

A ROE mutató kifejezi, hogy az egységnyi saját tőkére vetítve a cég jövedelem termelése mekkora volt.

5.1.3. Élőmunka-arányos jövedelmezőségi mutatók

A termelő tevékenységet végző vállalatoknál az élőmunka-felhasználásnak meghatározó szerepe van az eredmény szempontjából.

Élőmunka arányos jövedelmezőség= (Üzemi eredmény/ Személyi jellegű ráfordítások)*100

Megnevezés	2016	2017	2018
Élőmunka arányos jövedelmezőség (%)	14,72	11,45	10,80

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. beszámolója alapján 19. táblázat

Ez a mutató az élőmunka felhasználás hatékonyságát fejezi ki, így az munkatermelékenységi mutatóként értelmezhető.

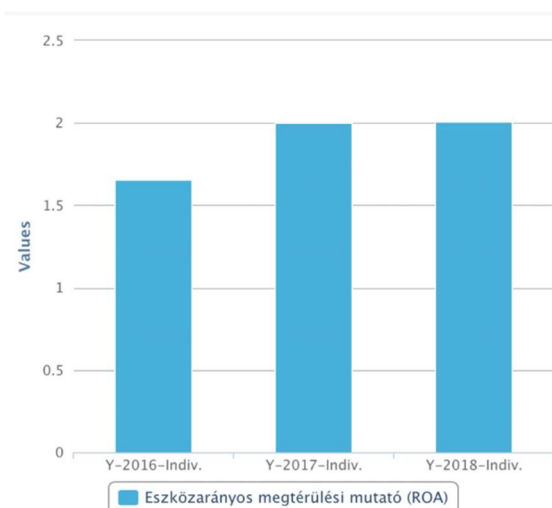
Értéke leginkább az élőmunka igényes vállalkozásoknál lehet érdekes.

A vizsgált Kft. esetében az élőmunka felhasználás a gépi beruházások létrejötte után folyamatos csökkenést mutatott.

5.1.4. Eszközarányos jövedelmezőség

Az eszközarányos nyereség vizsgálatához az úgynevezett ROA mutató használatára van szükségünk, amely a ROE mutatóval ellentétben, a teljes vállalati vagyona vizsgálja az elért profitot.

A Minta Kft. ROA mutatója a vizsgált időszakban



Forrás: emis.com

8. diagram

A vállalat, eszközei segítségével egyre nagyobb eredményt ért el az évek növekedésével.

5.2. Hatékonyságvizsgálat

A hatékonyság vizsgálata folyamán megállapítást nyer, hogy egységnyi hozamhoz mennyi erőforrás szükséges, illetve, hogy egységnyi erőforrással mennyi hozam érhető el.

A vállalkozások szempontjából az a hatékonyabb, ha egységnyi hozamhoz minél kevesebb erőforrást kell igénybe venni, illetve az adott erőforrással minél nagyobb hozamot tudunk elérni.

5.2.1. Nettó termelési érték levezetése

Megnevezés	2016	2017	2018
Nettó termelési érték (Ezer Ft)	38536	31193	47913

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. kiegészítő mellékletei alapján 20. táblázat

A gazdasági társaságok tényleges teljesítményét a nettó termelési mutatóval mérhetjük, amely megmutatja, hogy a vállalkozás a vizsgált intervallumban milyen mértékű új értéket hozott létre.

A Minta Kft. tényleges teljesítménye 2018-ra jelentősen megnőtt, a korábbi, 2016-ról 2017-re érzékelhető hanyatlást sikerült maguk mögött hagyniuk, köszönhetően a gépi kapacitásaik megnövekedésének.

5.2.2. Komplex hatékonyság

A vállalkozások által használt erőforrások hatékonyságának vizsgálata előtt érdemes az együttes hatékonyságukat mérni.

Ennek a mutatónak az értékét befolyásolhatják a hozamelvárások, amelyeket az egyes erőforrásokkal szemben a vállalkozás határoz meg.

5.2.3. Parciális hatékonyság

A komplex hatékonysággal szemben a parciális mutató nem átfogó képet ad a vállalkozások tevékenységéről, hanem a hatékonyság részletesebb elemzését teszi lehetővé.

Az elemzés során az alábbi részhatékonysági mutatókat szeretném feltüntetni:

- 1 főre jutó élőmunka hatékonyság (Nettó termelési érték/ Átlagos létszám)
- 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték (Nettó termelési érték/ Bérköltség)

Megnevezés	2016	2017	2018
1 főre jutó élőmunka hatékonyság	2028,21	1641,74	2521,74
1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték	1,46	0,94	1,29

Forrás: saját szerkesztés a Minta Kft. kiegészítő melléklete alapján 21. táblázat

Az élőmunka hatékonyság mutatója munkatermelékenységi mutatóként is hívható.

Észszerű figyelembe venni aényt, hogy a létszámon felül még nagyon sok tényező befolyásolhatja a termelékenységet, többek között a külső együttműködés eltérő mértéke.

Ennek a mutatónak az értéke a vizsgált időintervallum utolsó évében bizonyult a legmagasabbnak, a foglalkoztatottság jónak nevezhető a társaságnál.

A bérhatékonyság mutatójának segítségével megítélhető, hogy mekkora értéket lehet létrehozni a vállalkozás által kifizetett bérrel.

„ Elemzése fontos abból a szempontból, hogy a komplex hatékonyság alakulásában az élőmunkának, illetve az élőmunka- felhasználás költségeinek alapvető befolyásoló szerepe van. „18

5.3. Az eredmény elemzése

Adott időszak eredménye a kiadások és a bevételek különbözeteként határozható meg.

Amennyiben a hozamok értéke meghaladja a ráfordításokét, a gazdasági társaság nyereségesnek tekinthető, ellenkező esetben azonban veszteségesnek.

Az eredménykategóriák vizsgálatával megállapítható, hogy mely tevékenység milyen irányba (pozitív vagy negatív) játszott közre az eredmény alakulásában.

A Minta Kft. esetében a vizsgált időszakban a pénzügyi műveletek eredménye negatív volt.

Ebben rontó tényezőként a beruházási hitelek kamatai emelhetőek ki, ugyanakkor ezt az összeget kivonva az üzemi eredményből még pozitívnak tekinthető adózás előtti eredményt kaptunk.

Az üzemi eredményt a társasági adófizetési kötelezettség levonása is tovább csökkentette.

Az így kapott adózott eredmény pozitívan értékelhető, a vállalkozás nyereséges volt, ami a saját tőke értékét évről évre növelte.

¹⁸ Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt Kiadó, 127-128. o.

Összefoglalás

Zárodolgozatomban a Minta Kft. vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmi helyzetének vizsgálatát végeztem el a beszámoló, s további adminisztrációs eszközök felhasználásával, amelyeket a rendelkezésemre bocsátottak munkám segítése érdekében.

Tanulmányom elkészítését a fentebb említett iratokon kívül egyéb szakirodalom segítette, megválaszolatlan kérdéseimre külső konzulensemtől kaptam segítséget, aki az irodában analitikus könyvelőként végzi munkáját.

Az elemzésem 3 év adataira épült, a vizsgált időszak 2016-tól 2018-ig tartott.

A vállalkozás mérlegének és eredménykimutatásának elemzése előtt első körben ismerttettem az elemzés módszertanára vonatkozó legfontosabb információkat, azaz az elemzés fogalmát és szükségességét, a beszámoló szerepét és lehetséges típusait, valamint annak elemzéséhez segítségül hívható módszerek választható lehetőségeit.

Ezt követően igyekeztem bemutatni az elemzésem alanyául kiválasztott céget, annak története, tevékenységi köre, valamint számviteli politikája által.

Munkám során a Kft. gazdálkodását 3 üzleti év egyszerűsített beszámolói alapján elemeztem, a vagyoni helyzeten, a vagyon fedezettségén s végül a tőkeszerkezet analizálásán keresztül.

A cég pénzügyi helyzetét a 4. fejezetben ismerttettem, vizsgálatom kiterjedt a nettó forgótőke, a likviditási mutatók, a vevők és szállítók átlagos futamidejének, s végül az adósságállomány változásaira.

Dolgozatom utolsó fejezete az eredmény-kimutatás elemzésére koncentrált, amelyben kitértem a vállalat jövedelmezőségi, hatékonysági fordulataira, valamint az eredménnyel kapcsolatos következtetéseimre.

A Minta Kft. komplex vizsgálata után kijelenthető, hogy egy modern és fejlődő vállalkozásként lehet rá tekinteni.

Irodalomjegyzék

1. Dr. Bíró Tibor – Kresalek Péter – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest, 2016, Perfekt kiadó
2. 2000. évi C. törvény a számvitelről
3. Dr. Bíró Tibor – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: Amit a mérleg mutat, Budapest, 2010, Saldo Pénzügyi Tanácsadó És Informatikai Zrt.
4. A Minta Kft. kiegészítő melléklete
5. A kormány 171/2020. (IV.30.) Korm. rendelete a koronavírus világjárvány gazdasági hatásainak mérséklése érdekében a beruházások társasági adózási korlátjának enyhítéséről

Ábrajegyzék

Táblázatok:

1. Eszközök megoszlása a Minta Kft. vagyonmérlegében, 2016-2018, Ezer Ft, %
2. A források megoszlása a Minta Kft. vagyonmérlegében, 2016-2018, Ezer Ft, %
3. A vagyonfedezettség mutatók alakulása a Minta Kft. vagyonmérlegében, 2016-2018, %
4. Készletek fordulatszáma
5. Átlagos anyagtárolási idő
6. Tőkeellátottság (%)
7. Kötelezettségek aránya (%)
8. Tőkefeszültség (%)
9. A nettó forgótőke alakulása a Minta Kft. Beszámolói alapján, 2016-2018, Ezer Ft
10. Likviditási gyorsráta
11. Vevők átlagos futamideje (nap)
12. Szállítók átlagos futamideje (nap)
13. Adósságállomány aránya (%)
14. Saját tőke aránya (%)
15. Adósságállomány fedezettsége (%)
16. Üzemi tevékenység eredménye/ (Értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek)
17. Adózás előtti eredmény/ (értékesítés nettó árbevétele + Egyéb bevételek + Pénzügyi műveletek bevételei)
18. Tőkearányos adózás előtti eredmény (%)

19. Élőmunka arányos jövedelmezőség (%)
20. Nettó termelési érték (Ezer Ft)
21. 1 főre jutó élőmunka hatékonyság; 1 Ft bérköltségre jutó nettó termelési érték

Diagramok:

1. Az eszközérték változása a Minta Kft. vagyonmérlegében, 2016-2018, Ezer Ft
2. A Minta Kft. likviditási rátája, 2016-2018
3. Azonnali likviditás
4. Tőke megoszlási arány 2016
5. Tőke megoszlási arány 2017
6. Tőke megoszlási arány 2018
7. A Minta Kft. ROE mutatója a vizsgált időszakban
8. A Minta Kft. ROA mutatója a vizsgált időszakban

Mellékletek listája

1. A Minta Kft. mérlege a vizsgált időszakra vonatkozóan

Mérleg				
		2016	2017	2018
E S Z K Ö Z Ö K				
A.	Befektetett eszközök	83.100	73.937	102.361
I.	Immateriális javak	37	37	37
II.	Tárgyi eszközök	83.063	73.900	102.324
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
B.	Forgóeszközök	60.174	56.578	42.674
I.	Készletek	53.210	49.513	33.623
II.	Követelések	6.545	6.916	8.954
III.	Értékpapírok	0	0	0
IV.	Pénzeszközök	419	149	97
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0	427
	E S Z K Ö Z Ö K Ö S S Z E S E N	143.274	130.515	145.462
F O R R Á S O K				
D.	Saját tőke	46.705	49.313	52.233
I.	Jegyzett tőke	3.000	3.000	3.000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III.	Tőketartalék	513	513	513
IV.	Eredménytartalék	37.817	41.192	44.101

V.	Lekötött tartalék	3.000	2.000	1.700
VI.	Értékelési tartalék	0	0	0
VII.	Adózott eredmény	2.375	2.608	2.919
E.	Céltartalékok	0	0	0
F.	Kötelezettségek	95.974	80.533	92.205
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	8.800	9.200	3.600
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.763	21.120	40.807
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	58.411	50.213	47.798
G.	Passzív időbeli elhatárolások	595	669	1.024
	F O R R Á S O K Ö S S Z E S E N	143.274	130.515	145.462

2. A Minta Kft. eredmény-kimutatása a vizsgált időszakra vonatkozóan

Eredmény-kimutatás				
		2016	2017	2018
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	191.327	212.169	263.625
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+-03+04)	5.165	-5.225	-8.191
III.	Egyéb bevételek	361	14.003	2.131
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	148.058	166.128	196.779
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	32.210	39.362	43.622
VI.	Értékcsökkenési leírás	9.898	9.623	10.742
VII.	Egyéb ráfordítások	1.945	1.326	1.712
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+-II+III-IV-V-VI- VII)	4.742	4.508	4.710
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	0	1	606
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	1.981	1.494	1.873
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	-1.981	-1.493	-1.267
C.	Adózás előtti eredmény (+-A+-B)	2.761	3.015	3.443
X.	Adófizetési kötelezettség	386	407	524
D.	Adózott eredmény (+-C-X)	2.375	2.608	2.919

3. sz. melléklet: szerzői nyilatkozat minta (záródolgozat) aheni



BGE

BUDAPESTI GAZDASÁGI EGYETEM
ALKALMAZOTT TUDOMÁNYOK EGYETEME

GAZDALKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

NYILATKOZAT

Alulírott, ANDOR HENRIETTA nyilatkozom, hogy a záródolgozatomban foglalt tények és adatok a valóságnak megfelelnek, és az abban leírtak a saját munkám eredményei.

Tudomásul veszem, hogy a dolgozat elektronikus formátuma szerzői jogtisztaságának ellenőrzésére az Egyetem szoftveres ellenőrzést (plágiumszűrést) végezhet és ennek eredményét a dolgozat értékelésében felhasználhatja.

Tudomásul veszem, hogy a dolgozat elektronikus formátuma az Egyetem repozitóriumában kerül elhelyezésre és a hatályos jogszabályok, intézményi szabályzatok szerint, valamint a szerzői rendelkezésnek megfelelően biztosítható a kutatási célú hozzáférés. A dolgozat elektronikus formátumának metaadatai – ide értve a szerzői összefoglalót is – nyilvánosak.

Zalaegerszeg, 20. 20. 05. 12......

Andor Henrietta
hallgató aláírása

6. sz. melléklet: záródolgozat összefoglalása



ÖSSZEFOGLALÁS (benyújtandó két példányban)

Egy vállalkozás tevékenységének átfogó vizsgálata

Andor Henrietta

Nappali tagozat / Pénzügy és számvitel FOSZK / Vállalkozási szakirány

Záródolgozatomban a Minta Kft. vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmi helyzetének vizsgálatát végeztem el a beszámolók, s további adminisztrációs eszközök felhasználásával, amelyeket a rendelkezésemre bocsátottak munkám segítése érdekében.

Tanulmányom elkészítését a fentebb említett iratokon kívül egyéb szakirodalom segítette, megválaszolatlan kérdéseimre külső konzulensemtől kaptam segítséget, aki az irodában analitikus könyvelőként végzi munkáját.

Az elemzésem 3 év adataira épült, a vizsgált időszak 2016-tól 2018-ig tartott.

A vállalkozás mérlegének és eredménykimutatásának elemzése előtt első körben ismerttettem az elemzés módszertanára vonatkozó legfontosabb információkat, azaz az elemzés fogalmát és szükségességét, a beszámoló szerepét és lehetséges típusait, valamint annak elemzéséhez segítségül hívható módszerek választható lehetőségeit.

Ezt követően igyekeztem bemutatni az elemzésem alanyául kiválasztott céget, annak története, tevékenységi köre, valamint számviteli politikája által.

A cég beszámolási kötelezettségét a kettős könyvvitel rendszerében egyszerűsített éves beszámolóval, azon belül összköltség típusú eredménykimutatással teljesíti, továbbá mérlegét „A” változatban készíti, melynek fordulónapja az üzleti év december 31. napja.

Munkám során a Kft. gazdálkodását 3 üzleti év egyszerűsített beszámolója alapján elemeztem, a vagyoni helyzeten, a vagyon fedezettségén s végül a tőkeszerkezet analizálásán keresztül.

A Minta Kft. befektetett eszközeinek 2016-ról 2017-re történő 1,35%-pontos visszaesése, majd a 2018-as évre 13,72%-pontos növekedése a társaság tárgyi eszköz állományának változása miatt következett be. Tárgyi eszközeinek jelentős részét műszaki gépek, berendezések, járművek teszik ki, ennek legfőbb oka a tevékenységi körben keresendő, termelő vállalkozásként jelentős gépi kapacitással rendelkezik.

2018-ban nagy összegű beruházást hajtottak végre, egy élzárógépet vásároltak, amely által lehetőségük nyílt a bér munkára is.

A társaság esetében a kötelezettségek jelentősebb mértékben vannak jelen a források között, ami azt mutatja, hogy a cég zavartalan működése és fejlődése érdekében hitelfelvételre volt szükség.

A cég pénzügyi helyzetét a 4. fejezetben ismertettem, vizsgálatom kiterjedt a nettó forgótőke, a likviditási mutatók, a vevők és szállítók átlagos futamidejének, s végül az adósságállomány változásaira.

A nettó forgótőke 2016-ról 2017-re történő, 4602 Ezer Forintos növekedési értéke azt mutatja meg, hogy a Kft. gazdálkodásában csökkent a szerepe a forgóeszközök finanszírozásában a rövid lejáratú kötelezettségeknek.

A 2018-as évhez tartozó, negatív előjelű érték azt fejezi ki, hogy a Minta Kft. több rövid lejáratú kötelezettséget halmozott fel, mint a likvidnek nevezhető forgóeszköz-állománya.

A cég likviditási rátájáról leolvasható, hogy a vizsgált Kft. fizetőképessége 2016-ról 2017-re javulást mutatott, azonban a 2018-as évet jelentős visszaesés jellemezte, mindkét korábbi évhez hasonlítva egyaránt.

A vizsgált időszak 3. évében az azonnali likviditás mutatószáma a 2016-ban mért adatnak kevesebb, mint harmadára csökkent le. Ez a megállapítás a pénzeszközök számottevő csökkenésének, azon felül a rövid lejáratú kötelezettségek növekedésének tényét vette alapul.

Elemzésem alatt arra a megállapításra jutottam, hogy a vevők fizetési képessége javult a vizsgált évek során, ez a vevők átlagos futamidejének számítása alapján látszik.

2016-ban ez a mutatószám 14,82 nap volt, majd 2017-re 10,44 napra, 2018-ra pedig 9,22 napra csökkent tovább.

A szállítók átlagos futamidejének (nap) kiszámítása után megállapítható, hogy a gazdasági társaság pénzügyi helyzete megfelelő, mivel a szállítói számlákat egyre rövidebb idő alatt tudta rendezni.

Az adósságállomány vizsgálata során azt a következtetést szűrtem le, hogy a társaságnak javasolt lenne növelnie a saját tőkéjét, s csökkentenie az idegen tőke bevonásának arányát.

Dolgozatom utolsó fejezete az eredmény-kimutatás elemzésére koncentrálódott, amelyben kitértem a vállalat jövedelmezőségi, hatékonysági fordulataira, valamint az eredménnyel kapcsolatos következtetéseimre.

A vizsgált évek során pozitív adózott eredménnyel rendelkezett.

Összességében kijelenthető, hogy egy modern és fejlődő vállalkozásként lehet rá tekinteni.