

Pannon Egyetem  
Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg

## **A WHC Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata, és gazdasági helyzetének értékelése**

Belső konzulens: Kiss Gábor

Külső konzulens: Pfárer Edina

Név: Boronyák Ármin

Képzési szint: felsőoktatási szakképzés

Tagozat: nappali tagozat

Szak: pénzügy és számvitel szak

Szakirány: vállalkozási szakirány

2022

**PANNON EGYETEM**  
**GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**  
**SZERZŐI NYILATKOZAT A DOLGOZAT BENYÚJTÁSÁHOZ\***

Hallgató neve:	Boronyák Ármin		
Képzési szint:	felsőoktatási szakképzés		
Szak:	pénzügy és számvitel		
Szakirány (ha van):	vállalkozási		
Neptun kód:	XTORT7	Védés éve:	2022
Dolgozat címe:	A WHC Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata, és gazdasági helyzetének értékelése		
Egyetemi témavezető:	Kiss Gábor		
Gyakorlóhelyi konzulens:	Pfárer Edina		
Öt kulcsszó a dolgozatról:	vagyon, pénzügyi, jövedelmezőségi, elemzés, vizsgálat		

*Kérjük a szerzői döntésnek megfelelő opciót aláhúzni:*

**Hozzájárulok / nem járulok hozzá**, hogy szakdolgozatom/zárodolgozatomat az Egyetem az interneten a nyilvánosság számára repozitóriumában közzétegye.

**A hozzájárulás szerzői feltételei:**

- a dolgozat magáncélra 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, 2022. 05. 21.

\_\_\_\_\_  
Boronyák Ármin s.k.

hallgató aláírása

Pannon Egyetem  
Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg

## **Beszámoló a szakmai gyakorlatról**

2022

## Tartalom

1.A WHC Kft. bemutatása .....	2
2. A gyakorlat során elvégzett feladatok .....	3
2.1. A vállalkozás tevékenységének rövid, átfogó ismertetése.....	3
2.2. A vállalkozás mérlegének eszköz oldali bemutatása .....	4
2.3.A vállalkozás mérlegének forrás oldali bemutatása.....	6
3. A szakmai gyakorlati napló heti lebontásban.....	9
4. Felhasznált források .....	10

## 1.A WHC Kft. bemutatása

A WHC Kft. a WHC Cégcsoport legnagyobb vállalata, amely 2006.július 31.-én lett bejegyezve. Fő tevékenysége egyebek mellett a munkaerő kölcsönzés és a munkaerő közvetítés. A cég a helyi piac lefedése után az egész országra, valamint a határokon túlra is terjeszkedett. Mai napig tartó növekedését, az újonnan nyíló irodák is alátámasztják. A cégcsoport tulajdonosa kezdetben kizárólag Tóth Zoltán volt, majd tagságot kapott Berta Péter, Göltl Viktor, Gyarmati Szilvia és Szakály Balázs is.

A dolgozatom két nagyobb részből fog állni. Az első felében bemutatom az általam elvégzett feladatokat heti lebontásban, majd a 2020-as beszámoló alapján elemzem az eszköz, illetve forrás oldalt.

A második felében a cég tevékenységét mutatom be részletesen, valamint ismertetem az alkalmazott számviteli politikát. Ezek után pedig különböző pénzügyi mutatók segítségével elemzem a tárgyévet.

A gyakorlatomat a zalaegerszegi irodában töltöm, amely az Ady Endre utca 2-es száma alatt található.

A cégcsoport WHC Holding Kft. nevű vállalatnál erősítem a csapatot, mint könyvelő gyakornok 2021. augusztusa óta. Ez idő alatt a cégcsoport több folyamatát is elsajátíthattam és gyakorlatot szerezhettem a szakmában, melyben rutinos könyvelői csoport állt és áll továbbra is a segítségemre.

Ezen felül megismerkedhettem a cégen belüli folyamatokkal és tevékenységekkel egyaránt.

## 2. A gyakorlat során elvégzett feladatok

### 2.1. A vállalkozás tevékenységének rövid, átfogó ismertetése

A WHC Kft. fő tevékenysége a munkaerő kölcsönzés és munkaerő közvetítés.

**„A munkaerő-kölcsönzés** egy olyan foglalkoztatási forma, melynek három résztvevője van: a munkavállaló, a kölcsönbeadó cég és a kölcsönvevő cég. **A munkavállaló a kölcsönbeadó céggel köt szerződést azzal a céllal, hogy egy vagy több harmadik félnél, a kölcsönvevő(k)nél végezzen munkát.** A kölcsönbeadó cég felkutatja a megfelelő munkavállalókat a kölcsönvevő számára, majd felveszi őket saját állományába, és az összes adminisztrációs feladatot elvégzi, mint a munkáltató bejelentés, bérszámfejtés és kifizetés, valamint a levont adóelőlegek és járulékok befizetése. A munkavállaló a kölcsönbeadóval köt szerződést, melynek tartalmaznia kell, hogy a szerződés munkaerő-kölcsönzésre jött létre. A munkavégzés a kölcsönvevő cégnél történik, az ő feladatuk a munkaidő beosztása, a munka ellenőrzése, a szakmai irányítás és a megfelelő munkakörnyezet biztosítása.”

**„A munkaerő-közvetítés** folyamatában ugyanúgy három szereplő van, mint az előbbiben: a munkavállaló, a munkáltató és a közvetítő cég. **A munkáltató megbízza a közvetítő céget, hogy keresse meg a legalkalmasabb jelölteket egy adott pozícióra.** Az előre egyeztetett feltételek, elvárások és szempontok alapján a közvetítő cég kiszűri a legjobb jelölteket, majd őket tovább küldi a munkáltatóhoz, ahol megtörténik a tényleges kiválasztás. A közvetítő cég itt szolgáltatóként van jelen, akinek szerződése a munkáltatóval arra korlátozódik, hogy bizonyos számú jelöltet és önéletrajzukat továbbítsa. **A munkavállaló a folyamat végén a munkáltatójával köti meg a munkaszerződést,** és a munkáltatója gondoskodik a munkabér megállapításáról és kifizetéséről, az adminisztrációs folyamatok elvégzéséről és a munkafeltételek biztosításáról.”<sup>1</sup>

(Forrás: <https://blog.cvonline.hu/2019/hirek/mi-a-kulonbseg-a-munkaerokolcsonzo-es-a-munkaerokozvetito-kozott/18753>)[Megtekintve:2022.04.02.]

---

<sup>1</sup> Forrás: <https://blog.cvonline.hu/2019/hirek/mi-a-kulonbseg-a-munkaerokolcsonzo-es-a-munkaerokozvetito-kozott/18753>

Ezen felül a vállalat egyes kölcsönzött munkavállalók részére munkásszállást biztosít, amelynek adminisztrációit, pénzügyi- és számviteli feladatait a cégcsoport gazdasági osztályán dolgozzák fel.

## 2.2. A vállalkozás mérlegének eszköz oldali bemutatása

### 1. ábra: A mérleg eszköz oldala

<b>ESZKÖZÖK (E Ft-ban)</b>	
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>1.176</b>
I. Immateriális javak	1176
II. Tárgyi eszközök	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>5.854.504</b>
I. Készletek	0
II. Követelések	5.315.765 (4.349.723+966.042)
III. Értékpapírok	8.100
IV. Pénzeszközök	530.639
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>11.659</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>5.867.339</b>

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az általam bemutatott mérleg a **2020.január 01.- 2020.december 31.** közötti időszakra vonatkozó adatokat tartalmazza.

A vállalkozás mérlegének eszköz oldala azt mutatja meg, hogy milyen vagyoni elemekkel és milyen erőforrásokkal rendelkezik a cég. Az eszköz oldal három nagyobb részből tevődik össze (Befektetett eszközök, Forgó eszközök és Aktív időbeli elhatárolások), ezek összege adja meg az eszköz oldal értékét.

Az első nagyobb rész a **befektetett eszközök**, amelyek azokat az elemeket foglalja magában, amelyek hosszabb időn keresztül szolgálják a vállalkozás tevékenységét. Ez 1 éven túli időtartamot jelent.

Ezek az eszközöknek a **0,02%**-át (1.176/5.867.339) teszik ki.

A befektetett eszközöket tovább lehet bontani; Immateriális javakra, Tárgyi eszközökre, valamint Befektetett pénzügyi eszközökre. Ezek összege mutatja a befektetett eszközök értékét.

Az immateriális javak a nem anyagi, nem kézzel fogható vagyoni értékű elemek gyűjtőneve. Ezen a szinten vagyoni értékű jogként jelenik meg eszköze a vállalatnak **1.176E Ft** értékben. A vagyoni értékű jog olyan jószág, ami nem saját tulajdonunk, csak jogot vásárolunk annak használatára. Ilyen például: a számítógép operációs rendszere, vagy egyéb programok.

Tárgyi eszköznek azok számítanak, amik 1 évnél hosszabb ideig állnak a vállalkozás használatában, és ellentétben az immateriális javakkal ezek kézzel fogható eszközök. A jelenlegi beszámolóban nem jelenik meg érték ezen a szinten.

Befektetett pénzügyi eszköznek tekintjük azokat az eszközöket, amelyeket a vállalkozás azért fektet be, hogy tartós jövedelemre tegyen szert. Ilyen elem szintén nem szerepelt az idei beszámolóban.

A második nagyobb csoport a **forgóeszközök**, amely azokat az elemeket tartalmazza, amelyek egy éven belül szolgálják a vállalkozás tevékenységét.

Ezek az eszközöknek jelentős részét, **99,78%**-át (5.854.504/5.867.339) jelentik.

Ahogy a befektetett eszközök, úgy a forgóeszközök is tovább bonthatóak; Készletekre, Követelésekre; Értékpapírokra és Pénzeszközökre. Ezek összege adja meg a forgóeszközök értékét.

Készleteknek a felhalmozott, különböző készletléti állapotban lévő anyagokat és árukat nevezzük. Ilyen eszköz nem szerepel a beszámolóban.

Követelésnek tekintjük azokat az eseteket, melyek során gazdasági tevékenységet szolgáltatunk egy másik fél felé, és ennek valamilyen formájú fizetési vonzata keletkezett. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból **4.349.723E Ft**, egyéb követelésből pedig **966.042E Ft** értékű eszközünk van az adott üzleti évben. Ez összesen **5.315.765E Ft**.

Az itt nyilvántartott értékpapírok rövid lejáratúak, tehát éven belül hasznot várunk belőlük. Ezek általában valami féle vagyoni értékű jogot/részesedést testesítenek meg. Részesedés kapcsolt vállalkozásban jogcímmel **8.100E Ft** szerepel a beszámolóban.

A pénzeszközök közé sorolhatóak azok az eszközök, amelyek tartósan nincsenek lekötve. Készpénzként, bankszámlapénzként vagy más formában is jelen lévő fizetési eszköz is lehet. Ezekből készpénz és csekk-ként **63E Ft**, bankbetétként pedig **530.576E Ft** szerepel a beszámolóban. Ez összesen **530.639E Ft**.

A harmadik csoport az **aktív időbeli elhatárolások**, amelyek a tárgyidőszak bevételeit és kiadásait korrigálja. Növelik az eredményt. A nem tárgyidőszakon belüli elszámolt költségeket csökkenti, a tárgyidőszakon belüli kiszámlázatlan tételeket növeli. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása jogcímmel **11.659E Ft** van a beszámolóban.

A vállalkozás eszközeinek **0,2%**-át (11.659/5.867.339) teszik ki.

Összesen **5.867.339E Ft** a Befektetett eszközök, Forgóeszközök és Aktív időbeli elhatárolások összege, ezáltal a mérleg eszköz oldala is.<sup>2</sup>

---

<sup>2</sup> 2000.évi C. törvény a számvitelről



## 2.3.A vállalkozás mérlegének forrás oldali bemutatása

2. ábra: A mérleg forrás oldala

<b>Források (E Ft-ban)</b>	
<b>D. Saját tőke</b>	<b>1.482.261</b>
I. Jegyzett tőke	600.000
II. Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0
III. Tőketartalék	0
IV. Eredménytartalék	666.186
V. Lekötött tartalék	0
VI. Értékelési tartalék	0
VII. Adózott eredmény	216.075
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>4.365.178</b>
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1.750.000
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	2.615.178
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>19.900</b>
<b>Források összesen:</b>	<b>5.867.339</b>

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az általam bemutatott mérleg a **2020.január 01.- 2020.december 31.** közötti időszakra vonatkozó adatokat tartalmazza.

A vállalkozás mérlegének forrás oldala azt mutatja meg, hogy az eszköz oldalon lévő vagyont képző elemeket milyen erőforrásokból finanszírozta a cég. A forrás oldal négy nagyobb részből tevődik össze (Saját tőke, Céltartalékok, Kötelezettségek, Passzív időbeli elhatárolások), ezek összege adja meg a forrás oldal értékét.

Az első nagy rész a **Saját tőke**, amely az a forrás, ami korlátlanul a vállalkozás rendelkezésére áll.

A források egészének **25,28%-a** (1.482.261/5.867.339).

A saját tőke a jegyzett tőke; a jegyzett, de be nem fizetett tőke; a tőketartalék; az eredménytartalék; a lekötött tartalék; az értékelési tartalék és az adózott eredmény összegéből tevődik össze.

A jegyzett tőkét a vállalkozás alapításakor és tőkeemeléskor bocsátják a tulajdonosok a cég számára. Az aktuális beszámolóban ez **600.000E Ft**.

A jegyzett, de be nem fizetett tőke, amikor a jegyzett tőkét nem fizetik be egyszerre a cég alapításánál. Ilyen nem szerepel az idej mérlegben.

A tőketartalék az az összeg, amelyet a cég rendelkezésére bocsátanak, de nem része a jegyzett tőkének. Nem szerepel a mérlegben.

Az eredménytartalék a korábbi évek eredményeként felhalmozott fel nem használt tőke. Ebből történik az osztalék fizetés a tulajdonosok számára. Ennek összege **666.186 E Ft**.

A lekötött tartalékot egy későbbi időpontban lévő kiadásra/ráfordításra különítjük el az eredmény tartalékból. Nem szerepel ilyen tétel a mérlegben.

Az értékelési tartalék gyakorlatilag egy érték helyesbítést jelent a vállalkozás tevékenységét szolgáló eszközök piaci és könyv szerinti értéke között. Nem szerepel a mérlegben.

Az vállalkozás adózott eredményét úgy kapjuk meg, hogy az adózás előtti eredményből levonjuk az adókat. Ez az idej évben **216.075E Ft**.

A második nagy rész a **céltartalékok**. Olyan esetben képezzük, amikor nem ismerjük pontosan a kötelezettség összegét és/vagy esedékességét. A 2020-as évben nem volt lekötött céltartalék.

Következnek a **kötelezettségek**. Ezek azok az esetek, amikor valami féle pénzübeli tartozásunk áll fent valakivel szemben.

Ez a források **74,39%-át** teszi ki. (4.365.178/5.867.339)

A kötelezettségek értékét a hátrasorolt-, hosszú lejáratú-, valamint a rövid lejáratú kötelezettségek összege határozza meg.

A hátrasorolt kötelezettségek, amelyet ténylegesen a vállalkozó rendelkezésére nyújtottak. Ilyen tétel nem szerepel a beszámolóban.

Hosszú lejáratú kötelezettségnek számít, amikor a hitelt nyújtóval kötött szerződés lejáratára hosszabb, mint egy üzleti év. Egyéb hosszú lejáratú hitelként szerepelt **1.750.000E Ft.**

Rövid lejáratú kötelezettségnek számít, amikor a hitelt nyújtóval kötött szerződés lejáratára rövidebb, mint egy üzleti év. Ilyenből volt 2.105.400E Ft egyéb rövid lejáratú kötelezettség, valamint 509.778E Ft kötelezettség áruszállításból és szolgáltatásból. Ez összesen **2.615.178E Ft.**

Az utolsó nagy rész a **passzív időbeli elhatárolások**, amelyek a tárgyidőszak bevételeit és kiadásait korrigálja. Csökkentik az eredményt. A tárgyidőszakon belüli el nem számolt költségeket figyelembe veszi, a befolyt tárgyidőszakon kívüli tételeket nem veszi bele. Ilyenből szerepelt 3.700E Ft bevételek passzív időbeli elhatárolása-, valamint 16.200E Ft költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása jogcímen. Ez összesen **19.900E Ft.**

A forrás oldal **0,33%**-a (19.900/5.867.339).

Összesen **5.867.339E Ft** a Saját tőke, Céltartalékok, Kötelezettségek és Passzív időbeli elhatárolások összege, ezáltal a mérleg forrás oldala is.<sup>3</sup>

---

<sup>3</sup> 2000.évi C. törvény a számvitelről

### 3. A szakmai gyakorlati napló heti lebontásban

1. hét Február 14-18.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Meglévő és új szállást adó magánszemélyek adatainak adminisztrációja</li> </ul>
2. hét Február 21-25.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Magánszemélyek számláinak könyvelése</li> </ul>
3. hét Február/Március 28-04.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kiküldetés</li> <li>Leltár</li> <li>Bank kivonat könyvelése</li> </ul>
4. hét Március 07-11.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozói számlák könyvelése</li> <li>Szállítói számlák könyvelése</li> </ul>
5. hét Március 14-18.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozók útnyilvántartásának adminisztrációs feladatai</li> </ul>
6. hét Március 21-25.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozói számlák könyvelése</li> <li>Szállítói számlák könyvelése</li> </ul>
7. hét Március/Április 28-01.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Könyvvizsgálati adatok előkészítése (vevők és szállítók egyenlegének ellenőrzése)</li> </ul>
8. hét Április 04-08.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozói számlák könyvelése</li> <li>Szállítói számlák könyvelése</li> </ul>
9. hét Április 11-15.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozói számlák könyvelése</li> <li>Szállítói számlák könyvelése</li> </ul>
10. hét Április 18-22.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozók útnyilvántartásának adminisztrációs feladatai</li> </ul>
11. hét Április 25-29.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Beszámoló elkészítésével kapcsolatos feladatok (pénzügyi mutatók számítása)</li> </ul>
12. hét Május 02-06.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Beszámoló elkészítésével kapcsolatos feladatok (szerkesztés)</li> </ul>
13. hét Május 09-13.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Beszámoló elkészítésével kapcsolatos feladatok (szerkesztés)</li> </ul>
14. hét Május 16-20.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Belső dolgozói számlák könyvelése</li> <li>Szállítói számlák könyvelése</li> </ul>

## 4. Felhasznált források

1. A WHC Kft. beszámoló
2. <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/2009067382>
3. <https://blog.cvonline.hu/2019/hirek/mi-a-kulonbseg-a-munkaerokolcsonzo-es-a-munkaerokozvetito-kozott/18753>
4. Dolgozók információi
5. Wikipedia
6. 2000.évi C. törvény a számvitelről

Pannon Egyetem

Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg

**A WHC Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata, és  
gazdasági helyzetének értékelése**

2022

# Tartalomjegyzék

1. Bevezetés.....	2
2. A WHC Kft. bemutatása.....	4
2.1. Tevékenységi kör.....	4
2.2. Számviteli politika ismertetése.....	5
3. A vállalkozás gazdálkodása.....	9
3.1. Vagyoni helyzet elemzése.....	9
3.1.1. Az eszköz- és forrásállomány összetételének elemzése.....	9
3.1.2. Vagyoni helyzet elemzése mutatószámokkal.....	15
3.2. Pénzügyi helyzet elemzése.....	21
3.2.1. Adósságállomány elemzése.....	21
3.2.2. Likviditás vizsgálata.....	24
3.3. Jövedelmezőségi helyzet elemzése.....	26
3.3.1. Eredménykimutatás elemzése.....	26
3.3.1.1. Jövedelmezőségi mutatókkal való vizsgálat.....	27
3.3.1.2. Bruttó jövedelmezőség.....	28
3.3.1.3. Árbevétel-arányos jövedelmezőség.....	28
3.3.1.4. Tőkearányos jövedelmezőségi mutató.....	30
3.3.1.5. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató.....	31
4. Összegzés.....	33
5. Felhasznált források, irodalomjegyzékek.....	36
6. Ábrajegyzék.....	37
7. Mellékletek.....	38
7.1. Mérleg.....	38
7.2. Eredménykimutatás.....	45

## 1. Bevezetés

A WHC cégcsoport zalaegerszegi irodájában töltöm a szakmai gyakorlatomat, ahol 2021. augusztusa óta erősítem a csapatot. A cég alapvetően munkaerő kölcsönzéssel és közvetítéssel foglalkozik, viszont én a gazdasági osztály, számviteli részén tevékenykedem, mint könyvelő gyakornok. A témám választása a dolgozathoz ennek okán egyszerű volt, mivel testközelből láthatok számos számviteli tevékenységet, és van lehetőségem elmerülni bennük.

Azért szeretem ezt a céget, mert betekintést nyerhetek egyéb más gazdasági munkafolyamatokba is. A számvitel mellett ilyen például a pénzügy, controlling vagy éppen a HR. A minél szélesebb körű ismeretek és tájékozottság rendkívül fontos, hogy valaki sikeres tudjon lenni az üzleti világban.

A dolgozatomban a WHC Kft.-t fogom bemutatni és elemezni a korábbi évek beszámolóí alapján. Fontos információkat következtethetünk és tudhatunk meg egy cég mérlege, eredménykimutatása vagy kiegészítő mellékletei alapján. Segít a cég vezetőinek és tulajdonosainak a döntések meghozatalában, valamint egy valós és aktuális képet mutat a partnereinek és a piac többi szereplőjének egyaránt.

A beszámoló készítése minden üzleti évre vonatkozóan kötelező, valamint egy ekkora cég esetében az évenkénti könyvvizsgálat is. Ezeknek az ismereteknek a segítségével és számos mutató alkalmazásával átfogóan meg tudjuk vizsgálni a cég vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmezőségi- és hatékonysági helyzetét.

Ebben a dolgozatban a WHC Kft. helyzetét fogom felmérni a saját piacán. Ehhez a 2018-19-20-as évi beszámolókat veszem alapul, valamint a hozzájuk tartozó könyvvizsgálati jelentéseket.



Igyekszem minél szélesebb körűen bemutatni a céget, kezdve a megalakulásának és fejlődésének történetével. Ezek után részletesen végig veszem a főbb tevékenységeit, valamint a számviteli politikán, amire alapszik a mindennapi munkám is.

A háttérinformációk bemutatása után megkezdem a számszaki vizsgálatot. A vagyoni helyzet bemutatja a vállalkozás vagyonának összetételét. A pénzügyi helyzet mutatókkal való elemzése során kiderítem, mekkora a cég fizetőképessége. A jövedelmezőségi helyzet megmutatja, milyen eredményre számíthatunk, és hogyan állunk más vállalatokhoz képest. Végül a hatékonysági mutatók segítségével megnézem, mennyire bányik gazdaságosan a cég az erőforrásaival.



Forrás: <https://www.cvonline.hu/hu/ceg/whc-employment-kft>

## 2. A WHC Kft. bemutatása

### 2.1. Tevékenységi kör

- „9/42.6311 Adatfeldolgozás, web-hosztíng szolgáltatás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2013/02/09 Közzétéve: 2013/04/04  
Hatályos: 2013/02/09 ...
- 9/45. 7021 PR, kommunikáció  
'08  
Bejegyzés kelte: 2013/02/09 Közzétéve: 2013/04/04  
Hatályos: 2013/02/09 ...
- 9/46. 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2013/02/09 Közzétéve: 2013/04/04  
Hatályos: 2013/02/09 ...
- 9/49. 7810 Munkaközvetítés  
'08  
Bejegyzés kelte: 2013/02/09 Közzétéve: 2013/04/04  
Hatályos: 2013/02/09 ...
- 9/51. 7830 Egyéb emberierőforrás-ellátás, -gazdálkodás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2013/02/09 Közzétéve: 2013/04/04  
Hatályos: 2013/02/09 ...
- 9/54. 5590 Egyéb szálláshely-szolgáltatás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2015/02/11 Közzétéve: 2015/02/12  
Hatályos: 2015/02/11 ...
- 9/59. 8292 Csomagolás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2015/11/05 Közzétéve: 2015/11/07  
Hatályos: 2015/11/05 ...
- 9/60. 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése  
'08  
Bejegyzés kelte: 2015/12/17 Közzétéve: 2015/12/18  
Hatályos: 2015/12/17 ...
- 9/61. 7490 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység  
'08  
Bejegyzés kelte: 2015/12/17 Közzétéve: 2015/12/18  
Hatályos: 2015/12/17 ...
- 9/62. 5229 Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás  
'08  
Bejegyzés kelte: 2015/12/17 Közzétéve: 2015/12/18  
Hatályos: 2015/12/17 ...
- 9/63. 7820 Munkaerőkölcsönzés  
'08

#### **Főtevékenység**

A változás időpontja: 2015/03/01

Bejegyzés kelte: 2017/01/24 Közzétéve: 2017/01/25

- Hatályos: 2015/06/10 ...*
- 9/75. 8121 Általános épülettakarítás  
'08  
*A változás időpontja: 2015/03/01*  
*Bejegyzés kelte: 2017/01/24 Közzétéve: 2017/01/25*  
*Hatályos: 2015/06/10 ...*
- 9/76. 8211 Összetett adminisztratív szolgáltatás  
'08  
*A változás időpontja: 2017/01/02*  
*Bejegyzés kelte: 2017/01/24 Közzétéve: 2017/01/25*  
*Hatályos: 2017/01/02 ...*
- 9/77. 7311 Reklámügynöki tevékenység  
'08  
*A változás időpontja: 2017/04/01*  
*Bejegyzés kelte: 2017/05/10 Közzétéve: 2017/05/11*  
*Hatályos: 2017/04/01 ...*
- 9/78. 6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység  
'08  
*A változás időpontja: 2017/09/01*  
*Bejegyzés kelte: 2017/12/06 Közzétéve: 2017/12/08*  
*Hatályos: 2017/09/01 ...*
- 9/79. 2229 Egyéb műanyag termék gyártása  
'08  
*A változás időpontja: 2021/07/26*  
*Bejegyzés kelte: 2021/09/16 Közzétéve: 2021/09/17*  
*Hatályos: 2021/07/26 ...<sup>1</sup>*

(Forrás: <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/2009067382/TaroltCegkivonat>)

[Megtekintve:2022.03.03.]

A cég kezdetben csupán számviteli és bérszámfejtési feladatokat látott el, mint a könyvelés, könyvvizsgálat, tanácsadói tevékenységek vagy a bérelszámolás. Később a fő tevékenységet a munkaerő kölcsönzés váltotta, aminek köszönhetően a cég az egész országban, valamint a határon túl is jelen van már. Az értékesítések nettó árbevételének jelentős részét ugyancsak ez teszi ki.

## 2.2. Számviteli politika ismertetése

*„A számviteli politika a számviteli törvény végrehajtásához szükséges módszerek, eszközök és eljárások összessége, amelyek hatással vannak a vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetére, befolyásolják a vállalkozás eredményét.*

---

<sup>1</sup> (Forrás: <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/2009067382/TaroltCegkivonat>)

*A számviteli politika az adott gazdálkodónál a számviteli törvény végrehajtása érdekében szükséges módszereket, eszközöket, sajátos szabályokat, előírásokat tartalmazza, amelyek azonban összhatásukban kihatnak az adott gazdálkodó vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére.*

*A számviteli politika tehát nem más, mint megalapozott döntések sorozata. Legalább a gazdálkodó vezetésének kell elfogadnia. A politika keretében hozott döntések az adott gazdálkodóra kötelező érvényűek, azoktól eltérni csak a számviteli politika módosítása, illetve a módosított szabályzatok elfogadása után, az azokban foglaltaknak megfelelő módon lehet.”<sup>2</sup>*

(Forrás: [https://penzugysziget.hu/index.php?option=com\\_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43](https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43)) [Megtekintve: 2022.05.17]

A WHC Kft. számviteli politikáját a számviteli csoport és a vezetőség közös munkával készítik el. Minden évben az aktualitásoknak megfelelően frissítik az előző évi kiadványt.

### **Alap adatok:**

3.ábra: WHC Kft. alap adatai

Adószám	13773160-20-20
Cégjegyzékszám	20-09-067382
Statisztikai számjel	13773160-7820-113-10
Székhely	8912 Nagypáli, 030/2 hrsz.
Főtevékenység	Munkaerőkölcsönzés
Képviselőre jogosult	Berta Péter
Könyvvizsgálatra kötelezett	Igen
Könyvvizsgáló	Loppert Éva ev

Forrás: Saját szerkesztés – WHC Kft. számviteli politika

<sup>2</sup>Forrás: [https://penzugysziget.hu/index.php?option=com\\_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43](https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43) [Megtekintve: 2022.05.17]

## Beszámolás és könyvvizetés

**Beszámoló:** „4. § (1) A gazdálkodó működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását követően, e törvényben meghatározott könyvvizetéssel alátámasztott beszámolót köteles - magyar nyelven - készíteni.”

**Könyvvizetés:** „12. § (1) A könyvvizetés az a tevékenység, amelynek keretében a gazdálkodó a tevékenysége során előforduló, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható gazdasági eseményekről - e törvényben rögzített szabályok szerint - folyamatosan nyilvántartást vezet és azt az üzleti év végével lezárja.”<sup>3</sup>

### Beszámolási kötelezettség:

„A gazdálkodó működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását követően, könyvvizetéssel alátámasztott beszámolót köteles – magyar nyelven – készíteni. A beszámolónak megbízható és valós összképet kell adnia a gazdálkodó vagyonáról, annak összetételéről (eszközairől és forrásairól), pénzügyi helyzetéről és tevékenysége eredményéről.” (Forrás: 2000. évi C. törvény a számvitelről)

### A beszámoló (és mérleg) fordulónapja

December 31.

### Könyvvizetés módja

Kettős könyvvitellel alátámasztott

### A mérleg előírt tagolása

„A” változat

### Az eredménykimutatás előírt tagolása

Összköltség eljárással készül

### Üzleti év

Az üzleti év az az időtartam, amelyről a beszámolót kell készíteni. Az üzleti év időtartama: a naptári év szerint, azaz január 01-től december 31-ig terjedő időszak.

---

<sup>3</sup> Forrás: 2000. évi C. törvény a számvitelről

### **Mérleg készítésének időpontja**

A mérleg egyes tételeihez kapcsolódóan meghatározott azon időponton, amely időpontig a megbízható és valós vagyoni helyzet bemutatásához szükséges értékelési feladatokat el lehet és el kell végezni. Társaságunknál az üzleti évet követő év február utolsó napja.

### **Könyvvezetési kötelezettség**

A könyvvezetés az a tevékenység, amelynek keretében a gazdálkodó a tevékenysége során előforduló, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható gazdasági eseményekről – a számviteli törvényben rögzített szabályok szerint – folyamatosan nyilvántartást vezet és azt az üzleti év végével lezárja. A könyvvezetés a számviteli alapelvek figyelembevételével a kettős könyvvitel rendszerében, csak magyar nyelven történhet.

### **A mérleg tagolása, tételeinek tartalma**

A mérleg tagolását az Sztv. 1. számú melléklet tartalmazza, a vállalkozás a mérlegét "A", vagy "B"

változatban készítheti el. Társaságunk az „A” változatot alkalmazza.

Amennyiben az egymást követő üzleti évben nem azonos változat szerint készíti el vállalkozásunk a

mérleget, biztosítania kell, hogy a tárgyév adataival az előző üzleti év adatai összehasonlíthatók legyenek.

Egyik változatról a másikra való áttérést a kiegészítő mellékletben indokolni kell.<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> Forrás: A WHC Kft. Számviteli politikája

### 3. A vállalkozás gazdálkodása

A cég gazdálkodását az ő vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmezőségi helyzete alapján fogom elemezni. Ebben három üzleti év mérlege fog segítséget nyújtani (2018-2020). Ezen információk birtokában egy pontos és átfogó képet tudunk mutatni a vizsgált vállalatról.

A vagyoni és pénzügyi helyzet ismerete, a vezetőknek és a cég partnereinek egyaránt hasznára válik.

Ez az elemzés két féle módon végezhető:

- A vertikális elemzés, vagy csak eszköz-, vagy csak forrásoldali adatok által való kimutatás.
- A horizontális elemzés során pedig az eszköz- és forrás oldal adatait egyaránt felhasználjuk és vetjük össze egymással

Az adatok vizsgálatára szintén két módszer létezik:

- Mutatószámok által való elemzés
- és az eszköz-, forrásállomány összetételének elemzése

#### 3.1. Vagyoni helyzet elemzése

A vagyoni helyzetet először az eszközök- és források összetételének elemzésével kezdem, majd egyes mutatószámok segítségével vizsgálom tovább őket.

##### 3.1.1. Az eszköz- és forrásállomány összetételének elemzése

Az elemzés során célszerű, ha nem csak az adott évet vesszük figyelembe, hanem korábbi évek beszámolóinak adatait is feldolgozni. Ezért vizsgálom meg a vállalat 2018-,2019- és 2020-as mérlegeit egyaránt. A nagyobb adathalmaznak köszönhetően egy sokkal pontosabb, a valóságot jobban tükröző eredményt kapunk az elemzés végén. Az eszközök és források összetételét, különböző képletekkel fogom meghatározni, amit számszerűleg is fel fogok tüntetni. Valamint pár mondatban értékelni fogom őket.

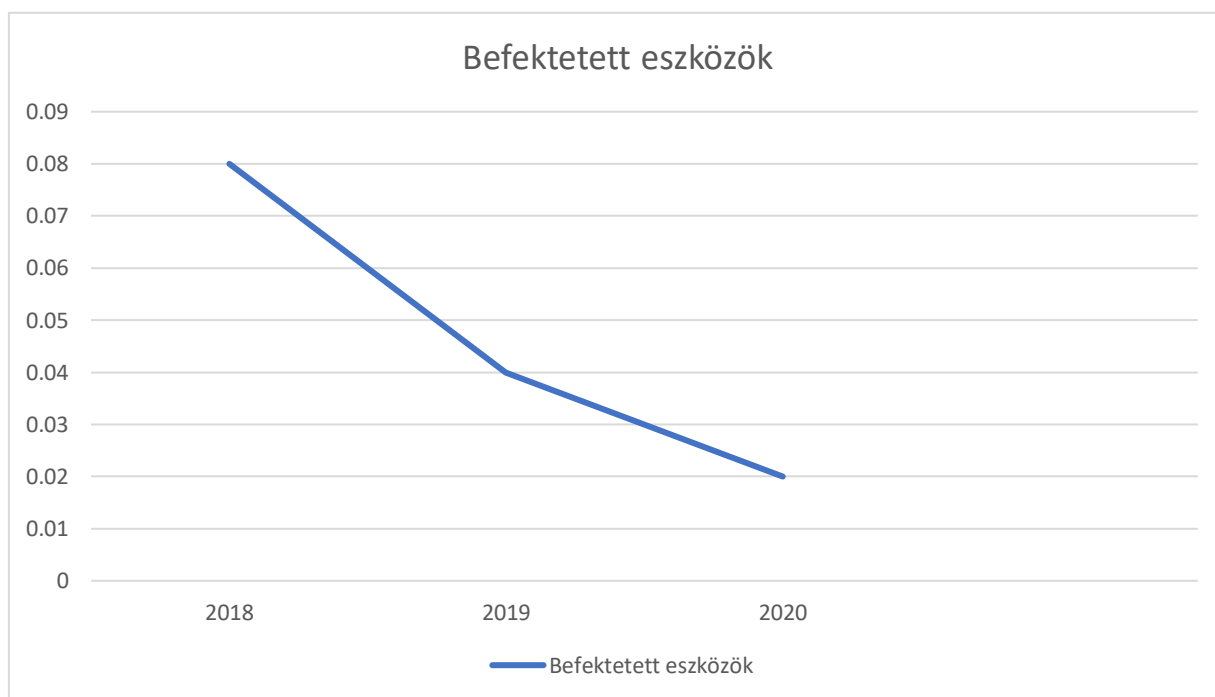
## **Eszköz oldal:**

4. ábra: Eszközök szerkezetének megoszlása

<b>Eszközök aránya</b>	<b>Képlet</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Befektetett eszközök	Befektetett eszközök/Összes eszköz	0,08%	0,04%	0,02%
Forgóeszközök	Forgóeszközök/Összes eszköz	98,66%	99,42%	99,78%
Aktív időbeli elhatárolások	Aktív időbeli elhatárolások/Összes eszköz	1,26%	0,54%	0,2%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

5. ábra: Befektetett eszközök

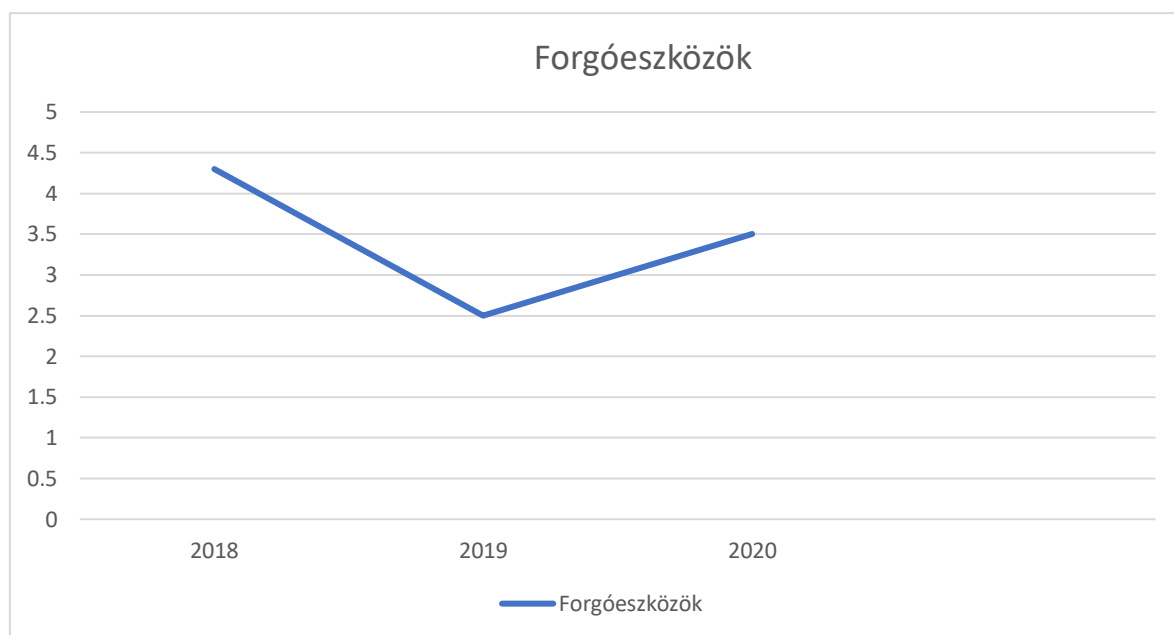


Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A WHC Kft. esetében a befektetett eszközök aránya a legalacsonyabb mind a három vizsgált évben. Ez a mutató azt mutatja be, hogy az eszközök egészének hány százaléka a befektetett eszköz. Jelen esetben ezek túlnyomó része immateriális jószág, valamint egy kis része tárgyi eszköz. Az évek előre haladtával látszik, hogy a befektetett eszközök aránya egyre csökken, de az eszközök egészét nézve ez csak egy csekély mértékű csökkenés.



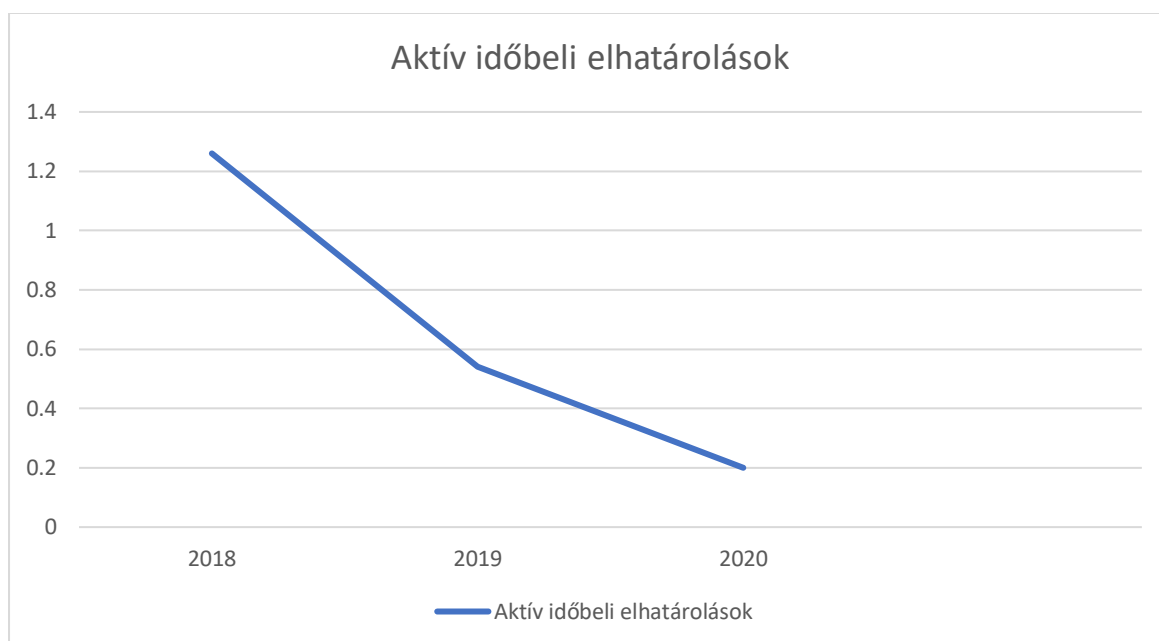
6. ábra: Forgóeszközök



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A forgóeszközök aránya, megmutatja, hogy az összes eszköznek hányad része a forgóeszköz. Ezek követelésekből, értékpapírokból és pénzeszközökből tevődnek össze a cégben. A forgóeszköz-állomány gyakorlatilag az eszközoldal egészét teszi ki. Ezt mutatják a százalékosan feltüntetett adatok, valamint az évről-évre való folyamatos növekedésük egyaránt.

7. ábra: Aktív időbeli elhatárolások



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az aktív időbeli elhatárolások aránya, azt mutatja meg, hogy az összes eszköznek hány százaléka aktív időbeli elhatárolás. A vállalat bevételre, valamint költségre és ráfordításra is képzett időbeli elhatárolást. Itt is az látszik, hogy időrendi sorrendben csökken évről-évre az arányuk, csakúgy, mint a befektetett eszközöké. Arányukat tekintve is hasonlóan alacsony az egész eszköz oldalt tekintve.

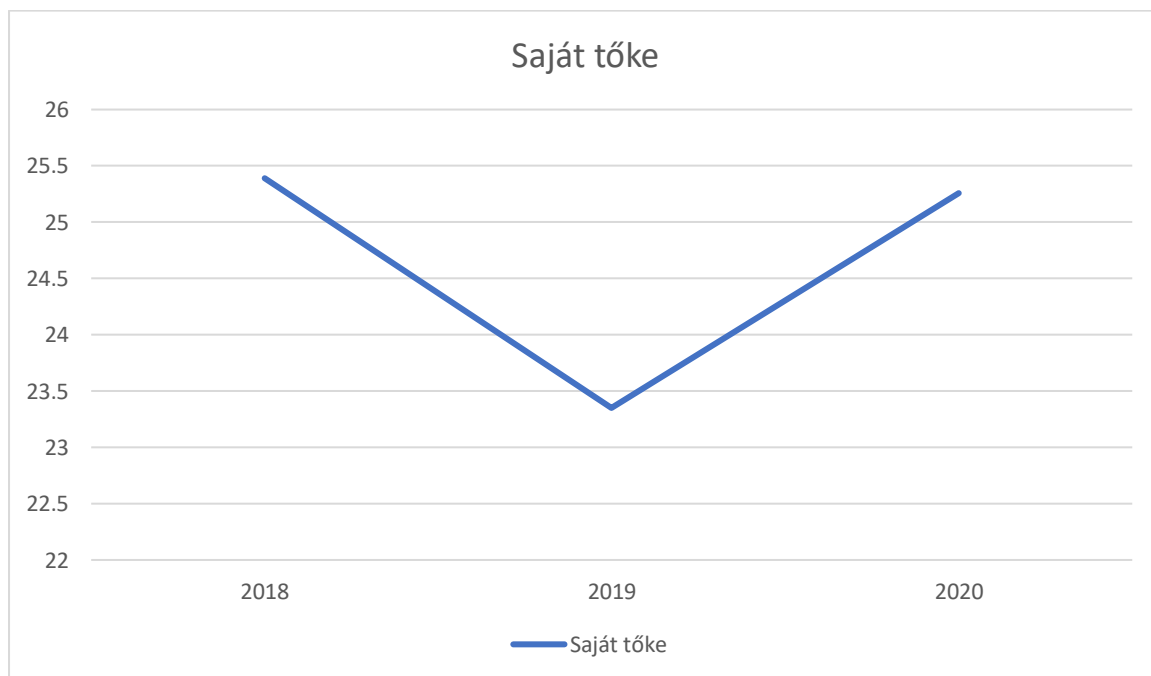
## **Forrás oldal:**

8. ábra: Források szerkezetének megoszlása

<b>Források aránya</b>	<b>Képlet</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Saját tőke	Saját tőke/ Összes forrás	25,39%	23,35%	25,26%
Céltartalékok	Céltartalékok/ Összes forrás	0%	0%	0%
Kötelezettségek	Kötelezettségek/ Összes forrás	73,71%	76,23%	74,40%
Passzív időbeli elhatárolások	Passzív időbeli elhatárolások/ Összes forrás	0,90%	0,42%	0,34%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

9. ábra: Saját tőke

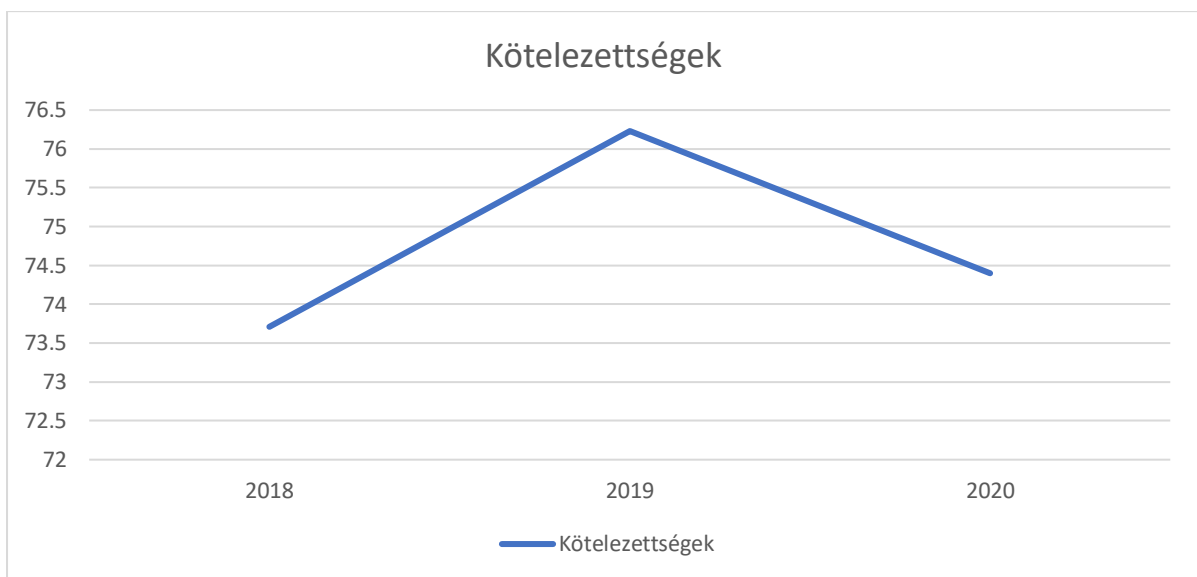


Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A saját tőke aránya azt mutatja, hogy az összes forrásnak hány százaléka a saját tőke. Ennek az összegét a jegyzett tőke, az eredménytartalék és az adózott eredmény adja ki. A három évet tekintve, nagyjából minden évben a források negyedét teszik ki.

Céltartalék a három vizsgált év mérlegében nem szerepel.

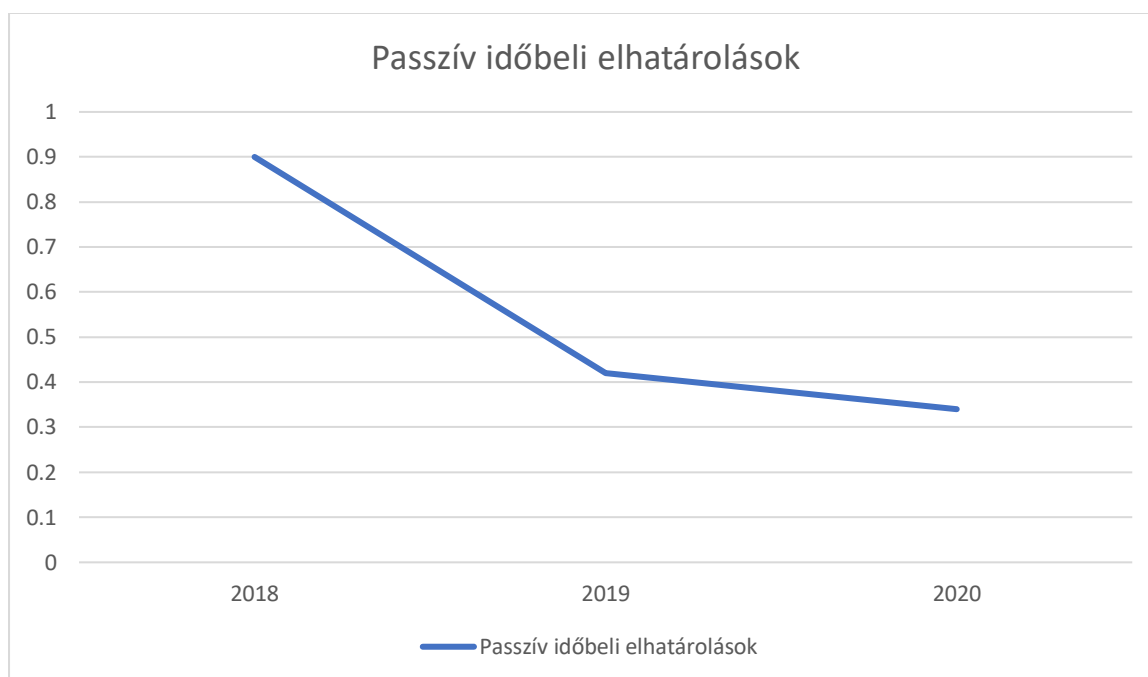
10. ábra: Kötelezettségek



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A kötelezettségek aránya a forrásoldalon belüli kötelezettségek mértékét mutatja. A vizsgált éveken belül ezek csak rövid lejáratú kötelezettségekből állnak, a 2020-as évet kivéve. 2018-2020 között 73-77% között mozgott az arányuk. Ez azt jelenti, hogy körülbelül az eszköz oldal háromnegyed részét a kötelezettségek teszik ki.

11. ábra: Passzív időbeli elhatárolások



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az passzív időbeli elhatárolások aránya, azt mutatja meg, hogy az összes forrásnak hány százaléka passzív időbeli elhatárolás. A vállalatnál mind bevételekre, mind pedig költségekre és ráfordításra képeztek elhatárolást. Az arányuk évről-évre folyamatosan csökken, és tartósan 1% alatt van.

### 3.1.2. Vagyoni helyzet elemzése mutatószámokkal

Az első alkalmazott mutatók a befektetett eszközök fedezettségét vizsgálja, ami megmutatja, hogyan viszonyulnak egymáshoz a cégben lévő saját tőke elemek és befektetett eszközök. Illetve a másik mutató a saját tőke és hosszú lejáratú kötelezettségek összegét viszonyítja a befektetett eszközök összegéhez.

12. ábra: Befektetett eszközök fedezettségi mutatói

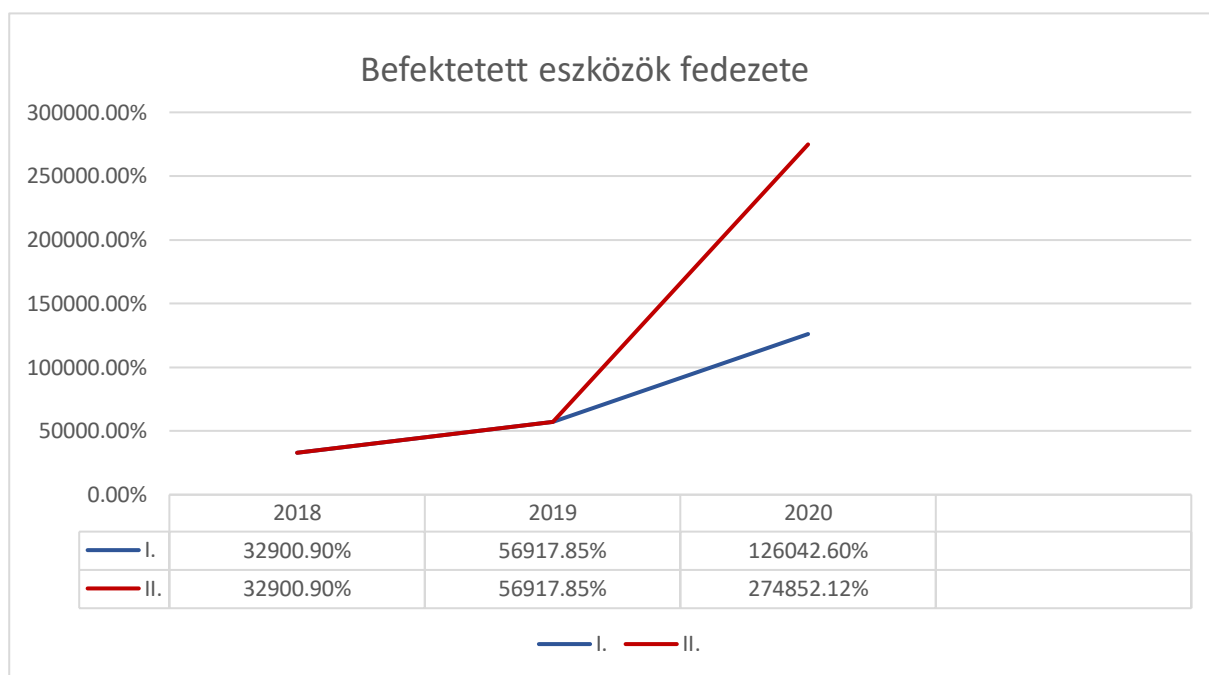
<b>Mutató megnevezése</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Befektetett eszközök fedezete I.</b>	32900,90%	56917,85%	126042,60%
<b>Befektetett eszközök fedezete II.</b>	32900,90%	56917,85%	274852,12%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Ezek a vagyonszerkezeti mutatók az eszközök és a források egymáshoz mért viszonyát vizsgálják. A befektetett eszközök fedezeti mutatói megmutatják, hogy a cég képes-e saját erejéből finanszírozni a befektetett eszközeit. Tehát ennek az értéke akkor megfelelő, ha legalább 100%. Ebben az esetben a vállalatnak nincs szüksége külső, idegen forrásra befektetett eszközei finanszírozásához, és nem kell tartania az eladósodottságtól.

A WHC Kft. esetében ezek a számok bőven meghaladják a minimálisan elvártakat. A cég 2018- és 2019- es évben nem rendelkezett hosszú lejáratú kötelezettséggel, így a két mutató értéke megegyezik ezeken az éveken. 2020-ban viszont volt ilyen mérlegletétel, ami egyéb hosszú lejáratú hitelből fakad. Ez egy jelentős összeg, így meglehetősen eltér a két mutató által adott százalékos érték.

13. ábra: Befektetett eszközök fedezete



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

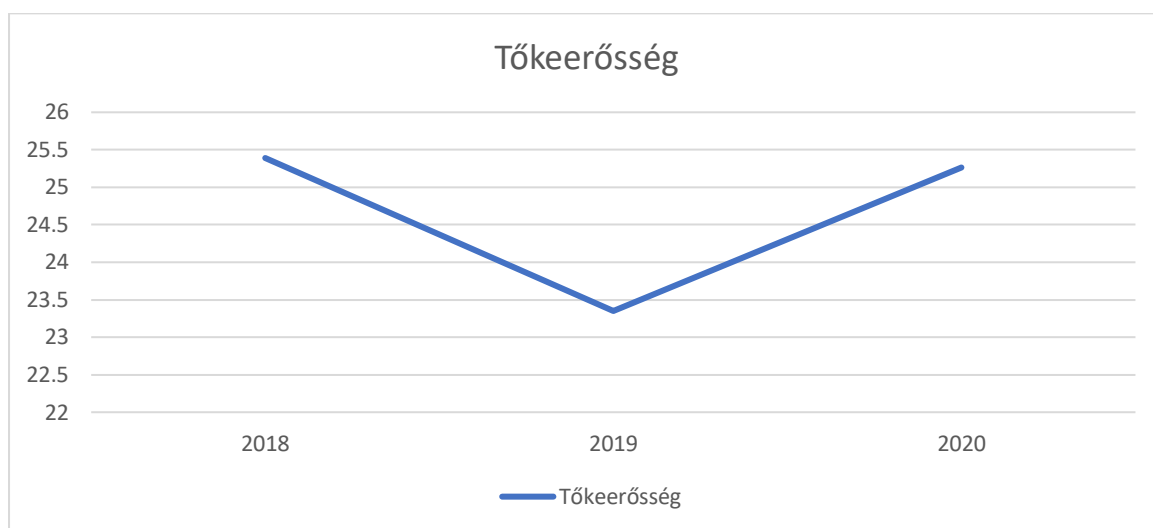
Az átfogó elemzés érdekében alkalmazni fogok tőkeszerkezeti mutatókat is, amelyek a vállalkozás kockázatosságát mutatják meg. Valamint olyan mutatókat, amelyek eszköz és forrás oldali elemek arányát mutatják meg.

14. ábra: További mutatók

<b>Mutató megnevezése</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>Tőkeerősség</b>	25,39%	23,35%	25,26%
<b>Tőkefeszültség</b>	290,30%	326,37%	294,49%
<b>Befektetett eszközök aránya</b>	0,07%	0,04%	0,02%
<b>Forgóeszközök aránya</b>	98,66%	99,42%	99,78%
<b>Kötelezettségek aránya</b>	73,71%	76,22%	74,39%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

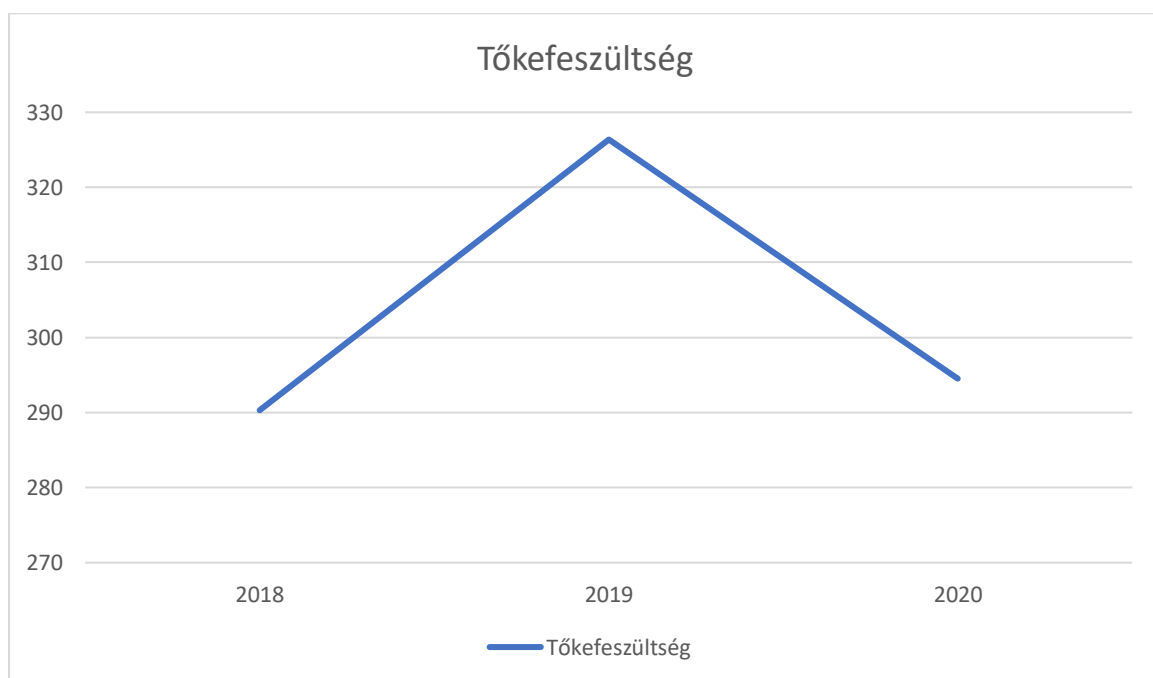
15. ábra: Tőkeerősség



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A tőkeerősséget a saját tőke és a mérlegfőösszeg hányadosa adja meg. Ez azt mutatja, hogy a vállalkozás tőkéjének egésze milyen forrásokból tevődik össze, ez lehet saját, illetve idegen forrás. Ez a mutató az évek során 23-25% között mozog, ami azt jelenti, hogy nagyobb az aránya az idegen tőkének. Ez egy hosszú lejáratú hitelből adódik.

16. ábra: Tőkefeszültség



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján



A tőkefeszültség a kötelezettségek és a saját tőkének a hányadosa. Tehát azt mutatja meg, hogy a vállalkozás képes-e önállóan finanszírozni a kiadásait. A WHC esetében ez a szám 2,9% és 3,2% között alakul, ami jónak mondható.

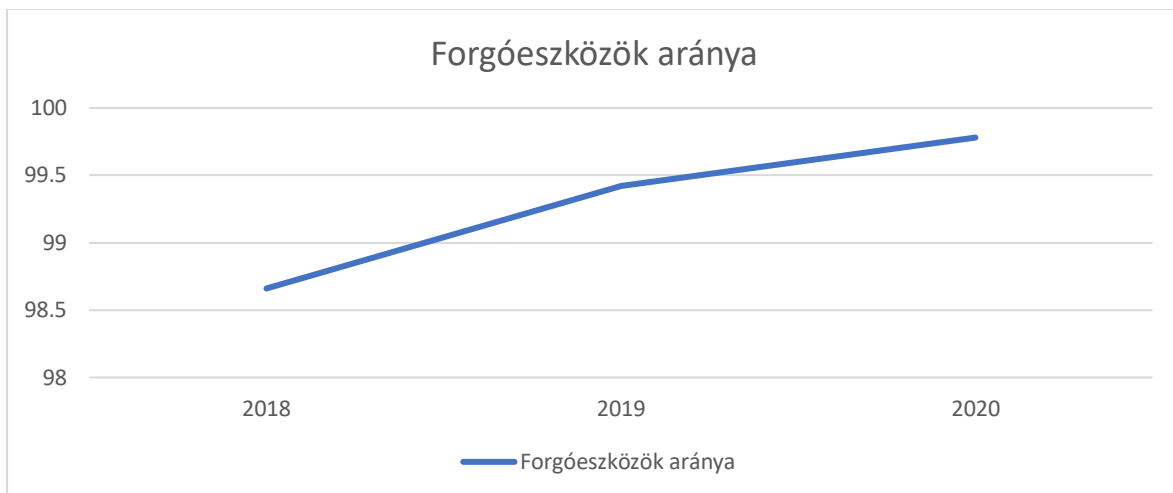
17. ábra: Befektetett eszközök aránya



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A befektetett eszközök arányát a befektetett eszközök és saját tőke hányadosa határozza meg. Így kiderül, hogy a mérleg eszköz oldalának mekkora részét teszi ki a befektetett eszköz. Ez a szám 0,02% és 0,07% között alakul. Az évek előre haladtával csökkent az amúgy nagyon kicsi szám. Ami annyit jelent, hogy a cégben nagyon kevés a befektetett eszköz.

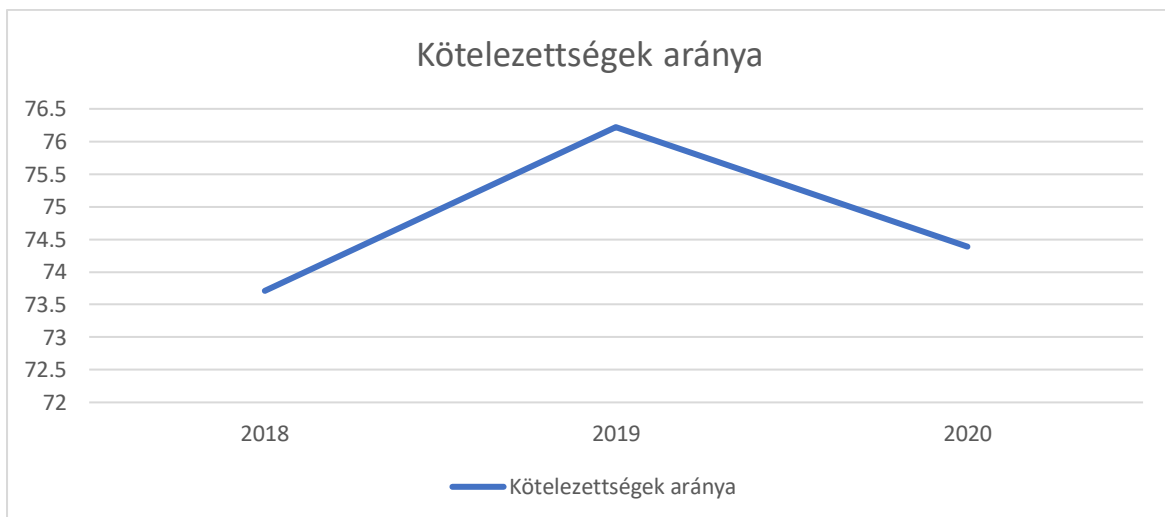
18. ábra: Forgóeszközök aránya



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A forgóeszközök aránya egyenlő a forgóeszközök és az összes eszköz hányadosával. Az évek alatt 98,66% és 99,78% között alakul. Ez azt jelenti, hogy az eszközök majdnem egészét a forgóeszközök teszik ki. Ez a szám évről évre nőtt.

19. ábra: Kötelezettségek aránya



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A kötelezettségek arányát az összes kötelezettség és a mérleg főösszeg hányadosa adja meg. Ha a cég gyakran vesz fel hiteleket ez a mutató annál magasabb. Az évek alatt 73,71% és 76,22% között alakult.

### 3.2.Pénzügyi helyzet elemzése

A cégnek a pénzügyi helyzetét két féle módon fogom megvizsgálni. Először az adósságállományát nézem meg, ami egy hosszabb távú vizsgálat, azután pedig a rövid távú fizetőképességét likviditási mutatószámokkal.

Rendkívül fontos ezeknek a nyomon követése, ugyanis így lehet kiszűrni olyan problémákat, amelyek esetlegesen gondot okoznak majd a vállalatnak. Ahogy más mutatók, ezek is segítenek a cég vezetőinek döntések meghozatalában, illetve azt is látni, hogy hol lehet esetleges költségeket visszafogni.

#### 3.2.1. Adósságállomány elemzése

Az adósságállomány elemzése a vállalkozás hosszú lejáratú kötelezettségeit, azaz hiteleit és kölcsöneit foglalja magába.

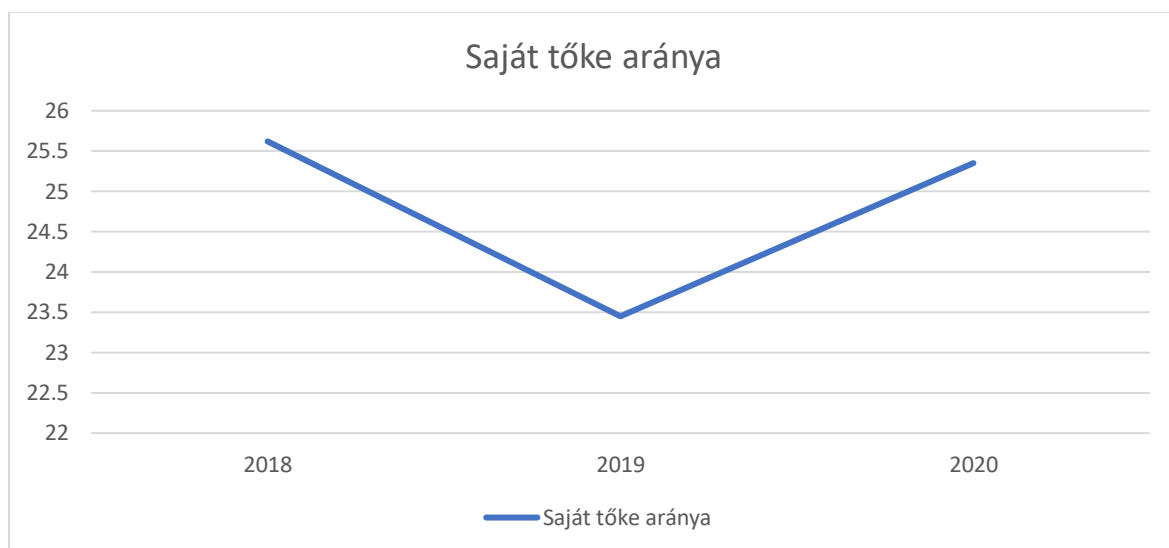
Tehát ez a vizsgálat a pénzügyi helyzet hosszú távon való forrásainak elemzésére irányul.

20. ábra: Mutatók

Mutató megnevezése	2018	2019	2020
Saját tőke aránya	25,62%	23,45%	25,35%
Adósságállomány aránya	74,38%	76,55%	74,65%
Eladósodottság foka	73,71%	76,22%	74,39%
Adósságállomány fedezettsége	34,44%	30,64%	33,95%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

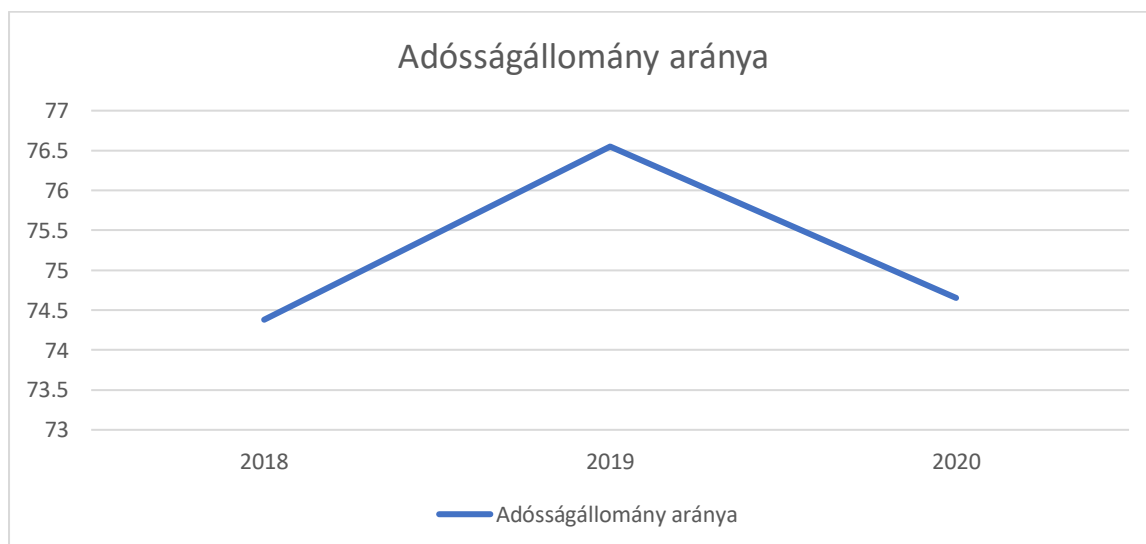
21. ábra: Saját tőke aránya



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A saját tőke aránya megmutatja, hogy az összes forrásnak hányad része a saját tőke. Ez a szám 23,45% és 25,62% között alakul. Tehát nagyjából az évek alatt a negyedét teszi ki.

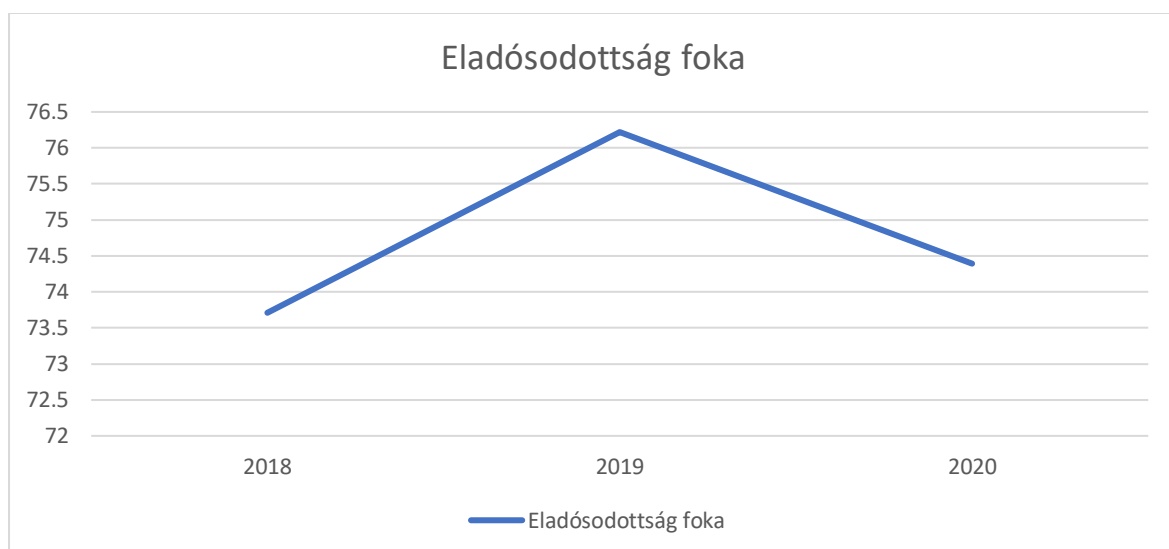
22. ábra: Adósságállomány aránya



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az adósságállomány aránya, más szóval eladósodottsági mutató, azt mutatja meg, hogy a cég forrásai között mekkora az idegen tőke. A vállalatnál 74,38% és 76,55% között mozog az egyes évek során. Ez a szám egy hosszú lejáratú hitel miatt ilyen magas.

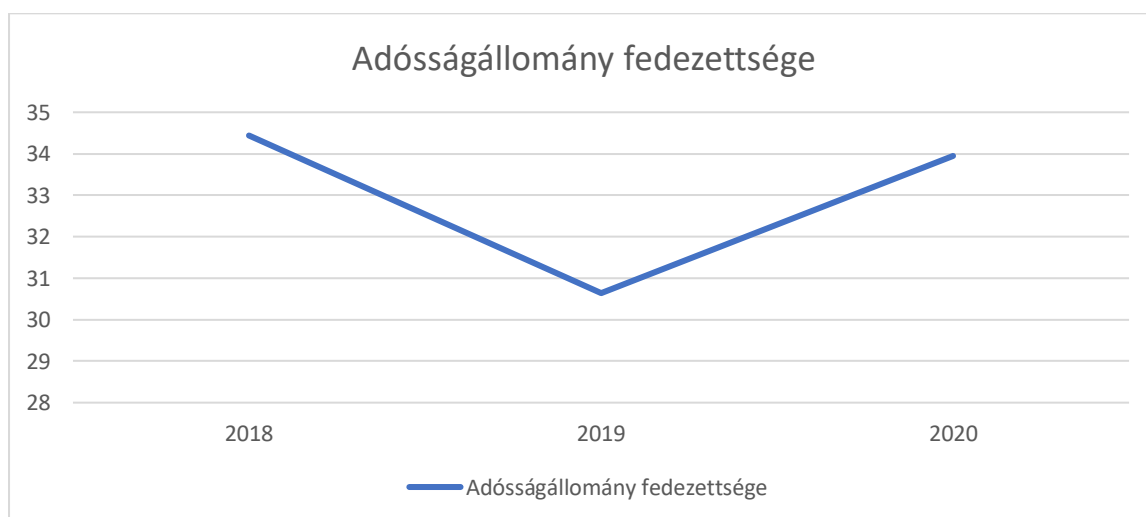
23. ábra: Eladósodottság foka



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Eladósodottság foka a kötelezettségeket és a saját tőkét viszonyítja egymáshoz. Ezek értéke az évek során 73,71% és 76,22% között alakult. Ez a szám nagyon magasnak minősül. Ez a korábban említett hitelnek köszönhető.

24. ábra: Adósságállomány fedezettsége



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Az adósságállomány fedezettsége a saját tőke és az adósságállomány arányát hasonlítja össze. Így kiderül, a cég képes lesz-e a jövőbeni kötelezettségeinek teljesítésére.

Ez a mutató nem kifejezetten kedvező, hiszen a saját tőkének az aránya sem magas.

### 3.2.2. Likviditás vizsgálata

Az előbb a cég hosszabb távú fizetőképessége volt megvizsgálva. A likviditás pedig ugyanezt elemzi rövid távon.

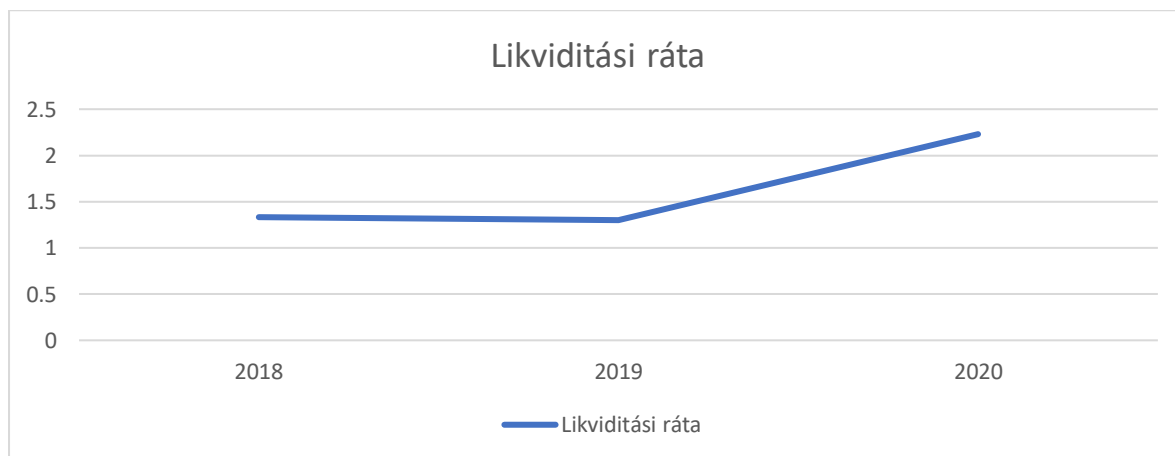
A likvid eszközök és rövid lejáratú kötelezettségek kerülnek vizsgálatra.

25. ábra: Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	2018	2019	2020
Likviditási ráta	1,33	1,3	2,23
Likviditási gyorsráta	1,33	1,3	2,23
Készpénz likviditási ráta	7,40%	9,97%	20,60%
Dinamikus likviditás	16,28%	14,57%	8,92%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

26. ábra: Likviditási ráta



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A likviditási ráta a forgóeszközöknek és rövid lejáratú kötelezettségeknek a hányadosa. Azt mutatja meg, hogy a cég fizetőképes-e rövid távon belül. Ez a szám minden éven 1 felett van, így ilyen szempontból jól áll a vállalat.

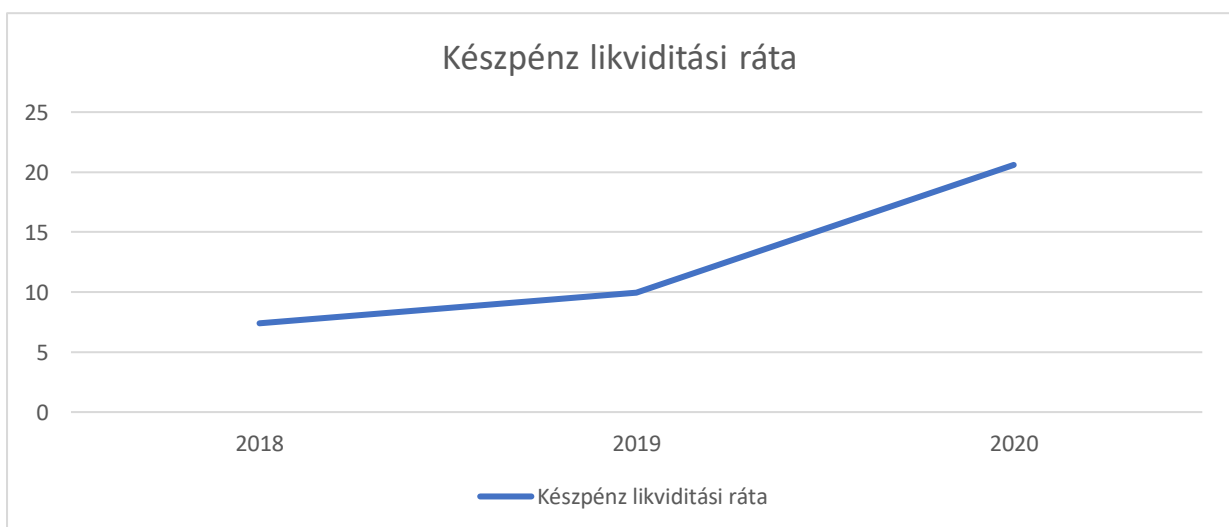
27. ábra: Likviditási gyorsráta



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A likviditási gyorsráta azt mutatja meg, hogy a cég képes-e egy adott határidőn belül a fizetésre. Történhet a fizetés saját pénzből és a pénzzé tehető eszközökből egyaránt. A mutató szintén 1 felett van minden éven, így jónak mondható a vállalatnál.

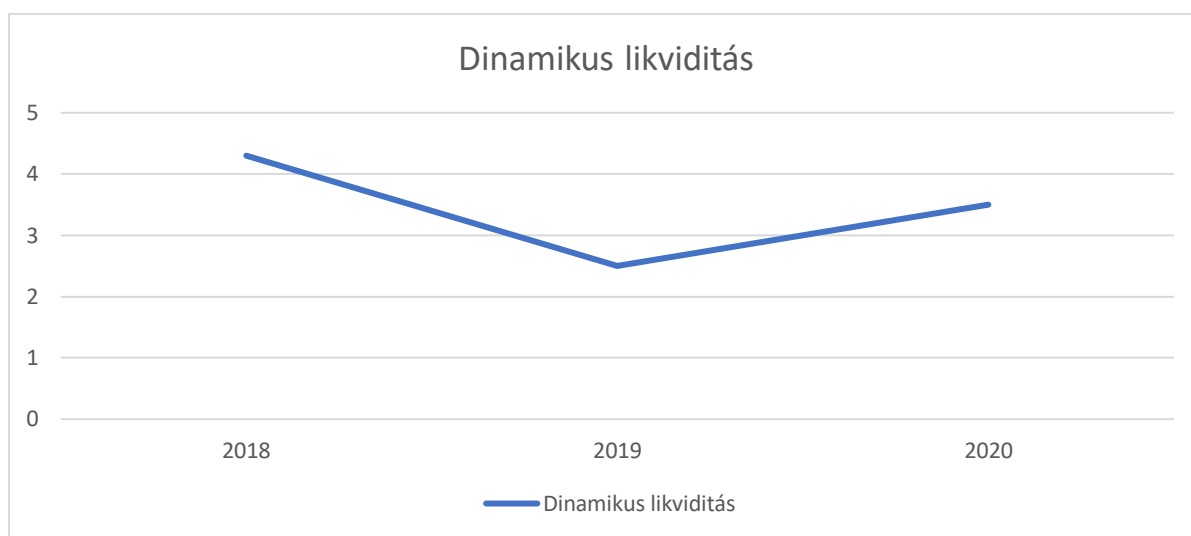
28. ábra: Készpénz likviditási ráta



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A készpénz likviditási ráta a pénzeszközök és értékpapírok összegét viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségekhez. Évről évre nőtt ezeknek a mutatóknak az aránya, ami jót jelent a cég számára, ugyanis ez azt jelenti, hogy egyre erősödik a készpénz által való fizetőképessége.

29. ábra: Dinamikus likviditás



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A dinamikus likviditást az üzemi (üzleti) tevékenység és rövid lejáratú kötelezettség aránya adja meg. Ennek a mutatónak fokozatosan csökken az aránya az évek alatt, így az ezzel való finanszírozás folyamatosan gyengül.

### 3.3. Jövedelmezőségi helyzet elemzése

A jövedelmezőségi helyzet vizsgálata során elsősorban a cég eredménykimutatásának adatait vesszük figyelembe. Ez azt mutatja, hogy vállalkozásban lévő erőforrásoknak segítségével mekkora jövedelmet tud megtermelni a cég.

#### 3.3.1. Eredménykimutatás elemzése

Az eredménykimutatás az év végi beszámoló szerves részét képezi. Ebben a számviteli jelentésben képet kapunk arról, hogy a vállalatnak az adott évben hogyan alakultak a bevételei, kiadásai, ráfordításai. Tehát az eredményességét tudjuk megvizsgálni.



### 3.3.1.1. Jövedelmezőségi mutatókkal való vizsgálat

Amennyiben egy cég jövedelmét szeretnénk megvizsgálni, jövedelmezőségi mutatók alkalmazására van szükségünk. Az alapképlet szerint mindig egy vetítési alaphoz kell viszonyítanunk az adott eredmény kategóriát.

#### **J=Eredmény/Vetítési alap**

*„A kiegészítő mellékletben értékelni kell a vállalkozó valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét, az eszközök és a források összetételét, a saját tőke és a kötelezettségek tételeinek alakulását, a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulását.”<sup>5</sup>*

*Forrás:* [Számv. tv. - 2000. évi C. törvény a számvitelről - Hatályos Jogszabályok Gyűjteménye \(jogtar.hu\)](#)

Figyelembe vehető eredménykategóriák:

- értékesítés bruttó eredménye
- üzemi (üzleti) eredmény
- szokásos vállalkozási eredmény
- adózás előtti eredmény
- adózás és kamatfizetés előtti eredmény (EBIT)
- adózás kamatfizetés és értékcsökkenés előtti eredmény (EBITDA)
- adózás előtti eredmény + fizetett kamatok (NOPLAT)

---

<sup>5</sup> *Forrás:* [Számv. tv. - 2000. évi C. törvény a számvitelről - Hatályos Jogszabályok Gyűjteménye \(jogtar.hu\)](#)

Figyelembe vehető vetítési alapok:

- értékesítés nettó árbevétele
- értékesítés nettó árbevételének további bevételekkel növelt összege
- saját tőke összege
- lekötött eszközök nettó értéke
- készletek összege
- összes eszközérték
- bérköltség
- személyi jellegű ráfordítások
- vállalkozás átlagos állományi létszáma
- relációk szerinti nettó árbevétel
- saját tőke és kamatköteles<sup>6</sup>

Forrás: Dr. Bíró Tibor-Kresalek Péter-Dr. Pucsek József-Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest: Perfekt, 2016.p.106.

#### *3.3.1.2. Bruttó jövedelmezőség*

A bruttó jövedelmezőséget az értékesítés bruttó eredménye és az értékesítés nettó árbevételének a hányadosa határozza meg. A WHC Kft. esetében ezt a mutatót nem tudjuk alkalmazni, ugyanis a cég összköltség eljárással készíti az eredménykimutatását.

#### *3.3.1.3. Árbevétel-arányos jövedelmezőség*

Ezek a mutatók az egyes bevételek egymáshoz viszonyított arányai határozzák meg. Ez azt mutatja meg, hogy a bevétel mekkora része maradt vállalatban, mint eredmény.

---

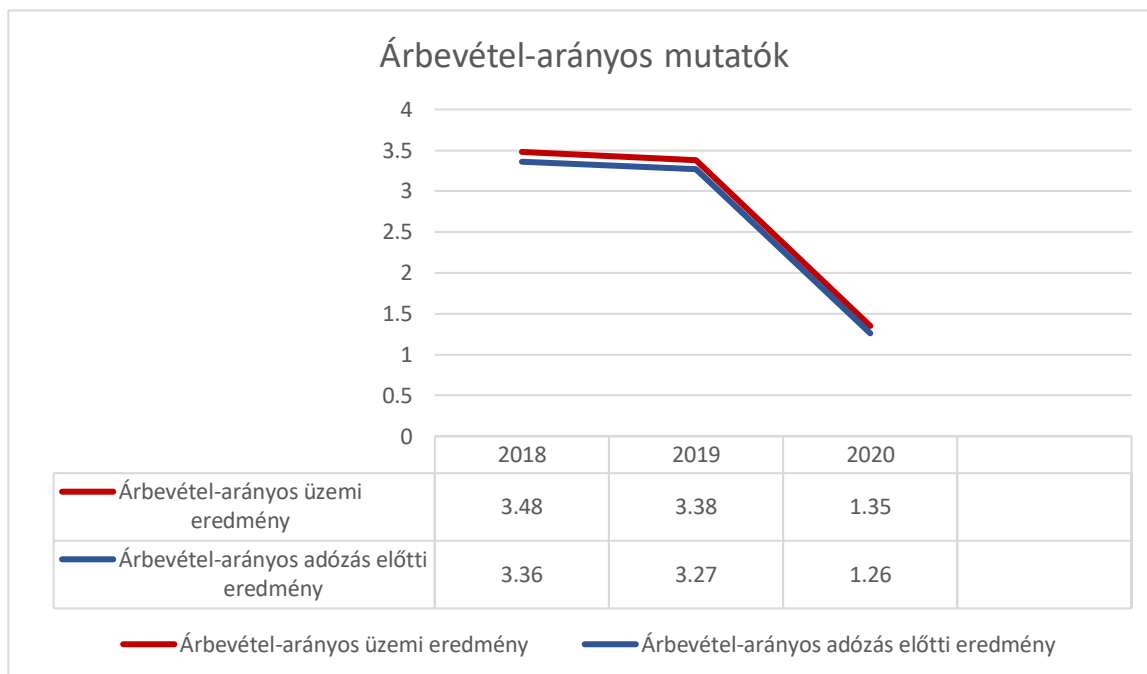
<sup>6</sup> Forrás: Dr. Bíró Tibor-Kresalek Péter-Dr. Pucsek József-Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest: Perfekt, 2016.p.106.

30. ábra: Árbevétel-arányos mutatók

Mutató megnevezése	2018	2019	2020
Árbevétel-arányos üzemi eredmény	3,48%	3,38%	1,35%
Árbevétel-arányos adózás előtti eredmény	3,36%	3,27%	1,26%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

31. ábra: Árbevétel-arányos mutatók



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. eredménykimutatásai alapján

A mutatók értékei évről-évre egyaránt csökkennek. Ez a cég számára kedvezőtlen, ugyanis míg 2018-ban 3,48% és 3,36% voltak, ezek a számok 2020-ra már csupán 1,35- és 1,26%-ra csökkentek.

#### 3.3.1.4. Tőkearányos jövedelmezőségi mutató

Ezek a mutatók a cég saját tőkéjének összegéhez viszonyít egyes eredménykategóriákat. Ennek vizsgálatára kettő mutatót fogok alkalmazni.

32. ábra: Tőkearányos mutatók

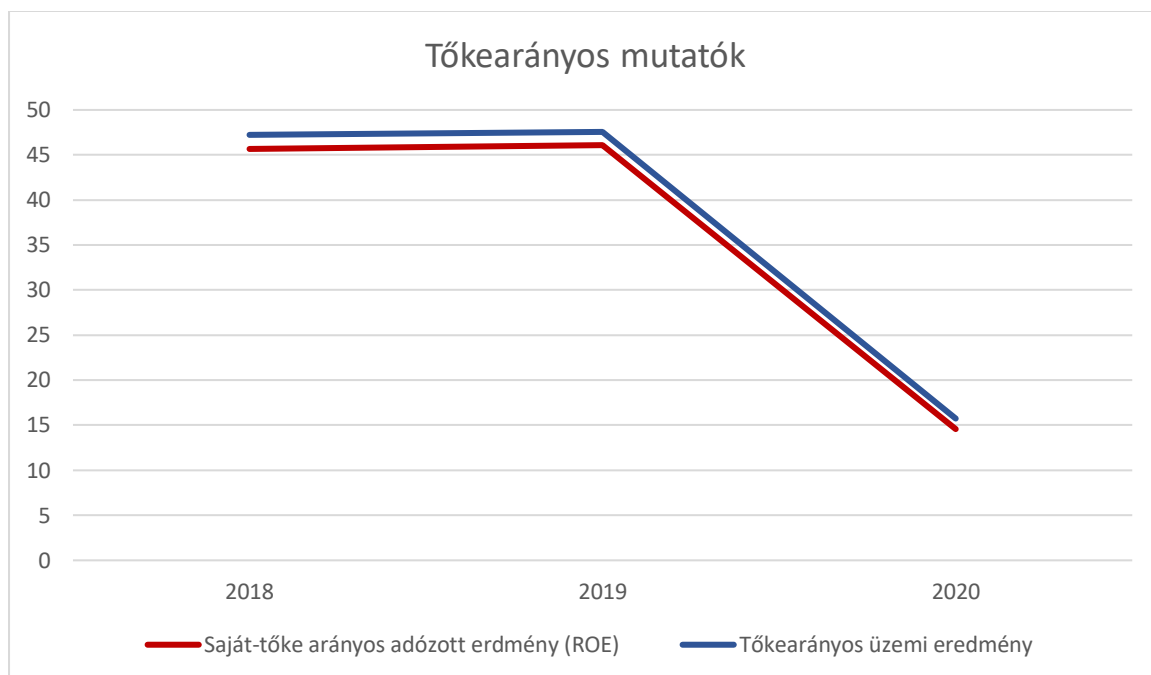
Mutató megnevezése	2018	2019	2020
Saját tőke-arányos adózott eredmény (ROE)	45,65%	46,09%	14,57%
Tőkearányos üzemi eredmény	47,26%	47,56%	15,74%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

A két mutató esetében az figyelhető meg, hogy az első két vizsgált évben az értékek nagyon közel vannak egymáshoz. 2020-ban viszont egyaránt jelentősen visszaesett mindkettő. A saját tőke-arányos adózott eredmény azt mutatja meg, hogy a saját tőkéhez képest mekkora a cég adózott eredménye. A mutatók 14,57%-46,09% között alakultak.

A tőkearányos üzemi eredményt az üzemi eredmény és a saját tőke hányadosa határozza meg. Az egymáshoz viszonyított arányukat szemlélteti ez a mutató, aminek értékei 15,74%-47,56% között voltak az években.

33. Ábra: Tőkearányos mutatók



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

#### 3.3.1.5. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Ebben a kategóriában egy mutatót fogok elemezni, ami vállalat eszközeit viszonyítja az adott eredmény kategóriához. Ez azt mutatja meg, hogy az eszközök milyen arányban járulnak hozzá a bevételek képzéséhez.

34. ábra: Eszközarányos mutató

Mutató megnevezése	2018	2019	2020
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	11,59%	10,76%	3,68%

Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

Ugyanazt tapasztaljuk, mint az előző kategória esetében. Az első kettő vizsgált év mutatószámai között nincsen 1% eltérés, míg 2020-ra jelentős mértékű a visszaesés. A mutatók 3,68%-11,59% között alakultak a vizsgált évek alatt.

35. ábra: Eszközarányos mutató



Forrás: saját szerkesztés – WHC Kft. mérlegei alapján

## 4. Összegzés

A dolgozatot egy szolgáltató cégről írtam, ahol a szakmai gyakorlatomat is töltöttem. A munkám két nagy részből áll; egy szakmai gyakorlati naplóból és egy nagyobb lélegzetvételi tanulmányból, ahol a vállalat vagyoni-, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét vizsgáltam. A választásom azért esett erre a témára, ugyanis úgy ítélt meg, hogy ezzel a módszerrel tudom a valóságnak legmegfelelőbb képet adni a vállalatról. A célom pedig az volt, hogy az elemzés végére egyes mutatók alkalmazásával, meg tudjam ítélni, hogy a cég a jelenlegi működése mellett milyen úton halad. Valamint javaslatokat adni az általam hibáknak vélt dolgokra.

A szakmai gyakorlati naplót magával a cég bemutatásával kezdtem, ahol igyekeztem ismertetni az alap, legfontosabb információkat lényegre törően. Ezt követően egy táblázatban heti szintű lebontásban gyűjtöttem ki azokat munkákat, amiket a szakmai gyakorlat során végeztem el a cégnél. Ezek után bemutattam a vállalkozás két fő tevékenységét, ahol próbáltam elmondani a kettő közti különbséget. Végül végig mentem a vállalat eszköz és forrás oldalán egyaránt. Kifejtettem, mit jelentenek az egyes tételek, és leírtam ezek hogyan alakultak a WHC Kft. esetében a 2020-as évben. Először kifejezettem az eszköz oldallal foglalkoztam, ahol megnéztem az aktívák arányát az egészhez viszonyítva. Ezekből az adatokból is tisztán látszik, hogy a WHC Kft. egy szolgáltató cég, mivel a befektetett eszközök aránya nagyon alacsony. A forrás oldalon viszont valamivel jobban megoszlottak az egyes tételek. Végezetül pedig kigyűjtöttem, milyen forrásokat alkalmaztam ennek a résznek az elkészítésére.

A második rész bevezetésében néhány gondolatot megosztottam a cégről, majd leírtam, miről szeretnék beszélni a dolgozat további részében. Ezután bemutattam a WHC Kft. tevékenységi körét és az éppen aktuális számviteli politikáját. A legnagyobb terjedelmű résznek a témája a vállalkozás gazdálkodásának az elemzése volt, ahol a vagyoni-, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet volt az vizsgálat alapja. A legtöbb információt ehhez a cég egyes éveinek beszámolóit és szakirodalmak nyújtották. Az elemzés során a 2018-2019-2020-as évek adataival dolgoztam. Ezt mutatószámok alkalmazásával készítettem el.

A munkát a vagyoni helyzet elemzésével kezdtem, ahol először az eszközök és források összetételét vizsgáltam, ahol kiderült, hogy mindhárom vizsgált évben gyakorlatilag az eszköz oldal egészét a forgóeszközök teszik ki, és nagyon kis arányban van jelen befektetett eszköz, valamint aktív időbeli elhatárolás.

A forrás oldal elemzése során az tűnt fel, hogy 2018 és 2020 között egyaránt majdnem háromszorosa a kötelezettségek aránya a saját tőke arányának. Azt lehet mondani, hogy mindkét szám stagnál, és kedvezőtlen értéket mutat a cég számára. Viszont ez annak köszönhető, hogy egy fejlődésben lévő vállalatról van szó, aminek idegen tőkére van szüksége a folyamatos terjeszkedéshez. Egyelőre képes finanszírozni a tartozásait, viszont a jövőben mindenképp érdemes lesz erre nagyobb figyelmet fordítani.

Ezt követi a pénzügyi helyzet elemzése, amit két féle módon vizsgáltam meg. Először az adósságállományt néztem meg, ami a cég hosszú távú fizetőképességét határozza meg. A vagyoni helyzet elemzése során kiderültek a forrás oldali arányok. Ebből tudjuk, hogy a kötelezettségek aránya körülbelül a háromszorosa a saját tőkéének. Viszont az adósságállomány fedezettsége mutatóból kiderül, hogy a cég képes a tartozások kiegyenlítésére.

A következő pont a likviditás vizsgálata, azaz a cég rövidtávú fizetőképességének elemzése. A likvid eszközök, valamint rövid lejáratú kötelezettségek kerülnek előtérbe. A likviditási ráta és a likviditási gyorsráta is azt támasztja alá, hogy a vállalat likviditási helyzete rendben van, ugyanis mindkét mutató értékei 1 felett vannak. A készpénz által való fizetőképesség pedig évről-évre erősödik, ami nagy előnye lehet a cégnek.

Végezetül a jövedelmezőségi helyzetet elemeztem, ahol elsősorban az eredménykimutatás adataival dolgoztam. Először is árbevétel-arányos mutatókkal számoltam, amik azt mutatják, hogy a bevétel mekkora része maradt a cégben eredményként. Az alkalmazott mutatók folyamatos csökkenést mutattak az évek előre haladtával, az amúgy sem magas számokból. Ez mindenképpen kedvezőtlen a vállalatra nézve. Ezután tőkearányos mutatókkal számoltam, amik a saját tőkét viszonyították egyes eredmény kategóriákhoz. Végül pedig egy eszközarányos mutatóval zártam a dolgot, amik azt mutatják, hogy az eszközök mennyire járulnak hozzá a bevétel képzéséhez. Az eszközarányos adózott eredménnyel (ROA) számoltam, aminek folyamatosan csökkentek az arányai.



Az elemzés után azt a következtetést tudtam levonni, hogy összességében a WHC Kft. gazdálkodása megfelelően van koordinálva. A korábban említett fejlesztést és fejlődést elősegítő hiteleknek köszönhetően akadtak olyan mutatók, amik nem mutattak kedvező értéket, ezek jelenleg nem okoznak problémát a jelenlegi fizetőképesség mellett, viszont hosszú távon érdemes rájuk nagyobb hangsúlyt fektetni.

Ennek okán két javaslatom lenne:

- Különböző pénzügyi mutatókkal való elemzés a tárgyévben több alkalommal. Különösképpen a dolgozat során is alkalmazott likviditási mutatókat javaslom, amelyek a rövid távú fizetőképességet mutatják. Ezek konkrétan a likviditási ráta, likviditási gyorsráta, készpénz likviditási ráta és a dinamikus likviditás voltak. Segítséget fognak nyújtani a rövid távú döntések meghozatalában.
- Nagyobb figyelmet fordítani vállalat szinten a „felesleges” kiadásokra. Itt elsősorban arra gondolok, hogy a különböző irodák saját költségeit valamilyen módon le kell korlátozni és ellenőrizni. Ezzel ugyancsak jóval csökkenteni lehet a költségeket.

Összességében a WHC Kft.-t egy jól működő cégnek ítélem meg. A 2020-as év eredményére nagy kihatással volt természetesen a korona vírus járvány, aminek a hatásai már következő év elején közel sem voltak ennyire befolyásolóak. Amennyiben a további években képes lesz a költségeket és ráfordításokat jobban optimalizálni, akkor a korábbiaknál is magasabb eredményt tudnak realizálni, ami előre viheti őket. Hiszen rendkívül magas árbevételt képeztek minden éven.

## 5. Felhasznált források, irodalomjegyzékek

- <https://www.cvonline.hu/hu/ceg/whc-employment-kft>
- <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/2009067382/TaroltCegkivonat>
- [https://penzugysziget.hu/index.php?option=com\\_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43](https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1956:02atetel&catid=26&Itemid=43) [Megtekintve: 2022.05.17]
- (Pénzügy sziget – számviteli politika)
- [Számv. tv. - 2000. évi C. törvény a számvitelről - Hatályos Jogszabályok Gyűjteménye \(jogtar.hu\)](#)
- Dr. Bíró Tibor-Kresalek Péter-Dr. Pucsek József-Dr. Sztanó Imre: A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Budapest: Perfekt, 2016.p.106.
- A WHC Kft. Számviteli politikája
- 2000.évi C. törvény a számvitelről
- A WHC Kft. beszámoló
- Horváth Hajnalka: A Győrvári Kaczor Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata [szakdolgozat] Zalaegerszeg: BGE Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg, 2018 [Megtekintve: 2022.03.11.] [A Győrvári Kaczor Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata - Dolgozattár \(uni-bge.hu\)](#)
- Tarafás-Rujsz Rita: A Galambos Bau Építőipari Kft. vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmi helyzetének elemzése a beszámolók alapján [szakdolgozat] Zalaegerszeg: BGE Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg, 2020 [ megtekintve: 2022.03.11.] [A Galambos-Bau Építőipari Kft. vagyoni-, pénzügyi- és jövedelmi helyzetének elemzése a beszámolók alapján - Dolgozattár \(uni-bge.hu\)](#)

## 6. Ábrajegyzék

1. ábra: A mérleg eszköz oldala
2. ábra: A mérleg forrás oldala
3. ábra: WHC Kft. alap adatai
4. ábra: Eszközök szerkezetének megoszlása
5. ábra: Befektetett eszközök
6. ábra: Forgóeszközök
7. ábra: Aktív időbeli elhatárolások
8. ábra: Források szerkezetének megoszlása
9. ábra: Saját tőke
10. ábra: Kötelezettségek
11. ábra: Passzív időbeli elhatárolások
12. ábra: Befektetett eszközök fedezettségi mutatói
13. ábra: Befektetett eszközök fedezete
14. ábra: További mutatók
15. ábra: Tőkeerősség
16. ábra: Tőkefeszültség
17. ábra: Befektetett eszközök aránya
18. ábra: Forgóeszközök aránya
19. ábra: Kötelezettségek aránya
20. ábra: Mutatók
21. ábra: Saját tőke aránya
22. ábra: Adósságállomány aránya
23. ábra: Eladósodottság foka
24. ábra: Adósságállomány fedezettsége
25. ábra: Likviditási mutatók
26. ábra: Likviditási ráta
27. ábra: Likviditási gyorsráta
28. ábra: Készpénz likviditási ráta
29. ábra: Dinamikus likviditás
30. ábra: Árbevétel-arányos mutatók
31. ábra: Árbevétel-arányos mutatók
32. ábra: Tőkearányos mutatók
33. ábra: Tőkearányos mutatók
34. ábra: Eszközarányos mutató
35. ábra: Eszközarányos mutató

## 7. Mellékletek

### 7.1. Mérleg

	<b>Megnevezés</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>3419</b>	<b>2330</b>	<b>1176</b>
<b>I.</b>	<b><i>Immateriális javak</i></b>	<b>3221</b>	<b>2199</b>	<b>1176</b>
1.	Alapítás-átszervezés értéke			
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
3.	Vagyoni értékű jogok	3221	2199	1176
4.	Szellemi termékek			
5.	Üzleti vagy cégérték			
6.	Immateriális javakra adott előlegek			
7.	Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>II.</b>	<b><i>Tárgyi eszközök</i></b>	<b>198</b>	<b>131</b>	<b>0</b>
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	198	131	
4.	Tenyészállatok			
5.	Beruházások, felújítások			
6.	Beruházásokra adott előlegek			
7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			

<b>III.</b>	<b><i>Befektetett pénzügyi eszközök</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
5.	Egyéb tartós részesedés			
6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
7.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
9.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>4370815</b>	<b>5645604</b>	<b>5854504</b>
<b>I.</b>	<b><i>Készletek</i></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Anyagok			
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
3.	Növendék-, és hízó-és egyéb állatok			

4.	Késztermékek			
5.	Áruk			
6.	Készletekre adott előlegek			
<b>II.</b>	<b>Követelések</b>	<b>4129163</b>	<b>5213905</b>	<b>5315765</b>
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	3425476	4276326	4349723
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
5.	Váltókövetelések			
6.	Egyéb követelések	703687	937579	966042
7.	Követelések értékelési különbözete			
8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
<b>III.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>185781</b>	<b>41166</b>	<b>8100</b>
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			8100
2.	Jelentős tulajdoni részesedés			
3.	Egyéb részesedés			
4.	Saját részvények, saját üzletrészek			
5.	Forgatási célú hitelviszonyt	185781	41166	

	megtestesítő értékpapírok			
6.	Értékpapírok értékelési különbözete			
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>55871</b>	<b>390533</b>	<b>530639</b>
1.	Pénztár, csekkek	520	425	63
2.	Bankbetétek	55351	390108	530576
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>55916</b>	<b>30562</b>	<b>11659</b>
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	51578	27520	
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4338	3042	11659
3.	Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>4430150</b>	<b>5678496</b>	<b>5867339</b>
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1124882</b>	<b>1326186</b>	<b>1482261</b>
<b>I.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>20000</b>	<b>600000</b>	<b>600000</b>
	Ebből: - Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
<b>II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Eredménytartalék</b>	<b>591333</b>	<b>114882</b>	<b>666186</b>
<b>V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka			
<b>VII.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>513549</b>	<b>611304</b>	<b>216075</b>

<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
3.	Egyéb céltartalék			
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>3265539</b>	<b>4328282</b>	<b>4365178</b>
<b>I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
2.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1750000</b>
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek			



5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			1750000
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
8.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>3265539</b>	<b>4328282</b>	<b>2615178</b>
1.	Rövid lejáratú kölcsönök			
	Ebből: - Az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
2.	Rövid lejáratú hitelek	1300000	1640000	
3.	Vevőktől kapott előlegek			
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	342091	515084	509778
5.	Váltótartozások			
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési			

	viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
8.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1623448	2173198	2105400
10.	Kötelezettségek értékelési különbözete			
11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>39729</b>	<b>24028</b>	<b>19900</b>
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			3700
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39729	24028	16200
3.	Halasztott bevételek			
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>4430150</b>	<b>5678496</b>	<b>5867339</b>

## 7.2. Eredménykimutatás

	Megnevezés	2018	2019	2020
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	15087774	18521101	17068245
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	70590	114378	57633
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>15158364</b>	<b>18635479</b>	<b>17125878</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>97651</b>	<b>12161</b>	<b>75522</b>
	<i>Ebből:- Visszaírt értékvesztés</i>			
05.	Anyagköltség	16196	18663	23280
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1752875	2372640	2405269
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	78284	81836	60747
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	925	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	19362	23280	23462
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>1867642</b>	<b>2496419</b>	<b>2512758</b>
10.	Béreköltség	8911855	10873314	10500827
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	12809008	2628493	2107299
12.	Bérfelrakások	1813497	1959828	1630655
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>12809008</b>	<b>15461635</b>	<b>14238781</b>

<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>651</b>	<b>1089</b>	<b>1068</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>46999</b>	<b>57684</b>	<b>215430</b>
	<i>Ebből:- Értékvesztés</i>			<i>5400</i>
<b>A.</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>531715</b>	<b>630813</b>	<b>233363</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
	<i>Ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
	<i>Ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölesönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
	<i>Ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	6872	12770	13752
	<i>Ebből:- Kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			153
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4462	2342	14104
	<i>Ebből:- Értékelési különbözet</i>			
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>11334</b>	<b>15122</b>	<b>27856</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			

	<i>Ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
	<i>Ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	24023	33226	41780
	<i>Ebből: - Kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4962	1339	1869
	<i>Ebből: - Értékelési különbözet</i>			
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>28985</b>	<b>34565</b>	<b>43649</b>
<b>B.</b>	<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-17651</b>	<b>-19453</b>	<b>-15793</b>
<b>C.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>514064</b>	<b>61130</b>	<b>217570</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>515</b>	<b>56</b>	<b>1495</b>
<b>D.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>513549</b>	<b>611304</b>	<b>216075</b>

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

**SZERZŐI ÖSSZEFOGLALÁS**

A dolgozat címe: A WHC Kft. tevékenységének átfogó vizsgálata, és gazdasági helyzetének értékelése	
Hallgató neve: Boronyák Ármin	NEPTUN kód: XTORT7
Képzési szint: felsőoktatási szakképzés	
Szak: pénzügy és számvitel	Szakirány: vállalkezési
Témavezető neve: Kiss Gábor	Beosztása: mesteroktató
Tanszék: Pénzügy és Gazdálkodás	

A dolgozatomat egy szolgáltató cégről írtam, ahol a szakmai gyakorlatomat is töltöttem. A munkám két nagy részből áll; egy szakmai gyakorlati naplóból és egy nagyobb lélegzetvételi tanulmányból, ahol a vállalat vagyoni-, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét vizsgáltam. A választásom azért esett erre a témára, ugyanis úgy ítélem meg, hogy ezzel a módszerrel tudom a valóságnak legmegfelelőbb képet adni a vállalatról. A célom pedig az volt, hogy az elemzés végére egyes mutatók alkalmazásával, meg tudjam ítélni, hogy a cég a jelenlegi működése mellett milyen úton halad. Valamint javaslatokat adni az általam hibáknak vélt dolgokra.

A szakmai gyakorlati naplót magával a cég bemutatásával kezdtem, ahol igyekeztem ismertetni az alap, legfontosabb információkat lényegre törően. Ezt követően egy táblázatban heti szintű lebontásban gyűjtöttem ki azokat munkákat, amiket a szakmai gyakorlat során végeztem el a cégnél. Ezek után bemutattam a vállalkozás két fő tevékenységét, ahol próbáltam elmondani a kettő közti különbséget. Végül végig mentem a vállalat eszköz és forrás oldalán egyaránt. Kifejtettem, mit jelentenek az egyes tételek, és leírtam ezek hogyan alakultak a WHC Kft. esetében a 2020-as évben.

A második rész bevezetésében néhány gondolatot megosztottam a cégről, majd leírtam, miről szeretnék beszélni a dolgozat további részében. Ezután bemutattam a WHC Kft. tevékenységi körét és az éppen aktuális számviteli politikáját. A legnagyobb terjedelmű résznek a témája a vállalkozás gazdálkodásának az elemzése volt, ahol a vagyoni-, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet volt az vizsgálat alapja. A legtöbb információt ehhez a cég egyes éveinek beszámolóí és szakirodalmak nyújtották. Az elemzés során a 2018-2019-2020-as évek adataival dolgoztam. Ezt mutatószámok alkalmazásával készítettem el.

Az elemzés után azt a következtetést tudtam levonni, hogy összességében a WHC Kft. gazdálkodása megfelelően van koordinálva. A korábban említett fejlesztést és fejlődést elősegítő hiteleknek köszönhetően akadtak olyan mutatók, amik nem mutattak kedvező értéket, ezek jelenleg nem okoznak problémát a jelenlegi fizetőképesség mellett, viszont hosszú távon érdemes rájuk nagyobb hangsúlyt fektetni.

Ennek okán két javaslatom lenne:

- Különböző pénzügyi mutatókkal való elemzés a tárgyévben több alkalommal. Különösképpen a dolgozat során is alkalmazott likviditási mutatókat javaslom, amelyek a rövid távú fizetőképességet mutatják. Ezek konkrétan a likviditási ráta, likviditási gyorsráta, készpénz likviditási ráta és a dinamikus likviditás voltak. Segítségét fognak nyújtani a rövid távú döntések meghozatalában.
- Nagyobb figyelmet fordítani vállalat szinten a „felesleges” kiadásokra. Itt elsősorban arra gondolok, hogy a különböző irodák saját költségeit valamilyen módon le kell korlátozni és ellenőrizni. Ezzel ugyancsak jóval csökkenteni lehet a költségeket.

Összességében a WHC Kft.-t egy jól működő cégnek ítélem meg. A 2020-as év eredményére nagy kihatással volt természetesen a korona vírus járvány, aminek a hatásai már következő év elején közel sem voltak ennyire befolyásolóak. Amennyiben a további években képes lesz a költségeket és ráfordításokat jobban optimalizálni, akkor a korábbiaknál is magasabb eredményt tudnak realizálni, ami előre viheti őket. Hiszen rendkívül magas árbevétel képeztek minden éven.