

**PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG**

**VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt
Felelősségű Társaság tevékenységének átfogó vizsgálata**

Témavezető: Fejes Judit Katalin

Külső konzulens: Kovács László

**Hamulecz Dóra
Felsőoktatási szakképzés
Nappali tagozat
Pénzügy és számvitel szak
Vállalkozási szakirány**

2022

PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

SZERZŐI NYILATKOZAT A DOLGOZAT BENYÚJTÁSÁHOZ*

Hallgató neve:	Hamulecz Dóra		
Képzési szint:	felsőoktatási szakképzés		
Szak:	Pénzügy, számvitel		
Szakirány (ha van):	Vállalkozási		
Neptun kód:	PDJJZZ	Védés éve:	2022
Dolgozat címe:	VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tevékenységének átfogó vizsgálata		
Egyetemi témavezető:	Fejes Judit Katalin		
Gyakorlólhelyi konzulens:	Kovács László		
Öt kulcsszó a dolgozatról:	elemzés, eredménykimutatás, mérleg, hatékonyság, cash-flow		

Hozzájárulok / nem járulok hozzá, hogy szakdolgozatomat/zárdolgozatomat 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 rendelkezéseinek megfelelően biztosítható a kutatási célú hozzáférése,
- a dolgozat metaadatai és szerzői összefoglalója online nyilvánosak.

Zalaegerszeg, 2022.05.29.

Hanulecz Dóra

hallgató aláírása

Beszámoló a szakmai gyakorlatról

2022

Tartalomjegyzék

Tartalom

1. A Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal rövid, átfogó ismertetése: 6
2. A pénzforgalom lebonyolítása, fizetési módok megválasztása, alkalmazott bizonylatok bemutatása. A vállalkozás számvitelpolitikájának összefoglaló bemutatása, valamint a számviteli szabályzatok alapvető tartalma: 8
3. A pénzügyi osztály kapcsolata más osztályokkal: 12

1. A Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal rövid, átfogó ismertetése:

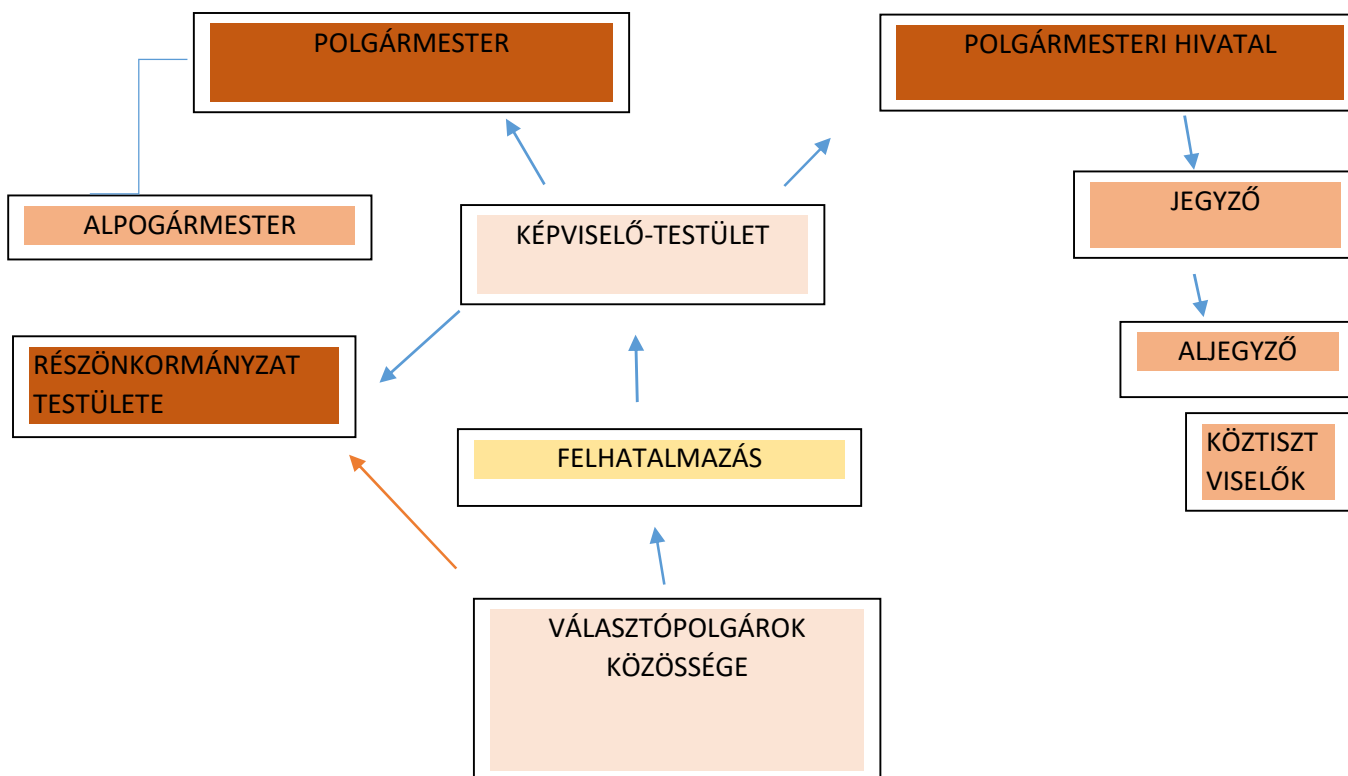
A szakmai gyakorlatomat a Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatalban töltöttem. A szakmai gyakorlatom alatt eltöltött időben sikerült megismernem az önkormányzat működését és beépülni a mindennapos feladatokba.

A Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal Csabrendek, Hosztót, Szentimrefalva, Veszprémgalsa és Zalaszegvár községek közösen alapították meg 2012-ben. A hivatal Csabrendek, Árpád utca 4 alatt látja el a gazdasági és pénzügyi feladatokat és a különböző törvényben meghatározott teendőket. Az önkormányzat saját ügyeiben önállóan dönthet, a kormány ellenőrző szerepet tölt be.

Az önkormányzatok vezetői a polgármesterek, akiket négy évre választanak egyéni jelöltek közül a helyi önkormányzati választásokon, ekkor választják meg a helyi képviselő testületet és az alpolgármestert is, akit a polgármester jelöl ki és a képviselő testület szavazza meg. A képviselő testület elnöke a polgármester, ő vezeti és hívja össze az üléseket. A polgármester helyettese az alpolgármester, választása kötelező. A hivatal vezetője a jegyző, kinevezésekor három törvényt kell figyelembe venni a 2011.évi CLXXXIX. Magyarország helyi önkormányzatairól szóló törvényt és a 2011.évi CXCV. községi tisztviselőkről szóló törvényt és az 1992.évi XXIII. törvényt a Munka Törvénykönyvéről, határozatlan időre választják. A jegyző feladata a törvényre való odafigyelés, azok betartása politikától eltekintve. Kinevezhet egy aljegyzőt is akinek feladata a jegyző által rábízott feladatok ellátása, és a jegyző helyettesítése, ha ő nincs jelen. A közös önkormányzati hivatal önálló jogi személy a jegyző és az aljegyző képviselheti. Az ügyintézői feladatokat a köztisztviselők látják el.

A gazdálkodási szerv szervezeti felépítésébe tartozik tehát a polgármester, a jegyző, az aljegyző, igazgatási és szervezeti ügyintézők, pénzügyi ügyintézők, adóügyi ügyintéző, az ügykezelő és a hivatalsegéd, feladatuk a gyors és segítőkész ügyintézés, kulturált ügyfélfogadás és a feladataik szakszerű ellátása jogszabályok szerint.

Az önkormányzati szervezeti rendszere:



1. ábra Saját szerkesztésű ábra Dr. Boross Anita-Dr. Budai István- Dr. Feik Csaba és társaik-
Az önkormányzati működés alapjai, 13. o alapján

Az önkormányzat kötelező feladatai a 2011.évi. CLXXXIX. törvény alapján vannak meghatározva melyek nagyon széleskörűek, ilyen feladat például a településfejlesztés, településüzemeltetés, gyermekjóléti szolgáltatások és ellátások, egészségügyi alapellátás, óvodai ellátás, helyi adóval kapcsolatos teendők ellátása, gazdaságszervezés, nemzetiségi ügyek, hulladékgazdálkodás, közbiztonság, helyi közfoglalkoztatás biztosítása¹. Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatalnak nincsenek önként vállalt feladatai. A hivatal továbbá ellátja a költségvetési szervnek a költségvetési tervezését, az előirányzatok módosítását, a finanszírozási adatszolgáltatást továbbá, számviteli, beszámolási, pénzügyi és gazdálkodási tevékenységét. Ez a költségvetési szerv a Mese-domb Óvoda és Bölcsőde és a Közös Fenntartású Családsegítő és Gyermekjóléti Szolgálat.

¹ 2011.évi CLXXXIX. törvény 13 §

2. A pénzforgalom lebonyolítása, fizetési módok meg választása, alkalmazott bizonylatok bemutatása. A vállalkozás számvitelpolitikájának összefoglaló bemutatása, valamint a számviteli szabályzatok alapvető tartalma:

A gyakorlati időm nagy részét a pénzügyi osztályon töltöttem, így sikerült el sajátítanom az ott használt módszereket. Az osztály feladatai a pénzügyi ügyintézők között közösenként és a három költségvetési szerv szerint vannak felosztva. A pénzügyi osztálynak számos feladata van, mint például az éves költségvetés megtervezése, könyvelés, utalás, különböző szolgáltatások és termékek megrendelése, adatszolgáltatás, a pénzügyi likviditás biztosítása, folyamatos kapcsolattartás a Magyar Államkincstárral, pénzügyi és gazdasági nyilvántartások vezetése, munkabérek utalása.

A pénzügyi osztály kötelességei közé tartozik a beérkezett számlák kiegyenlítése időre, hiszen az önkormányzat megfelelő, zavartalan működéséhez számos szolgáltatás és termék szükséges. Ilyenek például a közüzemű számlák, informatikai szolgáltatások számlái, különböző rendezvények előadóinak számlái. Az önkormányzat követeléseinek beérkezésére is a pénzügyi ügyintézőknek kell figyelni. A követeléseket az adó bevételek, a szociális étkeztetés és különböző az önkormányzat által kiszabott bírságok teszik ki. Az adóbevételeket a megadott szempontok szerint vezetni kell, ha a fizetésben elmaradás van, határozatot kell hozni és felszólítani az illetőt. A szociális étkeztetésen belül különböző kedvezmények járnak, a nagycsaládos és tartós beteg gyermekeknek 50%-os kedvezmény jár az étkezésre, emellett a szülők választhatnak csak ebédet vagy három étkezést naponta. Az étkezésre fizetendő összeget az önkormányzat kiszámlázza minden hónapban, ha a számla kiegyenlítése nem történik meg, fel kell venni a kapcsolatot az óvodával vagy iskolával, szülővel, és lehet kérelmet benyújtani késedelmi fizetésre. Az önkormányzat bevételei továbbá az ingatlan, készlet, termények értékesítéséből van. A bérleti díjakból is van jövedelme, ide tartoznak a terem-bérleti díjak, szállásdíjak, gyümölcsfeldolgozási díjak. Az elnyert támogatásokból és pályázatokból is jelentős bevételre tesz szert. Minden év elejét a költségvetés tervezésével kell kezdeni a költségvetési javaslatot be kell nyújtani, majd a végrehajtásról szóló beszámolót köteles elkészíteni, ha a képviselő-testület elfogadta, továbbítani kell a Magyar Államkincstárnak. A költségvetési beszámoló kötelező részei a költségvetési jelentés, adatszolgáltatás a tisztségviselők, foglalkoztatottak és személyi juttatások összetételéről, sajátos gazdálkodáshoz köthető elszámolások, maradvány kimutatása. Az önkormányzat rendelkezik saját pénzkezelési szabályzattal, amely tartalmazza, hogy a bankszámlán való tranzakciókat kell előnyben részesíteni, azonban a hivatal rendelkezik házi és kirendeltségi pénztárral, melyek

nyilvántartására az ASP-rendszert használja. A házi pénztárban gondoskodni kell a készpénz, értékpapírok és egyéb értéktárgyak biztonságos tárolásáról. A pénztáros minden szerdán köteles pénztár ellenőrzést végezni, erről bizonylatot készíteni, az erre kijelölt személynek ellenőrizni kell a bizonylat adatait a pénztárral összevetve és igazolnia kell, hogy a bizonylaton lévő adatok a pénztár tartalmával megegyeznek. A hivatal bankszámláját a Takarékbank Zrt. kezeli. A számlák lekérdezésére és rögzítésére jogosult személyek szabályzatban rögzítve vannak, költségvetési és valamennyi alszámla tekintetében. A házi pénztárban megrongálódott vagy hamisítványnak tűnő bankjegy nem tárolható, az utóbbiról jegyzőkönyvet kell vezetni. A házi és kirendeltségi pénztár használatkor a pénzügyi ügyintéző számára biztosítani kell a fokozott védelmet és biztonságot. A bankszámlapénz kezelése történhet kézzel és géppel írt okmányokkal is, a hitelesítéshez mindenképpen a megfelelő személy aláírása és bélyegző szükséges. A pénztáros teljes anyagi felelőséggel kezeli a pénztárt, feladatai közé tartozik gondoskodni a pénztár használat zavartalan működéséről, 30 naponta köteles pénztárzárlatot készíteni. A pénztárbizonylatokat és a pénztárjelentést a KASZPER rendszer formanyomtatványával kell nyilvántartani, amely sorszámot ad a nyomtatványoknak, így külön rendszerben nem kell kezelni azokat, azonban minden bizonylatot nyolc évig meg kell őrizni a 2000.évi C. törvény alapján. A bizonylatokat két csoportba sorolja az önkormányzat a könyvviteli nyilvántartásba betöltött szerepük szerint, ide tartoznak az alap és- összesítő bizonylatok, emellett a kezelésük módja szerint lehetnek belső és külső bizonylatok. A számviteli bizonylatok adatainak alakilag és tartalmilag hitelesnek, megbízhatónak és helytállónak kell lennie. A számlákat és a hozzá tartozó pénztárbizonylatokat, az intézmény vezetőnek, azaz a jegyzőnek, a tranzakció végrehajtójának és az ellenőrző személynek aláírással kell hitelesíteni és pecséttel ellátni, illetve dátumos bélyegzővel. A napi záró pénztárkeret összege a szabályzatban meg van határozva, Csabrendek Nagyközségben 500.000.- forint, a négy társult községben 300.000.- forint. ²

A pénzügyi osztály kötelességei közé tartozik a leltározás is, ez két módon történhet meg mennyiségi felvétellel vagy rovanccsal, elvégezhető folyamatosan vagy fordulónapon. A leltár és könyv szerinti készletértékeket ellenőrizni kell, ha eltérés látható ebben az esetben jelölni kötelező. A mérleg elkészítéséhez, a mérlegfordulónapot követő 90 napon belül leltárt kell készíteni. Az eszköz és forrás oldal adatait, a valóságnak megfelelően pontosan kell rögzíteni, a tartósan használt mérlegtételek értékét forintban meg kell határozni, illetve, ha tervezett vagy terven felüli értékcsökkenés tapasztalható, az értékcsökkenés kezdetének időpontját, leírasi

² Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal számviteli szabályzata

kulcsát és maradvány értékét rögzíteni kell. Az értékcsökkenést túlnyomóan lineáris módszerrel számolja el, de a rendelet szerint a vagyoni értékű jogoknál 16%, szellemi termékekénél 33% leírási kulccsal kell számolni. Értékcsökkenés nem számolható el a földterületekre, telkekre, üzembe nem helyezett beruházásokra és a 0-ra leírt eszközök után, továbbá nem szabad elszámolni értékcsökkenést a képzőművészeti alkotásoknál, olyan tárgyi eszközöknél, melyeknek értéke csak nő, nem csökken. A leltározás során selejt is megállapítható, amit szintén nyilván kell tartani, a leltározási szabályzat szerint. A leltározást úgy kell vezetni, hogy az tételesen jelölve vezetve legyen, így bármikor vissza ellenőrizhető, az adott tétel. A leltározás végén értékelést kell végezni, és a leltárbizonylatokat, a leltár utasítást irattározni kell és nyolc évig kötelező megőrizni. A tárgyi eszközök nyilvántartására a ASP-rendszeren belül a kataszter rendszer nyújt lehetőséget, ebben a rendszerben tételesen meg lehet tekinteni az önkormányzat tulajdonában lévő eszközöket, például az ingatlanokra és egyéb kis és nagy értékű tárgyi eszközökre különböző szempontok alapján az erre kijelölt személyek rá tudnak keresni, a rendszer automatikusan többféle űrlapot hoz létre, amelyekben különféle szempontok szerint tudják ellenőrizni az adott tételt és annak adatait, jellemzőit, értékét. Kis értékűnek 5.000-200.000 forintig, nagy értékűnek 200.000 forint felett számít a tárgyi eszköz, 5.000 forint alatti beszerzési értékű eszközök, nem jelentősnek számítanak.

Az önkormányzat számviteli szabályzata a 38/2013. (IX. 19.) NGM rendelet, az államháztartásban felmerülő egyes gyakoribb gazdasági események kötelező elszámolási módjáról és a 4/2013. (I. 11.) kormányrendelet az államháztartás számviteléről szóló rendeletek alapján van összeállítva, a rendeleteket minden esetben figyelembe kell venni, ezek szigorú betartásával kell elvégezni a mindennapos feladatokat, az önkormányzat számvitelére költségvetési és pénzügyi számvitelből áll. Az önkormányzat számviteli politikájának célja, a megbízható és valós összkép biztosítása, amely a Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről folyamatosan valós képet nyújt, ezzel segítve a vezetőket a döntések meghozatalába. Az alapvető meghatározó elv, a vállalkozás folytatásának elve, emellett a tartalmi elvek a teljesség elve, valódiság elve, óvatosság elve és az összemérés elve. A számviteli politikára épül a számviteli alapelvek sajátos érvényesülése, analitikus nyilvántartások, belső információs rendszerek működése, gazdálkodási jogkörök, könyvvizsgálat rendszere, helyesbítések határideje, ÁFA elszámolás és az alkalmazott szakfeladatok. A mérleget a tárgyévét követő február 25-ig el kell készíteni, a Magyar Államkincstár rendszerébe február 28-ig fel kell tölteni. A mérleget a leltárral minden esetben alá kell támasztani. Az eredmény kimutatás elkészítésekor az minden évben fel kell tüntetni az

előző év tételeinek az adatait a megfelelő sorban. A kiegészítő melléklet elkészítése is kötelező, melynek tartalmaznia kell a tárgyi adatok és az immateriális javak változásait és az olyan kiegészítő információkat, amelyek fontosak a megfelelő tájékoztatáshoz.

3. A pénzügyi osztály kapcsolata más osztályokkal:

Az önkormányzati hivatal zavartalan működésének érdekében minden osztálynak megfelelő kapcsolatban kell állnia egymással.

A pénzügyi csoport az ügyiratkezelővel nagyon szoros kapcsolatban áll, a beérkezett számlákat és az egyéb pénzügyi osztály részére küldött iratokat, szerződéseket az iktatás megtétele után az ügyiratkezelő eljuttatja a pénzügyi osztályra, ezután a pénzügyi ügyintézők elvégzik a szükséges feladatokat az adott iratokkal kapcsolatosan szabályok szerint.

Az igazgatási csoporttal is fontos a megfelelő kontakt, hiszen az ő általuk meghozott határozatoknak a pénzügyi részét a pénzügyi ügyintéző teljesíti, ilyen feladat például a segélyek utalása, a beérkezett esküvői szertartási díjak lekönyvelése, az igazgatási osztály értesítése az összegek beérkezéről, bizonylatkészítés a felsorolt tételekről. Az igazgatási osztály számos programot, szolgáltatást, terméket használ, amelyek a munkájuk végzése közben kötelező vagy segítséget nyújt, ezek díjainak határidőre való kifizetése a pénzügyi ügyintézők feladata, a zavartalan működés érdekében. Ezeket a feladatokat csak a vezetők szignálása után lehet végrehajtani.

A jegyző osztja ki, hogy mit kell elvégezni, az elvégzett feladatokat szigorúan ellenőrzi, ha mindent jónak talál, akkor jóváhagyja. A költségvetés kereteit ő szabja meg, a pénzügyi ügyintézők ezután elkészítik a jegyzővel a teljes költségvetést, majd a jegyző a képviselő-testületnek beterjeszti. A jegyző önmagában az önkormányzatok adóhatósága tőle mennek ki a felszólítások, amit a pénzügyi ügyintézők lekönyvelnek a behajtás megtörténeése után. A jegyző vállal egy személyben felelősségét a kiadásokért, ő utalványozza őket, kivéve a saját maga részére elrendelt kifizetéseket, mint például a saját útiköltségtérítése.

A polgármesterekkel szintén alá-fölé rendeltségi viszony van. Az önkormányzat elvégzendő feladatait ők adják ki, ők adnak engedélyt az utalások megtételére, különböző feladatok végrehajtására. Ellenőrző szerepük is van a pénzügyi ügyintézők munkája felett.

Gyakorlati napló		
1. hét	2022.február 14- 2022.február 18	-Ismerkedés a Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatallal
2.hét	2022.február 21- 2022.február 25	-Szabályzatok megismerése -Informatikai rendszer megismerése
3.hét	2022.február 28 2022.március 4	-Új tárgyi eszközök rögzítése az ASP-rendszerbe -Dokumentumok szkennelése és lefűzése
4.hét	2022.március.7- 2022.március 11	- Számlák felvitele az ASP rendszerbe -Pénztárbizonylatok készítése, lefűzése, digitális mentése -Bérek könyvelése
5.hét	2022.március 16- 2022.március 18	-Ingatlanok, erdők, földterület felvitele az online rendszerbe, könyvelése -Adóosztállyal való ismerkedés -Beruházások könyvelése Csabrendek nagyközségre
6.hét	2022.március.21- 2022.március.25	-Behajtásokkal kapcsolatos dokumentumok elkészítése -Beruházások könyvelése a négy községre -Számlák felvitele az ASP rendszerbe -Pénztár ellenőrzése -Excel táblázat készítése
7.hét	2022.március.28- 2022.április.1	-Szerződések készítése -Címletjegyzék készítése -Számlák felvitele az ASP-rendszerbe -Iratrendezés -Analitikus nyilvántartások vezetése
8.hét	2022.április.4- 2022.április.8	-Készpénzes bérek borítékolása -Választási szerződések, szkennelése, lefűzése -Bérek könyvelése -Közreműködés a választási támogatás elszámolásába -Excel táblázat készítése az étkezései számlákhoz
9. hét	2022. április 11- 2022. április 15	- Analitikus nyilvántartások vezetése - Excel táblázatok készítése beruházásokkal kapcsolatosan - Számlák felvitele az ASP- rendszerbe - Közreműködés a választási támogatás elszámolásába
10. hét	2022. április 18-	- Úti költségek ellenőrzése, analitikus nyilvántartása

	2022. április.22	-Bérek könyvelése -Dokumentumok szkennelése, lefűzése - Negyed éves beruházások felvitele a KSH rendszerbe
11. hét	2022. április.25- 2022.április.29	- Étkezéssel kapcsolatos számlák elkészítése - Számlák ellenőrzése, könyvelése - Analitikus nyilvántartások vezetése - Iratrendezés
12. hét	2022. május.2- 2022. május.6	- Számlák felvitele lekönyvelése az online rendszerben - Bevételek ellenőrzése, könyvelése - Analitikus nyilvántartások vezetése
13. hét	2022. május.9- 2022. május.13	- Úti költségek ellenőrzése, analitikus nyilvántartása - Iratrendezés - Számlák felvitele az ASP-rendszerbe - Excel táblázatok készítése
14. hét	2022. május.16- 2022. május. 20	- Beruházások könyvelése Zalaszegvár községre -Iratrendezés - Számlák felvitele az ASP-rendszerbe

Források:

- Dr. Boross Anita-Dr. Budai István- Dr. Feik Csaba és társaik- Az önkormányzati működés alapjai
- 2011.évi CLXXXIX. törvény 13 §
- Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal számviteli szabályzata

Ábrák:

- Az önkormányzat szervezeti rendszere- 7. oldal

PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

**VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt
Felelősségű Társaság tevékenységének átfogó vizsgálata**

2022

Tartalomjegyzék

1. A Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatal rövid, átfogó ismertetése:

1.Bevezetés.....	3
1.1 Téma választás indoklása:	3
1.2 Záródolgozat felépítése	3
2. Fogalmak és a beszámoló.....	5
2.1 Az elemzés fogalma	5
2.2 Számviteli beszámoló szerepe, fajtái, elemzésének módszerei:	7
3. Cég bemutatása.....	10
3.1 A vállalkozás tevékenységének bemutatása, gazdálkodásának bemutatása	10
3.2 Piackutatás és versenyelemzés:	12
3.3 Vagyoni helyzet vizsgálata: (2018, 2019,2020)	17
3.4 A mérlegadatok elemzése:	19
3.4.1 Eszköz oldal vizsgálata:	22
3.4.2 Forrás oldal vizsgálata:	25
3.5 Eredménykimutatás elemzése:	27
3.5.1 Jövedelmezőség vizsgálata, jövedelmezőségi mutatók:	29
3.5.2 Hatékonyság elemzése:.....	31
4. Pénzügyi helyzet elemzése:	37
4.1 Likviditási mutatók:.....	37
4.2 Költségmutatók:	39
4.3 Cash-flow:	41
5. Összefoglalás	41
6. Irodalomjegyzék	46
7.Ábrák:	47
8. Mellékletek.....	49

1.Bevezetés

1.1 Téma választás indoklása:

Téma választásom során döntésem a VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tevékenységének átfogó vizsgálatára esett, ennek indoka, hogy a tanulmányaim során úgy érzem ezt a területet sikerült a legjobban elsajátítanom és a későbbiekben a vállalat elemzése alatt szerzett tapasztalataimat fel tudom hasznosítani.

Minden vállalat megfelelő, jövedelmező működéséhez elengedhetetlen, hogy pontos információkat kapjon a vagyoni, pénzügyi és gazdasági helyzetéről, amelyek segítik a lehető legjobb döntések meghozatalában a tulajdonosokat, emellett a piac szereplőinek betekintést adjon az adott vállalat gazdasági helyzetéről. A vállalat a számviteli politikájába ezt meg is határozta: *„A KFT számviteli politikájának kialakításakor alapvető célként került meghatározásra, hogy a vállalkozásnál olyan számviteli rendszer funkcionáljon, amelynek alapján megbízható és valós információt tartalmazó éves beszámoló állítható össze.”* (VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság 2020-as beszámolójából)

1.2 Záródolgozat felépítése

Záródolgozatomat a bevezető fejezet után, az elemzés fogalmának tisztásával kezdtem, amely szorosan kapcsolódik a dolgozat további részeihez, ezután a számviteli beszámoló fontosságával, fajtáival és az elemzésének lehetséges módszereivel folytattam, bemutattam, hogy az általam választott vállalat a beszámoló melyik fajtáját alkalmazza.

Ezt követően a cég alapvető bemutatását végeztem el, gazdálkodását, számviteli politikáját ismertettem, majd a piackutatást készítettem, amelyben sikerült felmérnem a vállalat helyzetét a mikro- és makró környezetben a SWOT.PESTEL és STEEP elemzés segítségével, majd a vagyoni helyzet vizsgálatával foglalkoztam, az eszköz és forrás oldal különböző adatainak

összehasonlításával különféle mutatószámokat kaptam, amelyekből kiderült, hogy a Kft. fizetőképes-e.

A dolgozat következő részében a mérleg eszköz és forrás oldalát tanulmányoztam 2018, 2019,2020 években, majd ugyanebben az időintervallumban az eredménykimutatás elemzését végeztem el, a jövedelmezőség és hatékonyság elemzésével.

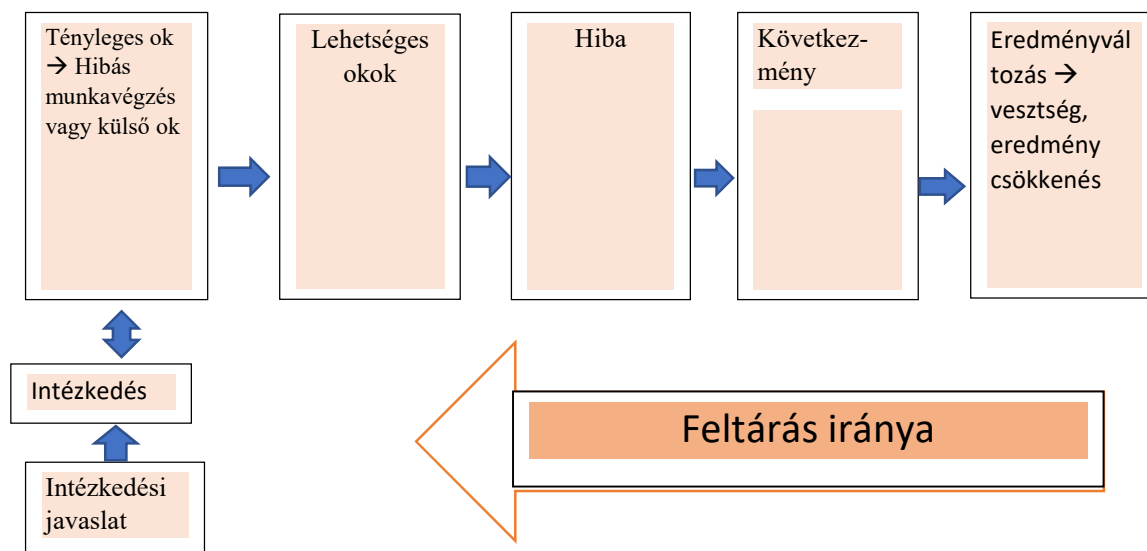
A dolgozat végén a vállalat pénzügyi helyzetét boncolgattam. A likviditási mutató segítségével megtudtam állapítani, hogy a vállalat alkalmas-e a kötelezettségeinek kiegyenlítésére, amely egy nagyon fontos szempont minden vállalkozás érdekében, költségmutatói segítségével pedig feltudtam mérni, hogy mekkora arányban milyen kiadási vannak a vállalatnak, végül a cash-flow módszereit mutattam be.

2. Fogalmak és a beszámoló

2.1 Az elemzés fogalma

„A gazdasági elemzés olyan módszer, amely a gazdasági vezetés részére, az elemzés tárgyát képező vállalat, mint gazdasági rendszer elemeinek módszeres vizsgálatával, nélkülözhetetlen információt nyújt a rendszer működéséről, biztosítja a tájékozottságát. Az elemzés ok-feltáró tudomány, a vállalati vezetés döntés-előkészítő és ellenőrző funkcióját támogatja.”
(https://dtk.tankonyvtar.hu/xmlui/bitstream/handle/123456789/3678/gazdasagi_elemzes_elmeleti_jegyzet.pdf?sequence=4&isAllowed=y)

A vállalatok elemzése napjainkban nélkülözhetetlen, ugyanis egy sikeres vállalkozás fenntartásához és működtetéséhez számos dologra odakell figyelni, hogy a megfelelő döntéseket tudják meghozni a piac szereplő és a tulajdonosok, ezért fontos pontos értékekkel látni az elemzés eredményeit, felkutatni a felmerülő problémákat, hogy ezek miért alakultak ki és ezekre megoldást keresni, hogy a vállalkozás még hatékonyabban tudjon működni, nagyobb legyen a jövedelmező képessége. Az elemzés a partnerek számára is rendkívül fontos, hiszen ezalapján tudja eldönteni, hogy milyen viszonyt alakít ki az adott céggel. Az elemzéshez szükséges információk nagy részét a kötelező éves beszámoló adja.



1.ábra: Saját szerkesztésű ábra ok-okozati lánc

https://dtk.tankonyvtar.hu/xmlui/bitstream/handle/123456789/3678/gazdasagi_elemzes_elmeleti_jegyzet.pdf?sequence=4&isAllowed=y alapján

Az elemzés segítségével a tulajdonosok realisztikus információkat kapnak a vállalat vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetéről, ennek köszönhetően a döntéseiket könnyen megtudják hozni, hogy melyik termékek, szolgáltatások nyújtanak a cég számára nagyobb hasznot és melyik tevékenységet kell csökkenteni, esetleg véglegesen megszüntetni.

Az elemzés történhet:

- átfogóan vagy
- egy konkrét elem vizsgálatával.

2.2 Számviteli beszámoló szerepe, fajtái, elemzésének módszerei:

A gazdálkodónak a 2000.évi C törvény alapján beszámoló kötelezettsége van, a beszámolónak valós képet kell nyújtani a vállalat helyzetéről. A törvény meghatározza, hogy a mérlegfőösszeg, az üzleti év nettó árbevétele, és a foglalkoztatottak száma maximum melyik értéket érhetik el, ez alapján a gazdálkodó szervezetnek a rá vonatkozó szabályok szerint kell kiválasztania, hogy melyik beszámoló típust köteles elkészíteni. A törvénytől csak abban az esetben lehet eltérni, ha a feltételei nem biztosítják a valós összkép nyújtását, a könyvvizsgálónak erről nyilatkozatot kell adnia és a kiegészítő mellékletben rögzíteni kell azt.

„A gazdálkodó működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását követően, e törvényben meghatározott könyvvezetéssel alátámasztott beszámolót köteles - magyar nyelven - készíteni.” (2000.évi C törvény, II. fejezet 4.§)

A beszámolót fajtái szerint öt féleképpen csoportosíthatjuk:

- Éves beszámoló
- Egyszerűsített éves beszámoló
- Egyszerűsített beszámoló
- Konzolidált éves beszámoló
- Mikrógazdálkodói egyszerűsített éves beszámoló

Éves beszámoló:

Éves beszámolót és üzleti jelentést köteles készíteni minden olyan gazdálkodó szervezet, amely kettős könyvitelt végez. Részei a mérleg, eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet.

Egyszerűsített éves beszámoló:

Egyszerűsített éves beszámolót készíthet minden olyan gazdálkodó, amelynek két egymást követő üzleti évben a mérlegfőösszege nem haladja meg a 1200 millió forintot, az éves nettó árbevétele nem több, mint 2400 millió forint, az üzleti év átlagos foglalkoztatottak száma maximum 50 fő lehet.

Egyszerűsített beszámoló:

Egyszerűsített beszámolót készíthet minden olyan gazdálkodó, amely egyszeres könyvvitelt vezet. Két részből áll az egyszerűsített mérlegből és az eredménylevezetésből.

Konzolidált éves beszámoló:

A konszolidált másnéven összevont beszámolót, az anyavállalat készíti el, összevonja a saját és leányvállalatainak beszámolóit, ezáltal egy átfogó képet kap a vállalatcsoportjának vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetéről. Részei a konszolidált mérleg, eredménykimutatás és a kiegészítő melléklet. A három mutatószám közül, ha kettőt át lép köteles a konszolidált éves beszámolót elkészíteni, ezek a mutatószámok: éves nettó árbevétel 12000 millió forint, a mérlegfőösszeg a 6000 millió forint, az üzleti évben az átlagos foglalkoztatottak létszáma 250 fő.

Mikrógazdálkodói egyszerűsített éves beszámoló:

Elkészíthető minden olyan gazdálkodó, amely nem köteles könyvvizsgálatra és az éves nettó árbevétele nem lépi túl a 200 millió forintot, a mérlegfőösszege a 100 millió forintot és az üzleti évben az átlagosfoglalkoztatottak száma nem haladja meg a 10 főt. Részei a mérleg és az eredménykimutatás.

	Beszámolók maximumértékek millió forintban		
	Éves nettó árbevétel	Mérlegfőösszeg	Átlagos foglalkoztatottak száma
Egyszerűsített éves beszámoló	2400	1200	50
Konzolidált éves beszámoló	12000	6000	250
Mikrógazdálkodói egyszerűsített beszámoló	200	100	10

1. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat

Az elemzést célja, hogy valós átfogó képet nyújtson a gazdálkodó szervezetről, ezt meg lehet tenni a bázis és a tervadatokhoz viszonyítva. Így látja a vállalkozó, hogy mennyit fejlődött az előző évi adatokhoz képest, sikerült-e elérni a tervezett céljait. Lehet az elemzést végezni az összes elem megvizsgálásával vagy egy konkrét elem alapos vizsgálatával több szempont szerint.

Az elemzés lehet:

- külső vagy
- belső elemzés is.

A külső elemzést a közzétett beszámoló adataival lehet elvégezni, így a gazdasági szereplők közül bárki eltudja végezni. A belső elemzés elvégzésekor olyan adatokat segítségével elemzünk, amelyek csak a vállalat egyes tagjai számára elérhetőek.

3. Cég bemutatása

3.1 A vállalkozás tevékenységének bemutatása, gazdálkodásának bemutatása

VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság 1994.12.14-én alakult hét fővel. Nevét onnan kapta, hogy a kezdetekben az értékesítés nagy részét francia eredetű termékek tették ki, mint bagett vagy a croassiant. Csekély termékpalettával kezdte működését, központja Sümeg, Flórián tér 2 alatt található. A jó városközpontú elhelyezkedésnek és minőségi termékek gyártásának köszönhetően megnövekedett a vásárlókör és bevétel, amelyek következtében fejleszteni kellett a KFT-t, új nagyobb teljesítményű gépekkel, a termékpalettát szélesíteni, az üzletet és a raktárhelyiségeket korszerűsíteni kellett. A városban sok a konkurencia, ezért a folyamatos fejlesztések, a precíz minőségi és új termékek árusításával lehet megtartani és bővíteni a vevőkört. A magas minőség, kitartás és a precízítésnek köszönhetően a KFT Csabrendeken és Tapolcán is nyitott egy üzlethelyiséget. Jelenleg a gyártás Csabrendeken és Sümegen folyik. A KFT-nek két tulajdonosa van Turcsi Péter és Turcsi Józsefné, ügyvezetője Turcsi Péter.

A Kft tevékenységi körei:

- Kenyér, friss pékáru gyártása
- Élelmiszer, ital, dohányáru ügynöki nagykereskedelme
- Élelmiszer jellegű bolti vegyes kiskereskedelem

A vállalat csak magyar alapanyagok felhasználásával készíti el áruát, emellett helyi kistermelők termékeit és különböző nagykereskedelmi termékeket is értékesít. Vállalja torták és sütemények elkészítését egyéni elképzelések alapján.

A gazdálkodó szerv számviteli politikájába rögzítette, hogy a beszámoló valós, megbízható összkép adására szolgál. A KFT kettős könyvvitel készítésére kötelezett, a mérlegkészítés időpontja az üzleti év utáni március 31. erre az időpontra minden információt meg kell szerezni, amely a beszámoló készítéséhez szükséges. A mérlegkészítés fordulónapja december 31. A vállalat egyszerűsített éves beszámoló készítésére köteles. Az eredménykimutatást összköltséges eljárással készíti. A költségei nyilvántartására az 5-ös számlaosztályt használja.¹

¹ VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság 2020-as beszámolója

Az alkalmazott eljárásai közé tartozik, hogy a tárgyi eszközök a tényleges beszerzési áron kerülnek könyvelésre, az amortizációt az aktiválás napjától az értékesítés, megsemmisülés, kiselejtezés és a 0-ra írás napjáig vannak elszámolva. A 0-ra írt tárgyi eszközöket a nullás számlaosztályba vannak nyilvántartva, amíg azok a vállalkozás tevékenységét szolgálják. A vásárolt készletek között a termelésben szükséges áruk és alapanyagok vannak nyilvántartva, ezek évközben egy összegben vannak elszámolva költségként a beszerzés időpontján. Az anyagkészletet leltár alapján mutatja ki az anyagköltség csökkentésével, az anyagok az utolsó beszerzési ár alapján vannak nyilvántartva a leltárban.

A pénzkészlet és a bankszámla pénz megegyezik a könyvelésben kimutatott értékkel. Követelések és a kötelezettségek értékelése a könyv szerinti értékben történik, külföldi kötelezettsége nincs a vállalatnak. A főkönyvi kivonatok adatai teljes mértékben megegyeznek az analitikus nyilvántartás adataival.

3.2 Piackutatás és versenyelemzés:

A piackutatás egy olyan üzleti tevékenység, amelyben információkat kapunk a vállalat lehetőségeiről, erősségeiről, gyengeségeiről, veszélyeiről, fogyasztói magatartásról, konkurenciáról tehát a vállalkozás helyzetéről. Az információk lehetnek külső és belső információk. A belső információk közé tartoznak például a dolgozói vélemények, likviditás, külső információk közé tartoznak a vásárlói igények, versenytársak helyzete. A piackutatást a vállalkozás megkezdése előtt érdemes elvégezni, így reális információkat kaphatunk, hogy érdemes-e a vállalatba belevágni, esetleg min lehetne javítani. Megtudhatjuk, hogy a vállalat versenyképes-e.

„A versenyképesség fogalmát úgy fogalmazhatjuk meg, hogy az nem más, mint a versenyben történő helytállás képessége. Tehát arra keresünk választ, hogy miért sikeres gazdaságilag egy vállalat” (Chikán Attila, Wimmer Ágnes- Üzleti fogalomtár, Alinea kiadó, 2003, 23. oldal)

A kutatásokat két csoportba lehet osztani:

- **Primer kutatások:** Saját forrásból származnak, ezért az információk mennyisége korlátolt
- **Szekunder kutatások:** Másoktól szerzett információk

Az elemzéshez három módszert használtam fel, a **SWOT, PESTEL** és **STEEP analízist**.

SWOT elemzés:

A SWOT egy angol nyelvű mozaik szó, magyarul GYELV elemzésnek nevezzük:

- **S**trengsht- erősségek
- **W**eaknesses-gyengeségek
- **O**ppurtunities-lehetőségek
- **T**hreats- veszélyek

A SWOT elemzés segítségével feltudjuk mérni a vállalat helyzetét a belső és külső tényezőkkel. Belső tényezőknek nevezzük, amelyekre a vállalkozás hatással van, külső tényezőknek, amelyekre a vállalkozásnak nincs hatása, ide tartoznak a lehetőségek és a veszélyek.

„A SWOT-elemzés segítségével a vállalkozás valós képet kap arról, hogy milyen mértékben használja ki az emberi erőforrásban rejlő adottságokat, hogyan képes reagálni az azokkal kapcsolatos környezeti veszélyekre, valamint lehetőségeire. Mivel az emberi erőforrásnak, a vállalkozás legfontosabb erőforrásának kiemelt szerepe van a stratégiai megvalósításban, a SWOT-elemzés segítségével nyert információk, nélkülözhetetlenek a stratégia menedzsment számára.” (Blumné Bán Erika-Kreasalek Péter- A vállalati tevékenységek elemzésének módszertanai I., 2011, Perfekt kiadó, 89. oldal)

	Erősségek	Gyengeségek
Belső tényezők	<ul style="list-style-type: none"> • Az üzletek központi elhelyezkedése forgalmas helyszínek • Csak magyar termelők alapanyagainak felhasználása • Jó hírnév • Széles termékpaletta • Megbízható, szakképzett precíz munkaerő • Megfelelő partneri kapcsolat • Modern berendezések 	<ul style="list-style-type: none"> • Szerény marketing • Nincs kiszállítás
	Lehetőségek	Veszélyek
Külső tényezők	<ul style="list-style-type: none"> • Újabb üzlethelyiségek nyitása • Új termékek bevezetése a piacra • Marketing fejlesztése • Egyre nagyobb az igény a hazai termelők termékeire 	<ul style="list-style-type: none"> • Sok a konkurencia • Alapanyagok ára nő • A vírushelyzet alatt egyre többen készítik el saját kezűleg a pékárukat

A VB Francia Pékség Kft SWOT elemzése

2. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat

STEEP és PESTEL elemzés:

Ezek az elemzések a vállalat makrókörnyezetét vizsgálják, amelyek befolyásolják a vállalat tevékenységét, eredményességét. A vizsgált szempontok ismerete elengedhetetlen a vállalat hatékony működése szempontjából. A STEEP és PESTEL elemzés szintén mozaik szavak. A STEEP analízis a gazdálkodó szervezet társadalmi, technikai, gazdasági, természeti és politikai helyzetét vizsgálja, ennek az elemzésnek a bővített változata a PESTEL analízis, amelyeket a jogi tényezőkkel egészítünk ki.

- **P**olitical- politikai tényezők
- **E**conomical- gazdasági tényezők
- **S**ocial- társadalmi tényezők
- **T**echnological- technológiai tényezők
- **E**nvironmental- környezeti tényezők
- **L**egal- jogi tényezők

PESTEL elemzés a VB Francia Pékség KFT-re:

➤ Politikai tényezők:

- Magyarország kormánya stabilnak mondható, az országnak választott kormánya van, amelyet nem fenyeget különös veszély.
- A koronavírus miatt az adózási kötelezettségek módosultak, az 639/2020. (XII.22.) Kormányrendelet alapján, a vírushelyzet ideje alatt az adóelőleg és a helyi iparüzési adó 50%-át kellett megfizetni. A Kft-nek társasági adó fizetési kötelezettsége van, ami az adóalap 9%-a, ennek lehetnek különböző csökkentő tételei.
- Az elmúlt évek és a jelenleg is tartó események miatt, az alapanyagok és a késztermékek előállításához szükséges berendezések árai jelentős mértékben nőttek/nőnek, így a késztermékek eladási árán is a vállalatnak is muszáj volt emelni. Külkereskedelmi lehetőségre az Európai Unió tagságnak köszönhetően lehetősége

lenne a vállalatnak, de jelenleg nem folytat semmilyen külkereskedelmi tevékenységet.

➤ **Gazdasági tényezők:**

- A koronavírus járvány miatt létrehozott törvények jelentősen befolyásolták a vállalatok életét. A GDP, azaz a hazai bruttó termék értéke nagyon változó volt. 2019-ről 2020-ra 4,9%-os csökkenés volt, 2020-ról 2021-re pedig növekedő tendenciát mutatott, 7,1%-kal nőtt az eredménye. A magyar forint árfolyamának gyengülésének megakadályozásáért első sorban a Magyar Nemzeti Bank felelős, azonban a forint az elmúlt időszakban folyamatos gyengülést mutatott, amelynek egyik oka az elhúzódozó infláció.
- A munkanélküliség aránya az elmúlt években átlagosan 2020-ban volt a legmagasabb, becslések szerint 4,35%-os értéket mutatott.

➤ **Társadalmi tényezők:**

- A jövedelmek alakulása Magyarországon nagyon különböző megosztást mutat. Különböző társadalmi rétegeknél nagy eltérést lehet látni.
- Magyarország korfája egy előregedő társadalmat szemléltet, amelynek megakadályozásához jelentős politikai lépéseket kell tenni. A kormány ennek érdekében különböző lehetőségeket kínál a gyermeket nevelő szülőknek és azok számára akik tervezik a családalapítást. A népesség folyamatosan csökken, az elvándorlás mértéke is nagymértékű, amely tovább ront a helyzeten.
- Az alacsony iskolázottságú lakosok száma folyamatosan csökkent. A szakképzettek és a felsőfokú képzettséggel rendelkezők aránya magas. A szakképzettséget igénylő munkahelyek betöltésének arányát rontja, hogy a szakképzett munkaerő nagymértékben vándorol ki külföldi országokba. A szakképzésben is vannak úgynevezett sláger szakmák, amelyekbe beletartoznak a VB Francia Pékség Kft sikeres működéséhez nélkülözhetetlen szakmák.

➤ **Technológiai tényezők:**

- Magyarország Kormánya és az Európai Unió Széchenyi program keretein belül a vállalat elnyert pályázatokat, így volt lehetősége különböző fejlesztésekre.

- Magyarország a kutatás-fejlesztésre GDP arányosan 2020-ban 1,61%-ot fordított, amely alacsony érték a nemzetközi átlaghoz képest

➤ **Környezeti tényezők:**

- A környezetvédelem általános szabályait az 1995.évi LIII. törvény a környezet védelmének általános szabályairól írja elő.
- A vállalatok számára elengedhetetlen a környezetvédelemre való törekvés. A kormány a 442/2012. (XII.29.) Korm. rendelet. csomagolásról és a csomagolási hulladékkal kapcsolatos hulladékgazdálkodási tevékenységekről, leír minden olyan előírást, amit a vállalatoknak be kell tartania.
- A villamos energiafelhasználást a 2007.évi LXXXVI. törvény a villamos energiáról korlátozza.
- Az 1995. évi LXII. törvényt 2016. évi XLI. törvény a vízgazdálkodásról módosította, ebben van, meghatározva, hogy miként és milyen mennyiségben lehet a vizet felhasználni.

➤ **Jogi tényezők:**

- A 2012. évi. I. törvény a munkatörvénykönyvéről megállapítja *„a tisztességes foglalkoztatás alapvető szabályait állapítja meg a vállalkozás és a munkavállalás szabadságának elve szerint, tekintettel a munkáltató és a munkavállaló gazdasági, valamint szociális érdekeire.” (2012.évi I. törvény a munkatörvénykönyvéről I.§).*
- Magyarország létrehozta az 1996.évi. LVII. törvényt a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról, hogy biztosítani tudja, a gazdasági verseny szabályosságát és szabadságát.

3.3 Vagyoni helyzet vizsgálata: (2018, 2019,2020)

A vállalkozás vagyoni helyzetének elemzése létfontosságú a piaci szereplők számára, van-e megfelelő fedezete, ki tudja-e elégíteni a kötelezettségeit. A kapott mutatószámok segítségével a piac szereplői el tudják dönteni, hogy kapcsolatba álljanak-e az adott vállalattal vagy sem. A vagyoni helyzet elemzése közben, az eszköz és a forrás oldal egyes adatait viszonyítjuk egymáshoz. A kapott eredményeket tudjuk hasonlítani a bázis és tervév adataihoz, így látjuk, hogy a vállalat negatív vagy pozitív irányba változott-e a vizsgált szempontok alapján.

Tőkeerősség:

A tőkeerősség azt jelenti, hogy a forrásokon belül mennyi a saját tőke aránya, az érték minél magasabb, a cég működése annál hatékonyabb. Ha az értéke 20-30% alá esik, akkor a gazdálkodó szerv életében problémákat eredményezhet. A vállalat 2018-ról 2019-re 4,26%-os növekedést, de 2019-ről 2020-ra 8,19%-os csökkenést produkált, kritikus eredménye egyik évben sem volt, így csőd helyzet nem fenyegeti a vállalatot.

Üzleti év	2018	2019	2020
Tőkeerősség	63,31%	67,57%	59,38%

3. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Eladósodottsági mutató:

Az eladósodottsági mutató, hogy a vállalkozás eszközeit hány százalékban fedezik idegen források, minél alacsonyabb az értéke, a cég annál jobban teljesített az üzleti évben, ha a kapott eredmény 60% fölé esik súlyos problémákat okozhat, a vállalat felhőtlen működése érdekében az idegen források nagyságának csökkentésére kell fókuszálni.

Üzleti év	2018	2019	2020
Eladósodottsági mutató	38,31%	32,57%	46,48%

4. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

2018-ról 2019-re az eladósodottsági mutató csökkent, azonban 2020-ra 13,31%-os növekedést mutatott. 60% fölé egyik vizsgált évben sem esett az értéke, tehát a forrásai nagy részét saját források teszik ki, csekély százalékát idegen források.

Befektetett eszközök fedezete:

Megmutatja, hogy az összes befektetett eszköz mekkora arányban finanszírozza saját tőkéből a vállalat, minél nagyobb az értéke, annál kedvezőbb a gazdálkodó szerv részére.

Üzleti év	2018	2019	2020
Befektetett eszközök fedezete saját forrásból	85,88%	99,98%	92,80%

5.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat a beszámolók alapján

A vállalatnak nagyon magas értéket ért el a befektetett eszközök fedezettsége, 2018-ról 2019-re 14,1%-al növekedett, így majdnem elérte a 100%-ot, azonban 2020-ra a mutató 7,18%-al csökkent. A befektetett eszközeinek nagy részét tehát saját tőkéből tudja finanszírozni.

Nettó forgótőke:

A nettó forgótőke a vállalat rövidtávú likviditásának vizsgálatára használt módszer. A forgóeszközök és a rövid lejáratú kötelezettségek különbsége. Abban az esetben, ha a gazdálkodó szervezet forgóeszköz készlete kevesebb, mint a kötelezettségei akkor problémát okozhat a kötelezettségek kiegyenlítése, a vállalat összeomlását is eredményezheti. A KFT vizsgált három üzleti évében mindig fizetőképes volt, 2020-ról visszaesés tapasztalható a nettó forgótőke nagyságában.

Üzleti év	2018	2019	2020
Nettó forgótőke	836 eFT	4907 eFT	3870 eFT

6.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

3.4 A mérlegadatok elemzése:

„A mérleg a vállalkozás vagyoni helyzetét bemutató számviteli okmány. A mérleg olyan számviteli okmány, amely, az eszközöket és forrásokat adott időpontra vonatkozóan, megfelelően értékelve, pénzügyi értékben összesítve előírt szerkezetben tartalmazza. Más megközelítésben a mérleg lényegében egy vagyonkimutatás, amely a vállalkozás vagyonelemeit tartalmazza. A mérleg a számviteli beszámoló legfontosabb része.” (Dr. Sztanó Imre: A számvitel alapjai, Perfekt kiadó, 2019,115.oldal)

A mérleg célja, hogy a gazdálkodó vagyoni pénzügyi helyzetét felmérje, a változásait elemezze. A mérleg eszköz (aktíva) és forrás (passzíva) oldalának összegének mindig egyenlőnek kell lennie. Az elemzése elvégezhető a bázis vagy a terv adatokhoz viszonyítva. Az elemzéshez egy mutatószám rendszert érdemes létrehozni, megkönnyíti az adatok összehasonlítását.

A mérleg két formában készülhet el:

- „A” változatban, két oldalas szerkezetben
- „B” változatban, lépcsőzetes szerkezetben

A vállalkozás vagyoni és pénzügyi elemzése két módon történhet meg, attól függően, hogy mit szeretnénk vizsgálni és milyen mélységben:

- Átfogó elemzéssel
- Egyes mérlegtételek részletes elemzésével

A mérlegelemzés megtörténhet az információk elérhetősége szerint:

- Külső mérlegelemzés: nyilvános információk felhasználásával történik, tehát a közétett beszámoló adataival
- Belső mérlegelemzés: olyan információk alkalmazásával történik, amelyek nem publikusak, ilyenek például az üzleti tervek vagy a főkönyvi számlák.

Attól függően, hogy a mérleg egy oldalát vagy mindkettőt szeretnénk összevetni, az elemzés lehet:

- Vertikális: csak az eszköz vagy csak a forrás oldalt szempontjainak összevetésével történik
- Horizontálisan: a mérleg eszköz és forrás oldala kerül összevetésre

Eszközigényességi mutató:

Az eszköz igényességi mutató másnéven tőkemultiplikátor azt fejezi ki, hogy hány egységnyi saját tőkével, hány egységnyi eszközállományt mozgat meg a vállalkozás. A vállalat tőkemultiplikátor mutatója 2019-ről 2020-ra a 0,10 egységgel csökkent, 2019-ről 2020-ra pozitívan változott 0,21 egységgel nőtt. Az értéke 2 alatt azt jelenti, hogy az eszközeinek nagy részét saját forrásokból finanszírozza, a Kft minden évben ez az érték alatt tudott maradni, ami pozitív.

Üzleti év	2018	2019	2020
Egységre jutó saját tőke	1,57	1,47	1,68

7.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Kötelezettségek részaránya:

Ez a mutató kötelezettségeket viszonyítja a mérlegfőösszeghez, ha az értéke eléri a 70%-ot hátrányos a vállalat helyzetére nézve. A kötelezettségek három részre oszthatók, hosszú, rövid és hátrasorolt kötelezettségekre. Ebben a számításban az összes kötelezettséggel kell számolni, de a hosszú és rövid távú kötelezettségek részaránya külön-külön is kiszámítható. A Kft-nek nincsenek hosszú lejáratú kötelezettségei, így a részarányainak számítását nem tudtam elvégezni. A vállalat vizsgált három évének átlaga 24,62%, ami egy jó aránynak mondható.

Üzleti év	2018	2019	2020
Kötelezettségek részaránya	24,25%	22,01%	27,60%

8.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Céltartalékok aránya:

A következő üzleti év kötelezettségeire és költségeire elhatárolt céltartalékok összeségét fejezi ki, az összes forráshoz viszonyítva. Ezek a kötelezettségek és költségek lehetnek várhatóak és váratlanok. A vállalatnak egyik vizsgált évben sem voltak céltartalékjai.

Tárgyi eszközök fedezettsége:

A saját tőke összegét viszonyítjuk a tárgyi eszközök összegéhez. Összege akkor jó, ha 100% körüli vagy afeletti, ha a kapott eredmény ez alá esik, akkor azt jelenti, hogy a vállalat a tárgyi eszközeinek egy részét idegen tőkéből finanszírozza. A vizsgált vállalat 2018-ról 2019-re majdnem 20%-os növekedést hozott, de 2020-re 6,18%-ot csökkent a tárgyi eszközök fedezettsége, azonban értéke minden évben a 100%-ot megközelítette, 2019-ben 105,55%-ot ért el.

Üzleti év	2018	2019	2020
Tárgyi eszközök fedezettsége	85,88%	105,55%	99,37

9.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Működés biztonsági mutató:

Azt fejezi ki, hogy milyen mértékben lehet felhasználni a hosszútávú kötelezettségeket a rendelkezésre álló szabad eszközökből. A vállalat működés biztonsági mutatója 2019-ben volt a legmagasabb, azonban egyik évben sem érte el a 100%-ot, ami kedvezőtlen a vállalat fizetőképessége szempontjából.²

Üzleti év	2018	2019	2020
Működés biztonsági mutató	92,80%	99,88%	85,88%

10.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

² Közgazdász Fórum, 2006. 9.évf. 3.sz március, 34.o.

3.4.1 Eszköz oldal vizsgálata:

A mérlegben eszközként kell kimutatni a vállalkozó rendelkezésére, használatára bocsátott, a vállalkozó működését szolgáló eszközöket, a bérbe vett eszközök kivételével, attól függetlenül, hogy a szerződésben vagy törvényben rögzített feltételek végre hajtása után kerül a vállalkozó tulajdonába.³

A mérleg eszköz oldalán három főcsoport található, a befektetett eszközök, a forgóeszközök és az aktív időbeli elhatárolások. Befektetett eszközöknek nevezzük, amelyek a gazdálkodó szerv működését egy évnél tovább tartósan szolgálják, forgó eszközöknek, amik egy évnél rövidebb ideig. Az aktív időbeli elhatárolás növeli a tárgyév eredményét, az által, hogy a bevételeket növeli, a kiadásokat költségeket csökkenti, kettő vagy több üzleti évet érintő gazdasági esemény megosztásra kerül az érintett üzleti évek között.

Az eszközök megoszlásának aránya:

Az eszközök megoszlásának elemzése során figyelembe kell venni, hogy a vállalat milyen fajta tevékenységet végez fontos, hogy ez a tevékenység termelő, szolgáltató vagy kereskedelmi. A kereskedelmi és szolgáltató tevékenységet végző gazdálkodó szervek esetén a forgóeszközök aránya a magasabb, míg a termelő tevékenységet végző vállalatoknál a befektetett eszközök aránya a magasabb, hiszen a termelő folyamathoz sok eszközre van szüksége, amely tartósan szolgálja a működését, ez a VB Francia Pékség KFT-nél is észrevehető, a vizsgált években a befektetett eszközök aránya volt a legmagasabb.

A befektetett eszközök aránya a vizsgált években folyamatosan csökkent 2018-ról 2020-ra 9,74%-al, ez azért történt, mert a tárgyi eszközök összetételében változás ment végbe. A forgó eszközök aránya folyamatos növekedést mutatott, ide sorolunk minden olyan eszközt, amely a feldolgozás valamelyik fázisában van vagy olyan késztermékeket, amelyek még nincsenek értékesítve. A több, mint 10%-os növekedés oka 2018-2020-ra, a koronavírus hatásának tudható be, hiszen nem volt annyi értékesítés, így több forgóeszköz maradt a vállalat tulajdonában. Aktív időbeli elhatárolása a vállalatnak nagyon csekély mértékben volt.

³ Dr. Sztanó Imre- A számvitel alapjai 2019, Perfekt kiadó, 245.oldal

Megnevezés	2018	2019	2020
Befektetett eszközök	73,72	67,66	63,98
Forgóeszközök	25,74	30,92	35,79
Aktív időbeli elhatárolások	0,54	1,42	0,23
Összesen	100	100	100

11.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Befektetett eszközök megoszlása:

A befektetett eszközök közé tartoznak az immateriális javak, a tárgyi eszközök és a befektetett pénzügyi eszközök. Immateriális javaknak azokat a nem anyagi eszközöket nevezzük, amelyek a vállalat működését tartósan szolgálják. A KFT egyik évben sem rendelkezett immateriális javakkal. A tárgyi eszközök közé sorolunk minden olyan rendeltetésszerűen használatba, üzembe vett anyagi eszközt, amelyek tartósan szolgálják a vállalat tevékenységét, közvetlenül vagy közvetve. A tárgyi eszközök aránya a befektetett eszközökhöz képest folyamatosan csökkent. Befektetett pénzügyi eszközöknek nevezünk, minden olyan részesedést, értékpapírt és adott kölcsönt, amelyet azzal a céllal fektetett be, hogy tartós részesedésre tegyen szert. 2018-ban a vállalat nem rendelkezett befektetett pénzügyi eszközökkel, 2019-re azonban 5,37% volt az aránya, ami 2020-ra további 1,23%-al nőtt.

Megnevezés	2018	2019	2020
Immateriális javak (%)	0	0	0
Tárgyi eszközök (%)	100	94,63	93,40
Befektetett pénzügyi eszközök (%)	0	5,37	6,60
Összesen (%)	100	100	100

12.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Forgóeszközök megoszlása:

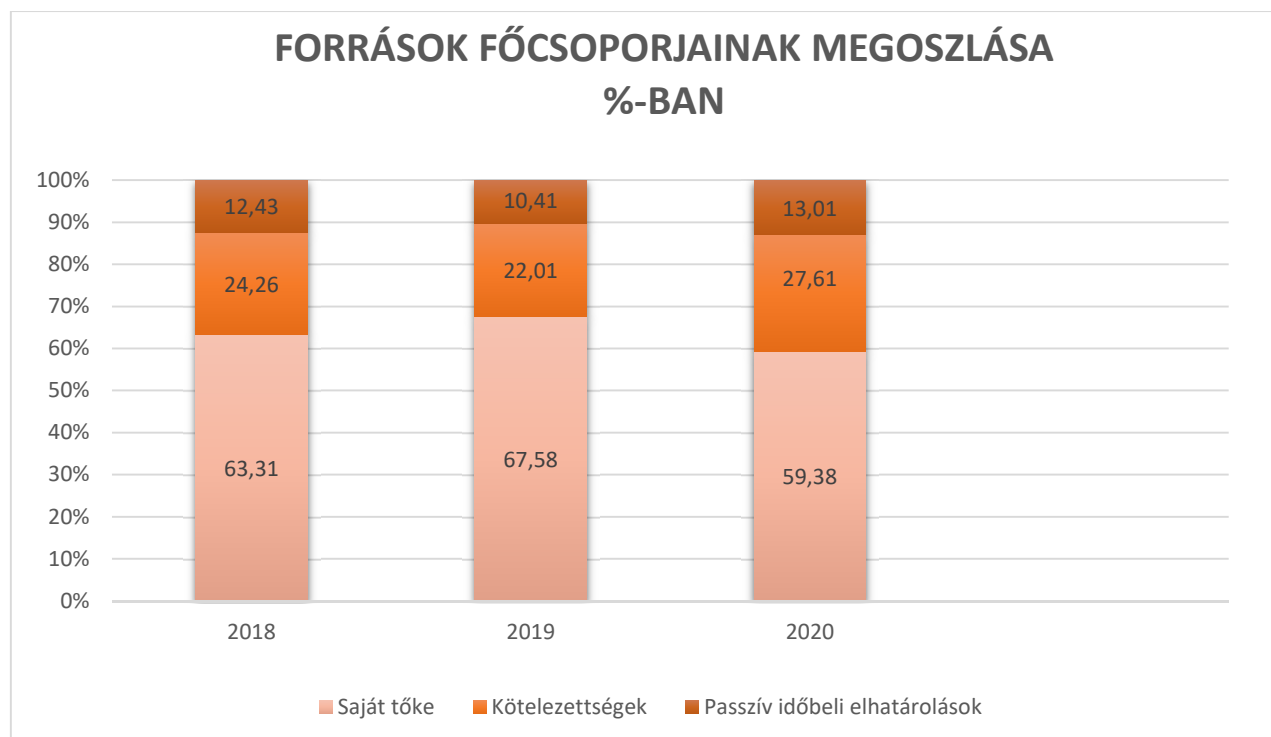
Forgóeszköznek nevezünk minden olyan készletet, amely a vállalkozás működését egy évnél tovább nem szolgálja. A forgóeszközök közé soroljuk a készletek, követeléseket, értékpapírokat, pénzeszközöket. Értékpapírokkal a vállalat egyik vizsgált évben sem rendelkezett. A forgóeszközök legnagyobb mértékét minden évben a pénzeszközök tették ki, a pénzeszközök közé soroljuk a pénztárt, csekket és bankbetétet. Ezek lehetnek forintban, devizában és valutában. A pénzeszközök nagy aránya jót jelent a vállalat részére, biztos fedezetet nyújt a fennálló likviditási problémák megoldására, új lehetőség megvalósítására. A készletek aránya alacsonyabb volt, átlagosan 17,17%. A készletek nem túl magas aránya azt jelzi, hogy nincs elakadás a termelésben, van kereslet a termékre. A követelések voltak jelen a legalacsonyabb százalékban, aránya folyamatosan csökkenő tendenciát mutatott. Követeléseknek azokat az árukat, szolgáltatásokat nevezzük, amelyek jogszerűen keletkeztek, a vállalkozó által már teljesítve vannak, de a másik fél még nem elégítette ki tartozását, ha a követelések aránya növekedik nem jelent jót a vállalat számára, azt mutatja, hogy a vállalat nem képes behajtani őket. A mérlegben el nem fogadott követeléseket tilos kimutatni.

Megnevezés	2018	2019	2020
Készletek (%)	18,44	15,78	17,29
Követelések (%)	11,88	8,34	7,83
Értékpapírok (%)	0	0	0
Pénzeszközök (%)	69,68	75,88	74,88
Összesen (%)	100	100	100

13.Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

3.4.2 Forrás oldal vizsgálata:

A vagyon eredetének vizsgálatára szolgál a mérleg forrás oldala, minden eszköznek van forrása, így a mérleg két oldalának mindig egyeznie kell. A mérleg forrás oldala a saját tőkét, kötelezettségeket, céltartalékot és a passzív időbeli elhatárolásokat tartalmazza. Vannak olyan források, amelyek véglegesen állnak a vállalat rendelkezésére és vannak, amelyek csak meghatározott időtartamra. A véglegesen rendelkezésre álló forrásokat saját tőkének, a korlátozott időtartamú forrásokat idegen forrásoknak nevezzük. Céltartalékot a vállalat egyik évben sem képzett, nem voltak biztos kötelezettségei. Minden vizsgált évben a saját tőke aránya kiemelkedően magas volt, azonban 2019-ről 2020-ra nagymértékű csökkenést hozott, azonban az értéke jónak mondható, hiszen minden vizsgált évben 50% feletti volt. A kötelezettségek aránya 24%-27% körüli volt, folyamatos növekedés nem volt a vizsgált években, így nem mondható negatívumnak. A passzív időbeli elhatárolások aránya volt a legcsekélyebb a vizsgált években, azonban ez csökkentette az eredményt minden évben.



1. diagramm: Saját szerkesztésű diagramm beszámolók alapján

Saját tőke megoszlása:

A jegyzett tőke minden évben 3.000.000 forint volt, ami a saját tőkének a 8-10%-át tette ki, a jegyzett tőkét a tulajdonos véglegesen bocsátják a vállalat számára, a létesítő okiratban az összege jegyezve van. Az eredménytartalék aránya volt minden évben a legmagasabb, az előző évek nyereségének azt a részét jelenti, ami a vállalkozásnál maradt, ezt a vállalat szabadon felhasználhatja. A lekötött tartalék a 2000.évi C. törvény szerint a tőketartalékból, illetve az eredménytartalékból lekötött összegeket és a kapott pótbefizetés összegét foglalja magában.⁴ Ennek értéke 2019-ről 2020-ra több mint 5%-os növekedést hozott. Az adózott eredmény mutatja meg, hogy a vállalat mennyire volt eredményes az adott időszakban. Aránya 2019-re nagymértékű növekedést hozott, azonban 2020-ra hatalmas csökkenés történt. 2018-ban és 2020-ban is negatív adózott eredményt mutatott.

	2018	2019	2020
Jegyzett tőke	8,39%	8,06%	10,68%
Eredménytartalék	84,08%	71,92%	95,34%
Lekötött tartalék	16,75%	16,10%	21,33%
Adózott eredmény	-9,22%	3,92%	-27,35%

14. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Céltartalékokkal a vállalt egyik vizsgált évben sem rendelkezett.

⁴ 2000.évi C. törvény 38.§

3.5 Eredménykimutatás elemzése:

„Az eredménykimutatás a vállalat múltbeli (egy adott gazdálkodási időszakra vonatkozó) teljesítmények értékelésére használható. Az eredménykimutatás jellemzője, hogy a jövedelmeket és a ráfordításokat adott időszakban ténylegesen lezajlott folyamatok alapján veszi figyelembe. Ebből származik az az előnyös tulajdonsága, hogy a teljesítményeket az elérésükért befektetett ráfordításokkal méri össze, s így viszonylag jó értékelője van a vállalat folyamatos működésének.” (Chikán Attila: Vállalatgazdaságtan, AULA kiadó, 2008, 470.oldal)

Az adózott eredményre ható tényezőket mutatja be, ezáltal láthatjuk az adózott eredmény összegét. Az eredménykimutatást el lehet végezni összköltséges vagy forgalmi költséges eljárással. Összköltséges eljárás esetén a vállalat összes hozamát hasonlítjuk össze a tárgyévben keletkezett összes költséggel. Forgalmi költséges eljárás során az összes hozamot hasonlítjuk össze a forgalmi költségekkel. A két típusú eredménykimutatás az eredménykimutatás üzemi, üzleti tevékenység eredmény soráig eltérő, ezután teljesen megegyezik. A VB Francia Pékség Kft az összköltséges eljárást alkalmazza.

Az eredménykimutatás elemzéséhez lehet használni különböző mutatókat, ezek a mutatók a hatékonysági és a jövedelmezőségi mutatók. A kapott eredményeket vagy részeredményeket hasonlítjuk vetítési alapokhoz, ezek lehetnek például:

- a létszámadatok,
- bérköltség,
- eszközök,
- értékesítés nettó árbevétele.⁵

⁵ Dr. Siklósi Á. – Dr. Kardos B. – Miklósné Ács K. – Dr. Sztanó I. – Sisa K. – Dr. Veress A. – Zatykó Zs.: Számvitel nem számvitel szakon, Saldo kiadó, 2016. 198. oldal

A VB Francia Pékség Kft eredménykimutatása a vizsgált években:

Tétel elnevezése	2018 eFt	2019 eFt	2020 eFt
I. Értékesítés nettó árbevétele	175484	182182	154730
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III. Egyéb bevételek	1910	4808	5213
IV. Anyagjellegű ráfordítások	103488	103955	91053
V. Személyi jellegű ráfordítások	66728	71689	66513
VI. Értékcsökkenési leírás	7817	7498	7986
VII. Adózott eredmény	2340	2052	1783
A. Üzemi (üzemi) tevékenység eredménye	-2979	1796	-7392
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	3	1	1
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5	0	1
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-2	1	0
C. Adózás előtti eredmény	-2981	1797	-7392
X. Adófizetési kötelezettség	319	337	288
D. Adózott eredmény	-3300	1460	-7680

15. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

3.5.1 Jövedelmezőség vizsgálata, jövedelmezőségi mutatók:

A jövedelem átfogó vizsgálata során egyes eredménykategóriákat, valamilyen vetítési alaphoz viszonyítjuk, ez:

- minősítő jellegű elemzés, a jövedelmezőségnek alakulására vonatkozóan jelzi a jövedelmképességben végbe ment változásokat
- lehetőséget nyújt más vállalkozások adataival
- megteremti a lehetőséget a jövedelmezőség tendenciaszerű elemzéséhez
- a számviteli beszámolókból információt nyújt az érintetteknek⁶

Nettó profit hányad:

Az adózás előtti eredményt hasonlítja össze az értékesítés nettó árbevételével, tehát azt fejezi ki, hogy a bevétel mekkora része marad meg eredményként.

Év	2018	2019	2020
Nettó profit hányad	-1,88%	0,80%	-4,96%

16. táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Eszközmegtérülési mutató: (ROA)

Az adózott eredményt viszonyítja az összes eszközhöz, tehát az eszközarányos nyereséget mutatja meg, a vállalat az eszközállományának segítségével milyen mértékű nyereséget tudott hozni. Minél magasabb az eredmény a gazdálkodó szerv annál nagyobb hozamot ért el. A vizsgált vállalat egyik évben sem ért el jó eredményt, jónak az eredménye 5% felett mondható. Kettő vizsgált évben is negatív értéket produkált, így megmutatja, hogy veszteséges volt a Kft.

Év	2018	2019	2020
ROA	-5,84%	3,08%	-13,94%

17. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

⁶ dr. Bíró Tibor-dr. Pucsek József-dr. Sztanó Imre- Vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Perfekt kiadó, 2012 90. oldal

Tőkearányos megtérülés: (ROE)

Az adózott eredményt viszonyítja a saját tőkéhez. Megmutatja, hogy a saját tőkére vetítve mekkora adózott eredményt ért el a vállalkozás. Minél magasabb az értéke, annál jobb eredményt mutat. 5%-10% felett mondható az aránya megfelelőnek, azonban a vállalat ezt egyik évben sem érte el.

Év	2018	2019	2020
ROE	-4,96%	0,80%	-1,88%

18. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Eszközök forgási sebessége:

Azt mutatja meg, hogy a társaság milyen gyorsan tudja értékesíteni az eszközeit, az adott időszakban hányszor térülnek meg az eszközök az árbevételben. 2018-ban 3,1-szer, 2019-ben 2,8-szor, 2020-ban 3,8-szor tért meg az eszközállomány az árbevételben.

Év	2018	2019	2020
Eszközök forgási sebessége	3,1	2,8	3,8

19. Táblázat: Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Árbevétel-arányos eredmény:

Azt mutatja meg, hogy az árbevétel hány százaléka realizálódott eredményként. A vállalat vizsgált üzleti éveiben az eredmények nagyon alacsony értéket mutattak. 2018-ban és 2020-ban mínuszos értéket hozott.

Év	2018	2019	2020
Árbevétel-arányos eredmény	-0,1%	0,8%	-4,36%

20. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

3.5.2 Hatékonyság elemzése:

A hatékonysági mutatók a gazdálkodó szerv forgóeszközeinek körébe tartozó eszközcsoportok kihasználtságát mutatják. Szemléleti, hogy az eszközökbe történt befektetések milyen gyorsan, hányszor térülnek meg adott időszakban. Minél gyorsabb a megtérülés, annál kisebb tőkelekötéssel lehet biztosítani a vállalat folyamatos működését.⁷

„ A hatékonyság relatív fogalom, ami azt jelenti, hogy mindig több változatot kell összehasonlíthatunk, s akkor megállapíthatjuk, hogy melyik változat a gazdaságosabb (hatékonyabb).

A gazdasági hatékonyság a tevékenység gazdaságosságát van hivatva kifejezni. Ezért a hatékonyság a felhasznált erőforrások egységnyi mennyiségére jutó hozammal, vagy ennek a reciprokával az egységnyi hozamhoz szükséges erőforrások mennyiségével mérhető. A hatékonyság fogalma alatt az erőforrások felhasználásának gazdaságosságát értjük.

Általános képlet:

$$G_h - E/H \text{ vagy } H/E$$

G_h = Gazdasági helyzet

E = Felhasznált termelési erőforrás

H = Hozam (Eredmény)” (Dr.Bíró Tibor-dr. Pucsek József-dr.Sztanó Imre-Vállalkozások tevékenységének komplex elemzése 104.o)

⁷ Pálinkó Éva és Szabó Márta- Vállalati pénzügyek, Typotex Kiadó 2008, 366. oldal

A hatékonyság kiszámításához a következőre van szükség a következő hozammutatókra:

- értékesítés nettó árbevétele
- bruttó termelési érték
- anyagmentes termelési érték
- nettó termelési érték
- hozzáadott érték⁸

Hozam mutatók (ezer forint)	2018	2019	2020
Értékesítés nettó árbevétele	175484	182182	154730
- ELÁBÉ	21535	21543	19107
- Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
+ Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
+ Saját termelésű készlet állományváltozása	0	0	0
Bruttó termelési érték	153949	160639	135623
- Anyagköltség	69465	70879	59975
- Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	11323	10244	10195
Anyagmentes termelési érték	73161	79516	65453
- Értékcsökkenési leírás	7817	7498	7986
Nettó termelési érték	65344	72018	57467
Személyi jellegű ráfordítások	66728	71689	66513
+ Értékcsökkenési leírás	7817	7498	7986
+ Adózás előtti eredmény	-2981	1797	-7392
Hozzáadott érték	71564	80984	67107

21. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

⁸ Dr. Bíró Tibor – Dr. Pucsek József – Dr. Sztanó Imre: Amit a mérleg mutat, Budapest: Saldo, 2010. 77. oldal.

Komplex hatékonyság:

A komplex hatékonysági mutató számítása közben a termelési tényezők együttes összegéhez kell viszonyítani. A mutató számításához felhasznált erőforrásokhoz meg kell határozni a hozamkövetelményeket, jelen esetben az eszközértéknél 0.15, a bérköltségnél 1.8. Értéke akkor kedvező, ha eléri az 1-et, a vállalat egyik vizsgált évben sem érte el, 2018-ról 2019-re az értéke nőtt, de 2020-ban csökkent. Ennek okai, az eszközérték folyamatos csökkenése és a nettó termelési érték nagymértékű csökkenése 2020-ban.

Év	2018	2019	2020
Komplex hatékonyság	0,60	0,61	0,52

22. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Parciális hatékonyság:

A parciális hatékonysági mutatók vizsgálatával, azt tudjuk megállapítani, hogy mennyire volt hatékony az adott erőforrás. A hozamokat a különböző erőforrások összegéhez viszonyítjuk, a komplex hatékonysági mutatóval ellentétben.

- **Munkaerő hatékonysága:**

Az mutatja meg, hogy 1 forint személyi jellegű ráfordítás hány forint árbevételt eredményez. A vizsgált években folyamatosan csökkent az értéke, 2018-ban 2.63, 2019-ben 2.54, 2020-ban 2.32 forint árbevételt hozott egy forint személyijellegű ráfordítás, tehát folyamatosan csökkenő tendenciát mutatott. A létszámban nagymértékű változás nem történt, így az eredményt nem tudta befolyásolni.

Év	2018	2019	2020
Munkaerő hatékonysága	2,63	2,54	2,32

23. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

- **Bérhatékonyság:**

Azt szemlélteti, hogy a bérköltségekre fordított össze, mekkora értéket termelt. A nettó termelési értéket viszonyítja a bérköltségekhez, így megkapjuk, hogy egy forint ráfordított bérköltség hány forint hozamot termelt.

Év	2018	2019	2020
Bérhatékonyság (Ft)	1,17	1,19	1,01

24. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

2018-ban 1.17, 2019-ben 1.19, 2020-ban 1.01 forintot termelt 1 forint bérköltség ráfordítás. A 2020-ban bekövetkezett nagymértékű csökkenés, a nettó termelési érték drasztikus esésének tudható be.

- **Eszközhatékonyság:**

Prezentálja, hogy az eszközök működtetésével, mekkora nettó árbevételt ért el, tehát 1 forint eszköz ráfordítással, hány forint nettó árbevételt termelt. A vállalat a vizsgált években nem rendelkezett immateriális javakkal.

Év	2018	2019	2020
Eszközhatékonyság	4,21	4,88	5,11

25. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Eszközhatékonyság folyamatos növekedést hozott, ami az eszközök összetételének változásának tudható be, az értékcsökkenési leírások miatt az eszközök értéke folyamatosan csökkent, 2018-ról 2020-ra 27,33%-kal csökkent az eszközérték.

- **Termelési költségszint:**

A mutató kiszámításhoz szükség van az összes termelési költség összegének ismeretére, ami az anyagköltségből, az igénybe vett szolgáltatásból, egyéb szolgáltatásból, személyi jellegű ráfordításokból és az értékcsökkenési leírásból áll, ezek együttes összege adja meg a termelési költséget.

Megnevezés	2018	2019	2020
Anyagköltség	69465	70879	59975
Igénybe vett szolgáltatás	11323	10244	10195
Egyéb szolgáltatások	1165	1289	1776
Személyi jellegű ráfordítások	66728	71689	66513
Értékcsökkenési leírás	7817	7498	7986
Termelési költségek összege	156498	161599	146445
Termelési költség szint (%)	101,65	100,59	107,97

26. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

A termelési költség szint minden évben meghaladta a 100%-ot, 2018-ban és 2019-ben minimális mértékben, de 2020-ban majdnem 8%-kal. 2019-ben volt a legkedvezőbb érték, ekkor volt a bruttó termelési érték a legmagasabb.

Készletek forgási sebessége:

Megmutatja, hogy milyen gyorsan adja el és veszi a készleteit a vállalat adott időkereten belül. Abban az esetben, ha a kapott érték túl magas arra utal, hogy rosszul gazdálkodik a készlettel, ha túl alacsony azt jelenti, hogy nem tudja megfelelő mértékben értékesíteni készleteit. Hasonlítási alapul az ipari átlagot kell használni. A készletek forgási sebességében 2018-ban vissza esés volt, ami pozitív jelentőségű, de 2020-ra megnövekedett az értéke, ami a koronavírus miatti korlátozásoknak tudható be.

Év	2018	2019	2020
Készletek forgási sebessége (nap)	5,57	5,38	6,90

27. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Vevőállomány forgási sebessége:

Azt fejezi ki, hogy az értékesítés során keletkezett követelés mennyi idő alatt lesz pénzeszköz. Az átlagosnál magasabb beszedési idő azt jelzi, hogy a vállalat túl engedékeny hitelpolitikát folytat.⁹ A VB Francia Pékség Kft. esetében egy napnál kevesebb idő alatt lesz pénzeszköz a követelésekből, ami azt jelzi, hogy a vállalat szigorú hitelpolitikát folytat.

Év	2018	2019	2020
Vevőállomány forgási sebessége (nap)	0,40	0,44	0,79

28. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

⁹ Pálinkó Éva és Szabó Márta- Vállalati pénzügyek, Typotex Kiadó 2008, 367. oldal

4. Pénzügyi helyzet elemzése:

4.1 Likviditási mutatók:

A likviditási mutatók segítségével valós képet tudunk nyújtani a vállalat rövidtávú fizetőképességéről. A likviditás vizsgálatát mutatószámokkal lehet elvégezni. A likviditási helyzet értékelése a likvid eszközöknek és a kötelezettségeknek szembeállítását jelenti.¹⁰

Általános likviditási mutató:

A vállalat rövidtávú fizetőképességét vizsgálja, a likviditási mutató megmutatja, hogy 1 forint rövid lejáratú kötelezettségekre, hány forint forgóeszköz jut. Értéke 1,3-1,7 között mondható jónak. A vállalat forgóeszközeit viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségekhez. Alatta fent áll a likviditás veszélye, felette pedig túl likviditás van, ami nem tekinthető pozitívnek egy gazdálkodó szerv működését illetően. A vállalat kettő évben is a jónak mondható értékek alatt volt, 2019-ben érte el a megfelelő értéket.

Év	2018	2019	2020
Általános likviditási mutató	1,06	1,40	1,29

29. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Likviditási gyorsráta:

A likviditási gyorsráta abban tér el az általános likviditási mutatótól, hogy a forgóeszközök értékéből levonja a készletek értékét és ezt viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettséghez. Az értéke akkor jó, ha 0,8-1 közé esik, ha ez az érték alacsonyabb, akkor a vállalat vagyonának nagy része a készletekbe van lekötve. 2018-ban a Kft életében a likviditási gyors ráta 0,86 volt, de 2019-ben és 2020-ban a megfelelő érték felett volt.

Év	2018	2019	2020
Likviditási gyorsráta	0,86	1,18	1,07

30. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

¹⁰ Blumné Bán Erika- Kreasalek Péter- Pucsek József: A vállalati elemzés alapismeretei, 2011, 92. oldal.

Dinamikus likviditási mutató:

A dinamikus likviditás azt mutatja meg, hogy a vállalat üzemi eredménye milyen mértékben fedezi a rövid lejáratú kötelezettségeire, értéke 50% felett fogadható el. Az elfogadható értéket a vizsgált vállalat egyik évben sem érte el, 2018-ban és 2020-ban negatív értéke volt.

Év	2018	2019	2020
Dinamikus likviditási mutató	-24,08%	12,04%	-58,82%

31. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Készpénzlikviditási mutatók:

A készpénzlikviditási mutató a pénzeszközök összegét viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségekhez, értéke akkor megfelelő, ha 100% körüli értéket érinti, mivel ekkor jelzi, hogy a vállalkozás fizetőképessége jó, megfelelő mennyiségű pénze van, hogy kiegészítse rövid lejáratú tartozásait.

Év	2018	2019	2020
Készpénzlikviditási mutatók	73,93%	106,59%	96,69

32. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Hitelfedezettségi mutató:

A hitelfedezettségi mutató azt mutatja meg, hogy a vállalat rövid lejáratú kötelezettségei mekkora mértékben fedezik a kötelezettségeit. A követelések összegét viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségek összegéhez. Értéke akkor tekinthető megfelelőnek, ha az értéke 100% feletti, akkor jelenti azt, hogy több követelése van a partnerei felé, mint kiadási a hitelezőknek, szállítóknak. Ahogyan az a táblázatban látható, vállalat egyik évben sem közelítette meg a 100%-os hitelfedezettségi mutatót

Év	2018	2019	2020
Hitelfedezettségi mutató	12,60%	11,72%	10,14%

33. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

4.2 Költségmutatók:

A vállalatok profit termelése érdekében vannak költségei is, amelyek elengedhetetlenek a termelés folyamatában. Ilyenek az anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és az egyéb ráfordítások. 2018-ban 180.373.000 forint, 2019-ban 185.194.000 forint, 2020-ban 167.335.000 forint volt a vállalat költsége, ráfordítása.

Anyagjellegű ráfordítások:

A kiadások 2018-ban és 2019-ban nagyon hasonló értéket vettek fel, 2020-ban az összege csökkent, de nem drasztikusan. Az anyagjellegű ráfordítások az összes ráadásnak 2018-ban 57,37%, 2019-ben 56,13%, 2020-ban 54,41%-át tette ki. Minden évben a legnagyobb aránya az anyagköltségeknek volt, ennek oka, hogy egy termelő vállalatról van szó, akinek rengeteg alapanyag kell a termékek előállításához. A pékség árusít mások által készített termékeket is például, helyi kistermelők termékeit, ennek az értéke volt minden évben a második legmagasabb. Az igénybe vett szolgáltatások értéke folyamatosan csökkenő tendenciát mutatott, az igénybe vett szolgáltatások közé tartozik a gépek karban tartása, közüzemű számlák, csomagolás, szállítás díja. Az egyéb szolgáltatások összege volt minden évben a legkisebb, ide tartozott a bankköltség és a biztosítási díj.

	Anyag jellegű ráfordítás (ezer forint)		
Év	2018	2019	2020
Anyagköltség	69465	70879	59975
Igénybe vett szolgáltatások	11323	10244	10195
ELÁBÉ	21535	21543	19107
Egyéb szolgáltatás	1165	1289	1776
Összesen	103488	103955	91053

34. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Személyi jellegű ráfordítások:

A bérköltségek összege volt minden évben az átlagos foglalkoztatottak száma 22 volt a vizsgált években, ezt követték a bérjárulékok, ilyen az étkezési hozzájárulás, betegszabadság díja, a vállalatot terhelő táppénz költsége, végkielégítés és jutalom.

	Személyi jellegű ráfordítások (ezer forint)		
	2018	2019	2020
Bérköltség	55697	60452	57069
Személyi jellegű egyéb ráfordítás	935	920	714
Bérjárulékok	10096	10317	8730
Összesen	66728	71689	66513

35. Saját szerkesztésű táblázat beszámolók alapján

Az értékcsökkenés összege minden évben az összes ráfordítás 4-5%-át tette ki, a gépek elhasználódásának, kopásának költségét teszi ki. A terv szerinti értékcsökkenés minden évben 7.000.000 forint körül volt, egyéb értékcsökkénéseknek nagyon csekély összege volt.

Az egyéb ráfordítások összegét minden évben kizárólag az adók, illetékek és a hozzájárulások tették ki.

4.3 Cash-flow:

Fogalom:

- „ *A cash flow kimutatás egy forgalmi szemléletű kimutatás, amelynek keretében az időszak során realizált pénzbevételeket állítjuk szembe a pénzkiadásokkal. A kimutatás megfelelő tagolásával arról is képet kaphatunk, hogy az egyes tevékenységek, valamint az egyes-gazdasági folyamatok milyen hatást gyakorolnak a vállalkozás pénzeszközeinek alakulására, ezáltal a pénzügyi helyzetére.*” (Dr. Bíró Tibor- Dr. Pucsek József-dr. Sztanó Imre- Amit a mérleg mutat 2010, Saldó kiadó)
- „*Olyan bevételeket és pénzkiadásokat jelentő ráfordítások különbsége, amely alkalmas a vállalkozás készpénz és egyenértékes kitermelő képességének becslésére, ütemezésére és biztos voltának bemutatására. Feltárásra kerülnek benne a finanszírozás erőforrásai és az erőforrások felhasználása.*” (Dr. Veit József- A számviteli adatokra épülő cash flow kimutatások összeállításának elméleti és gyakorlati problémái - Doktor (Phd) értekezés, Veszprém, 2005, 27. oldal)

A számviteli törvény 7. melléklete szerint minden vállalatnak, aki éves beszámoló vagy konszolidált éves beszámoló készítésre kötelezett a kiegészítő mellékletben el kell készítenie a cash-flow kimutatását. A vállalatnak kötelező feltüntetni az tárgyév mellett, az előző év adatait is. A VB Francia Pékség Kft nem kötelezett elkészíteni a cash-flow kimutatását, mivel egyszerűsített éves beszámoló készítési kötelezettsége van a 2000.évi C. törvény alapján.

A cash egy angol eredetű szó, ami önmagában készpénzt jelent, de a cash flowban való értelmezésben bele tartoznak a pénzhelyettesítő eszközök is mint például bankszámlák pozitív egyenlegei, csekkok, hitel kártyák.

A számviteli törvény csoportosításában a következők értékét foglalja magában:

- készpénz
- elektronikus pénzeszközök
- csekk
- bankbetétek¹¹

¹¹ Dr. Bíró Tibor-Dr. Pucsek József-dr.Sztanó Imre-Vállalkozások tevékenységének komplex elemzése, Perfekt kiadó, 2012, 48.oldal

- A cash flow értelmezése képlettel:

$$\text{CASH FLOW} = \text{CASH IN-FLOW} - \text{CASH OUT-FLOW}$$

Az eredménykimutatás elvégezhető:

- Direkt módszerrel
- Indirekt módszerrel

Direkt módszer: Az eladásokból származó pénzáramokból, minden üzleti célú ráfordítást le kell vonni csökkentő tételként.

Nyitó pénzkészlet
+ Készpénzes értékesítés bevételei
+ Bankszámlán befolyt értékesítések bevételei
+ Kapott kamatok, támogatások
+ Befolyt osztalék
- Készpénzes vásárlások
- Banki átutalással rendezett beszerzések
- Kifizetett működési költségek
- Fizetett adók, kamatok, járulékok
- Fizetett osztalék
ZÁRÓ PÉNZKÉSZLET
RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ CASH FLOW

36. Saját szerkesztésű táblázat

http://lengyelpiroska.hu/szamvitele/konyv/1_4_Direkt_Cash_flow.html alapján¹²

Indirekt módszer: Az alapja a vállalat eredménye, csak azokkal a tételekkel kell korrigálni, amelyek az eredményt befolyásolják, de pénzmozgással nem járnak.

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY
+ Elszámolt amortizáció
+/- Értékvesztés
+/- Értékvesztések és visszaírások
+/- Egyéb pénzmozgással nem járó költségként, ráfordításként, bevételként elszámolt tételek
BRUTTÓ CASH FLOW
- Fizetett nyereség adó
- Fizetett osztalék
NETTÓ CASH-FLOW
+/- Befektetett eszközök állományváltozásai
+/- Forgóeszközök állományváltozása pénzeszköz nélkül
+/- Saját tőke állományváltozása
+/- Kötelezettségek állományváltozása
+/- Időbeli elhatárolások állományváltozása
PÉNZESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA, RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ CASH FLOW

37. Táblázat Saját szerkesztésű táblázat¹³

http://lengyelpiroska.hu/szamvitele/konyv/1_5_Indirekt_Cas_flow.html alapján

5. Összefoglalás

Záródolgozatomban VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi elemzését, illetve a mikro- és makró környezet vizsgálatát végeztem el. Az elemzést a 2018-tól 2020-ig közétett mérleg, eredménykimutatás és kiegészítő melléklet segítségével végeztem el, emellett rendelkezésemre állt a tanulmányiam során megszerzett tudás mellett, a vállalkozás számviteli politikája, illetve a különböző szakirodalmak, jogszabályok.

A vállalat sikeres, jövedelmező működéséhez elengedhetetlen, hogy minden érintett piaci szereplő megfelelő, valós információkat kapjon a gazdálkodó szervezet helyzetéről, ehhez nélkülözhetetlen az elemzés elkészítése különböző szempontok szerint.

Az első fejeztben a téma választásom indoklását végeztem el, bemutattam a dolgozat felépítését.

A második fejezetet az elemzés fogalmának tisztázásával kezdtem, ezután kifejtettem, hogy a számviteli törvény alapján a beszámolónak milyen fajtái léteznek, milyen feltételek vannak aszerint, hogy az adott vállalat melyik beszámoló típust köteles elkészíteni. Az általam elemzett vállalat az egyszerűsített éves beszámoló elkészítésére kötelezett, mivel kettős könyvitelt vezet, az üzleti évben az általános foglalkoztatottak száma nem érte el az 50 főt, a mérlegfőösszeg nem lépte túl az 1200 millió forintot, az éves nettó árbevétele nem haladta meg a 2400 millió forintot.

A következő fejezetben a vállalat rövid bemutatását készítettem el, melyben ismertettem a rövid történetét, tevékenységi köreit, bővülését mutattam be, a fejezet végén pedig a számviteli politikájára tértem ki, milyen szempontok alapján készíti el a beszámolóját. Ebben a fejezetbe végeztem el a SWOT, PESTEL és STEEP elemzést, amelyben kiderült, hogy milyen tényezők befolyásolják a vállalat működését. A vagyoni helyzet elvégzését is ebben a fejezetben végeztem el, amelyből kiderült, hogy a vállalat kötelezettségei nagy részét saját tőkéből tudja biztosítani, az idegen források aránya nagyon csekély.

Ezt követően a VB Francia Pékség Kft. mérlegadatának elemzésével folytattam a dolgozatomat. A mérleg fogalmának tisztása után, az elemzésének lehetséges módszereit mutattam be, és különböző módszerek segítségével átfogóan elemeztem a mérleget. Az eszköz és forrás oldal

elemzését készítettem el, melyben kiderült, hogy milyen arányban oszlanak el, az egyes tételek és milyen hatással vannak a vállalat működésére.

A soron következő részt az eredménykimutatás fogalmának tisztázásával kezdtem, az elemzett vállalat az összköltséges eljárást alkalmazza. Ezt követően a jövedelmezőség vizsgálatát végeztem el, amelyben több negatív értéket is kaptam, ennek oka, hogy a vállalat adózott eredménye 2018-ban és 2020-ban is negatív értékű volt.

A hatékonyság elvégzését komplex-, és parciális elemzéssel végeztem el, illetve forgási sebességek vizsgálatával. A vállalat komplex hatékonysága egyik évben sem érte el a megfelelő értéket. A parciális hatékonyság során vizsgált mutatók többnyire pozitív értékeket vettek fel. A készletek és a vevőállomány forgási sebessége kiemelkedően magas volt, az utóbbi megmutatta, hogy a vállalkozás szigorú hitelpolitikát folytat.

Az utolsó fejezetben a pénzügyi elemzésre került sor. A likviditási mutatók segítségével kiderült, hogy a vállalat rövidtávon fizetőképes. A költségmutatók megmutatták, hogy milyen ráfordításai vannak a Kft-nek a zavartalan, sikeres működéshez, minden vizsgált évben az anyagjellegű ráfordítások összege volt a legtöbb, amelynek oka, hogy egy termelő vállalatról van szó, amelynek rengeteg alapanyagra van szüksége a termékek előállításához. Végül a cash flow fogalmát és módszereit mutattam be, az általam elemzett vállalat nem kötelezett a cash flow elkészítésére.

6. Irodalomjegyzék

Források:

- VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság beszámolója 2018-2020
- 2000.évi C törvény
- Chikán Attila, Wimmer Ágnes- Üzleti fogalomtár, Alinea kiadó, 2003
- Blumné Bán Erika-Kreasalek Péter- A vállalati tevékenységek elemzésének módszertanai I., 2011, Perfekt kiadó
- 2012.évi I. törvény a munkatörvénykönyvről
- Dr. Sztanó Imre: A számvitel alapjai, Perfekt kiadó, 2019
- Chikán Attila: Vállalatgazdaságtan, AULA kiadó, 2008
- Dr. Siklósi Á. – Dr. Kardos B. – Miklósné Ács K. – Dr. Sztanó I. – Sisa K. – Dr. Veress A. – Zatykó Zs.: Számvitel nem számvitel szakon, Saldo kiadó, 2016
- Dr. Bíró Tibor-dr. Pucsek József-dr.Sztanó Imre-Vállalkozások tevékenységének komplex elemzése
- Pálinkó Éva és Szabó Márta- Vállalati pénzügyek 366.o. Typotex Kiadó 2008
- Blumné Bán Erika- Kreasalek Péter- Pucsek József: A vállalati elemzés alapismeretei, 2011
- Dr. Bíró Tibor- Dr. Pucsek József-dr. Sztanó Imre- Amit a mérleg mutat 2010, Saldó kiadó
- Dr. Veit József- A számviteli adatokra épülő cash flow kimutatások összeállításának elméleti és gyakorlati problémái - Doktor (Phd) értekezés, Veszprém, 2005

Internetes források:

- https://dk.tankonyvtar.hu/xmlui/bitstream/handle/123456789/3678/gazdasagi_elemzes_elmeleti_jegyzet.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- http://lengyelpiroska.hu/szamvitele/konyv/1_4_Direkt_Cash_flow.html
- http://lengyelpiroska.hu/szamvitele/konyv/1_5_Indirekt_Cas_flow.html

7.Ábrák:

1. Ábra- Ok-okozati lánc- 5. oldal
1. Diagramm: Források főcsoportjainak megoszlása %-ban- 25. oldal
1. Táblázat: Beszámolók maximum értékei- 8. oldal
2. Táblázat: A VB Francia Pékség Kft. SWOT elemzése- 13. oldal
3. Táblázat: Tőkeerősség- 17. oldal
4. Táblázat: Eladósodottsági mutató- 17. oldal
5. Táblázat: Befektetett eszközök fedezete-18. oldal
6. Táblázat: Nettó forgótőke- 18. oldal
7. Táblázat: Eszközigenyeségi mutató- 20. oldal
8. Táblázat: Kötelezettségek részaránya- 20. oldal
9. Táblázat: Tárgyi eszközök fedezete-21. oldal
10. Táblázat: Működés biztonsági mutató- 21. oldal
11. Táblázat: Eszközök megoszlási aránya- 23. oldal
12. Táblázat: Befektetett eszközök megoszlása- 23. oldal
13. Táblázat: Forgóeszközök megoszlása-24. oldal
14. Táblázat: Saját tőke megoszlása-26. oldal
15. Táblázat: Eredménykimutatás 2018-2020- 28. oldal
16. Táblázat: Nettó profit hányad- 29. oldal
17. Táblázat: Eszközmegetérülési mutató (ROA)- 29. oldal
18. Táblázat: Tőkearányos megtérülés (ROE)- 30. oldal
19. Táblázat: Eszközök forgási sebessége- 30. oldal
20. Táblázat: Árbevétel-arányos eredmény- 30. oldal
21. Táblázat: Hozam mutatók- 32. oldal
22. Táblázat: Komplex hatékonyság- 33. oldal
23. Táblázat: Munkaerő hatékonysága- 33. oldal
24. Táblázat: Bérhatékonyság-34. oldal
25. Táblázat: Eszközhatékonyság- 34. oldal
26. Táblázat: Termelési költségszint- 35. oldal
27. Táblázat: Készletek forgási sebessége- 35. oldal

28. Táblázat: Vevőállomány forgási sebessége- 36. oldal
29. Táblázat: Általános likviditási mutató- 37. oldal
30. Táblázat: Likviditási gyorsráta- 37. oldal
31. Táblázat: Dinamikus likviditási mutató- 38. oldal
32. Táblázat: Készpénz likviditási mutató- 38. oldal
33. Táblázat: Hitelfedezettségi mutató- 38. oldal
34. Táblázat: Anyagjellegű ráfordítások- 39. oldal
35. Táblázat: Személyi jellegű ráfordítások- 40. oldal
36. Táblázat: Cash flow számítás direkt módszerrel- 42. oldal
37. Táblázat: Cash flow számítás indirekt módszerrel- 43. oldal

8. Mellékletek

VB Francia Pékség Kft eredménykimutatása 2018-2020:

Tétel elnevezése	2018	2019	2020
I. Értékesítés nettó árbevétele	175484	182182	154730
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III. Egyéb bevételek	1910	4808	5213
IV. Anyagjellegű ráfordítások	103488	103955	91053
V. Személyi jellegű ráfordítások	66728	71689	66513
VI. Értécsökkenési leírás	7817	7498	7986
VII. Adózott eredmény	2340	2052	1783
A. Üzemi (üzemi) tevékenység eredménye	-2979	1796	-7392
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	3	1	1
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	5	0	1
B. Pénzügyi műveletek eredménye	-2	1	0
C. Adózás előtti eredmény	-2981	1797	-7392
X. Adófizetési kötelezettség	319	337	288
D. Adózott eredmény	-3300	1460	-7680

VB Francia Pékség Kft mérlege 2018-2020:

	2018	2019	2020
Eszközök			
A. Befektetett eszközök	41640	37263	30258
I. Immateriális javak	0	0	0
II. Tárgyi eszközök	41640	35263	28258
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	2000	2000
B. Forgóeszközök	14537	17031	16925
I. Készletek	2680	2687	2926
II. Követelések	1727	1421	1325
III. Értékpapírok	0	0	0
IV. Pénzeszközök	10130	12923	12674
C. Aktív időbeli elhatárolások	305	783	109
Eszközök összesen	56482	55077	47292
Források			
D. Saját tőke	35761	37221	28082
I. Jegyzett tőke	3000	3000	3000
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0
III. Tőketartalék	0	0	0
IV. Eredménytartalék	30071	26771	26772
V. Lekötött tartalék	5990	5990	5990
VI. Értékelési tartalék	0	0	0
VII. Adózott eredmény	-3300	1460	-7680
E. Céltartalékok	0	0	0
F. Kötelezettségek	13701	12124	13055
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	13701	12124	13055
G. Passzív időbeli elhatárolások	7020	5732	6155
Források összesen	56482	55077	47292

PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

SZERZŐI ÖSSZEFOGLALÁS

A dolgozat címe: VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tevékenységének átfogó vizsgálata	
Hallgató neve: Hamulecz Dóra	NEPTUN kód: PDJJZZ
Képzési szint: felsőoktatási szakképzés	
Szak: Pénzügy és számvitel	Szakirány: Vállalkozási
Témavezető neve: Fejes Judit Katalin	Beosztása: mesteroktató
Tanszék: Pénzügy és Gazdálkodás Tanszék	

A szakmai gyakorlatomat a Csabrendeki Közös Önkormányzati Hivatalban töltöttem, ez idő alatt sikerült megismernem a működését, számviteli alapelveit. A záródolgozatomat az önkormányzati hivatal rövid bemutatásával kezdtem, majd a számviteli politikájának és szabályainak bemutatásával folytattam, végül a pénzügyi ügyintéző kapcsolatát mutattam be a többi köztisztviselővel szemben.

Záródolgozatom fő témája a VB FRANCIA PÉKSÉG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi elemzése, illetve a mikro- és makró környezet vizsgálata volt. Az elemzést a 2018-tól 2020-ig közzétett beszámoló segítségével végeztem el, emellett rendelkezésemre állt a tanulmányiam során megszerzett tudás mellett, a vállalkozás számviteli politikája, illetve a különböző szakirodalmak, jogszabályok.

A vállalat sikeres, jövedelmező működéséhez elengedhetetlen, hogy minden piaci szereplő valós információkat kapjon a gazdálkodó szervezet helyzetéről, ehhez nélkülözhetetlen az elemzés elkészítése különböző szempontok szerint.

Az első fejezetben a téma választásom indoklását végeztem el, bemutattam a dolgozat felépítését.

A második fejezetet az elemzés fogalmának tisztázásával kezdtem, ezután kifejtettem, hogy a számviteli törvény alapján a beszámolónak milyen fajtái léteznek, milyen feltételek vannak aszerint, hogy az adott vállalat melyik beszámoló típust köteles elkészíteni. Az általam elemzett vállalat az egyszerűsített éves beszámoló elkészítésére kötelezett, mivel kettős könyvitelt vezet, az üzleti évben az általános foglalkoztatottak száma nem érte el az 50 főt, a mérlegfőösszeg nem lépte túl az 1200 millió forintot, az éves nettó árbevétele nem haladta meg a 2400 millió forintot.

A következő fejezetben a vállalat rövid bemutatását készítettem el, melyben ismertettem a rövid történetét, tevékenységi köreit, bővülését mutattam be, a fejezet végén pedig a számviteli politikájára tértem ki, milyen szempontok alapján készíti el a beszámolóját. Ebben a fejezetbe végeztem el a SWOT, PESTEL és STEEP elemzést, amelyben kiderült, hogy milyen tényezők befolyásolják a vállalat működését. A vagyoni helyzet elvégzését is ebben a részben végeztem el, amelyből kiderült, hogy a vállalat kötelezettségei nagy részét saját tőkéből tudja biztosítani, az idegen források aránya nagyon csekély.

Ezt követően a Kft. mérlegadatának elemzésével folytattam a dolgozatomat. A mérleg fogalmának tisztása után, az elemzésének lehetséges módszereit mutattam be, és különböző módszerek segítségével átfogóan elemeztem a mérleget. Az eszköz és forrás oldal elemzését készítettem el, melyben kiderült, hogy milyen arányban oszlanak el, az egyes tételek és milyen hatással vannak a vállalat működésére.

A soron következő részt az eredménykimutatás fogalmának tisztázásával kezdtem, az elemzett vállalat az összköltséges eljárást alkalmazza. Ezt követően a jövedelmezőség vizsgálatát végeztem el, amelyben több negatív értéket is kaptam, ennek oka, hogy a vállalat adózott eredménye 2018-ban és 2020-ban is negatív értékű volt.

A hatékonyság elvégzését komplex-, és parciális elemzéssel végeztem el, illetve forgási sebességek vizsgálatával. A vállalat komplex hatékonysága egyik évben sem érte el a megfelelő értéket. A parciális hatékonyság során vizsgált mutatók többnyire pozitív értékeket vettek fel.

A készletek és a vevőállomány forgási sebessége kiemelkedően magas volt, az utóbbi megmutatta, hogy a vállalkozás szigorú hitelpolitikát folytat.

Az utolsó fejezetben a pénzügyi elemzésre került sor. A likviditási mutatók segítségével kiderült, hogy a vállalat rövidtávon fizetőképes. A költségmutatók megmutatták, hogy milyen ráfordításai vannak a Kft-nek a zavartalan, sikeres működéshez, minden vizsgált évben az anyagjellegű ráfordítások összege volt a legtöbb, amelynek oka, hogy egy termelő vállalatról van szó, amelynek rengeteg alapanyagra van szüksége a termékek előállításához. Végül a cash flow fogalmát és módszereit mutattam be.