

PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

**A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft.
beszámolójából nyerhető információk és
azok felhasználási területei, különös
tekintettel a számviteli politika és a vállalati
gazdasági folyamatok kapcsolatára**

Témavezető: Fejes Judit Katalin

Külső konzulens: Pula Kata

Pirosné Csík Julianna

alapképzés

levelező tagozat

pénzügy-számvitel alapszak

Pénzügy szakirány

2024

2024

PANNON EGYETEM

GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

SZERZŐI NYILATKOZAT A DOLGOZAT BENYÚJTÁSÁHOZ*

Hallgató neve:	Pirosné Csik Julianna		
Képzési szint:	felsőoktatási szakképzés / <u>alapképzés</u> / mesterképzés / szakirányú továbbképzés (a nem releváns szöveg törölendő)		
Szak:	Pénzügy-számvitel alapszak		
Szakirány (ha van):	Pénzügy szakirány		
Neptun kód:	HGGJIV	Védés éve:	2023
Dolgozat címe:	A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. beszámolójából nyerhető információk és azok felhasználási területei, különös tekintettel a számviteli politika és a vállalati gazdasági folyamatok kapcsolatára		
Egyetemi témavezető:	Fejes Judit Katalin		
Gyakorlóhelyi konzulens:	Pula Kata		
Őt kulcsszó a dolgozatról:	Mérlegelemzés, pénzügyi elemzés, számviteli politika, eredmény kimutatás, likviditás		

Kérjük a szerzői döntésnek megfelelő opciót aláhúzni:

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

Zalaegerszeg, 2023.12.19.

Pirosné Csik Julianna s.k.

hallgató aláírása

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

Tartalomjegyzék

1.) Bevezetés	4
1.1 A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. rövid bemutatása	4
2.) A számvitelről szóló 2000. évi C törvény	5
2.1. A Magyarországra vonatkozó szabályok.....	5
2.2. A német számviteli rendszer	6
3.) Számviteli alapelvek	7
3.1 Tartalmi alapelvek.....	7
4.) A számviteli politika összeállítása – általános szabályok	10
4.1.) Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. számvitel politikája.....	11
5.) Az értékcsökkenés és az értékcsökkenési leírás	14
6.) A számviteli információk nyilvánossága	21
7.) A mérleg elemzése	23
7.1 Az elemzés fogalma	23
7.2 Az gazdasági elemzés célja, szükségessége	23
7.3. A Beszámoló	24
7.3.1 A beszámoló részei, tartalma és formái Magyarországon.....	24
7.4. Vagyoni helyzet átfogó elemzésének bemutatása elméleti szinten	25
7.5. A vagyoni helyzet átfogó elemzése mutatószámokkal.....	29
7.6. Pénzügyi helyzet átfogó elemzése.....	31
7.7. Vagyoni, pénzügyi helyzet átfogó elemzése a Z.E.H. Kft. esetében az elmúlt 5 évben	33
7.8. Az egyes mérlegtételek elemzése.....	40
8.) A jövedelmezőség átfogó elemzésének módszertana	41
8.1. Jövedelmezőségi mutatók bemutatása a Z.E.H. Kft.-n beszámolója alapján	43
8.2. Z.E.H. Kft. hasonlítása a partner cégekkel	45
9.) Az eredmény kimutatás	46
9.1. Az eredmény kimutatás összeállítása	47
10.) A vállalászási eredmény elemzése	49
11.) Összefoglalás	50
12.) Mellékletek	51
12.1) Táblázatok.....	51
12.2) Táblázatokhoz tartozó diagramok	56
13.) Irodalomjegyzék	60
14.) Ábrajegyzék	61
15.) Diagram jegyzék	62

1.) Bevezetés

1.1 A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. rövid bemutatása

Szakmai gyakorlatomat a Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft.-nél töltöttem, a türjei telephelyükön, amely vállalkozás 2008-ban alakult. Elsősorban olyan termékek gyártása volt a cél, ami a 21. energiatakarékosság és vízhatékonyság területén minőségi utat mutat. Első körben szennyvíztisztítók, eső-és szennyvíztárolók, tűzivíz tartályok, és bortartályok gyártásával és szükség esetén telepítésével foglalkozik. Amennyiben a megrendelő telepítést is kér a megvásárolt termék mellé, úgy az az előnyük más hasonló vállalkozással szemben, hogy saját, szakmailag tapasztalt telepítő csapattal rendelkeznek, akik szakszerűen helyezik le a helyükre a tartályokat.

A szennyvízkezelés fontos a mai világban, főleg ha Magyarországot tekintjük, ahol sajnos még sok helyen nincs kiépítve a csatornarendszer, emiatt sok háztartásban még mindig nincs megfelelően kezelve a szennyvíz. Emiatt kezdte a vállalkozás a szennyvíztisztító tartályokat gyártani, melyek segítenek a szennyvízkezelésben. Ez a tartály több kamrából áll, és minden kamra ahogy telik, egyre tisztább szennyvizet kapunk, mely az utolsó kamra után egy szikkasztómezőn keresztül kerülnek vissza a talajba. A folyamat alatt különböző mikroorganizmusok végzik a bontást, így a folyamat végén, egy káros baktériumoktól mentes tisztított vizet kapunk.

A vállalkozás vezetője nem csak a szennyvíztisztító tartályok gyártását tartotta fontosnak, hanem kihasználva a tartály formáját, különböző termékeket gyártott belőle. Ilyenek például az esővíz tároló, zsírfogó, olajfogó, és a legújabb a party medence, ezen kívül nagy vállalatok számára gyárt tűzi víztartályokat, melyek számára az Országos Tűzvédelmi Szabályzat 54/2014 (XII.5.) számú BM rendelete alapján biztosítaniuk kell oltó vizet. ¹

Munkám során megismerkedhettem a vállalkozás napi pénzügyi eseményeivel, a beérkező számlák vizsgálata után azokat a könyvelőnek küldtem, a pénzügyi vezető egyeztetésével, az elvégzett munkákhoz kapcsolódó díjbekérőket, előleg számlákat, és végszámlákat állítottam

¹ <https://net.jogtar.hu/jogszabaly?docid=a1400054.bm>

73. § (1)^{*} A mértékadó tűzszakasz területére meghatározott vízmennyiséget vízvezetékéről vagy – ha az más módon nem oldható meg – oltóvíztárolóból kell biztosítani.

ki, illetve az ehhez tartozó átadási dokumentumokat. Változatos munkakör, mert sok esetben volt olyan projekt feladatom, mely során számos árajánlatot kellett kérnem különböző cégektől, és a kapott adatok alapján mérlegelni, hogy melyik ajánlat a leggazdaságosabb, és melyik nyújtja a legtöbbet a vállalkozás számára.

2.)A számvitelről szóló 2000. évi C törvény

2.1. A Magyarországra vonatkozó szabályok

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: számviteli törvény) célja, hogy a számviteli szabályok összhangban álljanak az Európai Közösségnek a számvitelre vonatkozó alapelveivel, továbbá figyelemmel van a nemzetközi számviteli elvekre, és ezek alapján kapunk megbízható és valós összképet biztosító tájékoztatást a törvény hatálya alá tartozók jövedelemtermelő képességéről, vagyoni és pénzügyi helyzetéről, ezek alakulásáról, illetve jövőbeli terveiről. A törvény hatálya alá tartozik a gazdálkodó, aki lehet:

- a vállalkozó;
- az államháztartás szervezetei;
- az egyéb szervezetek;
- a Magyar Nemzeti Bank;
- továbbá a Magyar Nemzeti Bank által, illetve természetes személy által alapított egészségügyi, szociális és oktatási intézmény.²

A vállalkozó minden olyan gazdálkodó, amely a saját nevében és kockázatára, nyereség- és vagyonszerzés céljából üzletszerűen, ellenérték fejében termelő vagy szolgáltató tevékenységet végez.

A számviteli törvény kimondja, hogy minden gazdálkodónak a lezárt üzleti évét követően megbízható és valós összképet mutató beszámolót kell készítenie. A beszámolónak tartalmaznia kell a vállalkozó eszközeit és forrásait, illetve be kell mutatni pénzügyi helyzetét és eredményét. Továbbá a kiegészítő mellékletben kell megadni azokat az információkat,

² A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 3.§ alapján e törvény hatálya alá tartoznak: vállalkozó, államháztartás szervezetei, egyéb szervezetek, Magyar Nemzeti Bank.

amelyek a mérlegről és az eredmény kimutatásról való képet adnak, vagyis ebben a dokumentumban van még jobban alá támasztva, hogy mik szerepelnek azokban. A vállalkozásnak elengedhetetlen, hogy jól érthető, alá támasztott és megbízható adatot szolgáltatson, mivel ezek alapján lehet megítélni, hogy hitelképes, illetve ezek alapján tudnak befektetni a vállalkozásba. Továbbá a piaci verseny miatt is elengedhetetlen, hogy a beszámolók nyilvánosak, és való összképet mutatóak legyenek.

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel, vagyis január 1-től december 31-ig tart, azonban ez eltérhet, amennyiben nem hitelintézet, pénzügyi vagy biztosító vállalkozásról van szó. A beszámolóban ezen időszakról kell számot adni.

2.2. A német számviteli rendszer

A német számviteli rendszer kiépülése hosszú folyamat volt, és már a XVIII. század végén alkották az első törvényeket. Az 1800-as években a számvittel foglalkozó szakemberek számlaelméletek kidolgozásával foglalkoztak folyamatosan. Ebben az időszakban jelent meg a kétszámlasoros és az ellentétes kétszámlasoros számla elmélet, melyek Hügi (1887) és Schar (1888) nevéhez fűződnek. Ezeket követte a háromszámlasoros elmélet (1909), melyet Leitner nevéhez kötünk. 1927-ben Schmalenbach létrehozta azt a számlakeretet, amely a forgalmi könyvelés mellett használható volt a négyszámlasoros³ számlaelméletekre épülő könyvviteli rendszerekhez is. 1919-ben nyilvánosságra hozta a dinamikus mérlegelméletét, mellyel lehetővé tette az eredmény megállapítást. Ezt az elméletet egészítette ki 1930-ban Kosiol pagatórikus elmélete. 1932-ben Nicklisch statikus mérlegelméletének megszületése után lehetőség nyílt arra, hogy olyan vagyonomérleget tudjanak össze állítani, amely a vagyonérték meghatározására és összetételének bemutatására fekteti a legfőbb hangsúlyt.

Az áttörést az 1937-ben kiadott Kötelező Birodalmi Számlakeret jelentette. Ezt első körben nem tették kötelezővé, azonban két évvel később, 1947-ben a Német Gyáriparosok Szövetsége számlakeretet dolgoztatott ki és javasolta annak használatát, mert a vállalkozások számviteli információi egyre nehezebben voltak összehasonlíthatóak egymással.

³ Négyszámlasoros számlakeret: Eszközszámlák, forrásszámlák, költség- és ráfordítás számlák, illetve bevételszámlák

A számlakeretet továbbra sem volt kötelező használni, így a számviteli szabályozás fő forrása ismét a kereskedelmi jogszabályok gyűjteménye lett, amihez kapcsolódik a jövedelemadó törvény, a részvénytársasági törvény és a nyilvánossági törvény.

Az első nagy áttörés 1985-ben történt, amikor elfogadott lett a mérlegirányelv törvény, amit a kereskedelmi törvénykönyvbe dolgoztak be.

Röviden a német számviteli rendszer a törvényekre épül, amelyekhez szorosan kapcsolódik az ajánlott számlakeret, illetve a törvényekből deduktív módon levezetett szabályszerű könyvelés alapelveinek gyűjteménye.

3.) Számviteli alapelvek

3.1 Tartalmi alapelvek

A vállalkozás folytatásának elve

- Az alapelv lényege, hogy a beszámoló elkészítésekor és a könyvvezetés során abból kell kiindulni, hogy a gazdálkodó a közeljövőben is folytatni fogja a vállalkozás, és folytatni tudja ezt a tevékenységet, illetve nem várható a működés megszüntetése, vagy csökkentése.

b. A teljesség elve

- A teljesség elve azt jelenti, hogy a vállalkozónak minden olyan gazdasági eseményt könyvelnie kell, melyeket az eszközökre és forrásokra, illetve az eredményre gyakorolt hatását ki kell mutatni. Ezek egyrészt a mérlegforduló napig bekövetkezett események, illetve azok, amelyek a fordulónapot követően, de még a mérlegkészítés előtt váltak ismertté, továbbá, azokat, amelyek a mérleg fordulónapjával lezárt üzleti év gazdasági eseményeiből erednek, és a mérleg fordulónapja előtt nem következtek be, de a mérleg készítés előtt már ismerté váltak.

c. A valódiság elve

- A valódiság elve azt jelenti, hogy a vállalkozó által a beszámolóban és az eredmény kimutatásban közölt adatoknak fedni kell a valóságot, vagyis ezen tételeket a valóságban is meglehessen találni, illetve egy kívülálló számára is megállapíthatóaknak kell lenniük.

d. Az óvatosság elve

- Eredményt nem lehet abban az esetben kimutatni, ha az árbevétel és a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan, vagyis a tárgyévi eredmény meghatározásakor a céltartalék képzésével, az értékvesztés elszámolásával kell figyelembe venni a feltételezhető veszteséget akkor is, ha az üzleti év mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté. Továbbá az értékcsökkenést, az értékvesztés és a céltartalékokat akkor is el kell számolni, ha a vállalkozás eredménye ezek után esetlegesen veszteséges.

e. Az összemérés elve

- Az éves beszámolót a számviteli törvény szerint az adott időszak eredményének és a bevételeknek megfelelő költségeit (ráfordításait) kell számításba venni, függetlenül a pénzügyi teljesítéstől.

f. A tartalom elsődlegessége a formával szemben elv

- „A beszámolóban és az azt alátámasztó könyvvizetés során a gazdasági eseményeket, ügyleteket a gazdasági tartalmuknak megfelelően kell szerepeltetni.”

Kiegészítő alapelvek

a. Az egyedi értékelés elve

- Ezen elv szerint az eszközöket és a kötelezettségeket csakis egyedileg lehet rögzíteni és értékelni a beszámoló készítése során

b. A bruttó elszámolás elve

- Az elv lényege, hogy a bevételek és a költségek (ráfordítások), illetve a követelések és a kötelezettségek egymással szemben nem

számolhatók el, vagyis nem vonhatók össze, a nettósítás nem lehetséges. Van néhány kivétel, melyet számviteli törvény külön kiemel (például a pénzügyi műveletek eredményének elszámolása). Ez azért fontos, mert ha nettósítva lennének a bevételek és a költségek, akkor már nem lehetne valós képet mutatni a vállalkozás tevékenységéről.

c. Az időbeli elhatárolás elve

- „Az olyan gazdasági eseményeket kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban kell elszámolni, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik.” Az időbeli elhatárolásokat pontosan meg kell határozni az alábbiak szerint:
- bevételek aktív, illetve passzív időbeli elhatárolása;
- költségek és ráfordítások aktív és passzív időbeli elhatárolása
- halasztott ráfordítások és bevételek.

d. A lényegesség elve

- A beszámoló szempontjából lényegesnek minősül minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolná a beszámoló adatait felhasználó szervezet döntéseit.

e. A költség-haszon elve (gazdaságosság elve)

- a nyilvánosságra hozott információk hasznossága arányba álljon az információk előállításának költségeivel

Formai alapelvek

a) A világosság elve

- a számviteli törvénynek megfelelően rendezett formában, érthető és áttekinthető formában kell a könyvvezetést és a beszámolót elkészíteni

b) A folytonosság elve

- az üzleti év nyitóadatainak meg kell egyezniük az előző üzleti év megfelelő záró adataival

c) A következetesség elve

- az állandóságot és az összehasonlíthatóságot kell biztosítani a beszámoló tartalma és formája, illetve az azt alátámasztó könyvvezetést tekintve

d) A nem nevesített alapelvek

- a nem nevesített alapelvek közé tartozik a **realizációs elv** (a realizált eredmény kimutatását szolgálja, annak az eredménynek a meghatározását, amelynek felosztásával a saját tőke nem sérül); illetve a **tárgyilagosság elve** (előítélet-mentes, elfogulatlan információ, ami a döntéshozókat nem egy meghatározott irányba orientálja.

4.)A számviteli politika összeállítása – általános szabályok

A számviteli politika a vállalkozó adottságaihoz, sajátos körülményeihez igazított, a számviteli alapelvek, a számviteli jogszabályok alapján kialakított, a számviteli elszámolások, az eszközök-források értékelése, a számviteli beszámoló készítése során alkalmazott számviteli-politikai döntések, végrehajtási módszerek, eszközök és sajátos szabályok összessége.

Ezen dokumentumban rögzített döntések, szabályozások kötelező érvényűek a vállalkozó számára.

Ennek keretein belül szükséges rögzíteni a gazdálkodóra jellemző szabályokat, előírásokat és módszereket, amelyek meghatározzák, hogy a vállalkozó mit tekint a számviteli elszámolás szempontjából lényegesnek, illetve nem lényegesnek, és jelentősnek, vagy nem jelentősnek. Továbbá a számviteli törvényben biztosított választási és minősítési lehetőségek közül melyeket és milyen feltételek fennállása esetén alkalmazza, valamint az alkalmazott gyakorlatot milyen ok vagy okok miatt kényszerül megváltoztatni.

Általános jellegű elvárások a számvitel politikával szemben:

- beszámoló fajtája;
- mérlegkészítés időpontja;
- üzleti év meghatározása, ha eltér a naptári évtől;

- mérleg és eredmény kimutatás formája, összevont sorai;
- a kiegészítő melléklet, valamint a számlarend és bizonylati szabályzat tartalma;
- a könyvvizetés pénzneme.

Eszközökkel és kötelezettségekkel kapcsolatban:

- amortizációs politika;
- árfolyamok, követelések minősítése;
- saját termelésű készletek és a piaci értéken történő értékelések,
- időbeli elhatárolások és céltartalékok képzése és tartalma.

Lényegesség és költség/haszon elv alkalmazásával kapcsolatban:

- jelentős összegű hiba meghatározása;
- egyösszegű értékcsökkenés, terven felüli értékcsökkenés, maradványérték meghatározása;
- követelések értékvesztésének elszámolása;
- fajlagosan kisösszegű készletek és követelések;
- cégvásárlás esetén az eszközök reális értékének meghatározása.

4.1.) Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. számvitel politikája

A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. (a továbbiakban: gazdálkodó) a számvitel politikájában elsők között rögzíti, hogy a könyvvizetést egy külső megbízott végzi, továbbá könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgálati kötelezettség a jogszabály által előírt közbenső mérlegre is vonatkozik.

Az üzleti évét a gazdálkodó számviteli törvény 11. (1) bekezdése szerint állapítja meg, vagyis annak időtartama megegyezik a naptári évvel, mérleg fordulónapja pedig december 31.

A beszámoló formáját tekintve a gazdálkodó a számviteli törvény beszámolóra vonatkozó szabályrendszere alapján a következőt állapítja meg: éves beszámolót és üzleti jelentést

készít a számviteli törvény 9. § (1) bekezdése alapján, továbbá az éves beszámoló a mérlegből, az eredmény kimutatásból és a kiegészítő mellékletből áll.

Az éves beszámolót a gazdálkodó magyar nyelven és forintban készíti el, mely elkészítésnek időpontja az üzleti év mérleg fordulónapját követő év március 31. napja.

A gazdálkodó a számvitel politikájában rögzíti, hogy zárlati ütemtervet nem készít. A gazdálkodó választhat, hogy az „A” vagy a „B” verziójú mérlegformátumot választja, melyek alapján Ő az „A” formátum mellett döntött. Az „A” formátum az, amely az eszközöket fordított likviditási sorrendben, a forrásokat fordított lejáratú sorrendben mutatja be.

A számviteli törvény lehetőséget ad, hogy a mérleg tételeit tovább bontsák a vállalkozások. Új tételeket is fel lehet venni, ha azt a már meglévő séma szerinti tételek egyike sem fed le. Ennek az új tételnek a tartalmát és az elkülönítés indokait a kiegészítő mellékletben kell részletezni. A gazdálkodó ezen további tagolás lehetőségével nem él.

„ Az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének, az eszközök között állományba vett saját teljesítmények értékének, az egyéb bevételeknek, valamint az üzleti évben elszámolt anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és egyéb ráfordítások együttes összegének különbözeteként (összköltség eljárással) állapítjuk meg. [Számviteli tv. 71. § (1) bek. a) pont]”

Az eredmény kimutatást a Gazdálkodó a Számviteli tv. 2. sz. melléklete szerint készíti el, vagyis összköltség eljárással. Az összköltség eljárással készülő eredmény kimutatás esetében az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének, az eszközök között állományba vett saját teljesítmények értékének, az egyéb bevételeknek, valamint az üzleti évben elszámolt anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és egyéb ráfordítások együttes összegének különbözeteként állapítjuk meg.

A számviteli törvény lehetővé teszi, amennyiben szükséges, hogy az eredmény kimutatást tovább tagolja a gazdálkodó, azonban ezzel a Z.E.H. Kft. nem él.

A kiegészítő mellékletbe kell rögzíteni azokat a számszerű adatokat és szöveges magyarázatokat, amelyeket a Számviteli törvény előír, illetve azokat az információkat,

amelyek a vállalkozás vagyoni, pénzügyi helyzetét, és működése eredményét megbízható és valós módon mutatja be a tulajdonosok, befektetők és a hitelezők számára. A gazdálkodó nem közöl több információt, csak amit a Számviteli törvény kötelezően előír.

„ A kettős könyvvitelt vezető, cégjegyzékbe bejegyzett vállalkozó köteles a jóváhagyásra jogosult testület által elfogadott éves beszámolót, egyszerűsített éves beszámolót, kötelező könyvvizsgálat esetén a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt, valamint az adózott eredmény felhasználására (az osztalék jóváhagyására) vonatkozó határozatot az adott üzleti év mérlegfordulónapját követő ötödik hónap utolsó napjáig letétbe helyezni ugyanolyan formában és tartalommal (szövegezésben), mint amelynek alapján a könyvvizsgáló az éves beszámolót vagy az egyszerűsített éves beszámolót felülvizsgálta. [Számviteli tv.153. § (1) bek.] Minden kettős könyvvitelt vezető vállalkozó (ideértve a külföldi székhelyű vállalkozás magyarországi fióktelepét is) köteles az éves beszámolót, illetve az egyszerűsített éves beszámolót, kötelező könyvvizsgálat esetén a könyvvizsgálói záradékot vagy a záradék megadásának elutasítását is tartalmazó független könyvvizsgálói jelentéssel együtt közzétenni. [Számviteli tv. 154. § (1) bek.]”

Az üzleti jelentést a gazdálkodó köteles elkészíteni, magyar nyelven, melyet a hely és a keltezés feltüntetésével a vállalkozó képviselőjére jogosult személy köteles aláírni. Erről a gazdálkodó úgy nyilatkozott, hogy nem közöl plusz információt benne, csak amit a Számviteli törvény előír.

A számviteli törvény 160. §-a alapján a gazdálkodó köteles a számlakeretét / számlatükrét kialakítani. Ezt köteles a jogszabályi változásokkal együttesen folyamatosan aktualizálni. A Z.E.H. Kft. úgy alakította ki a számlakeretét, hogy a Számviteli törvény 160.§ (4) bekezdésének előírásait alkalmazva nem használja a 6-7. számlaosztály számláit. A költségeket pedig az 5. Költség nemek számlaosztály számláin könyveli és vezeti. A számlakeret és a számlaváltozások számlarendben rögzítése a főkönyvi számla felvételét követően, de a zárlat előtt történik meg.

A Számviteli törvény 167. § (1) bekezdése szerint a Gazdálkodó csakis azokat a bizonylatokat veheti be a könyvelésébe, amelyek a saját nevére szólnak, és a Számviteli törvény által előírt alaki és tartalmi követelményeknek megfelel. A kontírozás keretein belül kerülnek rögzítése a „Tartozik” és a „Követel” főkönyvi számlaszámok, illetve a könyvviteli nyilvántartásokban történt rögzítés időpontja és ennek igazolása. A

könyvelésben minden bizonylatokat növekvő sorrendben adott sorszámozással kell megjelölni, amennyiben a kiállító által nem történt egyedi megjelölés (nincs saját, nyomdai úton rögzített sorszám). Így a bizonylat száma, ideje, illetve a kontírozás alapján a könyvelési tételek egyértelműen visszakereshetők.

A Számviteli törvény 161/A. § alapján a Gazdálkodó úgy alakította ki a könyvvezetésre és a bizonylatolásra vonatkozó szabályait, hogy az a mérleg, az eredmény kimutatás és a kiegészítő melléklet adatainak közvetlen alátámasztására is alkalmas legyen.

Minden pénzeszközt érintő gazdasági művelet és esemény bizonylatainak adatait késedelem nélkül kell rögzíteni a könyvekben. Eszerint a készpénzforgalom esetén a pénzmozgással egyidejűleg – az analitikus nyilvántartásokban, a bankszámlaforgalomnál a hitelintézeti értesítés megérkezésekor – az iktatási rendszerben, illetve az egyéb pénzeszközöket érintő tételeket- legkésőbb a tárgyhót követő hó 15-éig.

5.)Az értékcsökkenés és az értékcsökkenési leírás

A legfontosabb kiemelni az értékcsökkenés és az értékcsökkenési leírás közötti különbséget. Az értékcsökkenés a tárgyi eszközök és az immateriális javak fizikai kopásának vagy erkölcsi avulásának pénzben kifejezett értéke. Az értékcsökkenési leírás pedig az értékcsökkenésnek az a része, amelyet költségként elszámolunk.

A tárgyi eszközök és az immateriális javak a tartós használat során folyamatosan veszítenek értékükből, mind fizikai, mind erkölcsi avulás veszi kezdetét a használat után, és ezt költségként kell elszámolni. Vagyis ezeknek az eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradványértékkel csökkentett bekerülési értéket fel kell osztani azokra az évekre, melyekben az eszközöket előreláthatólag használni fogják.

Hasznos élettartam fogalma:

Azt nevezzük hasznos élettartamnak, mely időszak alatt a vállalkozó az eszközt a várható fizikai elhasználódás, az erkölcsi avulás és az eszköz használatával kapcsolatos jogi és egyéb korlátozó tényezők figyelembe vételével várhatóan használni fogja. A hasznos időtartam

kifejezhető időszakban és teljesítményben egyaránt. Ennek megállapításához figyelembe kell venni a vállalkozó tevékenységének jellemzőit is.

Maradványérték fogalma:

A maradványértéket az üzembe helyezés időpontjában az akkor rendelkezésre álló adatok alapján szükséges megállapítani. A maradványérték az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke. Röviden a várhatóan realizálható értéket jelenti.

A vállalkozónak kötelessége a számvitel politikában rögzítenie, hogy az értékcsökkenés elszámolásakor mely elszámolási módszert alkalmazza, továbbá azt is el kell döntenie, hogy a bruttó vagy a nettó érték alapján történő elszámolást választja. A nettó értéket úgy kapjuk, hogy a bruttó értékből levonjuk az értékcsökkenés összegét.

Alkalmazható módszerek értékcsökkenés megállapításához:

- 1.) Lineáris leírás (a hasznos élettartam éveire arányosan számoljuk a maradványértékkel csökkentett bruttó érték összegét)
- 2.) Degresszív leírás (előbb nagyobb, majd kisebb összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra)
- 3.) Progresszív leírás (előbb kisebb, majd nagyobb összegű értékcsökkenést számolunk el)

Terv szerinti értékcsökkenés

Az üzembe helyezéskor egy tervet kell készíteni, hogy hogyan fogjuk az értékcsökkenést elszámolni. Ekkor határozzuk meg a terv szerinti értékcsökkenést, melynek elszámolásához az üzembe helyezést-hitelt érdemlő módon dokumentálni kell.

A) Bruttó érték alapján történő leírás

a. Lineáris értékcsökkenés leírása

Ennek az értékcsökkenési leírásnak a lényege, hogy a hasznos élettartam ideje alatt, minden évben azonos összegű értékcsökkenést számolnak el. Az évenkénti összeg meghatározása leírási kulcs segítségével történik.

Leírási kulcs számításának módja:

$$\frac{1 \times 100}{\text{használati idő}}$$

Egy 5 éves használat esetén a leírási kulcs:

$$\frac{1 \times 100}{5} = 20 \%$$

Egy eszköz bekerülési értéke 4.200 eFt, a maradványérték 200 eFt. Az lehasználati idő 5 év.

Amortizálendő érték: 4.000 eFt

Éves értékcsökkenés: $4.000 * 0,20 = 800$ eFt.

b. Degresszív leírás bruttó érték alapján

Erre a módszerre az jellemző, hogy az elhasználódás éveit szakaszokra osztja, és egy szakaszon belül megegyezik az éves értékcsökkenés összege. Ennél a módszernél is meg kell állapítani leírási kulcsot, illetve az egyes szakaszokra szorzó számokat is. A futamidő elején lesz a legnagyobb összegű a leírás, amely évről évre csökken.

Példa az egyik degresszív értékcsökkenési leírásra

Az eszköz bruttó értéke: 5.400 eFt

Maradványérték: 400 eFt

Hasznos élettartam: 5 év

Leírási kulcs: $\frac{1 \times 100}{5} = 20 \%$

Szorzószámok: 1,4 - 1,2 - 1,0 - 0,8 - 0,6

- 1. év $20 \times 1,4 = 28 \%$
- 2. év $20 \times 1,2 = 24 \%$
- 3. év $20 \times 1,0 = 20 \%$
- 4. év $20 \times 0,8 = 16 \%$
- 5. év $20 \times 0,6 = 12 \%$

Összesen: 100 %

Amortizáció alapja: $5.400 - 400 = 5.000$ adatok e Ft-ban

- 1. év $5.000 \times 0,28 = 1.400$ eFt
- 2. év $5.000 \times 0,24 = 1.200$ eFt
- 3. év $5.000 \times 0,20 = 1.000$ eFt
- 4. év $5.000 \times 0,16 = 800$ eFt
- 5. év $5.000 \times 0,12 = 600$ eFt

Összesen: 5.000 eFt

Példa olyan degresszív értékcsökkenési leíráshoz, amely akkor ajánlott, ha egy eszköznek sok karbantartási költsége merül fel a használata során az évek alatt. Ennek segítségével egyenletesebbé tehető a tárgyi eszköz költségeinek eredményrontó hatása.

Az eszköz bruttó értéke: 1.050 eFt

Maradványértéke: 50 eFt

Hasznos élettartama: 50 év

Leírási kulcs: 2 %

- 1. szakasz: 8 év, évente a bruttó érték 5 %-a
- 2. szakasz: 6 év, évente a bruttó érték 2,5 %-a
- 3. szakasz: 36 év, évente a bruttó érték 1,25 %-a

$8 \times 5 + 6 \times 2,5 + 36 \times 1,25 = 100 \%$

1. év: $1.000 \times 0,05 = 50$ eFt

2. év: $1.000 \times 0,025 = 25$ eFt

3. év: $1.000 \times 0,0125 = 12,5$ eFt

Az elszámolt értékcsökkenési leírás szakaszonként:

1-8. év: $50 \times 8 = 400$ eFt

9-14 év: $25 \times 6 = 150$ eFt

15-50 év: $12,5 \times 36 = 450$ eFt.

Összesen: 1.000 eFt

c. Teljesítményarányos értékcsökkenés elszámolása

Ennél a módszernél meg kell állapítani a teljesítmény alapján, az elhasználódás éveire évenként az értékcsökkenés módszerét. Ehhez szükséges megadni egy természetes mértékegységet. Ez a mértékegység lehet üzemóra, műszakóra, vagy tömeg (dkg, kg)

A számítás lépései:

- a teljesítményegységre jutó értékcsökkenés összegének megállapítása
- és ez alapján az évi értékcsökkenés kiszámítása.

Példa

Eszköz bruttó értéke: 2.100 eFt

Maradványértéke: 100 eFt

Életteljesítménye: 1.000 db

Teljesítmények:

1. év: 190 db

2.év: 400 db

3. év: 300 db

4. év: 110 db

Teljesítményegységre jutó értékcsökkenés: $2.000 / 1.000 = 2$

Az 1. évre jutó értékcsökkenés összege: $190 \times 2 = 380$ eFt

A következő évek értékcsökkenése:

1. év: 800 eFt
2. év: 600 eFt
3. év: 220 eFt

d. Az évek száma összege módszerének alkalmazása

Ezen módszer alkalmazásával az évenkénti értékcsökkenés összegét egy állandó összeggel csökkentik, amelyet degressziós értéknek neveznek. Hogy ezt megkapjuk először a hasznos élettartam éveit össze kell adni, ezt követően meg kell határozni az egységre jutó értékcsökkenés összegét, végezetül pedig meg kell állapítani az évi értékcsökkenés összegét. Ez esetben az évenként figyelembe vehető arányszámokat számoljuk ki.

Példa

Bruttó érték: 1.580 eFt

Maradványérték: 80 eFt

Hasznos élettartam: 5 év

Állandó degressziós érték: $\frac{\text{Bruttó érték} - \text{Maradványérték}}{\text{Élettartam éveinek összege}}$

Évek száma: $1 + 2 + 3 + 4 + 5 = 15$

Állandó degressziós érték: $\frac{1.580 - 80}{15}$

Állandó degressziós érték kiszámítása:

1. év: $100 \times 5 = 500$ eFt
2. év: $100 \times 4 = 400$ eFt
3. év: $100 \times 3 = 300$ eFt
4. év: $100 \times 2 = 200$ eFt
5. év: $100 \times 1 = 100$ eFt

Összesen: 1.500 eFt

Arányszámok: 5/15; 4/15; 3/15; 2/15; 1/15

e. Abszolút összegű értékcsökkenés elszámolása

Ezen módszer alkalmazásakor meg kell állapítanunk egy összeget, mellyel a bruttó értéket csökkentjük, illetve ennél nincs leírási kulcs. Sajátossága ennek a módszernek, az úgy nevezett kis értékű eszközök leírásának elszámolása. A Számviteli törvény tartalmazza, hogy a 100.000 Ft egyedi beszerzési, előállítási, érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolható. A számviteli politikában ezt fel kell tüntetni, hogy él-e ezzel a lehetőséggel, illetve ha igen, akkor mely eszköznél alkalmazza.

B) Nettó érték alapján történő leírás

Az elhasználódás éveire évenként csökkenő összegű értékcsökkenés kerül elszámolásra. A leírási kulcs a lineáris módszernél alkalmazott kulcs többszöröse, de mindvégig állandó.

Példa:

Eszköz bruttó értéke: 3.000 adatok e Ft-ban

Hasznos élettartam: 5 év

Leírási kulcs: 40%

Évenkénti leírás összege:

1. év: $3.000 \times 0,4 =$	1.200 eFt
2. év: $(3.000 - 1.200) \times 0,4 =$	720 eFt
3. év: $\{3.000(1.200 + 720)\} \times 0,4 =$	432 eFt
4. év: $(3.000 \times 2.352) \times 0,4 =$	259 eFt
5. év: $(3.000 - 2.611) \times 0,4 =$	156 eFt

Összesen: 2.767 eFt

Megmaradt nettó érték: $3.000 - 2.767 = 233 \text{ eFt}$ (Ez a maradványérték)

Az állandó értékű amortizációs kulcs a következő módon számítható ki:

$$1 - \sqrt[n]{\frac{\text{Maradványérték}}{\text{Bruttó érték}} \times 100}$$

C) Termeléssel arányos értékcsökkenés elszámolása

Nem számolható el értékcsökkenés az alábbiak után:

- földterület, telek;
- erdő bekerülési értéke után;
- üzembe nem helyezett beruházás;
- képzőművészeti alkotás;
- régészeti lelet;
- továbbá olyan eszköz esetében, mely használat során nem veszít az értékéből.

Terven felüli értékcsökkenés és visszairás

Immateriális jószág és a tárgyi eszközök esetében terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni akkor, ha könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint az eszköz piaci értéke; ha az immateriális jószág, vagy tárgyi eszköz értéke jelentősen lecsökkent, vagy feleslegessé vált, megsemmisült, megrongálódott, vagy hiány következett be emiatt rendeltetésének megfelelően nem használható. Vagyoni értékű jog esetében a szerződés módosulása miatt nem érvényesíthető vagy csak korlátozottan. A befejezett kísérleti fejlesztést követően megvalósuló tevékenységek korlátozzák, vagy megszüntetik. Továbbá ha a cégérték vagy az alapítás-átszervezés könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a piaci értéke.

6.)A számviteli információk nyilvánossága

Fontos előírás a számviteli munkával kapcsolatban, hogy az információknak, pontosnak és megbízhatónak kell lennie, ehhez pedig elengedhetetlen, hogy e tevékenységet csak megfelelő képzettséggel rendelkező személyek végezhettek. A számviteli törvény értelmezése alapján a számviteli szolgáltatásba az alábbiak tartoznak:

- könyvviteli szolgáltatás (könyvvezetési kötelezettség, beszámoló készítési kötelezettség)
- könyvvizsgálói tevékenység.

Könyvviteli szolgáltatást kizárólag mérlegképes könyvelői képesítéssel, illetve mérlegképes könyvelői képesítéssel egyenértékű képesítéssel, továbbá okleveles könyvvizsgálói képesítéssel nyújthatnak.

1.) Könyvvizsgálat és könyvvizsgálói jelentés

A könyvvizsgálat célja, hogy a számviteli törvény előírásai szerint készüljön, valamint megbízható és valós információkat szolgáltatson. Minden kettős könyvvitelt vezető vállalkozónak kötelező a könyvvizsgálat. Nem kötelező a könyvvizsgálat akkor, ha az alábbi két feltétel egyszerre fent áll:

1. az üzleti évet megelőző két év átlagában a vállalkozó éves nettó árbevétele nem haladta meg a 300 millió Forintot
2. az üzleti évet megelőző két év átlagában a vállalkozó által átlagosan foglalkoztatottak száma nem haladta meg az 50 főt.

Amennyiben kötelező a könyvvizsgálata vállalatnak kötelessége bejegyzett könyvvizsgálót, vagy könyvvizsgálói társaságot megbízni. Csak olyan személy vagy társaság kérhető fel, aki a Magyar Könyvvizsgálói Kamaránál nyilvántartásba van véve. A könyvvizsgáló a vállalkozótól független, és a feladata az, hogy az éves beszámoló, az egyszerűsített éves beszámoló (mérleg, eredmény kimutatás, kiegészítő melléklet) valódiságát és szabályszerűségét vizsgálja.

2.) Nyilvánosságra hozatal és közzététel

Mivel a beszámoló célja a tájékoztatás, emiatt nyilvános is. Ez elengedhetetlen ahhoz, hogy a piac szereplői megismerhessék az adott vállalkozás pénzügyi, vagyoni és jövedelmezőségi helyzetét.

7.)A mérleg elemzése

7.1 Az elemzés fogalma

Az „elemez” szó, mely az „elem” szó származékának tekinthető, a nyelvújítás korában jött létre az 1800-as évek közepe tájékán. Az „elemzés” szó az a cselekvés, hogy valaminek a részletes vizsgálatát végzik, azt részekre bontják.

A gazdasági elemzés elengedhetetlen a szervezetfejlesztési, hatékonysági és gazdálkodási vizsgálatárára, továbbá az rávilágít az értékteremtési folyamat összefüggéseire. Ez a vezetésnek ma már kulcsfontosságú eszköze, amely a megfelelő mennyiségű információt feldolgozza és értékeli, ezáltal megalapozza a szervezet döntéshozatali eljárásait.

7.2 Az gazdasági elemzés célja, szükségessége

Az elemzést klasszikus vezetési feladatnak tekinthetjük, mely végigkíséri a probléma megoldási, döntéshozatali és a végrehajtási folyamatokat. Nélkülözhetetlen már a probléma felismerésekor, hogy a döntéshozók tudják, hogy probléma merült fel. Ehhez feltétlenül szükségesek előrejelző rendszerek, amelyek képesek idejében az optimálistól eltérő helyzetet jelezni a döntéshozóknak. A probléma felismerését követően szükséges azt elemezni, az összetett problémákat pedig részeire bontani és úgy elemezni.

A problémákat csak akkor lehet eredményesen megoldani, ha vannak kitűzött célok a döntéshozók előtt. Meg kell állapítani ebben a szakaszban a szükséges mérőszámokat és mérőszámrendszereket, amelyek a végrehajtás eredményességét és hatékonyságát hivatottak majd mérni. A kitűzött cél eléréséhez szükséges több alternatív megoldást is kidolgozni, amelyek közül a döntéshozók választása alapján ki kell választani, hogy mellyel képes a vállalkozás elérni azt. A végrehajtás során nem elegendő csak a végeredményt értékelni, hanem a folyamatot végig szükséges monitorozni, különösen azok időbeli ütemezését, a részcélok elérésének és hatékonyságának milyenségét, illetve az erőforrások megfelelő allokációját. A megvalósítást követően természetesen az egész probléma megoldási folyamatot értékelni, ellenőrizni és elemezni kell.

A gazdasági elemzés legfontosabb feladata, hogy olyan információkat adjon át a döntéshozóknak, amelyek alapján ők jól informáltak, és tisztában vannak a jövőbeni döntéseik következményeivel.

Ennek értelmében az elemzés megalapozza a gazdasági döntéseket, kialakítja és működteti a vállalaton belül a felelősségi és érdekeltségi rendszert, elemzi a vállalat és környezete fejlődési tendenciáit, elemzi a kitűzött célok elérésnek eredményességét és hatékonyságát, áttekinti a rendelkezésre álló erőforrások állományát és azok felhasználásának minőségét, az esetlegesen fennálló kapacitás tartalékokat vagy szűk keresztmetszeteket. Vizsgálja a termelési sorozat nagyságokat, az értékesítési csatornák működését, a rendelés állományokat és a vevői igény kielégítést, továbbá a jövedelmezőséget, illetve ellenőrzi a gazdálkodás tervszerűségét.

Az elemzés érintettjei a stakeholder elmélet alapján két csoportra oszthatók. A belső érintettek közé tartoznak a tulajdonosok, a menedzserek és az alkalmazottak, míg a külső érintettekhez a fogyasztók, beszállítók, hitelezők, versenytársak, valamint az állami és önkormányzati intézmények.

Elemzése két módon történhet az eszközök és források adatainak felhasználásával:

- vertikálisan
- horizontálisan.

7.3. A Beszámoló

7.3.1 A beszámoló részei, tartalma és formái Magyarországon

A vállalkozások beszámolója a Számviteli törvény alapján lehet éves-, egyszerűsített éves-, mikro gazdálkodói egyszerűsített éves-, egyszerűsített-, és összevont (konszolidált) beszámoló.

Minden beszámoló kötelező elemei a következők:

Az első a mérleg, mely bemutatja a vállalkozás vagyoni helyzetét egy adott napon, amely alapesetben az üzleti év utolsó napja. A vállalkozó dönti el, hogy a két fajta mérleg közül melyiket választja. A legfontosabb eltérés a két változat között az, hogy az „A”

változatban az eszközök és a források a mérleg két oldalán elkülöníthetően mutathatók ki, és az eszközök azok likviditása szerint növekvő sorrendben láthatóak, míg a forrásoknál a fordított lejáratú sorrend érvényesül. A „B” változat esetében lépcsőzetes az elrendezés, amely finanszírozási szemléletű. Ez a mérleg változat nem tartalmaz főösszeg sorozatot, hanem olyan speciális összegzéseket, melyek elemző számításokhoz szükségesek.

A második az eredmény kimutatás, ami kötelező és egy adott időszakra szól, a törvény szerint meghatározott szerkezetben és összevontan. Tartalmazza a tárgyévi adózott eredmény levezetését. Az első sora az árbevétel, és ezt követően jönnek az eredményre ható tényezők, a bevételek, költségek és a ráfordítások. Két fajtája létezik az eredmény kimutatásnak. Az egyik az összköltség eljárással készített a másik a forgalmi költség eljárással készített eredmény kimutatás. A különbség a két eljárás között a saját teljesítményekkel kapcsolatos erőforrások felhasználásának megjelenítésében van. A forgalmi eljárással készített eredmény kimutatás azt mutatja meg, hogy az árbevétel érdekében közvetlenül vagy közvetetten merültek fel a költségek, míg az összköltség eljárással készülő költségei a felhasznált erőforrások pénzben kifejezett értékét mutatja meg. (pl.: anyagköltség) A két eredmény kimutatás sémája megegyezik, csak az üzemi, üzleti tevékenység eredményének meghatározásában tér el.

A harmadik kötelező elem a kiegészítő melléklet, melynek a célja, hogy olyan információkat közöljön, amelyek a vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről még pontosabb információkat tartalmaznak. A kiegészítő melléklet elmagyarázza a mérlegből és az eredmény kimutatásból kiolvasható információkat. Ezen belül kell jelölni az üzleti évben feltárt jelentős hibákat és ezeknek eredményre gyakorolt hatását. Nagyon fontos még megjegyezni, hogy az ebben jelölt adatokat olyan sorrendben kell jelölni, ahogy a mérlegben és az eredmény kimutatásban szerepelnek.

7.4. Vagyoni helyzet átfogó elemzésének bemutatása elméleti szinten

Az elemzés tárgya a vállalkozás piaci, fejlesztési, beszerzési, termelési tevékenysége, valamint a tevékenységek komplex értékelése. Az elemzéshez szükséges információkat a számvitel, a tervek, a statisztika és a különböző szabályzatokban rögzített nyilvántartások, a külső és belső információk, illetve a hatályos jogszabályok tartalmazzák.

Az elemzés célja, hogy feltárja, és számszerűleg értékelje azokat a körülményeket, amelyek befolyásolják a vállalkozás gazdálkodását, a vezetés döntéseinek előkészítését, a megtett intézkedések végrehajtását, a fejlesztések hatékonyságát, továbbá az eredmény növekedését.

Az elemzés feladata a döntések előkészítése, illetve azok megalapozása. A kitűzött célok és feladatok teljesítésének mérése, az eltérések okainak feltárása, a belső felelősségi és érdekeltségi rendszer kialakításának és működésének támogatása.

Az elemzés fajtái és szakaszai:

1.) Az elemzés időpontja szerint:

- a. **A vezetői döntéseket előkészítő elemzés:** Előkalkulációs jelleggel készül, a célja pedig a döntés-előkészítés, és ez alapján az intézkedés.
- b. **A végrehajtás szakaszában készített elemzés:** más néven operatív elemzésnek nevezzük, amelynek a célja a feladat optimális teljesítésének biztosítása
- c. **Az időszaki elemzés:** utókalkulációs jelleggel készül a feladat végrehajtását követően, más néven revíziós elemzésnek is hívják.

A döntésmegelőző szakasz esetében a cél az optimális döntés meghozatala. Módszerei közé tartoznak a gazdasági számítások, a gazdasági döntéseket megelőző elemzések.

A végrehajtási szakasz célja a kitűzött cél megvalósulásának biztosítása. A módszere a végrehajtás állásáról szóló folyamatos információk elemzése, vagyis az operatív elemzés.

Az utólagos szakasz elemzésének célja a tényleges eredmények értékelése. Módszere az összehasonlítás, illetve tényezőkre bontás.

Az elemzés különböző szinteken valósul meg:

- A döntéseket előkészítő elemzéseknek a döntési szintekhez kell igazodni;
- különösen az alsó szintű elemzések hasznosíthatók operatív szinten, hiszen minél közelebb vagyunk a vizsgált tevékenységhez elemzésünk során, akkor annál konkrétabbak a megállapítások is, és azok annál inkább alkalmasak a céltudatos beavatkozásra.
- a revíziós jellegű elemzéssel minden szinten találkozhatunk

2.) Az elemzés időtávja alapján

- a. Stratégiai, távlatos elemzés
- b. Rövid távú, operatív ügyvitelt támogató elemzés

3.) Az elemzés periodicitása alapján

- a. Periodikusan ismétlődő (a beszámoló elemzése üzleti évenként)
- b. Aperiodikusan jelentkező: HR alkalmankénti felülvizsgálata
- c. Egyszeri döntés-előkészítőelemzés: egyedi beruházáshoz kapcsolódó vizsgálatok

4.) Az elemzés terjedelme szerint:

- a. Átfogó elemzés: akkor beszélünk erről az elemzésről, ha egy vállalat, vagy gazdasági rendszer egészének elemzését végezzük, vagy egy témát részletesebben vagy teljes egészében vizsgálunk
- b. Részleges elemzés: egy adott üzletágot vagy munkakört vizsgálunk, vagy a gazdasági rendszer egyes alrendszereit elemezzük

5.) Az elemzési folyamat állapota szerint:

- a. Statikus elemzés: egy adott időpontba végezzük
- b. Dinamikus elemzés: folyamatában vizsgáljuk a gazdasági eseményeket (pl. mérlegelemzés)

6.) A felhasznált adatok alapján:

- a. Műszaki-gazdasági elemzés: műszaki és számviteli adatokból veszi az adatokat (pl.: üzemanyag fogyasztás vizsgálata)
- b. Gazdasági elemzés: számviteli adatokra támaszkodik

7.) Az elemzés jellege szerint:

- a. Leíró elemzés
- b. Döntés előkészítő elemzés

Az elemzés legfontosabb feladata, hogy az eredendő okot feltárja, meghatározza, majd ennek megszüntetésével biztosítja, hogy a munkafolyamatok a kedvező irányba haladjanak. Az elemzés során fel kell tárni a gazdasági és a műszaki összefüggéseket egyaránt, és elő kell segítenie a hibák és a hibákat felidéző okok feltárását. A hiba megtalálása után meg kell állapítani annak a következményeit, mert e nélkül nem bírálható el a hiba nagysága és jelentősége. A legfontosabb az ok-okozati összefüggések teljes láncolatának felgöngyölítése, mert az elemzés csak így segítheti a gazdálkodás sikeres megvalósítását.

Az elemzés eszközei között a legalapvetőbb módszerek a csoportosítás és az összehasonlítás. Ahhoz hogy az adatokat össze lehessen hasonlítani, csoportosítani szükséges, és az így kapott adatok felsorolásának eredményeként különböző statisztikai sorokat tudunk képezni.

Ezek a sorok az alábbiak azonos fajta adatokból álló sorok esetén:

- területi sor
- idősor
- minőségi sor
- mennyiségi sor

Míg különböző adatokból álló sorok esetén a következő:

- leíró sor.

A statisztikai sorok egymással összekapcsoltan statisztikai táblák formájában jelennek meg az elemzés során, és megkülönböztetünk:

- egyszerű;
- csoportosítható;
- és kombinációs táblákat.

Az összehasonlítás módszere lehet:

- terv és tényadatok összehasonlítása;
- időbeli összehasonlítás;
- rész összehasonlítás az egészszel;
- a szükséglet és a fedezet összehasonlítása;
- regionális összehasonlítás.

Az azonos típusú adatokból számított viszonyszámok legfontosabb fajtái az alábbiak:

- megoszlási viszonyszám;
- dinamikus viszonyszám;
- teljesítmény-viszonyszám;
- koordinációs viszonyszám;
- területi összehasonlító viszonyszám.

7.5. A vagyoni helyzet átfogó elemzése mutatószámokkal

A vagyoni helyzet elemzéséhez a vállalkozás mérlegét használjuk. A vizsgálat során megoszlási viszonyszámok vannak, és valamely eszköz-, vagy forráscsoportot viszonyítunk a mérlegfőösszeghez, vagy a fölötte lévő főcsoporthoz. Vannak olyan esetek is, hogy a részcsoportokat egymáshoz mérő koordinációs viszonyszámok jelennek meg, valamint eszköz – forrás kapcsolatot vizsgáló keresztirányú mutatók is.

A leggyakoribb mutatók a következők:

- **Befektetett eszközök aránya**

Ezen mutatószám ismerteti a vállalkozást tartósan (egy éven túl) szolgáló eszközök értékének arányát az összes eszközértékhez viszonyítva. Akkor jelent kedvező eredményt a befektetett eszközök aránya, ha a tárgyi eszközök állománya indokolt beruházásokkal bővült. Azonban ahhoz, hogy a befektetett eszközöket alaposan meg tudjuk vizsgálni, szükséges további eszközszerkezeti mutatókat is vizsgálni, amelyeket számszerűsíteni lehet:

- 1.) az eszközcsoportok és az összes eszközérték hányadosaként (például.: készletek és a teljes eszközérték hányadosa)
- 2.) az egyes eszközcsoportok és az eszközfőcsoportok arányaként (például: tárgyi eszközök és a befektetett eszközök hányadosa)
- 3.) az egyes mérlegtételek és az eszközcsoportok egymáshoz történő viszonyításával (például: anyagok viszonyítva a készletek értékéhez)
- 4.) Továbbá alkalmazhatóak olyan hányadosok is, amelyek számlálója és/vagy nevezője több mérlegsor együttes összegét tartalmazza, és ezeket viszonyítja egymáshoz.

- **Forgóeszközök aránya**

Az egy évnél rövidebb ideig birtokolt eszközök részarányát mutatja. A forgóeszközök aránya akkor számít pozitívnak, minél magasabb a mértéke is, ugyanis minél magasabb a vállalkozás forgóeszköz aránya, annál nagyobb lehet a vállalkozás alkalmazkodóképessége.

Forrásoldal adatai alapján **tőkeszerkezeti mutatókat** lehet képezni. Az elemzést olyan módszerrel lehet elvégezni, mint az eszközök esetében, vagyis a forrás oldalon megjelenő mérlegfőcsoportok, mérlegcsoportok és mérlegtételek összefüggések szerinti mutatószámok számszerűsíthetők a forrásszerkezet, vagy más néven a tőkeszerkezet vizsgálatához. A főbb számítások az alábbiak:

- **Tőkeellátottság**

Ezen elemzés esetében szükséges figyelembe venni, hogy az adott vállalkozásnak mekkora a tevékenységhez kapcsolódó tőkeigénye. A mutató időbeli alakulását tekintve általában a növekedés jellemző.

- **Tőkearányos adózott eredmény**

A tőkearányos adózott eredmény a saját forrásból megvalósuló tárgyévi vagyonváltozás vizsgálatát teszi lehetővé. Azt mutatja meg, hogy az eredeti, vagyis a jegyzett tőke és a működés éveiben felhalmozott, vagyis elvesztett tőke a tárgyévben növekedett vagy csökkent. Amennyiben az elemzés során pozitív adózott eredmény szerepel, az alkalmas a saját tőke összetételének elemzésére. Értékelésekor számba kell venni az adózott eredmény szerepét, illetve a következő évi felhasználásának különböző lehetőségeit.

- **Eredménytartalék részaránya**

Az elemzés keretein belül azt mutatja meg, hogy a mutatószám mértéke elsősorban a saját tőke növekedésének, változásának korábbi években történő megvalósulásához köthető.

- **Jegyzett tőke és tőketartalék együttes összegének saját tőkéhez viszonyított aránya**

Fontos, hogy a tőketartalék és a jegyzett tőke együttes összegének saját tőkéhez viszonyított

- **Saját tőke növekedési mutató**

Ez az elemzés a saját tőke teljes növekményének mértékét vizsgálja.

- **Tőkefeszültség**

Azt mutatja meg, hogy a saját a külső finanszírozás milyen mértékben érvényesül a saját tőkéhez képest. Az értéke akkor jó, ha minél alacsonyabb.

7.6. Pénzügyi helyzet átfogó elemzése

Két lehetőségünk van a pénzügyi helyzet vizsgálatára, az egyik a vállalkozás adósságállományának elemzése a másik pedig a likviditásának elemzése.

A pénzügyi helyzet átfogó elemzését az alábbi mutatószámokkal tudjuk elvégezni:

Adósságállományba tartoznak az egy évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek, amelyek a hátrасorolt és a hosszú lejáratú kötelezettségek összegével egyenlő.

- Adósságállományra vonatkozó mutatók

1.) Adósságállomány aránya⁴

$$\text{Adósságállomány részaránya} = \frac{\text{Adósságállomány}}{\text{Adósságállomány} + \text{saját tőke}} \times 100$$

A fent található táblázat alapján jól látszik, hogy a vállalkozás adósságállománya egy évet kivéve minden évben csökken a vizsgált időszakban. Ezt a 2020-as évben bekövetkezett növekedést az okozza, hogy a vállalkozás a 2019-es évhez képest a hosszú lejáratú kötelezettségeit majdnem háromszorosára, míg a rövid lejáratú kötelezettségeit majdnem két és félszeresére növelte, míg ezzel szemben a saját tőkéje csak 1,3-szorosára növekedett.

2.) Saját tőke részaránya

$$\text{Saját tőke részaránya} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Adósságállomány} + \text{saját tőke}} \times 100$$

A mutatószám azt mutatja meg, hogy a mekkora a saját tőke aránya az idegen forrásokkal szembe. Amint az látszik, a 2018-as évről a 2019-es évre megemelkedett a saját tőke aránya az adósságállomány és a saját tőke összegéhez képest, majdnem a duplájára. Majd

⁴ Bélyácz Iván (2007): A vállalati pénzügyek alapjai. Budapest: Aula. ISBN 978-963-9698-13-0

Bíró Tibor, Kresalek Péter, Pucsek József, Sztanó Imre (2016): A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése. Budapest: Perkfekt. ISBN 978-963-394-851-4

ez az arány a 2020-as évre ismét visszaesett. Az adósságállomány részarány számítása során látszott, hogy abban az évben vett fel nagyobb összegű hiteleket a vállalkozás, azonban ezzel szemben a saját tőke nem növekedett ekkora ütemben, emiatt történt ez a visszaesés. Míg a 2019-es évben a saját tőke 222.366 eFt volt ,majd ez csupán 260.281 eFt-ra nőtt, vagyis a növekedése 15 %-os volt, addig az adósságállomány és a saját tőke összege 42 %-kal nőtt, vagy majdnem háromszor magasabb volt a saját tőkéhez képest. Majd ez az arány javult a 2021-es évre, ekkor már 43,87 %-át tette ki a saját tőke a saját tőke és az adósságállomány összegéhez képest, mely javította a vállalkozás helyzetét.

3.) Adósságállomány fedezettsége

$$\text{Adósságállomány fedezettsége} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Adósságállomány}} \times 100$$

- Rövidtávú pénzügyi helyzetre, likviditásra vonatkozó mutatók

1.) Likviditási ráta

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

A likviditási ráta kiszámításával megtudhatjuk, hogy a vállalkozás mennyire fizetőképes, vagyis, hogy a forgóeszközeihez képest mennyivel több vagy kevesebb a rövid lejáratú kötelezettsége. Akkor elfogadható a vállalkozás a likviditási ráta értéke, vagyis akkor fizetőképes a vállalkozás, ha értéke legalább 1,2. Ezt az értéket, amint látható is csak egy évben tudta túllépni a Z.E.H. Kft., azon kívül mindig alacsonyabb volt. A mutató magában mivel a forgóeszközökhöz viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettségeket nem a legmegbízhatóbb, mivel a készleteket is tartalmazza, amit lassabban lehet pénzzé tenni. A legkisebb aránya a rövid lejáratú kötelezettségeknek 2019-ben volt, amihez képest 2022-re 0,8 %-kal lett magasabb ez az arány.

2.) Likviditási gyorsráta

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

A likviditási gyorsráta egy picivel precízebben tudja megmutatni a vállalkozás fizetőképességét, hiszen azt az úgy nevezett hibát küszöböli ki, ami a likviditási rátánál jelentkezik. A forgóeszközök összegéből levonja a készletek értékét, és ehhez a maradék összeghez hasonlítja a rövid lejáratú kötelezettségek értékét. Vagyis ez azokat az értékeket veszi alapul, amelyeket gyorsabban pénzzé lehet tenni. A mutató optimális értéke 1 felett van, amit sajnos a vállalkozás a vizsgált időszakban csak egyszer tudott túl lépni.

3.) Azonnali likviditás

$$\text{Azonnali likviditás} = \frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

Az azonnali likviditás, vagy más néven a készpénz likviditás azt jelenti, hogy a vállalkozásnak milyen mértékben vannak azok a pénzeszközei, melyekből biztosítani tudja a rövid lejáratú kötelezettségek rendezését.⁵ Értéke akkor mondható elfogadhatónak, ha 1 vagy afelett van.

7.7. Vagyoni, pénzügyi helyzet átfogó elemzése a Z.E.H. Kft. esetében az elmúlt 5 évben (2018 -2022)

- *Befektetett eszközök aránya* = $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Eszközök összesen}}$

A befektetett eszközök mutatószáma pozitívnak tekinthető abban az esetben, ha a vállalkozás azokat a jövőbeni termelés vagy minőségi javítás indokolta. Ezzel egy időben azzal is számolni kell, hogy a termelés állandó költségeivel a jövőben fokozottabb mértékben kell számolni. A diagram alapján látszik, hogy a Z.E.H. Kft. befektetett eszközei az 5 éves elemzés során kétszer emelkedtek. A vállalkozás folyamatos fejlesztésen megy keresztül, amelyhez elengedhetetlen a folyamatos eszköz beszerzés,

⁵ <https://tudasbazis.sulinet.hu/hu/szakkepzes/kozgazdasagtan/szamviteli-ismeretek-12-efolyam/a-vallalkozoi-vagyon-elemzese/likviditasi-mutatok>

mint például egy újabb csarnok építése a telephelyen, melybe az általuk készített tartályokhoz szükséges öntő gép található. Ezzel egyidejűleg növekedett a forrás oldalon kötelezettségek összege is, hiszen ehhez szükséges volt nagyobb összegű hitelt felvenni.

- $$\text{Forgóeszközök aránya} = \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Eszközök összesen}}$$

A forgóeszközök arányát akkor mondhatjuk pozitívnak, ha olyan eszközök beszerzéséből adódnak, melyek javítják a vállalkozás rugalmasságát és alkalmazkodó képességét, mind a termelésben mind a külső környezeti igények tekintetében. Érdekes a tárgyi eszközökkel összevetve a forgóeszközöket is intenzitási mutatókkal megvizsgálni, mivel ezek azok a csoportok, amelyek egymáshoz viszonyított aránya a vállalkozás jellege által leginkább meghatározott.

A beszámoló adatai alapján elmondható, hogy a vállalkozás forgóeszköz aránya a vizsgált 5 éves időintervallumban változó. A 2018-as évről a 2019-es évre 23,7 %-kal lett kevesebb – ekkor volt a legkevesebb - ami abból következhet, hogy a vállalkozás kevesebb forgóeszközt vásárolt meg. Ez az arány azonban a 2020-as évre megemelkedett, ugyanis ekkorra 18,18 %-kal lett magasabb.

- Tárgyi eszköz intenzitásmutató

$$\text{Tárgyi eszköz intenzitásmutató} = \frac{\text{Tárgyi eszközök}}{\text{Tárgyi eszközök} + \text{Forgóeszközök}} \times 100$$

A táblázat adatai alapján látszik, hogy a vállalkozás tárgyi eszköz intenzitása a tárgyi eszközök és a forgóeszközök között a 2019-es évben volt a legmagasabb, vagyis 77,56 %, amelyet a diagram is szemléltet. A 2020-as évre ez az érték 18,73 %-kal kevesebb lett. Érdekes, hogy a vizsgált időszak első évében (2018) és az utolsó évében (2022) az érték majdnem megegyezett, mindösszesen 0,06 %-kal volt kevesebb a 2022-es évben a tárgyi eszközök aránya a tárgyi eszközök és a forgóeszközök között.

- Forgóeszköz intenzitásmutató

$$\text{Tárgyi eszköz intenzitásmutató} = \frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Tárgyi eszközök} + \text{Forgóeszközök}} \times 100$$

A forgóeszközök aránya forgóeszközök és a tárgyi eszközök között a vizsgált 5 éves időszakban egyszer csökkent le drasztikusabban. Ekkor a kezdeti 46,04 %-ról 22,43 %-ra csökkent, ami 23,61 %-os csökkenést okozott.

- $\text{Tőkeellátottság} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}}$

Az egyik legfontosabb mutatók egyike, hiszen ez alapján lehet megállapítani a vállalkozás hitelképességét. Minél magasabb ez az arány, annál jobb, hiszen azt jelzi, hogy a vállalkozás hány százalékban működik a saját forrásából és nem idegen forrásból. Ez azt is jelenti továbbá, hogy például befektetők számára is vonzóbb a vállalkozás, hiszen egy olyan vállalkozásba nagyobb eséllyel fektetnek a befektetők, mint egy olyanba, ahol nagyrészt a hitelek vannak, és nem a saját tőke. Általánosságban elmondható, hogy az az elfogadható, ha a saját tőke és az idegen források aránya 1/3 alá csökken.

A Z.E.H. Kft. esetében elmondható, hogy az 5 évet tekintve 2 évben volt kiemelkedőbb a saját tőke aránya a teljes tőkén belül, azonban az 50%-ot ekkor sem érte el. 2018-hoz képest a 2019-es évre 16,5 %-kal növekedett a saját tőke aránya, mely jelentős javulást jelent. A 2018-2022-es időszakot tekintve pedig 9,82 % volt a változás pozitív irányban.

- $Eredménytartalék \text{ részaránya} = \frac{Eredménytartalék}{Saját tőke} \times 100$

Az eredménytartalék a vállalkozás által az üzleti években folytatott gazdálkodás adózott eredményének halmozott összegét mutatja meg. Mivel az eredménytartalék a Z.E.H. Kft. esetében a vizsgált időszakban minden évben pozitív volt, ezért elmondható, hogy a tevékenység eredményeként jelentkező vagyonnövekményt testesít meg. Abban az esetben nőhet az eredménytartalék, ha a vállalkozás:

- az előző évi adózott eredményeit átvezeti;
- ellenőrzések, önellenőrzések adózott eredményt növelő hatásai;
- jegyzett tőke leszállítása az eredménytartalék javára;
- a lekötött tartalék visszavezetése az eredménytartalékba;
- saját részvény vagy saját üzletrész bevonása miatti állománynövekedés.⁶

És abban az esetben csökkenhet, ha

- az előző évi adózott veszteségét átvezetik;
- a jegyzett tőke emelése az eredménytartalék terhére;
- a lekötött tartalékba helyezett összegek;
- jogszabály alapján az eredménytartalék terhére történő eszközátadás.

Az eredménytartalék részarány vizsgálattal kimutathatjuk, hogy az eredménytartalék hány százalékát teszi ki a saját tőkének. Ez alapján elmondható, hogy a vizsgált időszak elején kicsivel kevesebb, mint a felét tette ki a saját tőkének az eredménytartalék, amely azonban a 2019-es évre 31,33 %-kal csökkent. Ez magyarázható azzal, hogy az eredménytartalék a 2019-es évre 28,12 %-kal csökkent, és ezzel szemben a saját tőke majdnem kétszeresére nőtt. Az elemzés során az is kiderült, hogy a vizsgált időszak alatt két évben csökkent le a részarány a saját tőkéhez képest, azonban a vizsgált időszak kezdetéhez képest az eredménytartalék 13,63 %-kal lett magasabb.

- **Jegyzett tőke és tőketartalék aránya a saját tőkével szemben**

$$\frac{Jegyzett tőke + tőketartalék}{Saját tőke} \times 100$$

⁶ Sztanó Imre (2019): A számvitel alapjai A számvitel alapjai. 4. átdolg. kiad. Budapest: Perfekt. ISBN 979-963-394-865-1

A jegyzett tőke a tulajdonosok által a vállalkozás rendelkezésre bocsájtott viszonylag állandó része, időbeli korlátozás nélkül. Ezt az összeget a cégbíróságon bejegyezték, illetve az alapító okiratban rögzítették. A jegyzett tőke bármilyen módosítását a cégbíróságon be kell jelenteni, és a bejegyzés időpontjával kell a könyvviteli nyilvántartásokban rögzíteni.

A jegyzett tőke növekedhet, ha:

- tőkeemelés történik külső tőke bevonásával;
- tőkeemelés az átváltoztatható kötvények részvényé alakításával;
- illetve tőkeemelés a jegyzett tőkén felüli saját tőke terhére.

A jegyzett tőke csökkenhet, ha:

- tőkeleszállítás veszteség rendezése miatt;
- tőkeleszállítás a saját tőke más elemeivel szemben;
- tőkekivonás tulajdonosok / tagok kiválása miatt;
- továbbá tőkeleszállítás saját részvények, üzletrészek bevonásával.

A tőketartalékot a tulajdonosok bocsájtják a vállalkozás rendelkezésére alapításkor, illetve a jegyzett tőke emelésekor.⁷ Az ekkor a vállalkozásba kerülő vagyontárgyak ugyan a tulajdonosok véglegesen a vállalkozás rendelkezésére bocsájtják, de a cégbíróságon nem kerülnek bejegyzésre. Abban az esetben kell a tőketartalék növekedését rögzíteni, ha a jegyzett tőkét, illetve a tőkeemelést, és a különbözet fedezetét jelentő eszközök átvétele a cégbejegyzést megelőzően megtörtént. A tőketartalék a cégbíróságon nem kerül bejegyzésre.

A tőketartalék az alábbiak esetén növekedhet:

- a részvények tőkeemeléskor és a kibocsátáskori ellenértéke és névérték közötti különbözet;

⁷ Sztanó Imre (2019): A számvitel alapjai A számvitel alapjai. 4. átdolg. kiad. Budapest: Perfekt. ISBN 979-963-394-865-1

- szövetkezeti üzletrész bevonása;
- jogszabály alapján a tőketartalék javára történő eszközátvétel;
- a lekötött tartalékból a tőketartalékba visszavezetett összeg.

Továbbá az alább felsorolt esetekben csökken a tőketartalék összege:

- jegyzett tőke leszállítása a tőke tartalék egyidejű kivonásával;
- a lekötött tartalékba átvezetett összeg;
- jogszabály alapján a tőketartalék terhére történő eszközátadás;
- jegyzett tőke emelése a tőketartalék terhére.

Egy nagyon fontos szabály, hogy a tőketartaléknak nem lehet negatív az egyenlege.

A 2021-es évre észre vehető 13,34 %-os csökkenés oka, hogy a tulajdonosok kivonták a vállalkozásból a tőketartalékot. A tőketartalék a 2020-as évben még 23.500.000 Forint volt, majd ezt a 2021-es évre 0-ra csökkentették. Emiatt a jegyzett tőke és a tőketartalék összege 13,34 %-kal csökkent a saját tőkével szemben.

- Saját tőke növekedési mutató

$$\text{Saját tőke – jegyzett tőke aránya} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$$

A saját tőkén belül a jegyzett tőkét és a tőketartalékot a befektetők bocsájtják a vállalkozás számára, de a saját tőke többi eleme azt mutatja meg, hogy a tevékenység során mennyi az eddig elért, és az adózott eredményből a vállalkozónál hagyott összeg.

A saját tőke aránya a jegyzett tőkéhez képest megmutatja, hogy mennyi volt az előző évek alatt felhalmozott eredmény aránya. Ez alapján látszik, hogy a saját tőke minden évben emelkedett, minimum A saját tőke és a jegyzett tőke aránya jól láthatóan folyamatosan emelkedik. A 2018-as és 2019-es év között 51 % lett a növekedés. A 2019-ről a 2020-as évre csekélyebb mértékű volt a növekedés, ez ugyanis csak 14,6 % volt. Ezután azonban a 2021-es évre nagyot növekszik, hiszen ekkor az arány 57 % volt. Végül a vizsgált időszak utolsó két éve között a növekedés szintén 14 % volt.

- Tőkefeszültség

$$\text{Tőkefeszültség} = \frac{\text{Idegen tőke (kötelezettségek)}}{\text{Saját tőke}}$$

A kötelezettségek azok a szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésekből eredő, pénzértékben kifejezett, elismert tartozások, amelyeket a szolgáltató, szállító, hitelező már teljesített és a vállalkozó által már elfogadott szállításhoz, szolgáltatáshoz kapcsolódnak.

A számviteli törvény alapján kötelezettségnek mondható a teljesítés, ha a vállalkozó elfogadta és elismerte azt, a másik fél teljesítette, és valamilyen szerződés alapján keletkezett.

A kötelezettségeknek három fajtáját különböztetjük meg:

- 1.) Hátrasorolt kötelezettség
- 2.) Hosszú lejáratú kötelezettség
- 3.) Rövid lejáratú kötelezettség

A hosszú lejáratú kötelezettségek azok, amelyek egy üzleti évnél hosszabb lejáratral rendelkeznek. A beruházási hitelek azok a hitelek, melyeket a vállalkozás egy éven túli lejáratral, és fejlesztési célra vett fel a hitelintézettől.

A pénzügyi lízing az a tevékenység, mely során a lízingbeadó a tulajdonában álló ingó dolgot, ingatlant vagy vagyoni értékű jogot határozott idejű használatba adja lízingbevevőnek olyan módon, hogy a lízingbevevő viseli a kárveszély átszállásából származó kockázatot, a hasznok szedésére jogosulttá válik, viseli az ingatlannal, vagyoni értékű joggal vagy ingó dologgal kapcsolatos közvetlen terheket. Továbbá jogosultságot szerez, hogy a futamidő lejárta után a lízingdíj teljes tőkétörlesztő és kamattörlesztő részének, valamint a szerződésben kikötött maradványérték megfizetésével Ő vagy egy általa megjelölt személy tulajdonjogot szerezzen.

A rövid lejáratú kötelezettségek egy éven belül lejáratú kölcsönök, hitelek, illetve ide kell sorolni a hosszú lejáratú hitelekből tárgyéven belül esedékes törlesztő részleteket is.

A tőkefeszültség vizsgálata során azt elemezzük, hogy a vállalkozás saját tőkéjéhez képest mekkora részt tesznek ki a kötelezettségek. Ebbe bele értendőek a hosszú-, a hátrasorolt-, illetve a rövid lejáratú kötelezettségek is. A vizsgált 5 éves időszak alatt a kötelezettségek

38,02 %-kal növekedtek, míg a saját tőke 57,78 %-kal. Az kötelezettségek az első két évben nem számottevően emelkedtek, azonban ez a szám a 2020-as évre megemelkedett, 46,25 %-kal. Látható, hogy hiába nőtt a kötelezettségek összege évről évre, ezzel együtt nőtt a saját tőke is, mely nem okozott olyan nagymértékű tőkefeszültséget. A tőkefeszültségről elmondható, hogy értéke akkor jó, ha minél kisebb, hiszen annál kevesebb külső tőkét vontak be.

- Tőke arányos adózott eredmény

$$\text{Tőke arányos adózott eredmény (ROE)} = \frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} \times 100$$

Az adózott eredmény az adózás előtti eredmény és az adófizetési kötelezettség különbözete. Az adózott eredmény alapján lehet az osztalékot, részesedést, a kamatozó részvény kamatát kifizetni.

A fizetendő osztalék elszámolásakor a fizetendő osztalékot egy évvel később, az osztalékról szóló döntés évében kerül sor. Ha az adózott eredmény veszteséges, akkor is fizethető osztalék, illetve részesedés, csak abban az esetben az eredménytartalék felhasználásával.

Az adózott eredményt közvetlen és közvetett módon is megállapíthatjuk. Közvetlen módon megállapítható az eszközök és a források különbségének számításával, míg közvetett módon a tárgyévi bevételek és ráfordítások eredményeként.

Az adózott eredmény állománynövekedésként kell elszámolni, amennyiben az adott év nyereséges volt, vagyis nyereséges évet zárt a vállalkozás. Abban az esetben lesz az adózott eredmény állománycsökkentő, ha az üzleti évet veszteségesen zárta a vállalkozás.

7.8. Az egyes mérlegtételek elemzése

Lehetőség van a mérlegen belül az egyes mérlegtételek külön vizsgálatára is, mellyel a nagyvonalakban elkészített vagyoni és pénzügyi elemzést el lehet mélyíteni, így még átfogóbb képet kaphatunk a vállalkozásról. Két módon történhet a vizsgálat:

- a) abszolút eltérések módszere
- b) relatív eltérések módszere.

a) Az abszolút eltérések módszere

Ezen vizsgálat során az előző évi és a tárgyévi adatoknak a különbségét vizsgáljuk. A legfontosabb feladat ezen vizsgálat során, hogy az eltérések okát is felkutassuk, hogy mik befolyásolták az adott mérlegtétel alakulását.

Az elemzés lépései:

- az eltérések abszolút összegének megállapítása
- az eltérések felbontása főbb alkotókra
- az eltérések okainak tényleges vizsgálata (indokolt és indokolatlan eltérések megállapítása)
- javasolt intézkedések megállapítása

b) Relatív eltérések módszere

Ezen módszer alkalmazásakor hányados jellegű mutatószámokat képzünk az egyes mérlegtételekre és az így kapott eredmény változását vizsgáljuk és minősítjük.

Az elemzés lépései:

- 1.) az egyes mérlegtételek tartalmához igazodó viszonyítási alapok megválasztása
- 2.) a jellemző relatív mutatószámok számszerűsítése (indokolt, indokolatlan)
- 3.) a javasolt intézkedések kidolgozása.

8.)A jövedelmezőség átfogó elemzésének módszertana

A jövedelmezőség átfogó elemzésekor az egyes eredménykategóriákat valamilyen vetítési alaphoz viszonyítjuk, amely:

- minősítő jellegű elemzés;
- más vállalkozásokkal való összehasonlítást tesz lehetővé;
- a jövedelmezőség tendenciaszerű elemzését engedi;
- illetve tájékoztatást nyújt a felhasználóknak az eredmény változásáról.

Azt, hogy mely eredménykategóriák és mely vetítési alapok szerint készül az elemzés, azt a vállalkozó dönti el. Ez kötelező eleme a kiegészítő mellékletnek a számviteli törvény előírása alapján.

A jövedelmezőség számítás esetén az alábbi eredménykategóriákat lehet figyelembe venni:

- adózott eredmény;
- üzemi (üzleti) tevékenység eredménye;
- értékesítés bruttó eredménye (fedezeti összeg);
- bruttó relációs eredmény;
- adózás és kamatfizetés előtti eredmény (EBIT);
- adózás, kamatfizetés és értékcsökkenés előtti eredmény (EBITDA);
- adózott eredmény + fizetett kamatok (NOPLAT).

Vetítési alapként használhatók az alábbiak:

- saját tőke összeg;
- értékesítés nettó árbevétele;
- lekötött eszközök nettó értéke;
- készletek összege;
- összes eszközérték;
- bérköltség és személyi jellegű ráfordítások;
- a vállalkozások átlagos állományi létszáma;
- saját tőke és a kamatköteles idegen források összege.

8.1. Jövedelmezőségi mutatók bemutatása a Z.E.H. Kft.-n beszámolója alapján

a. Bruttó jövedelmezőség

$$\text{Átlagos fedezeti hányad (ROS)} = \frac{\text{Értékesítés bruttó eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$$

Ez a mutató megmutatja az értékesítés bruttó eredményének az értékesítés nettó árbevételéhez viszonyított arányát. Sok vállalkozás esetében ígéretesnek mutatkozik, azonban az árbevétel arányos adózás előtti eredmény csekély mértékű. Ennek oka lehet a közvetett költségek magas aránya. Ezt a mutatót lehet használni belföldi és export relációkra, illetve fő piacok szerint is.

b. Árbevétel arányos jövedelmezőségi mutatók

Az árbevétel vagy bevétel arányos jövedelmezőségi mutató egy forgalomarányos jövedelmezőségi mutató, melyre igaz, hogy a kiválasztott eredménykategóriákat hasonlítjuk össze az értékesítés árbevételével vagy más bevétellel.

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele} + \text{egyéb bevételek} + \text{pénzügyi műveletek bevétele}}$$

c. Tőke-arányos jövedelmezőségi mutató

Ezen esetében az alábbi mutatókat használjuk:

- 1.) Tőkearányos adózás előtti eredmény % $\frac{\text{Adózás előtti eredménye}}{\text{Saját tőke}}$
- 2.) Tőkearányos adózott eredmény (ROE) $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$
- 3.) Tőkearányos korrigált adózás előtti eredmény = $\frac{\text{EBIT}}{\text{Saját tőke}}$
- 4.) Tőkearányos korrigált értékcsökkenés nélküli eredmény = $\frac{\text{EBITDA}}{\text{Saját tőke}}$

$$5.) \text{ Befektetett tőke hozama} = \frac{\text{NOPLAT}}{\text{Működésbe befektetett tőke}^8}$$

$$6.) \text{ Jegyzett tőke-arányos adózott eredmény} = \frac{\text{Adózott eredménye}}{\text{Jegyzett tőke}}$$

d. Élőmunka-arányos jövedelmezőségi mutató

Ezt a mutatószámot azok a vállalkozások használják, ahol az élőmunka meghatározó szerepet játszik a vállalkozás eredményességének alakulásában.

$$1 \text{ főre jutó eredmény, adatok e Ft-ban/fő} = \frac{\text{Értékesítés bruttó eredménye}}{\text{Létszám}}$$

$$1 \text{ főre jutó üzemi (üzleti) eredmény, adatok e Ft-ban/fő} = \frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Létszám}}$$

$$\text{Béarányos bruttó jövedelmezőség} = \frac{\text{Értékesítés bruttó eredménye}}{\text{Béreköltség}}$$

$$\text{Béarányos üzemi (üzleti) jövedelmezőség} = \frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Béreköltség}}$$

$$\text{Élőmunka ráfordítás arányos jövedelmezőség} = \frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Szenélyi jellegű ráfordítások}}$$

e. Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

Ennél a mutatónál konkrét eredménykategóriát választ a vállalkozás az üzemi tevékenységgel szemben, amely remélhetőleg növekedést mutat majd. Ilyenek az alábbi mutatók:

- $\frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Immateriális javak (nettó)+ tárgyi eszközök (nettó)}}$
- $\frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Készletek}}$
- $\frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Immateriális javak (nettó)+ tárgyi eszközök (nettó)+ készletek}}$
- $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Befektetett eszközök+készletek}}$
- $ROA = \frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$

További fontos mutató az alábbi, melyet eszközmegtérülési mutatónak nevezünk:

⁸ Működésbe befektetett tőke: a saját tőke és a kamatköteles idegen források összege. Az idegen források közé tartoznak a hitelek és a kölcsönök is.

$$- \text{ROE} = \frac{\text{Adózott eredménye}}{\text{Eszközök összesen}}$$

Ez a mutató jó választás, ha a saját vállalkozásunk tárgyév adatait szeretnénk az előző évek adataival összehasonlítani, de akkor is jó, ha más vállalkozás adataival nézzük meg.

f. Erőforrás arányos (komplex) jövedelmezőségi mutató

Az erőforrás arányos jövedelmezőségi mutatók esetén az eredményességet igyekszünk mérni, úgy hogy egyszerre több erőforrást hasonlítunk össze. Ilyenek az alábbiak:

$$- \frac{\text{Értékesítés bruttó eredménye}}{\text{Lekötött eszközérték+Béreköltség}}$$

$$- \frac{\text{Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye}}{\text{Lekötött eszközérték+Béreköltség}}$$

8.2. Z.E.H. Kft. hasonlítása a partner cégekkel

A Z.E.H. Kft. napi kapcsolatban áll a Németországban található SIMONA⁹ céggel. Ez is, csak mint a Z.E.H. Kft. hőre lágyuló műanyagokból készíti a termékeit, melyek kínálata folyamatosan megújul és egyre professzionálisabb a minősége. A cég termékeinek a legyártásához szükséges alapanyagokat innen szeri be, illetve több alkalommal volt kint az ügyvezető, és a vezető beosztásban lévő alkalmazottak, hogy megtanulják a gyártás technológiát, illetve tanácsot kérjenek új termékek fejlesztésével kapcsolatban.

A SIMONA vállalat még 1857-ben kezdte meg munkásságát, mint börgyár. A műanyag termékek kísérletét csak 1956-ban kezdték meg Dr. Brückle által, majd ez odáig növi ki magát, hogy 116 évvel a kezdés után, 1793-ban leállították a börgyárat. Ezután sorra hozták létre a leányvállalatokat, először Franciaországban majd Olaszországban is. A nagy áttörés 2004-ben következett be, amikor be tudtak lépni az amerikai piacra saját általuk üzemeltetett extrudált gyártóüzemmel és saját értékesítési csapattal Mountaintopban.

⁹ <https://www.simona.de/en/company/about-simona/profile/>
SIMONA Vállalat bemutatása

A SIMONA mérlegét tekintve a 2020-as évben a mérlegfőösszege 278.019 e Euro volt, amely az előző, 2019-es évhez képest 2%-kal lett magasabb. Az árbevétele a 2022-es évben 712.068 e Euro volt, amihez képest a 2021-es évi bevétel 24%-kal volt kevesebb. A 2020-as évben pedig még ennél is kevesebb volt az árbevétel, ekkor csak 389.751 ezer Euro volt, amely a 2022-es évhez képest 46%-kal kevesebb volt. Ebből is látszik, hogy a COVID 19 járvány ezen a területen is visszavetette a vásárlók szándékát. Ez a csökkenés érthető, mivel az emberek ebben az időszakban leginkább arra költöttek, ami feltétlenül szükséges volt. A társadalom szűkebb rétege engedhette csak meg magának továbbra is, hogy ilyen termékeket megvásároljon.

A SIMONA vállalat egy jó példa a Z.E.H. Kft. számára, hogy miért is érdemes küzdeni, és miért érdemes a folyamatos fejlesztés.

A Z.E.H. Kft. másik vállalkozása, akivel napi szinten kapcsolatban áll, a romániai EcoTech Aqua Srl, hiszen Ők a Z.E.H. Kft. által létrehozott Grünwald környezetvédelmi termékcsalád termékeit forgalmazzák. Ez a vállalkozás 2011-ben alakult, és folyamatos fejlődésük titka, hogy a kezdetek óta a legmagasabb minőségű termékeket és szolgáltatásokat nyújtják a vásárlóknak. A vállalkozás eredményét tekintve eléggé ingadozó a vállalkozás stabilitása, ami a 2013-as évben negatív nettó nyereséget eredményezett. A forgalmukra elmondható, hogy a negatív eredménnyel záró év után már jócskán megemelkedett, ami az utóbbi 2 évben is javuló tendenciát mutat.

9.)Az eredmény kimutatás

Minden vállalkozás arra törekszik, hogy profitot termeljen így egy eredményes gazdálkodást folytasson. Az eredményt legegyszerűbben úgy lehet mérni, hogy a hozamból kivonjuk a ráfordításokat.

$$E = H - R$$

E = Eredmény

H = Hozam (az adott időszak teljesítményeinek, illetve termékeinek értéke)

R = Ráfordítás (az adott időszakban előállított hozamokhoz szükséges eszközfelhasználás értéke)

A hozamokat még az alábbiak szerint lehet megkülönböztetni:

- megtermelt hozam;
- értékesített hozam
- továbbá az értékesített hozam pénzügyileg is teljesített értéke, vagyis a realizált hozam.

A pontos eredmény megállapítása érdekében meg kell állapítani minden egyes hozam költségeit és ráfordításait is. Így az alábbiakat kell megadni:

- 1.) az adott időszakban előállított termékek és teljesítmények érdekében felmerült anyagi és nem anyagi eszközök felhasználásának értéke;
- 2.) az értékesített termékek, teljesítmények eszközfelhasználásának értéke;
- 3.) az értékesített és pénzügyileg is realizált értékesítés eszközfelhasználásának értéke.

Ahhoz hogy az eredmény kimutatást össze tudjuk állítani, szükséges ismerni az alábbi adatokat:

- Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye;
- Pénzügyi műveletek eredménye;
- Adózás előtti eredmény;
- Adófizetési kötelezettség;
- Adózott eredmény.

Az üzemi (üzleti) tevékenységbe tartoznak, hogy a vállalkozó az üzletmenetében milyen összegű eredményt ért el, mind a termelés, a szolgáltatás termelésben, mind a szolgáltatásban). A pénzügyi műveletek eredménye bemutatja, hogy mennyire bonyolította eredményesen a vállalkozás a pénzügyi ügyleteit.

Az adózás előtti eredmény összesíti a vállalkozó összes bevételét, mind az üzemi (üzleti) tevékenységből eredőt, mind a pénzügyi műveletek bevételeit. Az adózott eredmény pedig megmutatja, hogy a vállalkozásnak az adófizetési kötelezettséget követően mennyi pénze marad.

9.1. Az eredmény kimutatás összeállítása

Az eredmény kimutatás tájékoztatást ad a piac többi szereplőjének a vállalkozás jövedelemtermelő képességéről. Az eredmény kimutatásnak két fajtája létezik, az egyik az összköltség eljárással készülő, a másik pedig a forgalmi költséggel készülő. A különbség a két eljárás között, hogy a vállalkozó milyen tartalommal veszi figyelembe a hozamokat és a ráfordításokat.

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét kétféle módon lehet megállapítani:

- 1.) Az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének, az eszközök között állományba vett saját teljesítmények értékének, az egyéb bevételeknek, illetve az ezen időszak alatt elszámolt anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és egyéb ráfordítás együttes összegének különbözete. Ez az összköltség eljárás.
- 2.) Az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének és az értékesítés közvetlen költségei, az értékesítés közvetett költségei különbözetének, valamint az egyéb bevételek és az egyéb ráfordítások különbözetének összevont értékeként. Ezt nevezzük forgalmi költség eljárásnak.

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye nagyban függ az üzemi hozamok és az üzemi ráfordítások nagyságától, melyet az alábbiak szerint tudunk kiszámolni:

Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye = Üzemi hozam – Üzemi ráfordítás

Az eredmény kimutatásból kinyerhető legfontosabb adat, az adózott eredmény, amely a pénzügyi műveletek eredménye, vagyis a pénzügyi műveletek bevételeinek és ráfordításainak különbözete.

Az eredmény kimutatás összes bevételeit és levonva belőle az összes ráfordítását, kapjuk meg a vállalkozás adózás előtti eredményét. Majd ezt követően vonjuk le ebből az összegből az adófizetési kötelezettséget, vagyis a társasági adót, amely jelenleg 9 %. A társasági adó levonása kapjuk meg végül az adózott eredményt.

10.) A vállalkozási eredmény elemzése

A jövedelmező gazdálkodás a vállalkozás működésének alapkövetelménye, mely biztosítja a tulajdonosok számára az osztalék elvárásainak a kielégítését. A vállalkozás eredménye a gazdálkodás legösszetettebb mutatója, mely alakulásában valamennyi részeredmény látszik:

- marketing tevékenység;
- kutatási-fejlesztési tevékenység;
- termelésszervezés, irányítás és végrehajtás;
- az elvégzett munka minősége;
- a munka termelékenységének szintje;
- a termelési erőforrásokkal való takarékos gazdálkodás;
- továbbá sok más résztényező, mely egy időben érezteti hatását az eredményre.

11.) Összefoglalás

Szakedolgozatom célja az volt, hogy a Z.E.H. Kft. beszámolója alapján világosabb képet kapjak a vállalkozás vagyoni és pénzügyi helyzetéről, mindamellet, hogy bemutatom, milyen számvitel politika mellett működik.

Elemzésem kezdetekor az adósságállomány arányát vettem figyelembe az adósságállomány és a saját tőke összegével szemben, ahol kiderült, hogy a vállalkozásnak a vizsgált időszak elején az adósságállomány részaránya magasabb volt, mint a vizsgált időszak végén. A következő fontos mutatószám az adósságállomány fedezettsége volt, mely megmutatja, hogy egy adott vállalkozásnak mekkora a saját tőke aránya az adósságállománnyal szemben, vagyis mennyire eladósodott. Ebből a számításból kiderül, hogy a Z.E.H. Kft. a vizsgált időszak elején kevesebb kötelezettséggel rendelkezett, mint az időszak végén, amely magyarázható a felvett beruházási hitellel.

Végül az azonnali likviditást emelném ki, mely megmutatja, hogy a vállalkozásnak jelen helyzetben milyen eszközei vannak, hogy rendezze a kötelezettségeit. Ehhez a vállalkozás pénzeszközeit és a rövid lejáratú kötelezettségeit vettem össze. Ennek értéke akkor mondható jónak, ha értéke 1 vagy afelett van, és ez sajnos a vállalkozás esetében nem érte el az 1-et a vizsgált időszakban csak megközelítette.

Összességében elmondható, hogy a Z.E.H. Kft. ez alatt a vizsgált 5 év alatt ingadozó tendenciát mutatott, de leginkább ez a COVID 19 időszakában mutatkozott meg leginkább. A kezdeti pénzügyi és vagyoni erősödést egy erősebb visszaesés követt, mivel az ember csak a legszükségesebb termékeket vásárolták meg ebben az időszakban, és nem volt pénzüik ilyen tartályok venni.

Véleményem szerint a változás a vállalkozás életében az hozná meg gazdaságilag, ha nem csak ezeket a termékeket gyártaná és forgalmazná, hanem újítaná a megvásárolható termékek listáját. Ez a törekvés egyébként el is indult a party medencegyártással, melyhez bármilyen termék csatlakozhat, amit a vállalkozás elő tud állítani. A vásárlók már ismerik a Grünwald termékek minőségét és a cég megbízhatóságát, tehát újabb termékek piacra dobásával valószínűleg a kezdeti anyagi visszaesés után egy pénzügyileg is stabilabb vállalkozás születhet.

12.) Mellékletek

12.1) Táblázatok

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Adósságállomány	291.572	270.484	584.719	757.894	766.7299
Adósságállomány + saját tőke	405.968	492.850	845.000	1.350.286	1.449.236
Adósságállomány részaránya	71,82 %	54,88 %	69,19 %	56,12 %	52,90 %

1. táblázat Adósság állomány részaránya (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Saját tőke	114.396	222.366	260.281	592.392	682.507
Adósságállomány + saját tőke	405.968	492.850	845.000	1.350.286	1.449.236
Saját tőke részaránya	28,17 %	45,11 %	30,80 %	43,87 %	47,09 %

2. táblázat Saját tőke részaránya (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Saját tőke	114.396	222.366	260.281	592.392	682.507
Adósságállomány	291.572	270.484	584.719	757.894	766.729
Adósságállomány fedezettsége	39,23 %	82,21 %	44,51 %	78,16 %	89,01 %

3. táblázat Adósságállomány fedezettsége (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Forgóeszközök	211.436	119.970	370.227	431.468	866.598
Rövid lejáratú kötelezettségek	192.316	191.559	452.604	508.583	610.092
Likviditási ráta	1,09 %	0,62 %	0,81 %	0,84 %	1,42 %

4. táblázat Likviditási ráta (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Forgóeszközök - készletek	142.103	98.600	281.586	410.541	813.895
Rövid lejáratú kötelezettségek	192.316	191.559	452.604	508.583	610.092
Likviditási gyorsráta	0,73 %	0,51 %	0,62 %	0,80 %	1,33 %

5. táblázat Likviditási gyorsráta (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Pénzeszközök	67.909	2.353	134.877	265.216	558.753
Rövid lejáratú kötelezettségek	192.316	191.559	452.604	508.583	610.092
Azonnali likviditás	0,35 %	0,01 %	0,29 %	0,52 %	0,91 %

6. táblázat Azonnali likviditás (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Befektetett eszközök	247.854 Ft	417.070 Ft	543.626 Ft	1.005.610 Ft	1.097.774 Ft
Összes eszköz	459.290 Ft	537.040 Ft	913.853 Ft	1.437.086 Ft	1.965.574 Ft
Befektetett eszközök aránya	53,96 %	77,66 %	59,48 %	69,97 %	55,85 %

7. táblázat *Befektetett eszközök részaránya (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Forgóeszközök	211.436 Ft	119.970 Ft	370.227 Ft	431.468 Ft	866.598 Ft
Eszközök összesen	459.290 Ft	537.040 Ft	913.853 Ft	1.437.086 Ft	1.965.574 Ft
Forgóeszközök aránya	46,03 %	22,33 %	40,51 %	30,02 %	44,08 %

8. táblázat *Forgóeszközök aránya (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Tárgyi eszköz	247.713 Ft	414.732 Ft	528.191 Ft	992.774 Ft	1.012.875 Ft
Tárgyi eszköz + Forgóeszköz	459.149 Ft	534.702 Ft	898.418 Ft	1.424.242 Ft	1.879.473 Ft
Tárgyi eszköz intenzitásmutató	53,95 %	77,56 %	58,83 %	69,70 %	53,89 %

9. táblázat *Tárgyi eszköz intenzitásmutató (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Forgóeszközök	211.436 Ft	119.970 Ft	370.227 Ft	431.468 Ft	866.598 Ft
Tárgyi eszközök + Forgóeszközök	459.159 Ft	534.702 Ft	898.418 Ft	1.424.242 Ft	1.879.473 Ft
Forgóeszköz intenzitásmutató	46,04 %	22,43%	41,20 %	30,29 %	46,10 %

10. táblázat *Forgóeszköz intenzitásmutató (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Források összesen	459.290 Ft	537.040 Ft	913.853 Ft	1.437.086 Ft	1.965.574 Ft
Tőkeellátottság	24,90 %	41,40 %	28,48 %	41,22 %	34,72 %

11. táblázat *Tőkeellátottság (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Eredménytartalék	56.886 Ft	40.895 Ft	148.866 Ft	146.781 Ft	432.392 Ft
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Eredménytartalék részaránya	49,72 %	18,39 %	57,19 %	24,77 %	63,35 %

12. táblázat *Eredménytartalék részaránya (Saját forrás)*

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Jegyzett tőke + tőketartalék	43.500 Ft	43.500 Ft	43.500 Ft	20.000 Ft	20.000 Ft
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Jegyzett tőke + tőketartalék aránya a saját tőkével szemben	38,02 %	19,56 %	16,71 %	3,37 %	2,93 %

13. táblázat Jegyzett tőke és tőketartalék aránya a saját tőkével szemben (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

	2018	2019	2020	2021	2022
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Jegyzett tőke	20.000 Ft	20.000 Ft	20.000 Ft	20.000 Ft	20.000 Ft
Saját tőke – jegyzett tőke aránya	5,71	11,11	13,01	29,61	34,12

14. táblázat Saját tőke - jegyzett tőke aránya (Saját forrás)

adatok e Ft-ban

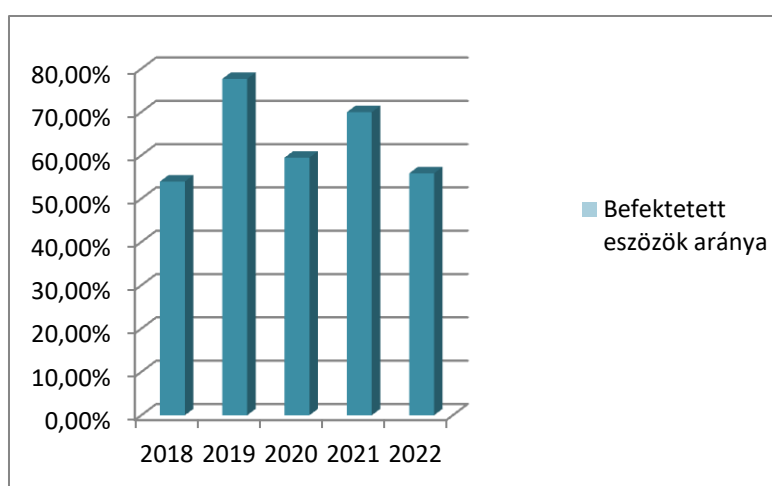
	2018	2019	2020	2021	2022
Idegen tőke (kötelezettségek)	291.572 Ft	270.484 Ft	584.719 Ft	757.894 Ft	766.729 Ft
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Tőkefeszültség	2,54 %	1,21 %	2,23 %	1,27 %	1,12 %

15. táblázat Tőkefeszültség (Saját forrás)

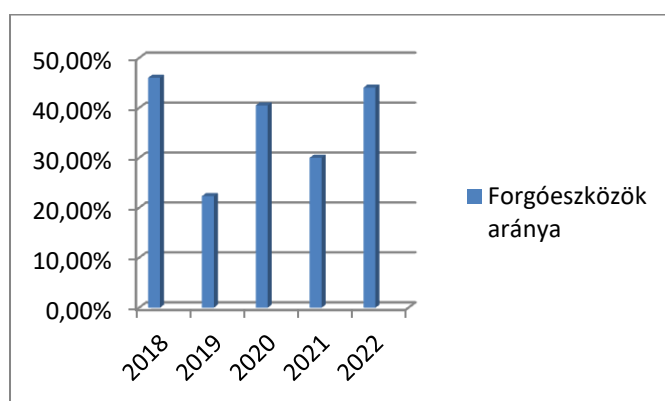
	2018	2019	2020	2021	2022
Adózott eredmény	14.010 Ft	107.971 Ft	37.915 Ft	385.611 Ft	190.115 Ft
Saját tőke	114.396 Ft	222.366 Ft	260.281 Ft	592.392 Ft	682.507 Ft
Tőkearányos adózott eredmény	12,24 %	48,55 %	14,56 %	65,09 %	27,85 %

16. táblázat Tőkearányos adózott eredmény (Saját forrás)

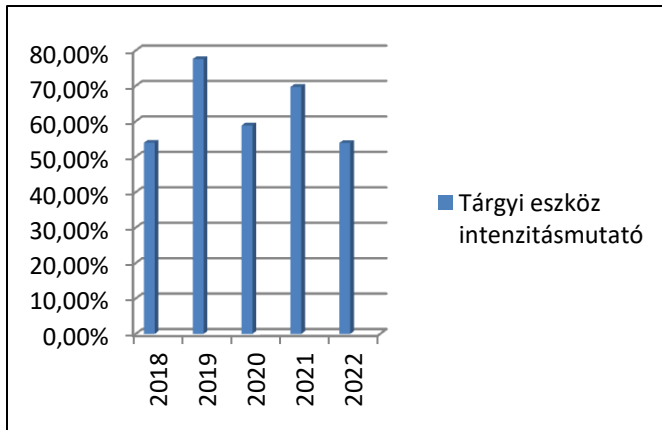
12.2) Táblázatokhoz tartozó diagramok



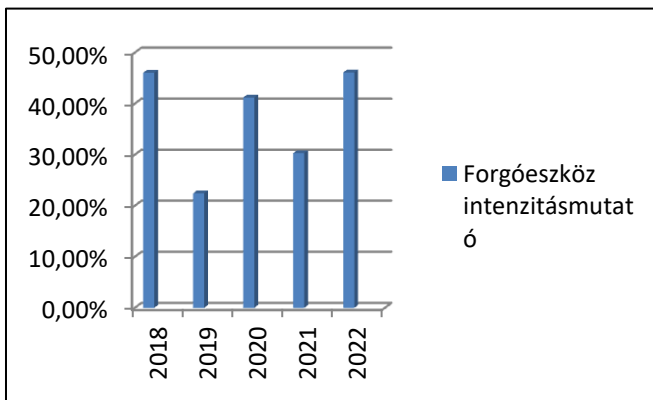
1. diagram Befektetett eszközök aránya (Saját forrás)



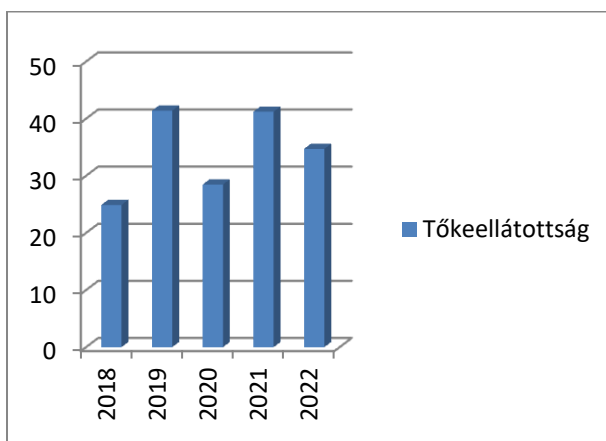
2. diagram Forgóeszközök aránya (Saját forrás)



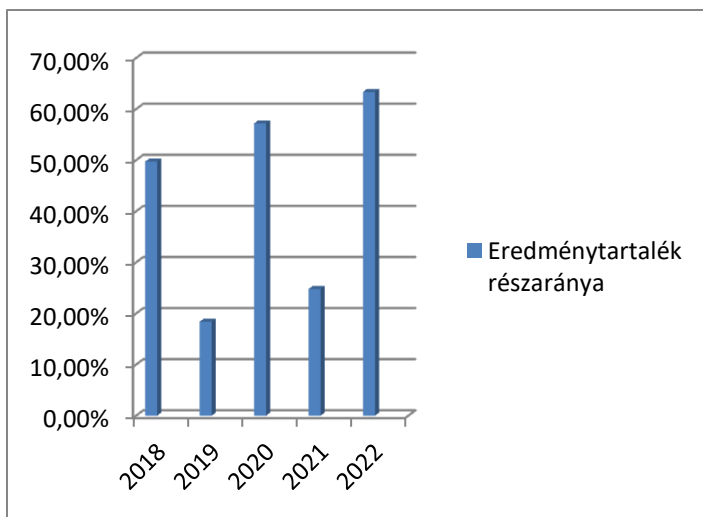
3. diagram Tárgyi eszköz intenzitásmutató (Saját forrás)



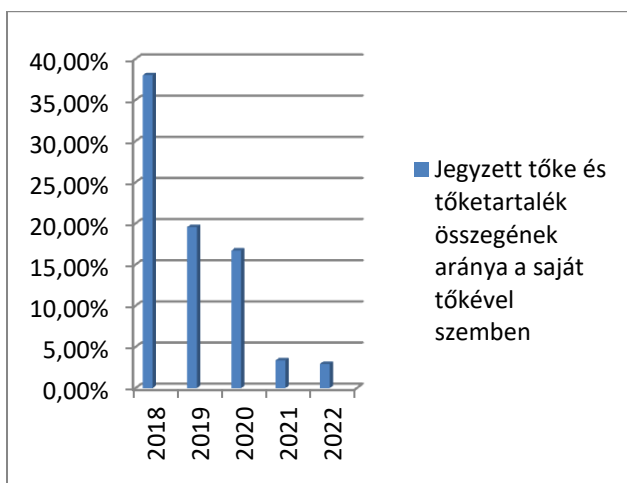
4. diagram Forgóeszköz intenzitásmutató (Saját forrás)



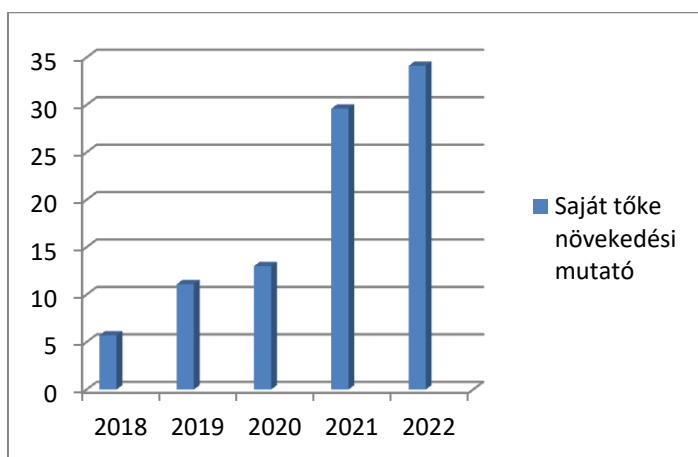
5. diagram Tőkeellátottság (Saját forrás)



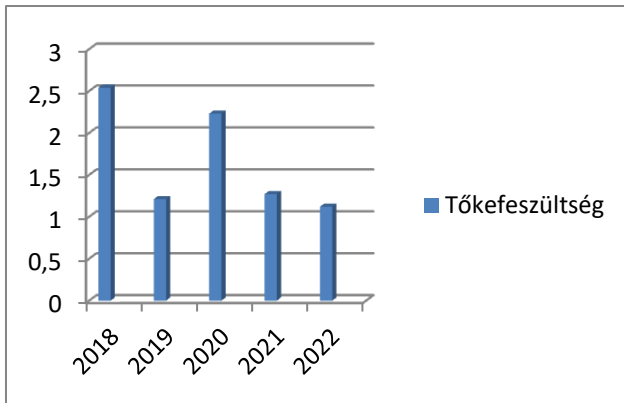
6. diagram Eredménytartalék részaránya (Saját forrás)



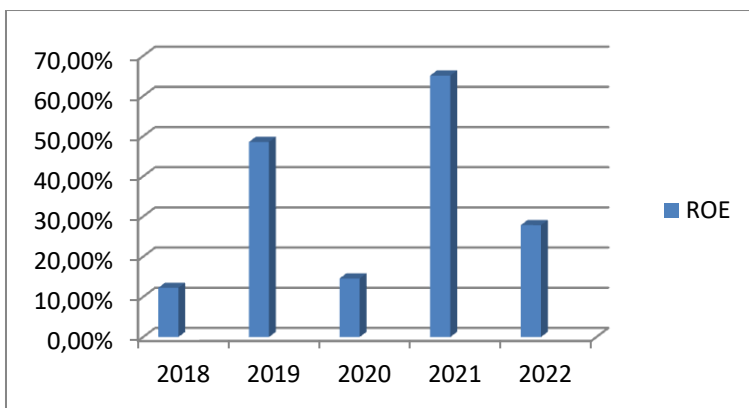
7. diagram Jegyzett tőke és tőketartalék összegének aránya a saját tőkével szemben(Saját forrás)



8. diagram Saját tőkenövekedési mutató (Saját forrás)



9. diagram Tőkefeszültség (Saját forrás)



10. diagram Tőkearányos adózott eredmény (Saját forrás)

13.) Irodalomjegyzék:

1. Bélyácz Iván (2007): A vállalati pénzügyek alapjai. Budapest: Aula. ISBN 978-963-9698-13-0
2. Bíró Tibor, Kresalek Péter, Pucsek József, Sztanó Imre (2016): A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése. Budapest: Perkeft. ISBN 978-963-394-851-4
3. Paár Dávid, Ambrus Rita Anna, Szóka Károly (2021): Gazdasági elemzés a beszámolók információi alapján [online]. Sopron: Soproni Egyetemi Kiadó. ISBN 978-963-334-402-6 Hozzáférés: http://publicatio.uni-sopron.hu/2214/1/Paar-Ambrus-Szoka_Gazdasagi_elemzes_2021.pdf
4. Beke Jenő (2014): Nemzetközi számvitel [online]. Budapest: Aakadémiai K. ISBN 978 963 05 9572 8
Hozzáférés: http://real.mtak.hu/30227/1/BekeJ_nemzetkozi_szamvitel_pdfa.pdf
5. Farkas Anita (2014): A pénzügyi helyzet vizsgálata a Likviditás és Cash-flow elemzés tükrében a Shoptec Fémáru gyártó Kft-nél [online szakdolgozat]. Zalaegerszeg: Budapesti Gazdasági Főiskola Gazdálkodási Kar Zalaegerszeg. Hozzáférés: https://dolgozattar.uni-bge.hu/17618/1/11114_farkas_anita_2014jan_publikus.pdf
6. https://e-beszamolo.im.gov.hu/oldal/kereses_merleglista
7. Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. (2022): Grünwald by Z.E.H. Kft. [online]. Grünwald márkawebhely. Hozzáférés: <https://grunwald.co.hu/>
8. 2000. évi C. törvény a számvitelről [online]. Hatályos jogszabályszöveg. Hozzáférés: <https://net.jogtar.hu/jogszabaly?docid=a0000100.tv>
9. 54/2014. (XII. 5.) BM rendelet az Országos Tűzvédelmi Szabályzatról [online]. Hatályos jogszabályszöveg. Hozzáférés: <https://net.jogtar.hu/jogszabaly?docid=a1400054.bm>
10. Takács András (2015): Vállalatértékelés magyar jogszabályi környezetben [online]. Műrészlet (bemutató célú kiadói kivonat). Hozzáférés: https://saldokiado.hu/custom/saldowebshop/image/data/betekinto/regiek_vegyes/_vall_alaterkeles-magyar-szamviteli-kornyezetben.pdf
11. Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. (közread.) (cop. 2016): Biológiai szennyvíztisztító működési elve, hogyan működik a szennyvíztisztító [online]. Hozzáférés:

<https://tartalyhaz.hu/Blog%20Posts/biologiai-szennyvizisztito-kisletesitmeny-kisberendezes-mukodesi-elve.html>

12. EcoTech Aqua SRL (közread.) (cop. 2023): Firma noastră [online]. Hozzáférés: <https://www.ecotechaqua.ro/despre-noi/>
13. Központi Statisztikai Hivatal (közread.) (ca. 2020): A települések infrastrukturális ellátottsága, 2019 [online]. Tartalom módosítva: 2023.04.14. Hozzáférés: <https://www.ksh.hu/docs/hun/xftp/stattukor/telepinfra/2019/index.html#ateleplsektbbmintktharmadacsatornzott>
14. SIMONA AG (közread.) (2023): Financial Reports [online]. Közzététel: 2015.05.05. Utolsó módosítás: 20203.10.27. Hozzáférés: <https://www.simona.de/en/company/investor-relations/financial-calendar-and-reports/financial-reports/>
15. Sztanó Imre (2019): A számvitel alapjai. 4. átdolg. kiad. Budapest: Perfekt. ISBN 979-963-394-865-1

14.) Ábrajegyzék

- 1.) ábra Kötelezettség típusok 47. oldal
- 2.) ábra Összköltség eljárású eredmény kimutatás
- 3.) ábra Forgalmi költség eljárású eredmény kimutatás „A,, változat
- 4.) ábra 2021-2022-es év mutatószámai
- 5.) 2020-2021-es év mutatószámai
- 6.) ábra 2018-2019-es év mutatószámai

15.) Diagram jegyzék

- 1.) diagram Befektetett eszközök aránya
- 2.) diagram Forgóeszközök aránya
- 3.) diagram Tárgyi eszköz intenzitásmutató
- 4.) diagram Forgóeszköz intenzitásmutató
- 5.) diagram Tőkeellátottság
- 6.) diagram Eredménytartalék részaránya
- 7.) diagram Jegyzett tőke és tőketartalék összegének aránya a saját tőkével szemben
- 8.) diagram Saját tőkenövekedési mutató
- 9.) diagram Tőkefeszültség
- 10.) diagram Tőkearányos adózott eredmény

Eredménykimutatás összköltség eljárással

01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	
<i>I.</i>	<i>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</i>	
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	
<i>II.</i>	<i>Aktivált saját teljesítmények értéke ($\pm 03+04$)</i>	
<i>III.</i>	<i>Egyéb bevételek</i> <i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>	
05.	Anyagköltség	
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	
<i>IV.</i>	<i>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08 +09)</i>	
10.	Béreköltség	
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	
12.	Béjárulékok	
<i>V.</i>	<i>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</i>	
<i>VI.</i>	<i>Értékcsökkenési leírás</i>	
<i>VII.</i>	<i>Egyéb ráfordítások</i> <i>Ebből: értékvesztés</i>	
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I. \pm II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei Ebből: értékelési különbözet	
<i>VIII.</i>	<i>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</i>	
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai Ebből: értékelési különbözet	
<i>IX.</i>	<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20\pm21+22)</i>	
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX.)	
C.	Adózás előtti eredmény ($\pm A\pm B$)	
<i>X.</i>	<i>Adófizetési kötelezettség</i>	
D.	Adózott eredmény ($\pm C-X$)	

I. ábra Összköltség eljárású eredmény kimutatás (Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény)

Forgalmi költség eljárással "A" változat

01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele
02. Exportértékesítés nettó árbevétele
<i>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</i>
03. Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége
04. Eladott áruk beszerzési értéke
05. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke
<i>II. Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)</i>
<i>III. Értékesítés bruttó eredménye (I-II)</i>
06. Értékesítési, forgalmazási költségek
07. Igazgatási költségek
08. Egyéb általános költségek
<i>IV. Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)</i>
<i>V. Egyéb bevételek</i>
<i>VI. Egyéb ráfordítások</i>
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (+-III-IV+V-VI)

2. ábra Forgalmi költség eljárású eredmény kimutatás „A,, változat (szamvitelnavigator.hu)

Mutatószámok	Képzése	adatok E Ft-ban				
		Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	- 1 005 610 1 437 086	69,98	<u>1 097 774</u> 1 965 574	55,85	79,81
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u> Eszközök összesen	- 431 476 1 437 086	30,02	<u>867 800</u> 1 965 574	44,15	147,05
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Összes forrás	- 592 392 1 437 086	41,22	<u>682 507</u> 1 965 574	34,72	84,23
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Összes forrás	- 757 894 1 437 086	52,74	<u>766 729</u> 1 965 574	39,01	73,97
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u> Saját tőke	<u>1 437 086</u> 592 392	242,59	<u>1 965 574</u> 682 507	287,99	118,72
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	- 1 753 406 592 392	295,99	<u>2 229 457</u> 682 507	326,66	110,36
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	- 431 468 508 583	84,84	<u>866 598</u> 610 092	142,04	167,43
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	- 410 541 508 583	80,72	<u>813 895</u> 610 092	133,41	165,26
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	- 265 216 508 583	52,15	<u>558 753</u> 610 092	91,59	175,63
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	- 265 216 508 583	52,15	<u>558 753</u> 610 092	91,59	175,63
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	- 385 611 592 392	65,09	<u>190 115</u> 682 507	27,86	42,79
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u> Nettó árbevétel	- 393 361 1 753 406	22,43	<u>201 625</u> 2 229 457	9,04	40,31
Tőkearányos üzleti	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	- 393 361	66,40	<u>201 625</u>	29,54	44,49

3. ábra 2021- 2022-es év mutatószámai (Z.E.H. Kft. e-beszámoló)

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	543 626	59,49	1 005 610	69,98	10,49
	Eszközök összesen	913 853		1 437 086		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u>	370 227	40,51	431 476	30,02	-10,49
	Eszközök összesen	913 853		1 437 086		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	260 281	28,48	592 392	41,22	12,74
	Összes forrás	913 853		1 437 086		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	584 719	63,98	757 894	52,74	-11,24
	Összes forrás	913 853		1 437 086		
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u>	913 853	351,1	1 437 086	242,59	-108,51
	Saját tőke	260 281		592 392		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	933 422	358,62	1 753 406	295,99	-62,63
	Saját tőke	260 281		592 392		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	370 227	81,80	431 468	84,84	3,04
	Rövid lejáratú kötelezettségek	452 604		508 583		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	281 586	62,21	410 541	80,72	18,51
	Rövid lejáratú kötelezettségek	452 604		508 583		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	134 877	1,23	134 877	29,80	2 426,05
	Rövid lejáratú kötelezettségek	452 604		452 604		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	2 353	29,80	265 216	52,15	22,35
	Rövid lejáratú kötelezettségek	191 559		508 583		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	37 915	14,57	385 611	65,09	50,52
	Saját tőke	260 281		592 392		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	46 708	5,00	393 361	22,43	17,43
	Nettó árbevétel	933 422		1 753 406		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	46 708	17,95	393 361	66,4	48,45
	Saját tőke	260 281		592 392		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	46 708	5,11	393 361	39,12	34,01
	Összes eszköz	913 853		1 005 610		

4. ábra 2020 - 2021-es év mutatószámai (Z.E.H. Kft. e-beszámoló)

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	417 070	77,66	543 628 913	59,49	76,60
	Eszközök összesen	537 040		853 370		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u>	119 970	22,34	227 913	40,51	181,35
	Eszközök összesen	537 040		853 370		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	222 366	41,41	260 281	28,48	68,79
	Összes forrás	537 040		853 913		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	270 484	50,37	584 719 913	63,98	127,04
	Összes forrás	537 040		853 913		
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u>	537 040	241,51	853 913	351,10	145,38
	Saját tőke	222 366		281 260		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	1 034 631	465,28	933 422 260	358,62	77,08
	Saját tőke	222 366		281 260		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	119 970	62,63	370 227 452	81,80	130,61
	Rövid lejáratú kötelezettségek	191 559		604 604		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	98 600	51,47	281 586 452	62,21	120,87
	Rövid lejáratú kötelezettségek	191 559		604 604		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	2 353	1,23	134 877 452	29,80	2 426,05
	Rövid lejáratú kötelezettségek	191 559		604 604		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	2 353	1,23	134 877 452	29,80	2 426,05
	Rövid lejáratú kötelezettségek	191 559		604 604		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	107 971	48,56	37 915 260	14,57	30,00
	Saját tőke	222 366		281 260		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	113 445	10,96	46 708 933	5,00	45,64
	Nettó árbevétel	1 034 631		422 831		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	113 445	51,02	46 708 260	17,95	35,17
	Saját tőke	222 366		281 260		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	113 445	21,12	46 708 913	5,11	24,20
	Összes eszköz	537 040		853 853		

5. ábra 2018 - 2019-es év mutatószámai (Z.E.H. Kft. e-beszámoló)

PANNON EGYETEM
GAZDÁLKODÁSI KAR ZALAEGERSZEG

SZERZŐI ÖSSZEFOGLALÁS

A dolgozat címe: A Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. beszámolójából nyerhető információk és azok felhasználási területei, különös tekintettel a számviteli politika és a vállalati gazdasági folyamatok kapcsolatára	
Hallgató neve: Pirosné Csík Julianna	NEPTUN kód: HGGJIV
Képzési szint: alapképzés	
Szak: Pénzügy számvitel alapszak	Szakirány: Pénzügy szakirány
Témavezető neve: Fejes Judit Katalin	Beosztása: Mesteroktató
Tanszék: Pénzügy és Gazdálkodás Tanszék	

Szakedolgozatomban a Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft.-t vettem górcső alá, a számomra átadott beszámolók, számvitel politika és szabályzatok alapján. Kézen fekvő volt, hogy ezt a vállalkozást választom, mivel a szakmai gyakorlatomat is itt töltöttem. A vizsgálat során a 2018-as évtől a 2022-es évig bezárólag elemeztem a vállalkozás anyagi és pénzügyi helyzetét

. A dolgozatomat a vállalkozás bemutatásával kezdtem, melyben röviden leírtam, hogy mikor és hogyan kezdték meg tevékenységüket, és mostanra meddig nőttek ki magukat. Ezt követően a számvitelről szóló 200.évi törvény alapvető részeit fejtettem kis, hogy melyek elengedhetetlen információk egy vállalkozás működése során, és mik azok, amiket a beszámolóban szerepeltetni kell. Rövid bemutatást készítettem a német számviteli rendszerbe amiatt, hogy a vállalkozásnak van egy német nemzetiségű partnere, a SIMONA vállalat.

A számviteli törvény további részleteinek ismertetése után következett a számvitel politika bemutatása általánosságban, majd ezt követően a Z.E.H. Energetikai és Építőipari Kft. egyedi számvitel politikája.

Majd a sort követve érkezett az értékcsökkenés bemutatása és a mérlegelemzés. A mérlegelemzés bekezdésén belül részleteztem, hogy mi az elemzés fogalma, mi a gazdasági elemzés célja, mit lehet elérni ez által. Majd következtek a különböző pénzügyi és vagyoni mutatók, amelyekkel részletes képet kaphatunk egy vállalkozás pénzügyi és vagyoni helyzetéről. A pénzügyi helyzetelemzést az adósságállomány részarányával kezdtem, majd ezután tértem át a saját tőke részarányára, és végül az adósságállomány fedezettségére. Ezen három mutatószám röviden bemutatja egy vállalkozás pénzügyi helyzetét, hogy milyen arányban oszlik meg a saját tőke és az adósságállomány. A vagyoni helyzet átfogó elemzése során van lehetőségünk az egyes mérleg sorok összehasonlítására, hogy milyen viszonyban állnak egymással, ilyen például a forgóeszközök aránya az eszközökön belül, vagy a befektetett eszközök aránya az összes eszközön belül. De lehet az eszközök sorait hasonlítani a források soraihoz is, ilyen például a forgóeszközök aránya a rövid lejáratú kötelezettségekhez képest. A végére pedig az eredmény kimutatást hagytam, ahol részleteztem minden szükséges alapelvet, ami alapján össze lehet állítani eredményesen ezt.