

## **COOP Star Zrt. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése, értékelése az éves beszámolókból nyerhető információk alapján 5 évre vonatkozóan**

**Rácz Fanni**

Gazdálkodási és menedzsment alapképzési szak, nappali tagozat

Agrár- és Élelmiszergazdasági Intézet

*Belső témavezető:* Dr. Szőke Brigitta, egyetemi adjunktus, Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

Szakdolgozatom témájának a CO-OP Star Zrt. tevékenységének komplex elemzését választottam, melynek során a vagyoni-, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetét vizsgáltam a 2019-2023-as időszakra vonatkozóan. Az elemzés során számításaim legnagyobb részét a vállalkozás mérlegéből és eredménykimutatásából nyertem ki. Dolgozatom primer kutatásért felelős számadatokat az Elektronikus Beszámoló Online oldaláról gyűjtöttem ki, mind a beszámolókat és mind az eredménykimutatásokat tekintve.

Döntésemet nagyban befolyásolta az, hogy szakmai gyakorlatomat a CO-OP Star Zrt.-nél töltöttem, melynek során a cég egész együttes működésébe betekintést nyerhettem. Cégen belül különböző osztályokon voltam meghatározott ideig, amely egy összetett képet festett a cég működéséről. Szakmai gyakorlatom alatt közvetlenül személyesen is bele láthattam azokba a folyamatokba, amelyek a pénzügyi folyamatokat érintik, így látott információk alapján végezhettem elemzésem.

A dolgozat célja a vállalat pénzügyi teljesítményének elemzése és értékelése, vagyoni helyzetének, jövedelmezőségének vizsgálata volt. Erre alapozva az alábbi kutatási kérdésekre kerestem a választ:

- Hogyan változott a CO-OP Star Zrt. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete a vizsgált öt év alatt?
- Milyen külső vagy belső tényezők hatottak a legnagyobb mértékben a vállalat jövedelmezőségére?
- Tapasztalható-e érdemi elmozdulás a saját tőke és az idegen tőke arányában, és milyen következményei voltak ennek a pénzügyi stabilitásra?

- A COVID-19 járvány milyen pénzügyi hatásokat gyakorolt a vállalat eredményességére?

A kutatási célok közé tartozott, a CO-OP Star Zrt. vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének számszerű elemzése a 2019–2023 közötti időszak éves beszámolóinak alapján; annak feltárása, hogy a külső gazdasági események (pl. COVID-19, inflációs hatások) hogyan befolyásolták a vállalat működését és pénzügyi mutatóit, illetve, a pénzügyi stabilitás és jövedelmezőség közötti összefüggések azonosítása a vállalat stratégiájának és teljesítményének megértése érdekében.

Ezek alapján három hipotézist bizonyítottam, melyből az első az volt, hogy a CO-OP Star Zrt. pénzügyi teljesítménye pozitív irányba változott 2019 és 2023 között, a vállalat folyamatosan javította jövedelmezőségét; a második az volt, hogy a 2020-as évben a COVID-19 világjárvány kedvezőtlen hatással volt a CO-OP Star Zrt. jövedelmezőségére, ami visszaesést eredményezett az eredménykimutatás főbb mutatóiban.; illetve az utolsó hipotézisem az volt, hogy a CO-OP Star Zrt. 2023-ban az idegen tőke arányát megnövelte a finanszírozási struktúrájában, amely a tőkeszerkezet romlásához, de átmeneti növekedési lehetőségek kihasználásához is hozzájárult.

Dolgozatom első felében a témához szükséges szakirodalmi háttérrel mutattam be. A harmadik fejezet, azaz a Kutatás elemzés rész, szakdolgozatom fő fejezetét jelentette. Ezen fejezet során mutattam be röviden a CO-OP Star Zrt. történetét is, ezzel is segítve azt, hogy az olvasó jobban beleláthasson a vállalkozás működésébe, eredményességébe. A cégbemutatót követően rátértem a dolgozat leglényegesebb részére, a CO-OP Star Zrt. tevékenységének gazdasági elemzésére és értékelésére. Végül az utolsó fejezetben, pontosabban a Következtetések és javaslatok című részben, a már korábban megfogalmazott kutatási kérdésekre, kutatási célokra, illetve a hipotézisekre vonatkozó fő ok-okozati összefüggéseket mutattam be, az elemzett adatokra visszautalva, illetve javaslatokat tettem annak érdekében, hogy a vállalkozás még eredményesebb lehessen működése során.

E fejezetben a következő megállapításokra jutottam:

A CO-OP Star Zrt. vagyoni helyzetét tekintve megállapítható, hogy a vizsgált időszak alatt a befektetett eszközei jóval magasabb részarányt képviseltek, mint forgóeszközei, követelések részarányában növekedés figyelhető meg. A tőkeszerkezeti mutatók vizsgálatát tekintve egy folyamatos érdembeli változás figyelhető meg a sajáttőke és idegen tőke arányában. A további pénzügyi, illetve jövedelmezőségi helyzet elemzés elvégzését követően kiderült, hogy a

vállalat likviditása váratlan külső gazdasági eseménytől függetlenül is kifejezetten negatívnak mondható. Jövedelmezőségi mutatók 2023-ig növekvő tendenciát mutatnak, majd a költségek emelkedése miatt enyhe visszaesés figyelhető meg.

Összegzésként megállapíthatom, hogy a CO-OP Star Zrt. egy folyamatosan jövedelmező, illetve fejlődésre törekvő gazdasági cég, amely törekvéseinek köszönhetően mára már a nagy multi cégeket tekintheti versenytársaiként, illetve tisztán magyar tulajdonú cégeként mára a hazai piac egyik legnagyobb franchise rendszerévé válhatott.