

Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem

Károly Róbert Campus

**A Farkas Festék Kft. és a Farkas
FestékBOLT Kft. tevékenységeinek
elemzése**

Konzulens

Dr. Tóth Eszter Ilona

egyetemi docens

Készítette

Juhász Martin

Pénzügy és számvitel

Adóigazgatási szakirány

levelező tagozat

2023

ÖSSZEFOGLALÁS

A dolgozatom célja két vállalkozás mérlegének és eredménykimutatásának elemzése volt vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőség és hatékonysági mutatók segítségével. A Farkas Festék Kft. adatait a 2018-2020 üzleti évek beszámolója alapján, a Farkas FestékBOLT Kft. adatait pedig 2019-2021 üzleti évek beszámolója alapján vizsgáltam. A 2021-es üzleti év beszámolójának elemzés során igyekeztem bemutatni az összeolvadás által kifejtett eredményeket és jelentős változásokat a cég életében.

A **2. fejezetben** ismertettem azokat a szakirodalom forrásokat, amelyek az elemzések megértéséhez és nyomonkövetéséhez szükségesek. Az első alfejezetben bemutattam a számvitelt, mint szabályozási és információs rendszert és az ezekhez kapcsolódó lényeges fogalmakat. A második alfejezetben a számvitel szabályozásáról esett szó, amely a számviteli törvényt és a számviteli politikát mutatja be. Ezt követően a kis és középvállalkozások beszámolókészítési kötelezettségeit mutattam be és azok formai követelményeit. A második alfejezetben a pénzügyi mutatók és a gazdasági elemzés jelentőségét mutattam be és azokat a főbb mutatókat, elemzési módszereket, amelyeket a dolgozatom tárgyát képező vállalkozások elemzésekor is használtam, ez az alfejezet alapozta meg igazán a 4. fejezetet.

A **3. fejezetben** Farkas Festék Kft. és Farkas FestékBOLT Kft. bemutatás történt meg, ahol a cégek történetét és megalakulásukhoz kapcsolódó főbb információk tekinthetők ezen felül bemutatásra került még a tulajdonosi struktúra szerkezete. A cégek tevékenységi köreinek bemutatás következett ezek után, ahol meg tudható, hogy a cégek vasáru, festék, üveg kiskereskedelemmel, illetve takaró, szőnyeg, fal, padlóburkoló kiskereskedelemmel foglalkoznak leginkább. A következő alfejezetben az összeolvadás folyamatát, főbb lépéseit mutattam be, és leírtam, hogy a Farkas Festék Kft. és Farkas FestékBOLT Kft. összeolvadásának mi volt a konkrét menete. A 3. fejezet utolsó alfejezetében a dolgozathoz tartozó adatgyűjtési, adatfeldolgozási és az elemzési módszereket szemléltettem.

A **4. fejezetben** a Farkas Festék Kft. és Farkas FestékBOLT Kft. elemzése történt meg ugyan olyan sorrendiséggel, mint amelyben a szakirodalmi áttekintési is felépült, így a dolgozat olvasója számára is nyomonkövethetőbb szerintem. Elsőként a bevételeket és a kiadásokat szemléltettem a 2. és a 3. táblázat segítségével azért, hogy részletesebben is bele lehessen látni a cégek működésébe.

Elsőként a **vagyon helyzet** mutatóit szemléltettem, azon belül is elsőként a vertikális eszközszerkezeti mutatókat, amelyekből kiderült, hogy a befektetett eszközök finanszírozása volt mind a kettő vállalkozás életében a kiemelkedő, mert egy új üzlethelyiség kialakításába kezdtek, ahol 2021 novemberétől a Farkas FestékBOLT Kft. tudta folytatni tevékenységét. A Farkas Festék Kft. 2018-ban viszonylagosan jól teljesített, de az ezt követő években a vagyongyarapítási funkciói romlottak, mivel az értékesítési tevékenység átkerült a Farkas FestékBOLT Kft.-be. Ahol viszont zömmel fejlődés és javulás volt tapasztalható minden mutató terén ennek az oka a megnövekedett forgalom és az idegen tőke betét volt. A horizontális eszközszerkezeti mutatók is rávilágítottak arra az átmeneti problémára, hogy a Farkas Festék Kft. a befektetett eszközeinek nagyon nagy részét idegen forrásból finanszírozta, ami hosszú távon nem megfelelő. A Farkas FestékBOLT Kft. viszont kezdetben eszközeit képes volt saját tőkéből finanszírozni, de amint megtörtént 2020-ban az összeolvadás a mutatók értékei 110%-hoz konvergáló értékeket képviselt, amely elfogadottnak tekinthető, de hosszú távon problémát jelezhet elő, ha nem vesznek róla tudomást a tulajdonosok.

A **pénzügyi helyzet** elemzés a likviditási vizsgálatára összpontosított, mivel a cégek kötelezettségeinek nagy mértékét rövid lejáratú kötelezettségek tették ki, kis mértékben, ám de észlelhető volt bizonyos üzleti években hosszú lejáratú kötelezettség is. A likviditás elemzésből megállapítható, hogy a Farkas Festék Kft.-nek 2019 és 2020-ban sem volt akkora mennyiségű pénzeszköze, követelése vagy készlete, amelyekkel a kötelezettségeit rendezni tudta volna. A 2018-as likviditási mutató kimagaslóan magas volt és a normál megszokott értéktől jóval nagyobb volt, 1,5 helyett 5,8. Mind ez akár a jövőbeni likviditási romlást jelezheti előre, ami be is következett, mivel a következő két évben a mutató értéke a 0-hoz közelít. A Farkas FestékBOLT Kft. mutatói normál üzletmenetre mutatnak rá, egyedül a 2019 és 2021 üzleti évek likviditási mutatói magasabbak a megszokottnál, de ez átmeneti időszakot tekintve, nem okozhat problémát.

Az elemzés következő szakaszában a *jövedelmezőségi elemzést* végeztem el. A Farkas Festék Kft. elemzése alapján megállapítható, hogy a jövedelmezőség 2018 után meredeken romlott olyannyira, hogy 2019-ben veszteséggel zárta az évet. Üzemi eredmény szinten eredményes volt ugyan, de a pénzügyi műveletek ráfordítása és az adófizetési kötelezettség átbillentette a cég eredményét veszteségbe, ezt egyébként a ROE és ROI mutatók számszerűsítik is. A Farkas FestékBOLT Kft. jövedelmezőségi elemzése során megállapítottam, hogy az árbevétel-arányos üzemi eredmény és az árbevétel-arányos adózás előtti eredmény mutatói között számszaki eltérés nem volt, vagyis jelentős pénzügyi műveletek eredményei nem voltak a cégnek. A vállalkozás jövedelmezőségének mértékét és a profit termelő képességet a ROA, ROE és ROI mutatók fejezik ki. Ezek a mutatók minden évben növekedtek az előző évi bázishoz képest.

A *hatékonyság elemzés* első mérőszáma a készletek forgási sebességét méri, összehasonlítottam a két cég adatait és megállapítható lett, hogy míg a Farkas Festék Kft. mutatói stagnálnak, de inkább enyhén csökkennek, addig a Farkas FestékBOLT Kft. minden évben javulást tudott produkálni. Ez a mutató azért nagyon fontos a kereskedelmi vállalkozások elemzése kapcsán, mert a készletek forgási sebességének növelésével költségeket tud megspórolni a vállalkozásoknak bizonyos esetekben, illetve a vásárló erőt is képes lehet vele befolyásolni az újdonsült áruk érkezésével. A tárgyi eszközök kihasználtsága az árbevétel tekintetében alul maradt Farkas Festék Kft. ügyében a Farkas FestékBOLT Kft.-hez képest. A Farkas Festék Kft. munkaerő hatékonyság mutató vizsgálatánál szintén stagnálást lehetett látni mivel a dolgozók száma nem változott, ellenben az árbevétel időről időre csökkent. Viszont a Farkas FestékBOLT Kft. 2019-es mutatójához képest a következő években több mint tízszeresére növekedett a mutató, amit a megnövekedett forgalom okozott, mivel a dolgozók száma itt is minden évben 4 fő volt.

Az **5. fejezetben** foglaltam össze a következtetések, javaslatokat, amelyeket az elemzésekből állapítottam meg. Ezek a következtetések, de inkább javaslatok megtartása a jövőben költségeket spórolhat majd meg a vállalkozásnak. Ezen felül bízom benne, hogy a vezetőség számára tudtam új információkat nyújtani, de már akkor boldog leszek, ha a dolgozatom hatására elgondolkodnak a technológia fejlesztésén és a minél több mérési, ellenőrzési pont bevezetésén.