

A Vatner Kft. beszámolójának elemzése 2017-től 2021-ig

Gölöncsér Rebeka Sára

Pénzügy Mester szak, nappali tagozat

Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet/Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

Belső konzulens: Dr. Wickert Irén, egyetemi docens

Szakedolgozatom témájaként a Vatner Kft. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzését választottam a 2017-2021. éveket vizsgálva. A Vatner Kft. egészségügyi termékek forgalmazásával, illetve azok szervizelésével és karbantartásával foglalkozik. Székhelye Kaposváron található, de az ország több pontján is rendelkezik telephelyekkel, mint például Budapest, Zalaegerszeg és Miskolc. A vállalat életében jelentős árbevétel növekedést a koronavírus járvány kitörése okozott, melynek következtében megnőtt az egészségügyi intézmények kereslete a nagy értékű orvosi berendezések iránt, amellyel egyetemben jelentősen megnövekedett a cég áruforgalma is. A 2021-es évtől kezdődően a vállalat törekszik arra, hogy ezt az eredményt különféle beruházásokra és a szolgáltatásainak bővítésére fordítsa.

Az elemzést a beszámoló mérlegeinek, eredménykimutatásainak és kiegészítő mellékleteinek segítségével végeztem, de esetenként az üzleti jelentéseket is segítségül hívtam.

A vállalat készleteinek közel 100%-át belföldön értékesíti, az export értékesítés nem számottevő. Viszont árukészleteinek jelentős része importból származik, a vizsgált időszak végére a külföldről beszerzett áruk meg is haladták a belföldi árubeszerzések arányát.

A vállalat elemzését a vagyoni helyzet vizsgálatával kezdtem, amelyben az eszközök és források összetételét, illetve azok alakulását elemeztem. A vállalat fő tevékenységéből következik, hogy mindvégig a forgóeszközök értéke volt a meghatározó, azon belül is az áruszállításból és szolgáltatásokból eredő követelések értéke. Ezután a vagyoni helyzetet elemző mutatókat vizsgáltam, többek között a tőkeerősség és a tőkefeszültség mutatókat.

A következő fejezetben a vállalat pénzügyi helyzetét elemeztem az adósságállományra vonatkozó és a likviditást mérő mutatók segítségével. Az adósságállomány a 2020. évtől kezdődően megnövekedett, viszont a vállalat esetében ez normálisnak tekinthető, mivel az ingatlan beruházásokra felvett hitelek következtében történt a növekedés. A vállalatról összességében elmondható, hogy nem küzd likviditási problémákkal, a vizsgált időszak során a mutatók értékei kellőképpen meghaladták az elvárt értékeket, illetve adósságait is képes saját tőkéből fedezni. A forgóeszközök értéke mindvégig jelentősen meghaladta a kötelezettségek arányát, amelyből arra lehet következtetni, hogy a vállalat kötelezettségei teljes mértékben vannak a szabad pénzeszközei által, amely bizonyítja a vállalat pénzügyi stabilitását.

A pénzügyi helyzet elemzése után az eredménykimutatásokat vizsgáltam, először a vállalat eredményességét, majd az árbevételének alakulását, amely a vizsgált évek során javarészt folyamatosan emelkedett. Ezen felül megnéztem még az import és export árbevétel alakulását, ahol jelentős eltéréseket nem tapasztaltam, lévén, hogy a vállalat legnagyobb részét belföldön értékesít. Ezt követően a hatékonysági mutatókat elemeztem. A hatékonysági mutatók elemzése

után a jövedelmezőségi mutatók elemzése következett. A jövedelmezőség elemzése során megvizsgáltam az árbevétel-, a tőke-, az élőmunka-, és az eszközarányos jövedelmezőség alakulását.

Össességében elmondható, hogy a Vatner Kft. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete folyamatosan növekvő és erősödő tendenciát mutat, amely tendencia vélhetően az elkövetkezendő években még inkább javulni fog, biztosítva ezzel a vállalat számára a további biztonságos és jövedelmező működést.