

1. melléklet: Záródolgozat borító

Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem
Károly Róbert Campus
Gyöngyösi Intézete

**A K&V KFT. VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI
ELEMZÉSE**

ZÁRÓDOLGOZAT

HUSZÁR LILIÁNA
VGLSDC

Gazdálkodási és menedzsment felsőoktatási szakképzés

Demszky Alma Mira egyetemi
docens

Gyöngyös, 2023. 04. 23

Tartalomjegyzék

Bevezetés.....	2
1. A gazdálkodó bemutatása.....	3
1.1 A szervezet története:	3
1.2 Tulajdonosi szerkezet	4
1.3 Telephelyek	4
1.4 Befolyás kapcsolt vállalkozásban	5
2. A cég tevékenysége	5
2.1 Árufuvarozás és szállítmányozás	6
2.2 Személyszállítás.....	6
2.3 Raktározás	7
2.4 Műszaki vizsga, üzemanyagtöltő állomás.....	7
2.5 Autósiskola	8
3. A vállalat szervezeti felépítése	8
3.1 HR.....	8
3.2 Fuvarszervezés.....	9
3.3 Személyszállítás.....	10
3.4 Ellenőrzés	10
3.5 Műszaki	10
3.6 Pénzügy	10
3.7 MIR-KIR	11
3.8 Logisztika	11
4. A cég stratégiai irányultságának elemzése.....	11
5. A cég vagyoni helyzetének vizsgálata	13
5.1 Mérlegadatok elemzése.....	14
5.1.1. Az eszközök összetétele	14
5.1.2 Források összetétele	18
5.2 A vagyon fedezettségének vizsgálata	21
5.3 Tőkeszerkezet elemzése.....	22
6. A cég pénzügyi helyzetének elemzése	23
6.1 Likviditási mutatók.....	24
6.2 Tőkeáttételi mutatók	25
Összefoglalás.....	27
Internetes irodalom.....	28
Irodalomjegyzék.....	28
Mellékletek.....	29

Bevezetés

Záródolgozatomban a K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft. tevékenységének vagyoni és pénzügyi helyzetét elemzem az elmúlt öt évre visszamenően. Számításaimat a hivatalosan közzétett éves beszámolók adatai alapján kalkuláltam. Elemzésem során a 2017 és 2021 közötti üzleti évek adatait fogom vizsgálni, és ezek alapján vonok le következtetést egy-egy gazdasági esemény háttérére.

A döntésem főként személyes okokból esett erre a társaságra, mivel a szakmai gyakorlatomat ennél a cégnél töltöttem. Az itt eltöltött több mint három hónapos gyakorlatom során megszerzett tapasztalataimat és ismereteimet kamatoztatva szeretném bemutatni a cég működését, tevékenységét és gazdálkodását a vagyoni- és pénzügyi elemzés segítségével.

Dolgozatom elméleti háttérét nagyobb mértékben az iskolai tananyag biztosította, legfőbbképp a számviteli elemzés, számvitel alapjai illetve vállalati pénzügyek tanórákon megszerzett ismereteim. Ezenkívül az internet is segítségül szolgált záródolgozatom elkészítésében, leginkább a mérlegelemzéshez szükséges, -az e-beszámolón hivatalosan közzétett- beszámolók megtekintéséhez.

Dolgozatom a –Bevezetést leszámítva- 2 fő részből tevődik össze. Az első részében kifejtem a K és V Kft. létrejöttének történetét, bemutatom a tulajdonosait, a szervezet felépítést, befolyást kapcsolt vállalkozásokkal, a cég telephelyeit és az ott működő szolgáltatásokat, valamint részletesebben be szeretném mutatni a vállalat tevékenységi körét. Emellett egy saját készítésű SWOT analízissel értékelni szeretném a szervezet stratégiai irányultságát.

Az ezt követő második rész alkotja dolgozatom fő témáját, a társaság gazdasági elemzését. Elsőként a vállalkozás vagyoni helyzetét vizsgáltam meg, ahol kiszámítottam külön az eszköz- és külön a forrás oldalt, különböző vertikális és horizontális mutatók segítségével, amiket különféle ábrák segítségével illusztráltam. Majd ezután a vállalat pénzügyi elemzését végeztem el, melyet szintén két részre osztható; rövid és hosszú távra. Rövidtávon a vállalat likviditását elemeztem, hosszútávon pedig megvizsgáltam az adósságállományra vonatkozó mutatókat. Majd a dolgozatomat egy összefoglaló résszel zárom.

1. A gazdálkodó bemutatása

1.1 A szervezet története:

A K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft 1989. augusztus 31-én alakult meg magyar családi tulajdonú vállalkozásként. A cég létrehozásnak elsődleges céljai közé sorolható, a régió gazdasági megerősödésének elősegítése a kimagasló minőségű közúti fuvarozói szolgáltatás biztosításával, amivel egyidejűleg megfogalmazódott a vállalat missziója is. A K&V Kft. emellett magas hangsúlyt fektet a logisztikai tevékenységek fejlesztésére is; megbízhatóságával és kimagasló színvonalával új minőséget teremt, mely tovább növeli a cég üzleti sikereit és megrendelő partnereinek számát.

A K&V megalakulásának története Markazon kezdődött, több mint 30 évvel ezelőtt hozta létre az alapító-tulajdonos házaspár: Koncsos Éva és Varga József. 1993-ra megépült a cég székhelyül szolgáló markazi telephely, valamint kialakításra került egy saját szervizüzem is. A vállalkozás egyre sikeresebb működésének köszönhetően, a tulajdonosok tovább bővíthették tevékenységi körüket; 2000-re már egy saját üzemanyagtöltő-állomást tudhattak magukénak, illetve a gépjárműmosó kialakításával és műszaki vizsgabázis létesítésével biztosították szolgáltatásaik lehetőségeinek növelését.

A vállalat a 2000-es évek közepére folyamatos fejlődést ért el több üzletágban is; 2004-ben megkezdődtek a raktározási tevékenységek, valamint folyamatos bővülés következett be a fuvarszközök létszámának terén is; a meglévő flotta elérte a 100 db járművet. A cég egyre gyorsuló növekedése révén, a tulajdonosok újabb telephely kialakítása mellett döntöttek, így 2011-ben átadták a gyöngyösi telephelyet, ami mára már egyben a cég fióktelepe is. Az új telephely létrehozásával egyidejűleg új üzletág vette kezdetét; elindult a személyszállítás. Az áru fuvarozás és személyszállítás mellett, a cég a logisztika ágazatának irányába is megkezdte fejlődését, 2013-ban létrehozták a modern logisztikai központot, melynek innovatív kibővítéssel 2019-ben adták át. 2021-ben létrejött a K&V leányvállalatként bejegyzett *BestPalett Kft.*, melynek főtevékenysége tároló fatermékek gyártása.

A K és V fokozott figyelmet fordít a minőségirányításra és a környezetvédelemre. A cég számos tanúsítvánnyal és díjjal rendelkezik, ezek közül kiemelkedő a *MagyarBrands* díj, melyet idén már hetedik alkalommal vehetett át (Forrás: <https://k-v.hu/hireink/2023/03/30/magyarbrands-dijatado>), emellett több alkalommal is érdemet kapott az ügyvezető a *Business Superbrands* díj képében. A cég elkötelezett a környezet védelme iránt,

ezért ISO 9001:2015 Minőség-és ISO 14001:2015 Környezetközpontú irányítási rendszert működtet az előbbieken megemlített szabványok alapján. Ezen kívül az AEOF és HACCP tanúsítvány biztosítja a cég által szállított áru teljes biztonságát. Mivel a cég jelentős piaci szereplője a szárazföldi közlekedésnek, ezért nagymértékben törekszik a környezetre hatással lévő tevékenységek javítására és minimalizálására, ennek okán a géppark károsanyag-kibocsátás csökkenése érdekében folyamatosan modernizálják az ehhez szükséges eszközöket és szolgáltatásokat. (Forrás: <https://www.k-v.hu/>)

1.2 Tulajdonosi szerkezet

A K és V Kft. családi vállalkozásként jött létre, alapítói; Vargáné Koncsos Éva és Varga József házaspár, majd a második generációs tulajdonosi körben Varga Viktor és Varga Bálint lett társtulajdonos.

1.3 Telephelyek

A K és V Kft székhelye: 3262 Markaz Domoszlói út 1. Továbbá székhelyén kívül a vállalkozás további két Magyarországi telephellyel rendelkezik, és végez rendszeres gazdasági tevékenységet. A markazi telephely rendelkezik egy üzemanyag töltőállomással, valamint a mellette elhelyezkedő műszaki vizsgaállomás lehetőséget biztosít saját, valamint külsős járművek műszaki vizsgájának elvégzéséhez. Továbbá a benzinkút üzlethelyiségében lottózó is üzemel.

A fő tevékenységének irányítását (nemzetközi fuvarozást illetve raktározást) a vállalkozás a gyöngyösi telephelyén bonyolítja le, mely a cég három telephelye közül a legnagyobb. Itt kapott helyet többek között a mosó, flotta töltőállomás, műszaki vizsga helyszín, sofőrpihenő valamint a 0-24 órában rendelkezésre álló biztonsági szolgálat. A szerelvények a parkoló és a telephely egyéb objektumai közötti mozgását szakképzett garázmesterek végzik.

Emellett két logisztikai csarnok biztosítja a partnerek által betárazott áruk biztonságos tárolását. A cég által használt kiemelten fejlett technológia révén számos nagy márká bízta a K és V-re termékeit. Az egyes IT eszközöket, dokkolókat, állványrendszert és anyagmozgató berendezéseket a QLM teszi lehetővé. A régebbi csarnokot 2013-ban hozták létre, amit újabb logisztikai létesítménnyel bővítettek ki, melyet 2019-ben adták át. <https://qlm.hu/logisztikai-felautomatizalas/> ; [QLM bemutató videó](#))

2022-ben további csarnok bővítés zajlott le, a főtí raktár megnyitásával, mellyel a vállalat elősegítette a megnövekedett logisztikai tevékenységének zavartalan lebonyolítását és a partnerek gördülékeny kiszolgálását ezáltal verseny előnyre szert téve.

1.4 Befolyás kapcsolt vállalkozásban

A K és V Kft leányvállalat a **BestPallet Kft.** mely tároló fatermékek gyártásával foglalkozik. A Társaság a hatályos számviteli törvény (2000. évi C törvény) 117. § alapján figyelembe véve az anya és leányvállalat között üzleti kapcsolatokat, azt a döntést hozta, hogy első ízben a 2021-es üzleti évre vonatkozóan konszolidált éves beszámolót készít.

1. táblázat BestPalett Kft. adatai

A K&V Kft. leányvállalatának adatai (2021)	
Társaság neve	BestPalett Kft.
Székhelye	4254 Nyíradony, Kinizsi Pál u. 17
Adószáma	26684228-2-09
A társaság fő tevékenysége	TEÁOR 1624'08 tároló fatermékek gyártása
A társaság tulajdonosai	K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft, szavazati arány 51 %, mely alapján a Társaság leányvállalata és Szilágyi Ágnes, szavazati arány 49 %.
A társaság jegyzett tőkéje	50 000,-ezer Ft
A társaság saját tőkéje	2021.12.31-én: 267.321 ezer Ft
A társaság ügyvezetői	Varga Viktor, Varga Bálint, Szilágyi Ágnes

Forrás: Saját szerkesztés a cég kiegészítő melléklete alapján

2. A cég tevékenysége

A K&V Kft. főtevékenysége: TEÁOR 49.41'08-Közúti teherszállítás.

Bár kezdetben a vállalkozás fő profilja a közúti teherszállítási tevékenységre összpontosult, az elmúlt évtizedek kitartó és odaadó munkájának köszönhetően, a cégnek lehetősége nyílt szolgáltatásainak folyamatos bővítésére és javítására, mind a markazi és mind a gyöngyösi telephelyen is. A tevékenységi kör nagyobb mértékű kiterjesztésére a 2000-es években került sor, ekkor a szervizüzem mellett, már lehetőség nyílt benzinkút, autómosó, illetve műszaki vizsgáztatás szolgáltatások igénybe vételére. Valamint az áru fuvarozás és szállítmányozás

mellett, új üzletág bevezetése vette kezdetét a belföldi személyszállítás által, ami 2012-óta töretlenül működik.

Szolgáltatásai mellett, a cég folyamatosan bővítette meglévő flottájának számát is, 2005-re a cég már 100 db fuvarszközt tudhatott magáénak, aminek számát 2016-ra sikerült megháromszoroznia. A jelenleg is futó 111 jármű, közel hatmillió km-t tett meg 2023-ban, ami alatt, több mint 10 000 fuvart teljesített partnerei számára. Az áru fuvarozó tehergépjárművek mellett, a személyszállítási eszközök száma is gyarapodott az évek során, 2020-ban már 90 db busz állt rendelkezésre a személyek szállítására.

2.1 Áru fuvarozás és szállítványozás

A cég dinamikus fejlődése a flotta növekedését is magában foglalja. Évről-évre folyamatos bővítéssel ma már közel 400 járműből álló gépparkot tudhat magáénak. Összetételét vontatók, félpótkocsik, buszok, tehergépkocsik (3,5 -12 T) és személyautók teszik ki. A vállalat sofőrjei gondoskodnak róla, hogy Európa szinte bármely pontjára időben és kifogástalan állapotban érkezzen meg, az általuk szállított áru, ami többek között magában foglalja; a normál kereskedelmi árukat (hűtött áru, élelmiszer, gyógyszer), valamint veszélyes és túlméretes áruk szállítását. Emellett a cég még lehetőséget biztosít komplett és gyűjtőszállítványozás elvégzésére is.

A flotta menedzsment kivitelezése informatikai rendszerrel is párosul, amivel még gördülékenyebben tudják biztosítani az áruk biztonságát, valamint precíz és gyors leszállítását. Ez rendszer az úgynevezett *i-fleet*, -egy műholdas flottakövető rendszer-, ami naprakész adatokat szolgáltat a központi irányítás felé, így folyamatos visszajelzést kapva a koordinátorok a jármű helyzetéről, és az általa szállított árurol. (Forrás: <https://k-v.hu/szallitmanyozas-es-fuvarozas>)

2.2 Személyszállítás

A logisztika és fuvarozás mellett felfelé ívelő tendenciát mutat a személyszállítási ágazat is, melyet 2012-ben indított el a vállalkozás. Csak 2023-ban már több mint, 200 000 személyt, szállítottak, illetve több mint fél millió km-et tettek meg a K és V buszai. A személyszállítás sikerének köszönhetően a cégnek lehetősége nyílt még több partnert megismernie és szerződést megkötnie.

Az üzletágban vállalt főbb szolgáltatások: dolgozói járat, iskolás járat, reptéri transzfer, különjárat biztosítása az ország határain belül. A buszok saját szervizben folyamatos karbantartás mellett állnak rendelkezésre, hogy a leghatékonyabban tudják üzem és menet biztosan partnereik igényeit kielégíteni. (Forrás: <https://k-v.hu/szemelyszallitas>)

2.3 Raktározás

Az áru fuvarozás és személyszállítás mellett, a K&V Kft. szolgáltatásainak folyamatos bővülése lehetővé tette a cég számára, hogy a logisztika ágazatában is részt tudjon venni, ezért 2004-ben a cég elindította raktározási tevékenységét. A cég ma már egy raktárral és két logisztikai csarnokkal rendelkezik, ezek közül az egyik raktár az M3-as autópálya mellett az ország középső régiójában található meg, ezáltal az ország bármely részéről könnyen megközelíthető. A raktár betárolást és raktározást is végez, emellett a teljes logisztikai folyamat lebonyolítását a K&V végzi, ami jelentős előnyt biztosít mind a cég mind a megrendelő számára.

A raktár alapterülete 10 000 m², ami lehetőséget biztosít 12 000 EUR paletta befogadásának képességére, emellett a raktár egy része lehetőséget biztosít hűtött áruk tárolására is. A tárolási lehetőségek között többek között megtalálható; az állványos, polcos, karos és tömbös állvány, melyek mozgatása az innovatív technológiának köszönhetően nagy biztonságban tudható. A cég a raktározás, bértárolás és finising tevékenységek elvégzése mellett igény szerint kommissziózást, átsomagolást és átcímkézést is vállal. (Forrás: <https://k-v.hu/raktarozas>)

2.4 Műszaki vizsga, üzemanyagtöltő állomás

A közúti közlekedésben való részvétel során elégedhetetlen, hogy az előírt jogszabálynak megfelelő járművekkel közlekedjünk. Ennek feltétele az érvényes műszaki vizsga megléte, melynek megszerzését a K és V markazi, illetve gyöngyösi telephelyén a szakképzett műszaki vizsgabiztosok garantálják. Bármilyen márkájú és kategóriájú teher- és haszongépjármű, mezőgazdasági és földmunkagépek, valamint személygépkocsik műszaki vizsgájának elvégzését vállalja a cég. A műszaki vizsga kategóriák között a K és V lehetőséget biztosít; könnyű pótkocsi/lakókocsi, nehéz pótkocsi/két tengely/kettőnél több tengelyű, motorkerékpár, kistehergépjármű és autóbusz járművek vizsgáztatására, valamint eredetiségvizsgájának megszerzésére. (Forrás: <https://k-v.hu/muszaki-vizsgaztatas>)

A cég székhelyénél szolgáló markazi telephelyen található meg a vállalat üzemanyagtöltő állomása, ahol teher-és személygépjárművek megtankolására van lehetőség. Az üzemanyag

feltöltése mellett még számos szolgáltatást biztosít a kút; HU-GO elektronikus útdíj befizetése, autópálya matrica vásárlása, telefon egyenleg-feltöltése, fagyálló/ keréklégnyomás ellenőrzése, illetve a járművek tisztaságának érdekében porszívó használatára is van lehetőség. A gépjárművekhez szorosan kapcsolódó szolgáltatások mellett egyéb kényelmi szolgáltatásokat is igénybe vehetnek a benzinkút látogatói. A kút rendelkezik saját kávézóval, illetve egy shoppal ahol a sofőrök számos hasznos kiegészítőt tudnak vásárolni, ezenkívül a benzinkút üzemeltet egy lottózót is. (Forrás: <https://k-v.hu/uzemanyagtolto-allomas>)

2.5 Autósiskola

A tanulás és folyamatos fejlődés jegyében a K és V-nél több alternatíva is rendelkezésre áll a cég tehergépjármű vezetőinek. A minél felkészültebb és jól képzett gépjárművezetők alkalmazása érdekében, a cégnél lehetőség van C, CE vagy D kategóriás jogosítvány megszerzésére. A tanulni vágyókat a cég sokéves fuvarozói tapasztalattal rendelkező oktatói segítik elméleti és gyakorlati felkészülésben a GKI képzésen résztvevő kollégákat modern oktatási segédeszközökkel, hogy a tanulók a megszerzett jogosítvány birtokában a lehető legjobban megállják helyüket a közutakon. (Forrás: <https://k-v.hu/autosiskola>)

3. A vállalat szervezeti felépítése

1. ábra A cég szervezeti felépítése



Forrás: Saját szerkesztés

3.1 HR

A HR más néven *human resources*, az egyik legfontosabb szervezeti terület minden cég számára ugyanis a HR-es kollégák feladta a munkavállaló életútjának irányítása a - cégnél

töltött ideje alatt- egészen a toborzástól a kilépés napjáig. A K és V Kft. HR osztálya több főből tevődik össze, melynek élén a HR vezető található meg, aki a különböző személyügyi területek munkáját fogja össze és felel értük. A vezető feladatai közé tartozik többek között, a terület munkájának ellenőrzése, az elvégezendő feladatok kiadása, - illetve fontosságának meghatározása-, a kényes kérdésekben a végső döntés meghozatala. A vezető képviseli és felelősséget vállal a terület dolgozóit iránt, gondoskodik róla, hogy munkatársai képzettek és informáltak legyenek. Az osztály további tagjai közé tartoznak a HR generalisták, akik rengeteg különféle dologgal foglalkoznak egyszerre. Teendőik nagyobb részét az új belépő kollégák ügyeinek menedzselése tölti ki; feladataik közé tartozik a kapcsolatfelvétel és informálás, a személyes iratok kezelése, munka-és egyéb szerződések megkötése, adtarögzítés, az új munkavállalók adatainak felvitele a rendszerbe, de ezek mellett a kollégák számára bármely kérdésben rendelkezésre állnak. A terület további fontos tagjai a toborzásért felelős kollégák, feladataik igen széles körben mozognak; ők felelnek a figyelemfelkeltő álláshirdetések készítésért, az interjúztatás megszervezéséért és lebonyolításáért, valamint a jelentkezők kiértékelése a meghozott döntésről. A HR csoport tagjai továbbá a bérszámfejtők, akik a bérek és egyéb juttatások számfejtéséért, TB ügyintézésért felelnek. Feladataik továbbá bevételek készítése és benyújtása az adóhatóság felé, a fizetés helyes kiszámítása céljából nyilvántartás vezetése az alkalmazottak jelenlétéről, szabadságairól és túlóráiról. Továbbá rendkívül fontos hogy, a bérszámfejtő kollégák naprakészek legyenek a jogszabályok változásairól, hogy minden kérdésre választ tudjanak adni. A HR osztály további tagjai a vezetési és oktatási trénerek, illetve tachográf szabályokkal kapcsolatos ügyekért felelős kolléga.

3.2 Fuvarszervezés

A K és V kft legnagyobb létszámával rendelkező osztálya a fuvarszervezés, ami alapvetően két osztályra osztható: Belföldi és Nemzetközi fuvarszervezés. A nemzetközi részen külön vannak a diszpécserok, exportos valamint az importos fuvarszervezők is. A diszpécserok a sofőrök koordinálásáért felelnek. Az exportos valamint az importos kollégák a fuvarok leszerzésével vannak megbízva. Ők vállalják el a munkákat, amiket a többi kollégával egyeztetve bonyolítanak le. A belföldi részen, hasonlóan a nemzetközi részleghez fuvarszervezők és diszpécserok vannak jelen, de nem olyan elszeparáltan, sokkal inkább együtt dolgoznak.

3.3 Személyszállítás

A személyszállítási területet tekintve a koordinátorok irányítják a busz sofőröket, illetve a beosztásukat is ők készítik el, és nem utolsó sorban a partnerekkel is ők állnak leginkább kontaktban, így fontos szerepet játszanak a vállalat megítélésében és a megfelelő kapcsolat fenntartásában. Az osztály további tagjai a személyszállítási adminisztrátorok, akik egy központi rendszerbe töltik fel a buszsofőrök által leadott menetleveleket az elszámoláson lévő adminisztrátorokhoz hasonlóan, valamint a bérszámfejtési időszakban ők készítik elő azokat az adatokat, amik alapján a bérszámfejtő kollégák megkezdhetik a bérszámfejtést.

3.4 Ellenőrzés

A cég további tagjai az elszámolási osztályon lévő adminisztrátorok, akik egy központi irányítási programba töltik fel a gépjárművezetők által folyamatosan vezetett menetlevelek alapján az egyes járatok adatait. Ezen kívül feladatuk még az üzemanyag megtakarítás elszámolása is.

3.5 Műszaki

A műszaki szervezeti egység magába foglalja a műhelyt, műszaki vizsgázató helyet, mosót, biztonsági szolgálatot, garázmestereket, valamint az IT-t. A műhelyben szakképzett szerelők látják el a cég gépparkjának karbantartását, estleges javítását. A műszaki vizsgáztatónál vizsgabiztos hajtja végre a gépjárművek szemléjét, mind a saját fuvar eszközök, mind külsős személyek esetében. A mosón a járművek állagmegóvása és tisztántartása érdekében külön személyzet áll rendelkezésre, valamint a biztonsági szolgálat a ki-és belépést kontrolálja, a tankolást felügyeli, valamint őrző-védő feladatokat lát el. A garázmester biztosítja a járművek mozgását a telephelyen található objektumok és parkoló között. Az IT részleg szintén a műszaki osztály része, ők felelnek az informatikai rendszerek megfelelő működéséért, illetve a flottakövető rendszer és egyes adatrögzítő programok működtetése mellett a kliens gépek karbantartása és a hibajegyek kijavítása is a feladataik közé tartozik.

3.6 Pénzügy

A pénzügyi osztály, mint szervezeti egység jelentősen fontos terület a cég életében, ugyanis itt történik a vállalat költségvetésének elszámolási folyamatai. Az osztály több területért felelős személyből tevődik össze; megtalálható itt a számlázásért felelős kollégák, akik többek között a társ partnerek számára állítják ki és küldik el a számlákat, emellett itt történik a vállalat

bevételeinek és kiadásainak könyvelése is. A terület feladatai közé tartozik még többek közt a gépjárművek számlabizonylatainak kontírozás, a megkötött szerződések kezelése, a beérkező számlák és közlekedési büntetések kifizetése, valamint itt működik a cég pénztára is.

3.7 MIR-KIR

A cég legkisebb, de egyben egyik legfontosabb szervezeti egysége a Minőségirányításért felelős osztály. A terület tagjai biztosítják, hogy a cégnél bevezetett minőségirányítási szabványoknak megfelelően működjön a vállalat irányítása, továbbá felelősségi körük közé tartozik, hogy a cég megrendelő partnerei követelményeinek kielégítő minőségű termékeket és szolgáltatásokat határozzanak meg. A K és V Kft. ISO 9001:2015-ös Minőségirányítási és ISO 14001:2015-ös Környezetközpontú irányítási rendszerrel rendelkezik, mely szabványok megfelelő alkalmazása már két alaklommal is sikeresen szerepelt a cég auditján. (Forrás: <https://k-v.hu/hireink/2022/06/16/sikeres-2-felugyeleti-audit-a-k-es-v-kft-nel>)

3.8 Logisztika

A logisztikai üzletág bár nem olyan régóta van jelen a vállalat életében, de annál nagyobb szerepet játszik. Az árufuvarozás és személyszállítás mellett a cégnek sikerült legalább akkora mértékben kiépítenie e ágazatot, mint tevékenységének főprofilját. A 2019-ben kibővített raktárban dolgozó munkatársak már egy teljesen új logisztikai rendszer segítségével végezhetik mindennapos munkájukat. A teljes körű raktár technológia magába foglalja az állványrendszert, anyagmozgató gépeket és a dokkolókat. A logisztikai csarnok félautomata rendszerben működik, illetve a raktár irányítási rendszer segítségével a cég vevői realtime adatokat követhetnek nyomon a csarnokban tárolt készletekből. Továbbá a sebesség növelés érdekében *Crown Aps* automata rendszer működik a paletták mozgatásához. (Forrás: [OLM videó](#))

4. A cég stratégiai irányultságának elemzése

A cég stratégiai irányultságának helyzetét egy saját készítésű SWOT analízissel szeretném elemezni. Üzleti kontextusban a SWOT analízis egy igen hatékony elemzési technikát jelent. Segítségével elemezhetjük és megérthetjük egy vállalkozás jelenlegi helyzetét. Erre alapozva pedig megtervezhetjük a jövőbeni stratégiai lépéseit. (Forrás: <https://promanconsulting.hu/swot-elemzes/>)

2. ábra A cég helyzet elemzése

ERŐSSÉGEK • Dinamikus növekedés • Flotta újítás • Hatékony szállítás, minőségi kiszolgálás • Versenyképes pozíció • Flottakövető rendszer	GYENGESÉGEK • Növekvő üzemanyag költségek • Áruk szállítása során felmerülő nehézségek • Stressz okozta feszültség, hibázás felmerülése • Gépjárművezetők hiányos ismerete
LEHETŐSÉGEK • Logisztika fejlesztés • Új partnerek • Sofőrök és irodai dolgozók oktatása	VESZÉLYEK • Fluktuáció, munkaerő elvándorlás • Versenytársak fejlődése • Partner elvesztés

Forrás: saját szerkesztés

A cég egyik legnagyobb erőssége a dinamikus növekedés, ami magában foglalja tevékenységeinek és szolgáltatásainak folyamatos bővítését, ami által pozícióját megtudja tartani a piacon, illetve versenyképesebb lesz versenytársaival szemben az iparágon belül. A szolgáltatások kiterjesztése mellett, a cég folyamatosan bővíti meglévő flottáját egyaránt a közúti fuvarozásban, illetve személyszállításban is. Az erősségek közé sorolandó, hogy a cég áruszállító flottáját egy hatékony flottakövető rendszer, aminek segítségével mind a cég és a megrendelő partner bármikor információt szerezhet szállítmányuk helyzetéről. Emellett a vállalat törekszik a hatékony szállításra és a minőségi kiszolgálásra.

Mint minden fuvarozó cég esetében az egyik legnehezebben kiküszöbölhető probléma az üzemanyag költségek folyamatos növekedése. A járművek megtankolása elégedhetetlen, és ha a vállalat nem tudja kigazdálkodni az a továbbiakban súlyos problémákhoz vezethet. Az áruk szállítása során rengeteg nehézség felmerülhet, amit fontos, hogy a gépjárművezetők megtudjanak oldani, ugyanis hiányos ismeretekkel rendelkező, feszült sofőrök gyakrabban hibáznak, ami az áruszállításának késedelmes célbaéréséhez vezethet. Ha a cég többszörösen késik, illetve hibázik, az a partnerek elvesztéséhez vezethet.

A vállalat fejlesztésére számtalan lehetőség áll fent, a cég nemrégiben felújított logisztikai csarnokának továbbfejlesztése elősegítheti további partnerek megnyerését. A sofőrök folyamatos oktatása és problémamegoldó képességeinek fejlesztése hatékonyabb és koncentráltabb munkaerőhöz vezethet, ami által csökken hibák száma. A sofőrök mellett elengedhetetlen az irodai dolgozók informatikai továbbképzése, hogy naprakészek legyenek az általuk használt szoftverek és programok használatában.

Manapság hatalmas a munkaerőhiány és nehéz szakképzett dolgozókat alkalmazni és megtartani, ezért tartozik a folyamatos fluktuáció a vállalatok legnagyobb veszélyei közé. A munkaerő elvándorlás a cégek életében jelentős bizonytalanságot okozhat, ugyanis az újonnan belépő munkavállalóval nem lehet hosszútávra tervezni, emellett fennáll a lojalitás hiánya az alkalmazott részéről a cég iránt. Valamit az új munkaerő betanítása és képzése rengeteg energiába és pénzbe kerül. További veszélyhez vezethet, ha a cég nem tudja fel venni a lépést az iparágban lévő versenytársakkal, ez a meglévő partnerek elvesztéséhez és a cégről kialakított image csökkenéséhez vezethet.

5. A cég vagyoni helyzetének vizsgálata

Zárárdolgozatomban a K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft. gyöngyösi telephelyének 2017-2018-2019-2020-2021-es évi közzétett beszámolóí alapján szeretném elemezni a cég vagyoni helyzetének összetételét.

A vállalkozás vagyoni és pénzügyi helyzetére, az abban bekövetkező változásokra vonatkozó átfogó elemzés a mérleg tárgyévi és előző évi adataira épül. Az eszközök és források adatainak felhasználásával az elemzés történhet vertikálisan vagy horizontálisan.

1. A *vertikális elemzés* alkalmazása esetén a mérlegre vonatkozó elemzési számításainkat vagy csak az eszköz vagy csak a forrás oldal adatai alapján elemezzük.
2. A *horizontális elemzés* olyan mutatószámok meghatározását jelenti, amelyek számszerűsítése mind az eszközök, mind a forrás oldalról felhasznál mérlegadatot, azaz az elemzés céljának megfelelően összeveti a mérleg két oldalának valamely csoportját vagy tételét. (Bíró –Kresalek –Pucsek -Sztantó, 2012)

5.1 Mérlegadatok elemzése

A mérleg nagyvonalú elemzéséhez alkalmas módszer lehet az egyes mérlegsorok, eszköz- és forráscsoportok tárgyévi és előző évi megoszlási viszonyszámainak számszerűsítése és az így meghatározott, számított viszonyszámok időbeli összehasonlítása. Az összevetés eredményeként kapott lényegesebb eltérések rámutathatnak a fontosabb gazdálkodási folyamatokra, azok eszköz- és forrásszerkezetre gyakorolt hatásaira és egyben ráirányíthatják a figyelmet a részletesebben vizsgálandó vagyonelemekre. (Bíró –Pucsek, 2010)

5.1.1. Az eszközök összetétele

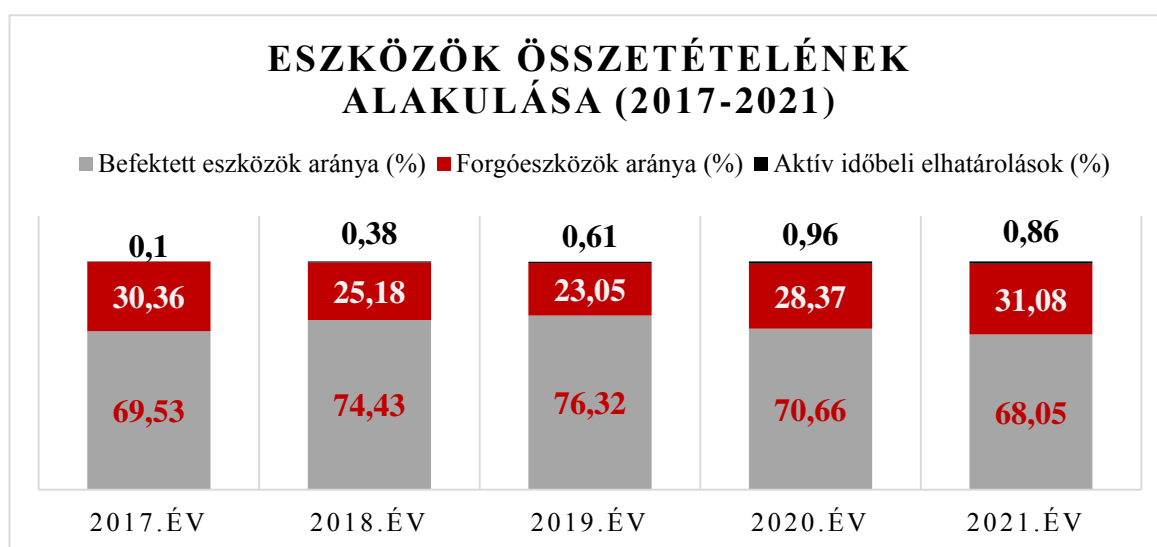
A 2. számú táblázat megmutatja, hogy az általam választott cég esetében hogyan alakult az eszközök összetétele az elmúlt 5 évben.

2. táblázat A K&V Kft. Eszközeinek összetétele

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Befektetett eszközök aránya (%)	69,53	74,43	76,32	70,66	68,05
Forgóeszközök aránya (%)	30,36	25,18	23,05	28,37	31,08
Aktív időbeli elhatárolások (%)	0,10	0,38	0,61	0,96	0,86

Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

3. ábra Eszközök összetételének alakulása



Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

Eszközoldali mutatók

1. Befektetett eszközök aránya mutató:

$$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Eszközök összesen}} * 100$$

A *befektetett eszközök aránya* mutató az egy éven túli tartós befektetések százalékos arányát mutatja az összes eszközhöz viszonyítva, illetve kifejezi a vállalkozás tőkeigényességét is. A mutató 30% és 70% közötti érték ellenében fogadható el. A mutató értékei mind az öt megvizsgált évben hasonlóan alakultak, azonban a befektetett eszközök aránya 2018-ban 74,73% volt, 2019-ben pedig 76,32% azaz e két megvizsgált évben a mutató értéke meghaladta a maximum 70%-os értéket. Az eszköz állományon belül az a befektetett eszközök aránya adja a legnagyobb részét.

2. Forgóeszközök aránya mutató:

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Eszközök összesen}} * 100$$

A *forgóeszközök aránya* mutató arról tájékoztat, hogy az összes eszköz között milyen arányt képvisel a rövidtávon befektetett eszközök értéke. A mutató értékei a megvizsgált években 23% és 31% között ingadoztak. A forgóeszközök értéke 2017-ben 30,36% volt, majd az azt követő három évben kisebb csökkenés következett be, -az értékek 30% alatt maradtak- majd 2021-re növekedés következett be, a mutató értéke 31,08%-os értéket érte el, így hasonló alakult, mint 2017-ben, az első megvizsgált évben.

3. Aktív időbeli elhatárolások aránya:

$$\frac{\text{Aktív időbeli elhatárolások}}{\text{Eszközök összesen}} * 100$$

A mutató kifejezi, hogy a vállalkozás összes vagyonából mekkora hányadot tesz ki az *aktív időbeli elhatárolások* értéke. A mutató értékében az öt megvizsgált évben folyamatos növekedés következett be. 2017-ben csupán csak 0,10%-os értéket érte el a mutató, míg 2020-

ra már 0,96%-os értékre növekedett, azonban 2021-re kisebb csökkenés következett be; 0,86%-os értéket mutatott a mutató.

Mérlegtételek alakulása

3. táblázat Befektetett eszközök megoszlása (2017-2021)

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Immateriális javak aránya (%)	0,22	0,16	0,10	0,34	0,39
Tárgyi eszközök aránya (%)	99,78	99,83	99,43	97,27	97,31
Befektetett pénzügyi eszközök aránya (%)	0	0	0,47	3,38	2,3

Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

❖ Immateriális javak aránya:

$$\frac{\text{Immateriális javak}}{\text{Befektetett eszközök}} * 100$$

Az *immateriális javak aránya* közé sorolunk minden olyan vagyónrészt, ami nem kézzel fogható, szellemi terméknek minősül. A mutató értéke mind az öt megvizsgált évben minimális értéket mutat, bár 2020-ban a mutató értékében kisebb növekedés figyelhető meg.

❖ Tárgyi eszközök aránya:

$$\frac{\text{Tárgyi eszközök}}{\text{Befektetett eszközök}} * 100$$

A befektetett eszközökön belül a *tárgyi eszközök* tették ki minden megvizsgált évben a legnagyobb részt. Az első három megvizsgált évben a tárgyi eszközök majdnem 100%-ban alkották a befektetett eszközök arányát. 2020-tól értékükben minimális mértékű csökkenés következett be; a 2020-as évben 97,27%, a 2021-es évben pedig 97,31% volt a mutató értéke.

❖ Befektetett pénzügyi eszközök aránya:

$$\frac{\text{Befektetett pénzügyi eszközök}}{\text{Befektetett eszközökkel}} * 100$$

A befektetett eszközökön belül a befektetett pénzügyi eszközök része volt a legalacsonyabb. Az első két megvizsgált évben a mutató értéke 0 volt, a 2019-es évben 0,47%-ot ért el, míg a 2020-es és 2021-es évben meghaladta az 1%-os értéket.

A forgóeszközök részarányának alakulását a következő mutatók segítségével vizsgálhatjuk:

4. Táblázat Forgóeszközök megoszlása (2017-2021)

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Készletek aránya (%)	6,54	6,13	7,19	4,73	4,70
Követelések aránya (%)	55,48	55,51	71,62	59,10	55,71
Értékpapírok aránya (%)	0	0	0	0	0
Pénzeszközök (%)	37,98	38,36	21,18	36,16	39,59

Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

❖ Készletek aránya:

$$\frac{\text{Készletek}}{\text{Forgóeszközök}} * 100$$

A készletek aránya mutató akkor minősül elfogadhatónak, ha értéke 30% és 70% közötti értéket mutat. A K és V Kft. esetében egyetlen megvizsgált évben sem közelítette meg a minimum értéket, ebből arra következtethetünk, hogy a vállalkozás alacsonyan tartja a készleteinek arányát. A 2017-es és 2018-as évben hasonlóan alakultak a mutató értékei, majd 2019-ben növekedés következett be; 7,19%-ot érte el a mutató, viszont a következő két megvizsgált évben csökkenés állt be.

❖ Követelések aránya:

$$\frac{\text{Követelések}}{\text{Forgóeszközök}} * 100$$

A követelések aránya kiemelkedően fontos a forgóeszközök összetételében, mert alakulása szorosan összefügg a vállalkozás pénzállományának alakulásával és közvetlen hatása van a vállalkozása likviditási helyzetére. A cég mind az öt megvizsgált évben magas tartotta követeléseinek arányait. A 2017-es és 2018-as évben hasonlóan alakultak a mutató értékei 55% feletti értéket értek el, ami 2019-re növekedni kezdett, a mutató értéke ebben az évben

kiemelkedően magas volt; 71,62%, majd a következő két évben csökkenés következett be. A 2020-as évben 59,10%, a 2021-es évben pedig 55,71%-ot ért el a mutató értéke.

❖ Értékpapírok aránya:

$$\frac{\text{Értékpapírok}}{\text{Forgóeszközök}} * 100$$

Értékpapírokkal egyik megvizsgált évben sem rendelkezett a vállalkozás, így a mutató értéke 0.

○ Pénzeszközök aránya:

$$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Forgóeszközök}} * 100$$

A vállalkozás *pénzeszközeinek* alakulása hasonló tendenciát mutat, mint a többi megvizsgált mutató értékeinek alakulása. Az első két megvizsgált évben hasonló értéket érnek el a mutató értékei, majd a 2019-es évben nagyobb csökkenés következik be, a mutató értéke csupán 21,18%-ot érte el, majd a következő két évben folyamatos növekedés következett be, 2020-ban 36,16%-ot, 2021-ben pedig 39,59%-os értéket ért el a pénzeszközök aránya.

5.1.2 Források összetétele

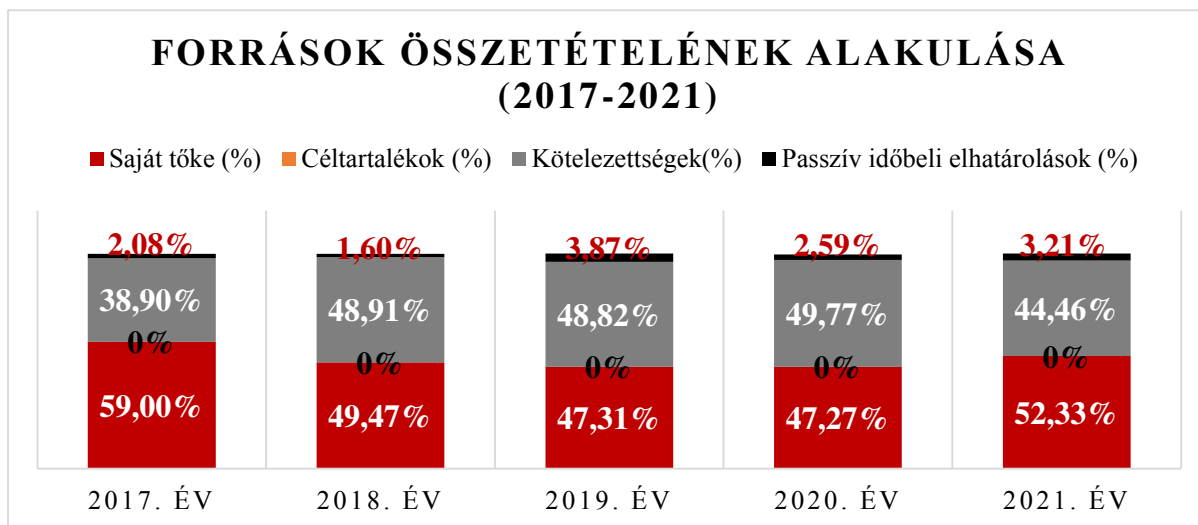
Az 5. számú táblázat megmutatja, hogy hogyan alakult a K és V Kft. forrásainak összetétele az elmúlt 5 évben.

5. táblázat A K&V Kft. forrásainak összetétele

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Saját tőke aránya (%)	59,00	49,47	47,31	47,27	52,33
Céltartalékok aránya (%)	0	0	0	0	0
Kötelezettségek aránya (%)	38,90	48,91	48,82	49,77	44,46
Passzív időbeli elhatárolások aránya (%)	2,08	1,60	3,87	2,95	3,21

Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

4. ábra Források összetételének alakulása



Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

Forrásoldali mutatók

- Saját tőke aránya:

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100$$

A *saját tőke aránya* mutató a saját tőke részesedését mutatja az összes források között. A vállalat mind az öt megvizsgált évben magasan tartotta a saját tőke állományát. A 2017-es évben a mutató értéke 59% volt, majd az ezt követő években csökkenés következett be; a 2018-as évben 49,47% volt a mutató értéke, 2019-ben és 2020-ban hasonlóan alakultak az arányok, majd a 2021-es évre 52,33% lett.

- Céltartalékok aránya:

$$\frac{\text{Céltartalékok}}{\text{Források összesen}} * 100$$

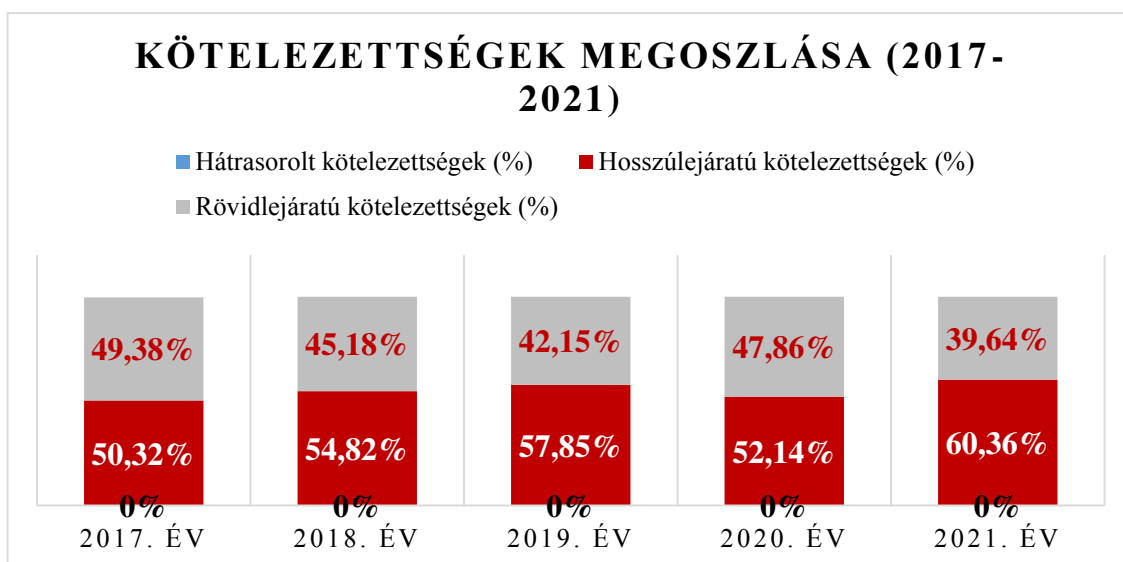
Céltartalékokkal egyik megvizsgált évben sem rendelkezett a vállalkozás, így a mutató értéke 0.

- Kötelezettségek aránya:

$$\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Források összesen}} * 100$$

A *kötelezettségek aránya* mutató arra ad választ, hogy az összes forráson belül az idegen források milyen arányt képviselnek. Minél kisebb a mutató értéke, annál kedvezőbb a költségvetési szerv megítélése. (Forrás: http://sarisap.hu/files/kozerdeku/2012/aprilis_16/5_napir_pont_2011_evi_gazdalk_ertekelese_elozetes_hatasv/5_napir_pont_gazd_ertekeles_9_melleklete.pdf.pdf) A kiszámított értékek alapján megállapítható, hogy a vállalat majdnem felét finanszírozza idegen tőkéből. Bár a 2017-es évben a mutató értéke 38,90% volt, azt ezt követő három évben majdhogynem elérte az 50%-os arányt, majd ezt követőleg csökkenés következett be; a 2021-es évben 44,46%-ot ért el a mutató.

5. ábra Kötelezettségek megoszlása



Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

Kötelezettségek megoszlása:

- Hátrasorolt kötelezettségek aránya: $\frac{\text{Hátrasorolt kötelezettségek}}{\text{Kötelezettségek}}$
- Hosszúlejáratú kötelezettségek aránya: $\frac{\text{Hosszúlejáratú kötelezettségek}}{\text{Kötelezettségek}}$
- Rövidlejáratú kötelezettségek: $\frac{\text{Rövidlejáratú kötelezettségek}}{\text{Kötelezettségek}}$

A 4. számú ábrából leolvasható, hogy a vállalkozásnak egyik megvizsgált évben sem volt hátrasorolt kötelezettsége. A kötelezettségek két részre oszlottak rövidlejáratú kötelezettségekre, valamint hosszúlejáratú kötelezettségekre. Az ábrából leolvasható továbbá hogy a hosszúlejáratú kötelezettségek tették ki a kötelezettségek legnagyobb részét, amik beruházási és fejlesztési hitelek, valamint egyéb hosszúlejáratú kötelezettségekből tevődtek össze.

❖ Passzív időbeli elhatárolások aránya:

$$\frac{\text{Passzív időbeli elhatárolások}}{\text{Források összesen}} * 100$$

A *passzív időbeli elhatárolások* mutató megmutatja, hogy az összes forráson belül a mutató értéke mekkora hányadot tett ki. A vállalkozás passzív időbeli elhatárolásai mind az öt megvizsgált évben halasztott bevételekből, költségekből és ráfordításokból tevődött össze. Értékük igen csekély, hiszen egyik évben sem érte el az 5%-os arányt.

5.2 A vagyon fedezettségének vizsgálata

A mutató a vállalkozás pénzügyi biztonságának megítélésére szolgál.

- *Befektetett eszközök fedezete (A)* = $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$
- *Befektetett eszközök fedezete (B)* = $\frac{\text{Saját tőke} + \text{Hosszúlejáratú kötelezettségek}}{\text{Befektetett eszközök}}$

6. táblázat *Befektetett eszközök fedezete (2017-2021)*

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Befektetett eszközök fedezete A (%)	84,86	66,48	61,98	66,90	76,90
Befektetett eszközök fedezet B (%)	113,01	102,51	98,98	103,63	116,33

Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

A vállalkozás számára fontos, hogy saját forrásból tudja finanszírozni befektetett eszközeit hosszabb távon. A befektetett eszközök fedezetének elemzésekor láthatóvá válik, hogy a tartós

források és tartósan lekötött eszközök milyen összhangban vannak egymással, ezáltal egy kiterjedtebb képet kapva. (Bíró –Kresalek –Pucsek -Sztantó, 2012)

A mutató értéke akkor kedvező, ha minél nagyobb -100%- feletti értéket mutat. A táblázatból jól kiolvasható, hogy a két mutató értékei eltérő tendenciát mutatnak; az A változat szerint a mutatók értékeinek egyik évben sem sikerült meghaladnia a 100%-os arányt, míg a B változat szerint a 2019-es év kivételével, minden évben meghaladta a 100%-os arányt a mutató értékei.

Az eszközök és források összhangjának értékeléséhez a nettó forgótőke nagyságának és alakulásának minősítése is segítséget nyújthat.

Nettó forgótőke= forgóeszközök-rövid lejáratú kötelezettségek

7. táblázat *Nettó forgótőke értékei*

Adatok E Ft-ban

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Nettó forgótőke (e Ft)	614 162	204 899	176 923	410 816	1 314 888

Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

A nettóforgótőke a vállalkozás fizetőképességének alakulását mutatja. A mutató értéke 2018-ban és 2019-ben nagymértékű csökkenést mutatott a 2017-es évhez viszonyítva, majd a 2020-as évtől növekedés következett be. 2021-re hatalmas növekedésnek indult a nettó forgótőke értéke az előző évhez képest megháromszorozódott az értéke.

5.3 Tőkeszerkezet elemzése

A mérleg forrás oldalának adatai alapján tőkeszerkezeti mutatók képezhetők a vagyoni helyzet elemzéséhez.

$$\diamond \text{ Tőkeellátottsági mutató} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}}$$

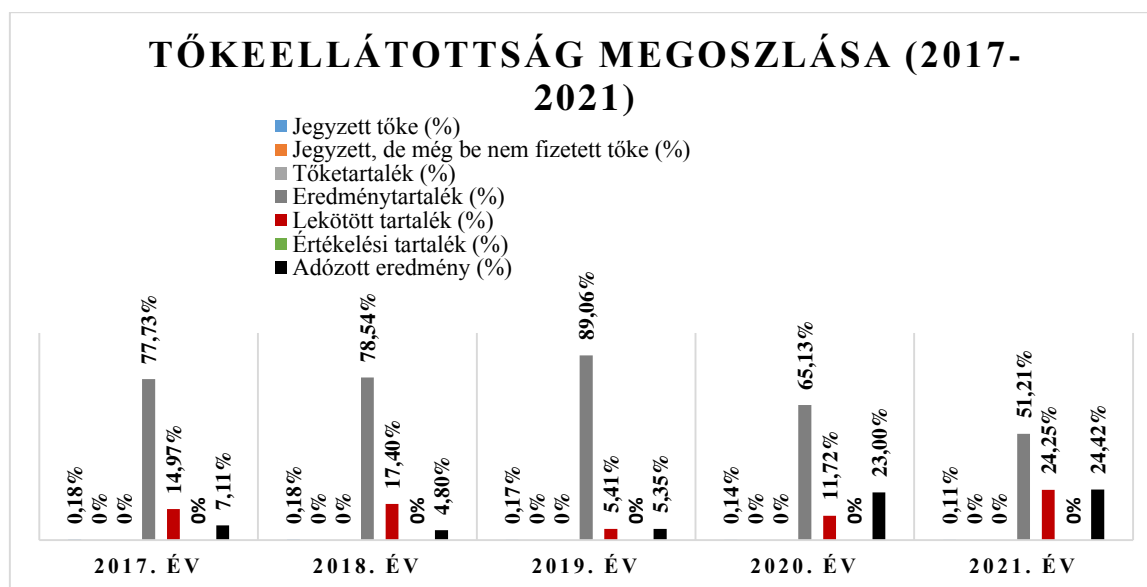
8. táblázat *Tőkeellátottság aránya (2017-2021)*

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Tőkeellátottság (%)	59,00	49,47	47,31	47,27	52,33

Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

A hitelkockázat mértékét és a stabilitást mutatja meg. Minél nagyobb az értéke, annál kisebb az idegen forrás aránya, így a vállalkozást érintő kockázat is kevesebb. A mutató értékét 30% alatt tekintjük kritikusnak. (Forrás: <https://silvermoon.hu/vallalkozasok/penzugyi-elemzes/toke-szerkezeti-mutatok/>) A tőkeellátottsági mutatók mind az öt megvizsgált évben elérte a 30% feletti arányt, így nem tekinthetjük kritikusnak a vállalat idegen forrás arányát.

6. ábra Tőkeellátottság megoszlása



Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

A vállalkozás saját tőkéje az öt év során jegyzett tőkéből, eredménytartalékból, lekötött tartalékból és adózott eredményből tevődött össze. A saját tőke legnagyobb arányát az eredménytartalék teszi ki, ami az első három megvizsgált évben növekvő tendenciát mutatott, majd, a 2021. évben csökkenés következett be a mutató értékében. Az adózott eredmény értékében ennek ellentéte figyelhető meg, ugyanis az első három megvizsgált évben alacsony volt a mutató értéke, majd a 2020. évtől hatalmas növekedés figyelhető meg. A lekötött tartalék is hasonlóan alakult, az első négy megvizsgált évben ingadozott a mutató értéke, majd a 2021-es évben jelentős növekedés következett be.

6. A cég pénzügyi helyzetének elemzése

A vállalkozás gazdálkodásának egyik legfontosabb elemzési területe a pénzügyi helyzet vizsgálata. Az elemzés alapvetően a múltbéli –és forrásmozgások alapján történik. A pénzügyi helyzetmegítélésének 3 fő irányzatát különböztetjük meg; a mutatószámokkal való számítást, -

azon belül is az adósságállományra vonatkozó mutatószámokat és a likviditási mutatókat-, a likviditási mérlegek összeállítását, valamint a Cash flow kimutatást. (Forrás: Tanórai prezentáció)

6.1 Likviditási mutatók

A likviditás fizetőképességet jelent, melynek két típusát különböztetjük meg.

1. *Diszpozitív likviditás*: a vállalkozás azon képessége, hogy fizetési kötelezettségeinek minden időpontban a megkövetelt határidőre eleget tud tenni
2. *Strukturális likviditás*: megmutatja, hogy a vállalkozás eszközei, vagyontárgyai milyen gyorsan értékesíthetők, hogy milyen fokú egyes eszközök likviditása és hogy azok hogyan aránylanak egymáshoz

A hosszú távú lét alapfeltétele a likviditás fenntartása, ugyanis a tartós likviditási problémák a cég csődjéhez vezethetnek. (Forrás: Tanórai prezentáció)

9. táblázat Likviditási mutatók értéke (2017-2021)

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Likviditási mutató	1,57	1,14	1,12	1,19	1,76
Likviditási gyorsráta	1,47	1,07	1,04	1,13	1,68
Pénzeszköz-likviditás	0,66	0,44	0,24	0,43	0,70

Forrás: saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

❖ Likviditási mutató:

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$$

A likviditási mutató értéke azt fejezi ki, hogy a forgóeszközök milyen mértékben fedezik a rövid lejáratú kötelezettségeket. A mutató értéke biztonságos minimális értéke 1,3, emellett a hitelintézetek adóminősítéskor az 1,8 feletti értéket pontozzák kiemelkedően. A mutató értéke 2017-ben 1,57 volt, majd az ezt követő három évben csökkenés következett be, az értékek nem haladták meg a biztonságos 1,3-as értéket sem. A 2021-es évben azonban hatalmas növekedés állt be, a mutató értéke ekkor volt a legmagasabb; 1,76. (Forrás: Tanórai prezentáció)

❖ Likviditási gyorsráta:

Forgóeszközök – Készletek Rövid lejáratú kötelezettségek

A mutató a forgóeszközök készletek nélküli arányát mutatja a rövidtávú kötelezettségekhez. A forgóeszközökön belül ugyanis a készletek elemei tartalmazhatnak bizonytalan, a rövidlejáratú kötelezettségek közvetlen fedezetének szóba nem vehető összeget. A mutató értéke akkor optimális, ha 1,3-1,5 között teljesít. A mutató csak 2017-ben és 2020-ban érte el az optimális szintet a köztes években a mutató 1,3 alatt volt, viszont a 2021-es évben a mutató meghaladt a maximum értéket; értéke 1,68 volt. (Forrás: <http://szamvitelez.hupont.hu/51/penzugyi-mutato-szamok>)

❖ Pénzeszköz-likviditás:

Pénzeszközök Rövidlejáratú kötelezettségek

A teljes mobil pénzeszközök arányát mutatja a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyítva. Ez lényegében arról tájékoztat, hogy a rövidlejáratú kötelezettségek mekkora hányadára nyújt fedezetet a likvid pénzeszköz. A vállalat számára az a kedvező, ha ez az arány egyre növekvő, ami azonnali fizetőképesség javulását jelzi. A mutató biztonságos értéke 0,4. A mutatónak a 2019-es év kivételével mind a négy megvizsgált évben sikerült elérnie a minimum szintet, ugyanis a vizsgált évben a mutató értéke csupán 0,24 volt. (Forrás: <http://szamvitelez.hupont.hu/51/penzugyi-mutato-szamok>)

6.2 Tőkeáttételi mutatók

Az adósságállomány kifejezés alatt általában az egy évet meghaladó hosszúlejáratú tartozásokat értjük. Elemei a hátrasorolt és hosszúlejáratú kötelezettségek mérlegsoraiban lehetnek. Az általam vizsgált vállalkozás esetében a hátrasorolt kötelezettségek értéke minden évben nulla volt, ezért az adósságállományt a hosszúlejáratú kötelezettség jelenti. (Forrás: *Tanórai prezentáció*)

$$\text{❖ Adósságállomány aránya} = \frac{\text{Adósságállomány}}{\text{Adósságállomány} + \text{Saját tőke}} * 100$$

A mutató aránya kifejezi az adósságállomány arányát az adósság és a saját tőke együttes összegéhez viszonyítva. (Forrás: *Tanórai prezentáció*) A mutató kritikusnak mondható, ha az adósságállomány a 60-65%-ot meghaladja. A mutató a 2017-es évben volt a legalacsonyabb,

értéke mindössze 24,91%, majd ezt követően növekedni kezdett, a legmagasabb értéket 2019-ben érte el ekkor 37,88% volt, de egyik évben sem közelítetett meg a kritikus szintet.

$$\text{❖ Saját tőke aránya} = \frac{\text{Saját tőke}}{\text{Adósságállomány} + \text{Saját tőke}} * 100$$

A mutató megmutatja, hogy mennyi a saját tőke a vállalatban belül, hogy a vállalat milyen mértékben van eladósodva. (Forrás: Tanórai prezentáció) Minél nagyobb a mutató értéke a vállalat annál jobban el van adósodva. A mutató értéke a 2017-es évben volt a legmagasabb, ekkor 75,08% volt, majd az ezt követő években csökkenés tapasztalható a mutatók 66% és 62% között ingadoznak.

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

A mutató az adósságállomány saját tőke általi fedezettségét mutatja, az adósságállomány és a saját tőke szinkronját vagy éppen annak hiányát fejezi ki. (Forrás: https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1957:02btetel) A mutató értéke a 2017-es évben volt a legmagasabb; 301,40% volt, majd az ezt követő években magas mértékű csökkenés következett be. 2018 és 2021 között a mutató 167% és 195% között ingadozott.

$$\text{❖ Eladósodottság foka} = \frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Eszközök összesen}} * 100$$

Ebben az összehasonlításban kimutatható, hogy az eszközállomány milyen mértékben van megterhelve kötelezettségvállalással. (Forrás:

https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1957:02btetel%20) Az eladósodottság foka egyik évben sem haladta meg az 50%-os értéket. A 2017-es évben volt a legalacsonyabb a mutató értéke 38,90% volt, majd az ezt követő években növekvés következett be, az értékek 48-49%-s érték között mozogtak, majd 2021-re csökkenés következett be, a mutató értéke 44,46% volt.

10. Táblázat Tőkeáttételi mutatók alakulása (2017-2021)

Megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év
Adósságállomány aránya (%)	24,91	35,15	37,38	35,44	33,90
Saját tőke aránya (%)	75,08	64,85	62,62	64,56	66,10

Adósságállomány fedezettsége (%)	301,40	184,50	167,52	182,17	195,01
Eladósodottság foka (%)	38,90	48,92	48,82	49,77	44,46

Forrás: Saját szerkesztés a mérleg adatai alapján

Összefoglalás

Záródolgozatom témája a K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft. vagyoni-és pénzügyi helyzetének elemzése a 2017-től 2021-ig terjedő időszakra vonatkozóan, melyet a vállalkozásánál készült mérlegek és az éves beszámolók segítségével, a mutatószámok szerkezetén keresztül végeztem el.

A dolgozatom első részében bemutatattam a vállalkozás megalapítását, tulajdonosi körét, tevékenységét, szervezetének felépítését, telephelyeit, valamint befolyását kapcsolt vállalkozásokkal szemben. Ezt követően fejtettem ki a vállalkozás vagyoni- majd pénzügyi helyzetének elemzését.

A vállalkozás vagyoni helyzetének elemzésekor az eszközoldali- és forrásoldali mutatókkal dolgoztam.

A pénzügyi helyzet elemzésekor pedig a likviditási és tőkeáttételi mutatók jelennek meg a dolgozatomban. A mutatók kiszámításánál mind a vagyoni- és mind a pénzügyi helyzet elemzésekor a vállalat mérlegeinek adatiból dolgoztam.

Internetes irodalom

1. <https://www.k-v.hu/>
2. <https://qlm.hu/logisztikai-felaautomatizalas/> ; *QLM bemutató videó*
3. *Saját szerkesztés a cég kiegészítő melléklete alapján*
4. <https://k-v.hu/szallitmanyozas-es-fuvarozas>
5. <https://k-v.hu/szemelyszallitas>
6. <https://k-v.hu/raktarozas>
7. <https://k-v.hu/muszaki-vizsgaztatas>
8. <https://k-v.hu/uzemanyagtolto-allomas>
9. <https://k-v.hu/autosiskola>
10. *QLM videó*
11. <https://promanconsulting.hu/swot-elemzes/>
12. <https://silvermoon.hu/vallalkozasok/penzugyi-elemzes/tokeszerkezeti-mutatok/>
13. <http://szamvitelezz.hupont.hu/51/penzugyi-mutatoszamok>
14. <http://szamvitelezz.hupont.hu/51/penzugyi-mutatoszamok>
15. http://sarisap.hu/files/kozerdeku/2012/aprilis_16/5_napir_pont_2011_evi_gazdalk_ert_ekelese_elozetes_hatasv/5_napir_pont_gazd_ertekeles_9_melleklete.pdf.pdf
16. https://penzugysziget.hu/index.php?option=com_content&view=article&id=1957:02bt_etel
17. <https://k-v.hu/hireink/2023/03/30/magyarbrands-dijatado>
18. <https://k-v.hu/hireink/2022/06/16/sikeress-2-felugyeleti-audit-a-k-es-v-kft-nel>
19. <https://e-beszamolo.im.gov.hu/oldal/kezdolap>

Irodalomjegyzék

1. Tanórai prezentáció
2. K és V Nemzetközi Fuvarozó Kft. kiegészítő melléklete
3. Dr. Bíró T.- Kresalek P.- Dr. Pucsek J.- Sztanó I. (2012) A vállalkozások tevékenységének komplex elemzése. Perfekt kiadó. Budapest.
4. Dr. Bíró T.- Pucsek J. (2010) Amit a mérleg mutat. Saldo. Budapest.

Mellékletek

1. számú melléklet: A K&V Kft. mérlege (2017-2021)

Adatok E Ft-ban

A K&V Kft. Mérlege (2012-2014)						
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)						
Tétel megnevezés	2017.év	2018.év	2019.év	2020.év	2021.év	
A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	3 870 592	4 937 516	5 458 673	6 373 904	6 648 794	
I. Immateriális javak	8 413	7 974	5 609	21 878	25 673	
II. Tárgyi eszközök	3 862 179	4 929 542	5 427 564	6 200 227	6 470 178	
III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	25 500	151 799	152 943	
B. FORGÓESZKÖZÖK	1 690 056	1 670 825	1 648 670	2 559 424	3 036 872	
I. Készletek	110 527	102 368	118 565	121 163	142 640	
II. Követelések	937 711	927 463	1 180 843	1 512 696	1 691 973	
III. Értékpapírok	0	0	0	0	0	
IV. Pénzeszközök	641 818	640 994	349 262	925 565	1 202 259	
C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	5 696	25 309	44 313	86 402	84 668	
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	5 566 344	6 633 650	7 151 656	9 019 730	9 770 334	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)						
Tétel megnevezése	2017.év	2018. év	2019.év	2020.év	2021.év	
D. SAJÁT TŐKE	3 284 517	3 282 252	3 383 437	4 264 447	5 112 931	
I. Jegyzett tőke	5 900	5 900	5900	5900	5900	
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0	
III. Tőketartalék	0	0	0	0	0	
IV. Eredménytartalék	2 553 154	2 547 772	3 013 352	2 777 537	2 618 547	
V. Lekötött tartalék	491 846	570 845	183 000	500 000	1 240 000	
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	
VII. Mérleg szerinti eredmény	233 617	157 735	181 185	981 010	1 248 484	
C. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0	0	0	
F. KÖTELEZETTSÉGEK	2 165 660	3 244 920	3 491 482	4 489 549	4 343 787	
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	0	0	
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 089 766	1 778 994	2 019 735	2 340 941	2 621 803	
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 075 894	1 465 926	1 471 747	2 148 608	1 721 984	
G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	116 167	106 478	276 737	265 734	313 616	
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK ÖSSZESEN)	5 566 344	6 633 650	7 151 656	9 019 730	9 770 334	

Forrás: saját szerkesztés

2. számú melléklet: Ábrák

1. ábra A cég szervezeti felépítés
2. ábra A cég helyzet elemzése
3. ábra Eszközök összetételének alakulása
4. ábra Források összetételének alakulása
5. ábra Kötelezettségek megoszlása

6. ábra Tőkeellátottság megoszlása

3. számú melléklet: Táblázatok

1. táblázat BestPalett Kft. adatai
2. táblázat A K&V Kft. Eszközeinek összetétele
3. táblázat Befektetett eszközök megoszlása (2017-2021)
4. táblázat Forgóeszközök megoszlása (2017-2021)
5. táblázat A K&V Kft. forrásainak összetétele
6. táblázat Befektetett eszközök fedezete (2017-2021)
7. táblázat Nettó forgótőke értékei
8. táblázat Tőkeellátottság aránya (2017-2021)
9. táblázat Likviditási mutatók értéke (2017-2021)
10. Táblázat Tőkeáttételi mutatók alakulása (2017-2021)

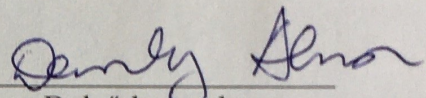
KONZULTÁCIÓS NYILATKOZAT

Huszár Liliána__ (név) (hallgató Neptun azonosítója: ____VGLSDC) konzulenseként nyilatkozom arról, hogy a záródolgozatot/szakdolgozatot/diplomadolgozatot/portfólió¹ áttekintettem, a hallgatót az irodalmi források korrekt kezelésének követelményeiről, jogi és etikai szabályairól tájékoztattam.

A záródolgozatot/szakdolgozatot/diplomadolgozatot/portfóliót a záróvizsgán történő védeésre javaslom / nem javaslom².

A dolgozat állam- vagy szolgálati titkot tartalmaz: igen nem^{*3}

Kelt: _Gyöngyös 2023_ év ____05_ hó ____08 nap


Belső konzulens

¹ A megfelelő dolgozattípus meghagyása mellett a többi típus törlendő.

² A megfelelő aláhúzendő.

³ A megfelelő aláhúzendő.

NYILATKOZAT

a záródolgozat/szakdolgozat/diplomadolgozat/portfólió¹ nyilvános hozzáféréséről és eredetiségéről

A hallgató neve: HUSZAR LILIANA
A Hallgató Neptun kódja: VG-LS DC
A dolgozat címe: A K É S V KFT. VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI ELEMZÉSE
A megjelenés éve: 2023
A konzulens tanszék neve: HUMAN TUDOMÁNYI ÉS SZAKKÉPZÉSI TANSZÉK

Kijelentem, hogy az általam benyújtott záródolgozat/szakdolgozat/diplomadolgozat/portfólió² egyéni, eredeti jellegű, saját szellemi alkotásom. Azon részeket, melyeket más szerzők munkájából vettem át, egyértelműen megjelöltem, s az irodalomjegyzékben szerepeltettem.

Ha a fenti nyilatkozattal valótlan állítottam, tudomásul veszem, hogy a Záróvizsga-bizottság a záróvizsgából kizár és a záróvizsgát csak új dolgozat készítése után tehetek.

A leadott dolgozat, mely PDF dokumentum, szerkesztését nem, megtekintését és nyomtatását engedélyezem.

Tudomásul veszem, hogy az általam készített dolgozatra, mint szellemi alkotás felhasználására, hasznosítására a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem mindenkori szellemi tulajdonkezelési szabályzatában megfogalmazottak érvényesek.

Tudomásul veszem, hogy dolgozatom elektronikus változata feltöltésre kerül a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem könyvtári repozitori rendszerébe.

Kelt: 2023 év 05. hó 02 nap

Huszar Liliana
Hallgató aláírása

¹ A megfelelő dolgozattípus meghagyása mellett a többi típus törlendő.

² A megfelelő dolgozattípus meghagyása mellett a többi típus törlendő.