

# **SZAKDOLGOZAT**

**Szólósi Zsanett**

**Pénzügy és Számvitel Szak**

**Gödöllő**

**2023**



**Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem**

**Szent István Campus**

**Pénzügy és Számvitel Szak**

**A GÖBÉSZ KFT. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI  
HELYZETÉNEK ELEMZÉSE**

**Belső konzulens:** Dr. Bringye Bernadett

egyetemi docens

**Külső konzulens:** Gyurik László

ügyvezető (Partner Audit Consulting  
Szolgáltató Kft.)

**Készítette:** Szőlősi Zsanett

FE3W7G

Levelező

**Intézet/Tanszék:** Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet

Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

**Gödöllő**

**2023**

## Tartalomjegyzék

1. Bevezetés .....	4
2. Szakirodalmi áttekintés .....	5
2.1. Építőipar helyzete Magyarországon .....	5
2.2. A számvitel fogalma, szabályozása .....	9
2.3. A beszámoló fajtái, formái .....	10
2.3.1. Mérleg és Eredménykimutatás .....	11
2.4. Könyvvizsgálat .....	16
2.5. Számviteli politika .....	17
3. Saját vizsgálat .....	19
3.1. Célkitűzések és hipotézisek .....	19
3.2. A Göbész Kft. bemutatása .....	19
3.3. Kutatás módszerek .....	23
3.4. Eredmények .....	26
3.4.1. Vagyoni helyzet elemzése .....	26
3.4.2. Pénzügyi helyzet elemzése .....	30
3.4.3. Jövedelmi helyzet elemzése .....	32
4. Következtetések, javaslatok .....	38
5. Összefoglalás .....	39
Irodalomjegyzék .....	40
Mellékletek .....	43
Függelékek .....	46

# 1. Bevezetés

Az egyetemi tanulmányaim mellett számvitel szakos hallgatóként aktívan dolgozom a könyvelés területén egy könyvelőirodában. A munkám megkönnyítette a szakdolgozatom témájának kiválasztását, mivel a könyvelés folyamán sok területre belátást nyertem.

A dolgozatom témája egy vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése, értékelése az Éves beszámolókból nyerhető információk alapján 3-5 évre vonatkozóan.

A mérleg minden vállalkozót, vállalkozást, céget érint minden évben. Az én választásom a gödöllői székhelyű Göbész Korlátolt Felelősségű Társaságra esett, amit nem személyes érdekeltség alapján választottam, hanem úgy ítélt meg a társaság nagyságán és az elmúlt évek mérlegei alapján, hogy megfelelő, jól átfogó, valós képet kapunk a vállalatról és helyzetéről az elemzés alapján.

Szakdolgozatom folyamán először ismertetem az építőipar helyzetét és a Covid világjárvány erre gyakorolt hatását. Majd bemutatom a beszámolási kötelezettségét, mérleget és ennek részeit több csoportra bontva részletesen, a beszámoló fontosságát és az ehhez szorosan kapcsolódó eredménykimutatást. Némely vállalatok esetében, ahogy ennél a cégnél is, kötelező a könyvvizsgálat, így nélkülözhetetlen a számvitel ezen részéről is beszélni.

Mindezek után bemutatom általánosságban a céget, ennek fejlődését, fő profilját teljeskörűen bemutatva, a cégben végbemenő folyamatokat, és az ehhez használt rendszert.

Majd a későbbiekben a kutatási módszereket, a vállalat mérlegét és eredménykimutatását szemléltetem, a jelenlegi és az elmúlt évekre vonatkozóan bemutatom a gazdasági helyzetét számításokkal, ábrákkal, mutatószámok segítségével alátámasztva. Így megfelelő, átfogó képet kapunk a cég vagyoni- pénzügyi- és jövedelmi helyzetéről.

Végül ismertetem az elemzés eredményét.

Az elemzés célja, hogy valós, megbízható, naprakész képet kapjunk a vállalatról, ami felhasználható az esetleges változtatásokra, annak érdekében, hogy minél jövedelmezőbb legyen a vállalat. Legfőképp a vezetőknek, befektetőknek, hitelintézeteknek és a cégtulajdonosoknak fontosak ezek az információk.

A vizsgálatot az elmúlt évek mérlegei, eredménykimutatásai, üzleti jelentései alapján végeztem 5 évre visszamenőleg, tehát 2017-2021 közötti időszakban. Jól látható az elemzés során, hogyan alakult a cég helyzete 5 éven belül, külső hatások befolyásolásával, mint például a világjárvány, milyen irányba mozdította a vállalkozást.

## 2. Szakirodalmi áttekintés

### 2.1. Építőipar helyzete Magyarországon

A beton, illetve betonacél nélkülözhetetlen eleme az építőiparnak, olyannyira, hogy beton és betonacél nélkül nem építenek sem egyszerű családi házat, sem irodaházakat, sem gyárakat.

Az elmúlt évtizedekben egyre nagyobb figyelmet fordítanak a vállalatok, politikai döntéshozók és kutatók is arra, hogy minél jobban csökkentsék az ökológiai hatását az épületeknek. A legnagyobb hangsúlyt az energiafogyasztás csökkentésére helyezik és az épületek esetében a környezetbarát anyagok használatára (Buyle et al., 2013).

Az építőiparnak két okból is óriási felelőssége van a fenntarthatóság tekintetében: először is, jelenleg ez az egyik legnagyobb ökológiai lábnyommal rendelkező iparág, másodsor pedig az építőipari vállalatok felelőssége nem ér véget az építkezés befejeztével, mivel a meglévő épületek felelősek a világ szén-dioxid-kibocsátásának 40 százalékáért (Veszprém, 2021).

Az építőipar az ivóvíz felhasználásának 17 százalékáért felelős világszinten, míg a fafelhasználás nyersanyagként a 25 százalékáért. Az energiafelhasználás 30 százalékáért felelős világszinten ugyanúgy az építőipar (Greenfo, 2021).

A nyersanyagok előállítása hatalmas mennyiségű energiát vesz igénybe, és még többet a szállításuk. Ezért az új, egyre fontosabbá váló környezetbarát építőanyagoknak három követelménynek meg kell felelniük. Elsősorban lényeges, hogy a felhasználási helyükhöz közel lehessen előállítani őket. A második, hogy gyártási folyamatuk a lehető legkevesebb, ideális esetben nulla károsanyag-kibocsátással járjon. Végül a harmadik, hogy újrahasznosíthatóak legyenek (Greenfo, 2021).

Magyarországon az épületek 75-80 %-a nincs megfelelően szigetelve, vagy esetleg egyáltalán nincs a régebbi építésű ingatlanoknál. Ez azért jelent problémát, mert így az emberek sokkal több energiát használnak el, mintha lenne megfelelő szigetelés, ami tartja a hőt. Szerencsére ez a probléma utólag is orvosolható, amikor felépült az épület, de minél később történik meg a szigetelés, annál több energia használódik el. Magyarországhoz közeli európai országokban az épületek szigetelésének aránya kicsit jobb. Ausztriában 80 % körül van, míg Lengyelországban 59 %, Szlovákiában már csak 35 %, de Csehország aránya hasonló hozzánk 25 % körül (PurMester Kft., 2021).

Magyarországon 100 millió tonna hulladék keletkezik évente, amelynek közel 30 százalékát az építőanyag-ipar termeli. Ezért az építési és felújítási hulladékok megfelelő

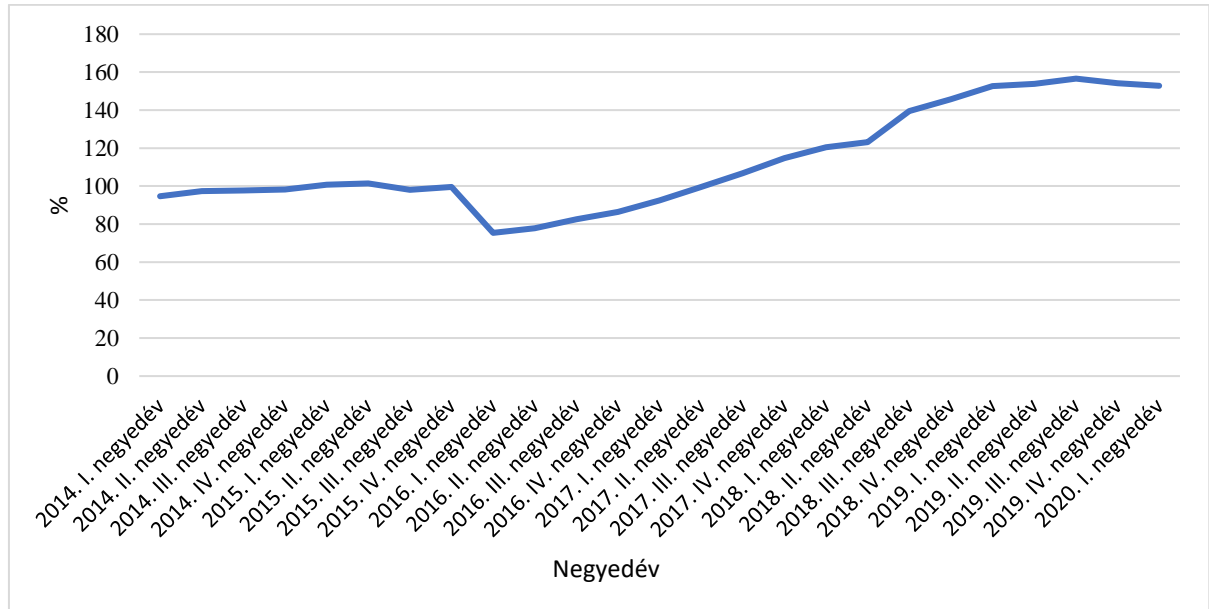
gyűjtése nem elhanyagolható kérdés, és a megfelelő kezelése az építető felelőssége (Greenfo, 2021).

Lényeges az is, hogy az elkészült otthon a jövőben mennyire felel meg a fenntarthatósági elveknek. A geotermikus fűtéstől kezdve a szélturbinákon, napelemeken és napkollektorokon át számos olyan megoldás létezik, amellyel csökkenthetjük saját ökológiai lábnyomunkat. A fenntarthatóság tehát kulcsfontosságú kérdés az építőipar számára, és mind az építő/felújító vállalatoknak, mind a magánszemélyeknek alapvető szerepük van ennek előmozdításában (Greenfo, 2021).

Magyarországon az építőipari vállalkozások száma 2014 óta a 2016-os nagyobb arányú visszaesést leszámítva folyamatosan nőtt. 2019-ben 92,1 ezer vállalkozás működött az építőiparban. 2020 végén 9%-kal több lett az azt megelőző évi mennyiségnél.

A termelés az iparban ezt a trendet követte. 2006 és 2012 között 40%-kal visszaesett, de a 2013-2015-ig tartó növekedés hatására a 2015-ös év átlaga meghaladta a 2000. évi termelést.

A 2016-os visszaesés miatt a termelés ismételten a 2000. évi átlag alatt volt. 2017-től kezdve folyamatos bővülés után 2020-ban is meghaladta a termelés a válság előtti (2005-2006) szintet (KSH, 2020)



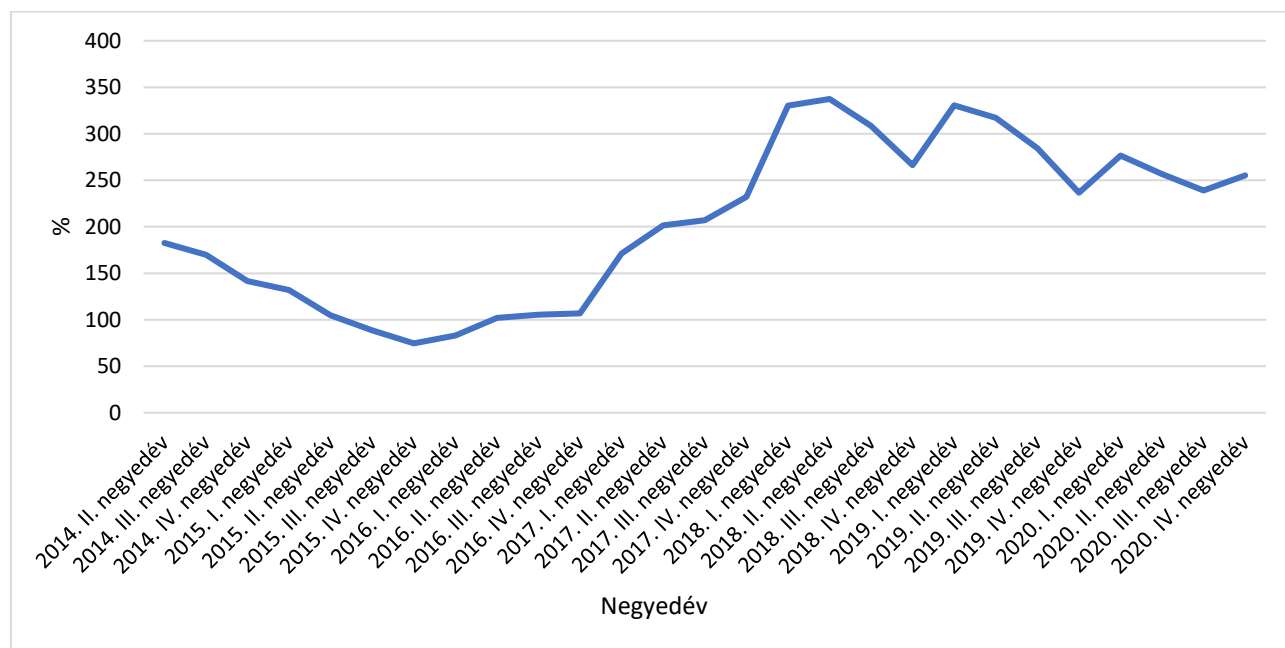
1.ábra: Építőipari termelés alakulása 2015-ös adatokhoz viszonyítva (%)

Forrás: saját szerkesztés a KSH adatai alapján

2020-ban az építőipari termelés értéke az előző évhez képest 9,1%-kal esett vissza az azt megelőző évhez képest. Minden negyedévben alacsonyabb volt a termelés, mint az előző évi

magas bázis. A koronavírus hatása az építőiparban májusban lett érzékelhető, ebben a hónapban a termelés 17,4%-ot esett vissza. Az ezt követő hónapokban mindig elmaradt az eredmény a 2019-es megfelelő időszakához képest, novembert kivéve (KSH, 2020).

A szerződésállomány ezzel szemben 2020 végére 7,8%-kal emelkedett, 2021-ben volt érezhető a visszaesés 13,1%-kal maradt el a szerződésállomány volumene 2020-hoz képest.



2.ábra: Szerződésállomány a 2015-ös adatokhoz viszonyítva (%)

Forrás: saját szerkesztés a KSH adatai alapján

2021-ben január és május között váratlan áremelkedések történtek a magyar építőipari piacon. Az alapanyagok, és az építési termékek árának növekedése, valamint a munkaerőpiac drágulása nehéz helyzetbe hozták azokat a vállalkozókat, vállalatokat, akik 2020-ban a szokásos árváltozást vették figyelembe és előre leszerződtek megrendelőikkel. A piac változása miatt sokszor nem lehetett az előre elvállalt áron véghez vinni a kivitelezést. Ilyenkor a kivitelezés alatt álló építmények nagy részénél a megrendelő és a vállalkozó közös felelőssége a piac váratlan drágulásának helyén kezelése. Legtöbb esetben ez a szerződés módosításával jár, ami alatta az árak helyesbítését, vagy a feladatok átütemezését kell érteni (ÉVOSZ, 2021A).

Az előző év végéhez viszonyítva ezen időszak árváltozását tekintve a beton és betonhoz tartozó építőanyag csoport ára változott a kilencedik legnagyobb mértékben. Legjobban a faipari termékek drágultak, 2020 utolsó negyedévéhez viszonyítva 2021 első fél évben 72%-os árváltozás volt tapasztalható. Németországban ezzel szemben maximum 35% emelkedés volt megfigyelhető hasonló termékek áraiban (ÉVOSZ, 2021B).

Az anyagáron kívül a személyi jellegű, szolgáltatási és egyéb költségeken is jelentős árváltozás volt tapasztalható. A betanított- és segédmunkás havi bruttó bérei 11-12%-kal míg a mérnöki szolgáltatás 8%-kal, a fuvar költség és alvállalkozói díjak átlagosan 10-12%-kal lettek drágábbak 2020 végéhez viszonyítva (ÉVOSZ, 2021 A).

2020 második felében számos projekt, beruházás nem indult el, lassította a folyamatokat minden tekintetben a világjárvány, emellett szembe kellett nézni a szakmunkás- és mérnökhánnal is (ÉVOSZ, 2020).

Fontos tényező az alapanyag hiánya is, mind a fa, a műanyag és az acél esetében is.

A faipar helyzete is rossz, a Németországban kivágott fákat a világpiacon árulják. Ennek okai az egyre növekvő számú amerikai erdőtüzek és az USA által kivetett vám a kanadai faimportra. 2021-ben a legnagyobb hiány a műanyagtermékek körében tapasztalható, ezen belül is a szigetelőanyagok, fóliák és műanyag csövekre jellemző. A műanyagtermékek hiányát a termelés csökkenése okozta (ÉVOSZ, 2021 B).



## 2.2. A számvitel fogalma, szabályozása

A számvitel olyan rendszer, amelyben a gazdálkodó tevékenysége során bekövetkezett gazdasági eseménye mérését, ellenőrzését és elemzését végzi (Boros, 2019).

„A piacgazdaság működéséhez nélkülözhetetlen, hogy a piac szereplői számára hozzáférhetően, döntéseik megalapozása érdekében mind a vállalkozók, mind a nem nyereségorientált szervezetek, valamint az egyéb gazdálkodást folytató szervezetek vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről és azok alakulásáról objektív információk álljanak rendelkezésre” (2000. évi C. törvény, 2020).

Minden gazdálkodó szervezet köteles az üzleti évet lezáróan beszámolót, vagyis mérleget készíteni, amely során a számviteli törvény szerint meghatározott szabályokat kell érvényesíteni.

A számvitelről szóló hatályos jogszabály a 2000. évi C. törvény.

A mérleg az adott üzleti évet lezáró kétoldalú kimutatás a vállalkozás vagyonáról, vagyontárgyairól, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről. A beszámolót a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálattal kötelesek alátámasztani, amely hiteles és reális képet kell mutasson a vállalkozás tevékenységének eredményéről, vagyonáról és ennek finanszírozásáról (Szigma Neo, 2018).

A beszámoló elkészítés célja, mint már említettem a valós összkép mutatása a vállalkozás gazdasági helyzetéről, de kinek relevánsak ezek az adatok? Egyszerűen fogalmazva a társaság környezetében levő szereplőknek. Bővebben fogalmazva elsősorban a tulajdonosoknak -itt külön kell választani a tulajdonosokat a cégvezetéstől- akiknek a legfontosabb szempontjuk a szervezet profitja (ez alatt a jövőbenit kell érteni) és az egyensúlya, stabilitása. Azonban a tulajdonosokon kívül másnak is fontosak lehetnek ezek az információk. Ide tartoznak a befektetők, akik a hozamot és a kockázatot vizsgálják, a szállítók, akiknek a fizetőképesség a szempontjuk, a vevők. A munkavállalóknak lényeges, hogy stabil-e a munkahelyük. A NAV, mint hatósági szerv számára is fontos adófizetési szempontból, de ide soroljuk a versenytársakat is, akiket az erősségek és gyengeségek érdeklik a vállalkozás életében (Jogszervíz consulting, 2021).

### 2.3. A beszámoló fajtái, formái

A beszámolónak 4 fajtája van:

- éves beszámoló
- egyszerűsített éves beszámoló
- összevont (konszolidált) éves beszámoló
- egyszerűsített beszámoló

(Musinszki, 2013)

Az egyszerűsített beszámolót készítő gazdálkodón kívül, minden gazdálkodó szervezetnek a beszámolót kettős könyvvitellel kell alátámasztani. A kettős könyvvitel az eszközök és források változásait mutatja be valósághűen egy folyamatos, zárt, áttekinthető rendszerben (Siklósi-Veres, 2015).

A beszámoló formája 3 dologtól függ:

- az éves nettó árbevétel nagyságától
- a mérleg főösszegétől
- a foglalkoztatottak létszámától

Az egyszerűsített éves beszámoló készítésének feltételei vannak. Akkor lehet egyszerűsített éves beszámolót készíteni, ha a mérleg fordulónapján két egymást követő üzleti évben nem haladja meg a háromból a két határértéket:

- az éves nettó árbevétel az 1000 millió forintot
- a mérlegfőösszeg az 500 millió forintot
- az üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma az 50 főt

(Ormos, 2018)

Az éves beszámoló 3 részből tevődik össze:

- mérleg
- eredménykimutatás
- kiegészítő melléklet
- (üzleti jelentés)

Az üzleti jelentést el kell készíteni egy időben az éves beszámolóval, de nem kell közzétenni a beszámoló részeivel (Musinszki, 2013)

2 fő része van, ezeket különítjük el egymástól: Eszköz oldal és Forrás oldal.

A továbbiakban az Eszközöket és Forrásokat, mint a mérleg részeit fogom bővebben kifejtteni.

Bemutatom a két oldal milyen egységekből áll össze, mi a jelentőségük.

### 2.3.1. Mérleg és Eredménykimutatás

1.táblázat: A mérleg eszköz oldala

<b>Eszközök</b>
<b>A. Befektetett eszközök</b>
I. Immateriális javak
II. Tárgyi eszközök
III. Befektetett pénzügyi eszközök
<b>B. Forgóeszközök</b>
I. Készletek
II. Követelések
III. Értékpapírok
IV. Pénzeszközök
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>
<i>Eszközök összesen</i>

forrás: Siklósi-Veres 2015

Az Eszközök oldal a mérlegben 3 részből áll, befektetett eszközök, forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások.

A befektetett eszközök hosszabb ideig szolgálják a vállalkozás tevékenységét, legalább egy évet meghaladóan (Békés et al., 2022).

A befektetett eszközöknek is 3 alcsoportja van:

- immateriális javak,
- tárgyi eszközök és
- befektetett pénzügyi eszközök.

Az immateriális javak sajátossága, hogy nem fizikai formában jelennek meg a vállalatokban. Az immateriális javak közé tartoznak a következők:

- szellemi termékek, például: szoftver
- vagyoni értékű jogok, például: bérleti jog

- üzleti vagy cégérték,
- immateriális javak érték helyesbítése
- immateriális javakra adott előlegek

(Boros et al., 2019)

A tárgyi eszközök olyan tárgyasult eszközök, amelyek tartósan a vállalkozó tevékenységét szolgálják. Ide sorolhatóak például az irodai berendezések, járművek ()

A befektetett pénzügyi eszközök azok az eszközök, amelyeket a vállalkozó olyan céllal fektetett be más vállalkozónál vagy adott át más vállalkozónak, hogy azzal tartós jövedelmet (osztalékot kamatot), vagy befolyásolási, irányítási, ellenőrzési jogkört szerezzen magának (Zéman-Béhm, 2019).

Forgóeszközök nevezzük azokat az eszközöket, amelyek nem szolgálják tartósan az üzleti tevékenységet.

A forgóeszközök 4 alcsoportja:

- készletek
- követelések
- értékpapírok
- pénzeszközök

Aktív időbeli elhatárolás a pénzügyi év mérlegfordulónapja előtt felmerült összegek, amelyeket csak a mérlegfordulónapot követő időszakban számolnak el ráfordításként vagy költségként, valamint az elhatárolt bevételeket, kamatokat és egyéb bevételeket, amelyek csak a mérlegfordulónap után esedékesek, de a mérleg által lefedett időszakban kerülnek elszámolásra, a mérlegben aktív időbeli elhatárolt bevételként kell elszámolni (Békés et al., 2022).

2.táblázat: A mérleg forrás oldala

<b>Források</b>	
<b>D. Saját tőke</b>	
I.	Jegyzett tőke
II.	Jegyzett de még be nem fizetett tőke
III.	Tőketartalék
IV.	Eredménytartalék
V.	Lekötött tartalék
VI.	Értékelési tartalék
VII.	Adózott eredmény
<b>E. Céltartalék</b>	
<b>F. Kötelezettségek</b>	
I.	Hátrasorolt kötelezettségek
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	
Források összesen	

forrás: Siklósi-Veres 2015

A Források oldal a mérlegben 4 részből áll, saját tőke, céltartalék, kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások.

A saját tőke a vállalat eszközeinek saját forrása. Pontosabban a saját tőke az a szabadon felhasználható forrás, amelyet a tulajdonosok időkorlát nélkül a vállalkozás rendelkezésére bocsátanak. A saját tőke rendelkezésre állhat a vállalkozás létrehozásakor (jegyzett tőke) vagy a vállalkozás nyereségének újrabefektetésével (Szamkó-Sándorné, 2019).

A saját tőkének 7 alcsoportja van:

- jegyzett tőke
- jegyzett de még be nem fizetett tőke
- tőketartalék
- eredménytartalék
- lekötött tartalék

- értékelési tartalék
- adózott eredmény

A céltartalék az adózás előtti eredménnyel szemben képzett kötelezettség, amely átmenetet képez a saját tőke és a kötelezettségek között. Egyes elemei közel állnak a saját tőkéhez, mások adósságot jelentenek. Az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra, és az egyéb bevételek között kerül feloldásra (Ormos, 2018).

A kötelezettségek áruszerződésekből, munkaszerződésekből, szolgáltatási szerződésekből és egyéb szerződésekből eredő, pénzben kifejezett elismert tartozások, amelyek a szállító, vállalkozó, szolgáltató, hitelező, kölcsönadó által már teljesített kifizetésekre, a vállalkozó által átvett elismert árubeszerzésekre, szolgáltatásokra, valamint az állam vagy az önkormányzat vagyonának részét képező eszközök kezelésbe vételére vonatkoznak (Békés, 2022).

A kötelezettségeknek 3 alcsoportja van:

- hátrasorolt kötelezettségek
- hosszú lejáratú kötelezettségek
- rövid lejáratú kötelezettségek

Passzív időbeli elhatárolások között kell kimutatni a mérlegfordulónap előtt kapott és elszámolt bevételeket, amelyek a mérlegfordulónapot követő időszak bevételeit képezik, valamint a mérlegfordulónapot megelőző időszakban felmerült vagy kiszámlázott költségeket vagy ráfordításokat, amelyeket csak a mérlegfordulónapot követő időszakban számláznak ki (Zéman-Béhm, 2019).

A Göbész Kft. az év végi Eredménykimutatását összköltség eljárással készíti, a következőkben ezért ezt a típust mutatom be.

#### 4.sz. Melléklet

Belföldi értékesítésnek minősül az az értékesítés, amelynél a vevő üzleti tevékenységének helye, telephelye, vagy ilyen hiányában szokásos tartózkodási helye Magyarországon van. Az értékesítés exportértékesítésnek minősül, ha az árut vagy anyagot külföldön vagy külföldi országba értékesítik, vagy a szolgáltatást külföldön végzik, vagy a vevőnek vagy a szolgáltatás

igénybevevőjének a fő üzleti székhelye, állandó telephelye vagy szokásos tartózkodási helye külföldön van (Ormos, 2018).

Az értékesítés nettó árbevétele a belföldi értékesítés nettó árbevételének és az exportértékesítés nettó árbevételének összege.

A saját termelésű készletek állományváltozása a gazdálkodó által a beszámolási időszakban előállított eszközök közvetlen bekerülési értéke, amelyeket ebben az időszakban vett állományba. Ezek az eszközök a beszámolási időszak végén a készletben szerepelnek, azaz leltárban vannak. Az aktivált termelés értékének ez az eleme (összetevője) csak pozitív értékű lehet (Szamkó-Sándorné, 2019).

A saját előállítású eszközök aktivált értékének tartalma valójában a saját termelésű készletek év végi és év eleji készleteinek közvetlen bekerülési értéken számított különbözete. Ez a különbség pozitív és negatív értéket is vehet fel. Következésképpen az üzleti tevékenység megtérülésére gyakorolt hatása lehet pozitív és negatív is (Ormos, 2018).

Az aktivált saját teljesítmények értéke az összköltség-eljárással készített eredménykimutatásban külön soron szerepel, de azoknak is el kell számolniuk vele, akik forgalmiköltség-eljárással készítik az eredménykimutatást. A saját vállalkozásoknál végzett beruházások, felújítások és szellemi termékek közvetlen költségeinek elszámolása költségcsökkentő tétel, csakúgy, mint a tárgyi eszközök beszerzésével kapcsolatos saját munkaerővel és eszközökkel végzett szállítási, rakodási és költségek is eredménynövelő tételeknek számítanak (Szakács, 2019).

Az egyéb bevételek az üzletmenet során értékesített immateriális javak és tárgyi eszközök után kapott bevételek elszámolása. Az anyagköltségként elszámolható kiadások közé tartozik az anyagbeszerzés (amely egyben anyagfelhasználás is) azon vállalkozások esetében, amelyek nem vezetnek nyilvántartást az év során az anyagkészleteik mennyiségéről és értékéről (Gubán-Rádi, 2018).

Az üzleti év során igénybe vett anyagi és nem anyagi jellegű szolgáltatások bekerülési értékeként kell elszámolni az üzleti évben igénybe vett szolgáltatások értékét a kiszámlázott, kifizetett és szerződésben rögzített összegben, beleértve a le nem vonható általános forgalmi adót is (Szakács, 2019).

Az egyéb szolgáltatások értékének tartalmaznia kell a pénzügyi év során felmerült, de az eszközök bekerülési értékében nem szereplő díjakat, jogszabályban előírt és egyéb igazgatási díjakat, szolgáltatási díjakat, eljárási díjakat, banki díjakat, biztosítási díjakat stb. Itt kell

kimutatni a saját előállítású termékek saját kiskereskedelmi egységbe történő szállítása, illetve a telephelyen történő felhasználása után fizetett adókat, illetékeket, termékdíjakat is, a kiszámlázott, megfizetett, szerződésben megállapított, bevallott összegben (Szamkó-Sándorné, 2019).

A bérköltség munkaszerződésben meghatározott javadalmazás (munkabér, bérpótlék, prémium, jutalom). A természetbeni juttatások szintén bérköltségnek minősülnek (Ormos, 2018).

A személyi jellegű egyéb kifizetések közé tartoznak az eredménykimutatási számlán költségként elszámolandó tételek, például a választott igazgatósági tagoknak fizetett díjak (pl. igazgatósági díjak egy korlátolt felelősségű társaságban), valamint a találmányi és innovációs díjak (Szakács, 2019).

A bérjárulékok a kifizető által fizetendő kordedvezményes nyugdíjbiztosítási járulékok és egészségügyi szolgáltatási járulékok, valamint a szociális hozzájárulási adó, egészségügyi támogatás, rehabilitációs hozzájárulás, szakképzési (Szakács, 2019).

A pénzügyi műveletek eredménye a pénzügyi műveletek bevételeinek és kiadásainak különbsége. A pénzügyi műveletek bevételei közé tartoznak: a kapott osztalékok és részesedések, a részesedésekből származó bevételek, az árfolyamnyereségek, a befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, az árfolyamnyereségek, az egyéb kamatbevételek és a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (Békés et al., 2022).

Az adózás előtti eredmény megmutatja, hogy adott évben mennyi a vállalkozás üzleti eredménye.

Az adózott eredmény azt mutatja, hogy az adott üzleti évben az adófizetési kötelezettség után a vállalkozás eredménye mennyi lesz, tehát mennyi marad a vállalkozásnál (Ormos, 2018).

## **2.4. Könyvvizsgálat**

A könyvvizsgálat a beszámoló megbízhatóságát, hitelességét növeli, mivel egy független személy, akit könyvvizsgálónak neveznek, véleményezi, ellenőrzi a beszámolót. A megbízhatóságon kívül ellenőrzi, hogy a megfelelő szabályrendszer szerint jártak-e el a beszámoló elkészítése során (Fortvingler, 2020).

A választott vállalkozás könyvvizsgálatra kötelezett, mert az értékhatárokat meghaladta, amelyek után könyvvizsgálati kötelezettsége van a cégnek.



Kettős könyvvitelt vezető vállalkozásoknak könyvvizsgálati kötelezettségük van.

Kivétel a könyvvizsgálat alól, ha a következő két feltétel együttesen nem teljesül:

- a nettó árbevétele a vállalkozásnak nem haladta meg a 200 millió forintot az üzleti évet megelőző két üzleti év átlagában
- az átlagosan foglalkoztatottak száma nem haladta meg az 50 főt az üzleti évet megelőző két üzleti év átlagában

(Boros et al., 2019)

Az ellenőrzés egyfajta megfigyelés, összehasonlítás és értékelés, amely három, egymással összefüggő részből áll: a tények megállapítása, a tények összevetése a megállapított elvárásokkal és szabályokkal, végül az összehasonlítás eredményének értékelése.

A megfigyelés fő feladata a jelenség, tevékenység, folyamat azonosítása, a szervezet hatékonyságának elősegítése. Az ellenőrzés gyakorisága lehet: folyamatos (pl. bizonylatok ellenőrzése); ismétlődő, időszakos (pl. hatósági ellenőrzés, éves beszámoló ellenőrzése); alkalmi (pl. leltárhiány ellenőrzése) (Lukács-Török 2019).

A könyvvizsgálat hatékony elvégzéséhez alapos, részletes tervező munkára van szükség. Tervezés során elkészül az átfogó könyvvizsgálati stratégia, majd az ennél sokkal részletesebben elkészülő könyvvizsgálati terv. A könyvvizsgálati terv tartalmazza a kockázatbecslést, ami azt jelenti, hogy a könyvvizsgáló a munkája során feltárjon minden lényeges hibát, ami befolyásolná a beszámolók felhasználóinak döntéseit (Fortvingler, 2019).

## **2.5. Számviteli politika**

A számviteli politikát minden vállalkozásnak, szervezetnek kötelező elkészíteni a számviteli törvény szerint, teljesen függetlenül attól, hogy mi a módja a könyvvezetésüknek. A vállalat megalakulását követően 90 napon belül kötelesek elkészíteni, vagy egy törvénymódosítás esetén is 90 napos határidő áll rendelkezésre a törvény hatályba lépését követően (Szamkó-Sándorné, 2019).

A számviteli politika tartalmazza azokat a módszereket, szabályokat és előírásokat, ami a vállalat értékelésének szempontjából lényeges vagy nem lényeges, jelentős vagy nem jelentős, illetve ritkán előforduló vagy nagy mértékű bevétel, esetleg ráfordítás, költség (Toki, 2018).

Minden olyan információ lényeges a beszámoló szempontjából, aminek elhagyása, nem közlése, esetleg téves bemutatása bármilyen irányban befolyásolja a döntéshozók döntéseit (Nonprofit, 2020).

### 3. Saját vizsgálat

#### 3.1. Célkitűzések és hipotézisek

**H1.: Tőkeellátottság megfelel a minimális kritikus értéknek, vagyis 30 %-ot meghaladja**

**H2: Jelentősen magas a likviditási ráta**

**Célkitűzés: Göbész Kft. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének megismerése**

#### 3.2. A Göbész Kft. bemutatása

A továbbiakban a választott cégről fogok írni részletesen.

A dolgozatomhoz választott vállalkozás a Göbész Betonelemgyártó, Építő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, rövid neve Göbész Kft.



3. ábra: Göbész Kft. logó

Forrás: A Göbész Kft. hivatalos oldala

A céget 1990. június 1-jén alapították, mint családi vállalkozás, tehát majd 33 éves múlttal rendelkező vállalat. A cég elődje a privatizáció során feldarabolt Közép-magyarországi Közmű és Mélyépítő Vállalat, melyet 5 család vett meg 1990-ben. 2 nehézséggel álltak szemben a cég alakulás után. Az egyik a teljes foglalkoztatottság, ugyanis 40 embert vettek át, akiknek munkát kellett adni, azonban nem volt elegendő 40 ember számára, így nem volt hatékony a munkavégzés. A másik nehézség, amivel szembe kellett nézzenek, hogy a transzportbetont akkoriban még nem használták a családi házakhoz, kézi keverésű betont részesítették előnyben az építkezés során, ezért korlátozottan lehetett értékesíteni számukra.

Akkoriban az építőipari kivitelezéseknél Magyarországon 60% és 40% volt az anyagköltség és munkadíj megoszlása az anyagköltség javára. Nyugati országokban már a 90-es években is fordítva volt jellemző, drágább volt a munkaerő.

A jelenlegi tulajdonos család fokozatosan kivásárolta a többi családot, akiknek nem volt céljuk az operatív munkában részt venni, azonban a család második generációs tagjai tanulmányaik befejezése után, meglátták a vállalkozásban rejlő lehetőségeket.

Ennek következtében 2000-es évek elején fejlesztések, változások történtek a cég életében. Többek között új betonkeverő egységet helyeztek üzembe, ami jelentősen lecsökkentette a gyártási időt, teherautókat vettek, autókat lízingeltek. Ezeket hitelekbe tudták finanszírozni. Így a teljes szállítási folyamatot le tudták fedni, nem volt szükséges alvállalkozók bevonása, akik sokszor megbízhatatlanok voltak.

A 2007-es gazdasági válság előtti időben évi 60 000 m<sup>3</sup> betont szállítottak a megrendelések alapján, majd a válság idején ez a szám lecsökkent 15 000 m<sup>3</sup>/évre. A válsághoz kapcsolódóan szükséges megemlíteni, hogy sok cég fizetéképtelen lett ebben az időszakban, ami a vállalkozást is érzékenyen érintette. Akkoriban az építőiparnak nem volt pénzügyi kultúrája, a nemfizetés kockázata nagyon magas volt, emellett fel kellett venni a versenyt a frissen megjelent multinacionális vállalatokkal, akiknek abban az időben még nem volt elvárásuk a megrendelésekhez kapcsolódó előlegfizetés. Így rendszeresen számolni kellett a keletkezett évi 10 millió forintnyi behajthatatlan követeléssel a Göbész Kft-nek is, de volt olyan év, mikor ennek a többszöröse is keletkezett.

Kedvező hitelekbe további beruházásokra került sor, egy 3000 m<sup>2</sup> csarnok építése, valamint megnyíltak a pályázati lehetőségek, amelyek segítségével különböző gépeket tudtak beszerezni.

Kezdetben csak betonelemek gyártásával foglalkoztak, később a betonacél feldolgozást is elkezdtek. Tevékenységük ma 3 fő részből áll, transzportbeton gyártás, betonelem gyártás és betonacél megmunkálás. Fő profiljuk már az utóbbi a betonacél feldolgozás, hajlítás, ez a szegmens teszi ki az árbevételük 80 %-át. Napi 100 és 150 tonna közötti betonacél feldolgozás zajlik a cégnél, ezeket pedig Magyarországon belül bárhova szállítják.

De mit is jelent a beton, betonacél?

A beton 4 részből tevődik össze: kötőanyag, víz, adalékanyag és adalékszerek. Ezek a beton szilárdságát, bedolgozhatóságát és egyéb tulajdonságait befolyásolják. Ezeket az anyagokat összekeverik, addig könnyen formázható, majd rövid időn belül, a kötőanyagoknak köszönhetően megszilárdul

A beton elkészítéséhez sokféle receptet használnak. A '90-es években megközelítőleg 15 féle receptet használtak, ma már ez a szám eléri a 80-at is.

A betonacél, másnéven betonvas felhasználása elengedhetetlen az építőiparban. Fő feladata a beton stabilizálása, bizonyos mértékig rugalmassá tétele. 6 és 40 milliméter közötti az átmérője ezeknek a betonvas szálaknak, különböző hosszokban kaphatóak (Békás, 2023).

A Covid világjárvány, mint mindenkire, rájuk is hatással volt. 2020 első 4 hónapjában 25 %-os visszaesés volt tapasztalható, majd alkalmazkodva a helyzethez újra megnövekedett a kereslet-kínálat. Különböző óvintézkedéseket vezettek be, ebben az időszakban nyílt meg a home office bizonyos munkakörökben, vagyis az otthoni munkavégzés lehetősége, ami azóta is jelen van és jól működő rendszer.

A következőkben az értékesítés folyamatát szemléltetem.

A vállalat minden folyamatot az SAP rendszerben vezet. Ezt a rendszert 2008 óta használják. Az SAP, teljes nevén System Analysis Program Development, egy olyan szoftver, amely az üzleti folyamatok könnyebb működését szolgálja, segítve ezzel a vállalaton belüli információáramlást, illetve adatfeldolgozást (SAP, dátum nélk.).

Ennek segítségével a szállítólevelek nem tűntek el, kisebb volt a hibalehetőség, egy jobb, átláthatóbb, rendszer jött létre.

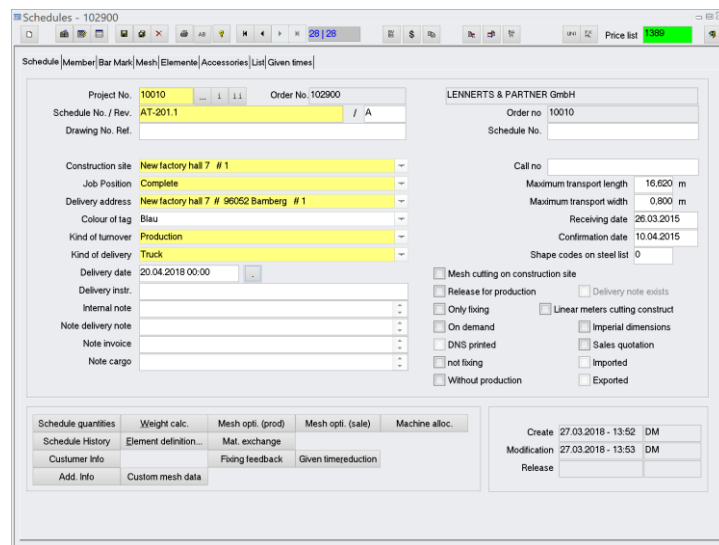
Mivel az alapanyagok ára folyamatosan változik, így árlista nem készül, hanem mindenkinek egyedi árat adnak, melynek érvényessége a pillanatnyi piaci helyzettől függ. Az ajánlatkérések e-mailben vagy telefonon érkeznek. Az ajánlatot az SAP rendszerben rögzítik és elektronikus úton küldik ki a megrendelőnek. Ha az ügyfél elfogadja, az ajánlat státuszát rendelésre váltják. Az anyagok nagy súlya és jellemző mennyisége miatt a rendelések általában több fuvarral kerülnek kiszállításra, melyeket szintén rendszeren belül adminisztrálnak. Az ügyfél által átvett szállítólevelek alapján készül a számla. Az alkalmazott árak végigmennek a folyamaton, így kiküszöbölhető a téves számlázás.

Megrendelések után elkülönülnek a folyamatok beton, illetve betonacél esetében.

A beton romlandó (gyártástól számított 2-3 órán belül be kell dolgozni), így nem lehet előre legyártani, majd később kiszállítani, ezt egyébként folyós állapota sem tenné lehetővé. Kiszállítása minden esetben a diszpécserrel leegyeztetett időpontban történik. Átvétel után a számlázási folyamat megegyezik a fent leírtakkal.

A betonacél feldolgozása azt jelenti, hogy az anyagot, ami 12-16 méteres szálban érkezik hozzájuk, egyedi tervek alapján méretre vágják, és hajlítják. A termék minden építmény esetében egyedi, gyártása 5-7 munkanapot vesz igénybe leterheltség függvényében. Rendelés

után minden pozíciót alakjával, méreteivel, átmérőjével és darabszámával együtt rögzítenek a kifejezetten erre a célra készült LP-system programba. A program optimalizálja a gyártást, hogy minél kevesebb hulladék keletkezzen. Hajlítási nyereségeknek nevezzük, amikor a betonacél - fizikai tulajdonságából adódóan- hajlítás közben megnyúlik, így a kiviteli terveken szereplő elméleti méreteknél kevesebb anyagból is méretpontosan le lehet gyártani a kért pozíciókat. A rendszer ezeket a hajlítási nyereségeket is figyelembe véve kalkulálja ki az optimális vágási-hajlítási folyamatot. Az LP-system nevű programon belül több funkciót is lehetne használni, de a cég kifejezetten ezekre a tevékenységekre használja.



#### 4. ábra: LP-SYSTEM program

Forrás: Lennerts & Partner GmbH

Az adatok rögzítése után szállítási egységekre (egy autóra kerülő mennyiség) bontva kinyomtatják az azonosító címkéket. Ezek az időjárásálló azonosítókon szerepelnek az adott pozíció legfontosabb tulajdonságai: pozíció száma, db, átmérő, és a formája kirajzolva. Minden szállítási egység külön számot kap, mely jól látható a címkén, így könnyen megkülönböztethető rakodáskor. Igény esetén különböző színű etiketteket használnak, hogy az építkezésen könnyen szét tudják pakolni a különböző szerkezetek anyagát.

A címke két részből áll. Az egyik az acélra kerül, a másikat rakodáskor letépi, így biztosítva, hogy az anyag felkerült az autóra. Az ottmaradó részen lévő vonalkóddal rögzítik az LP-systemben a szállítási megtörténtét, így reklamáció esetén könnyen megbizonyosodhatnak annak jogosságáról.

Folyamatos fejlesztéseken dolgoznak, a munka és az információáramlás megkönnyítésére, jelenleg a szállítólevelek elektronikus formára való átállításán dolgoznak, így óvva a környezetet

a felesleges papírhulladékoktól. Ez a rendszer még fejlesztés alatt van, a struktúra tökéletesítése miatt.

Az alapanyagok beszerzése főként belföldről jellemző. Cementet Vácról rendelik, ha nincs elegendő készlet, akkor Szlovákiából is szállíttatnak. Maximum 1 heti mennyiséget tárolnak, napi megrendelés van.

Adalékanyagot dél-pesti bányákból szállítják, főleg saját járművel. Folyamatos szállítás történik, külön megrendelés nincs, csak éves keretszerződés.

Betonacélt főleg Ózdról vásárolnak, ez az egyetlen magyarországi gyár, ahol betonacélt készítenek.

Exporttevékenység nem jellemző a vállalatra. A beton a kötőanyagoknak köszönhetően rövid időn belül megszilárdul, ezért nem tudják messzire szállítani. Átlagosan legmesszebb 30-40 km-re szállítják a betont Gödöllőről. A kötési idő mellett a szállítás során súlykorlátot is előre kell helyezni, egy teherautó 7 m<sup>3</sup> betont vihet.

A betonvasakat megmunkálás, vágás után az egész ország területére szállítják. Ezeket lehetne külföldre is fuvarozni, azonban javarészt ezt a tevékenységet is belföldön végzik, ritka esetekben szállítanak külföldre.

Mindemellett társadalmi szerepvállalásban is aktívan részt vesz a vállalat és vezetője, sok fontos, nemes ügy mellett állnak ki.

### **3.3. Kutatás módszerek**

Az elemzés első és legfontosabb része az információgyűjtés. Kutatásomat azzal kezdtem, hogy felvettem a kapcsolatot a vállalattal, akit választottam a dolgozatomhoz. Rendkívül segítőkészek voltak, interjút készíthettem a cég vezetőjével és könyvelőjével, emellett bemutatták a gyártást is.

Az információgyűjtés nem ért véget ennyivel, különböző megbízható, hivatalos internetes forrásokat használtam, mint például az Igazságügyi Minisztérium oldala. Beszereztem az üzleti jelentéseket, kiegészítő mellékleteket is, hogy további segítséget adjanak az ebben található adatok az elemzéshez.

A vállalkozás vagyoni és pénzügyi helyzetének elemzését a mérlegből nyert információk alapján tudom végezni, míg a jövedelmi helyzet elemzéséhez az eredménykimutatás nyújt segítséget.

A számításokat a következő mutatók alapján fogom végezni.

3.táblázat: Kutatás módszerek

<b>Mutató</b>	<b>Fogalma</b>	<b>Képlete</b>
Befektetett eszközök aránya	A befektetett eszközök arányának képletével számolható ki, hogy hány % a mérlegfőösszegben a befektetett eszközök	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Eszközök összesen}}$
Forgóeszközök aránya	A forgóeszközök arányának képletével számolható ki, hogy hány % a mérlegfőösszegben a forgóeszközök	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Eszközök összesen}}$
Befektetett eszközök fedezete	A befektetett eszközök fedezete mutatja meg, hogy a saját tőke és a hosszú lejáratú kötelezettségek, hogyan fedezik a befektetett eszközöket	$\frac{(\text{Saját tőke} + \text{Hosszú lejáratú kötelezettségek})}{\text{Befektetett eszközök}}$
Tőkeellátottság	A tőkeellátottsági mutató mutatja meg, hogy a forrásokon belül milyen nagy a saját tőke	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$
Eredménytartalék részaránya	Az eredménytartalék részaránya megmutatja, hogy a saját tőkének mekkora része eredménytartalék	$\frac{\text{Eredménytartalék}}{\text{Saját tőke}}$
Eszközarányos nyereség (ROA)	A ROA mutató mutatja meg, hogy az adott cég milyen eredményesen használja fel az eszközeit	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszköz}}$
Likviditási ráta	A likviditási ráta mutató megmutatja, hogy a jövőben készpénzzé váló forgóeszköz mennyire fedezi a rövid lejáratú kötelezettségeket	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$
Adósság és Saját tőke aránya	A mutató azt méri, hogy a vállalat adóssága milyen arányt képvisel a nettó vagyonhoz képest	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek}}{(\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} + \text{Saját tőke})} * 100$



Saját tőke aránya	A saját tőke aránya kifejezi %-ban mérve, hogy mekkora a saját tőke a forrásokon belül	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}} * 100$
Árbevétel arányos eredmény	Az árbevétel arányos eredmény mutatója fejezi ki, hogy az eredmény milyen mértékben köszönhető az értékesítés nettó árbevételének	$\frac{\text{Eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}} * 100$
Saját tőke arányos eredmény	A saját tőke arányos eredmény mutatója azt fejezi ki, hogy az adott évben lekötött saját tőke, milyen haszonnal bírt a vállalkozás életében	$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$
Nettó eladósodottság aránya	A nettó eladósodottság kifejezi, hogy a kötelezettségek és a követelések különbségét milyen részben fedezi a saját tőke	$\frac{(\text{Kötelezettségek} - \text{Követelések})}{\text{Saját tőke}}$

Forrás: (Zéman-Béhm, 2016) alapján saját szerkesztés

4.táblázat: Kötelezettségek megoszlása

Megnevezés	Képletek
Hátrasorolt kötelezettségek	$\frac{\text{Hátrasorolt kötelezettségek}}{\text{Összes kötelezettség}}$
Hosszú lejáratú kötelezettségek	$\frac{\text{Hosszú lejáratú kötelezettségek}}{\text{Összes kötelezettség}}$
Rövid lejáratú kötelezettségek	$\frac{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Összes kötelezettség}}$
Kötelezettségek összesen	

Forrás: (Zéman-Béhm, 2016) alapján saját szerkesztés

### 3.4. Eredmények

#### 3.4.1. Vagyoni helyzet elemzése

A vagyoni helyzet elemzéséhez a mérleg adatai nyújtanak segítséget. Leggyakrabban ezek a mutatók az eszközcsoporthoz vagy forráscsoporthoz viszonyítják a mérlegfőösszeget. Ezeket megoszlási viszonzszámnak nevezik (Takács, 2021).

5.táblázat: Befektetett eszközök aránya

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Befektetett eszközök aránya</b>	Befektetett eszközök / Eszközök összesen	49,56 %	40,56 %	44,12 %	46,22 %	50,63 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A befektetett eszközök aránya megmutatja, hogy az összes Eszköznek hány %-a befektetett eszköz.

Látható, hogy jelentős változás nem történt a vállalat befektetett eszközei alakulásában 2017 és 2021 között, azonban 2017 és 2018 között 9 %-os visszaesés tapasztalható, majd fokozatosan 2-4 %-os növekedés jellemző 2021-ig.

A befektetett eszközökön belül az immateriális javak teljes egészében vagyoni értékű jogokból áll mind az 5 évben. A tárgyi eszközök több részből tevődik össze. A tárgyi eszközök legnagyobb részét a műszaki berendezések, gépek, járművek teszik ki, majd az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok. 2021-ben a 2020-as beruházásnak köszönhetően ugrásszerűen megnövekedett az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok aránya, az előző évhez képest 339 602 e Ft-ról 720 895 e Ft-ra, tehát több mint duplájára, ami 212 %-os növekedést jelent. Jelentős rész a tárgyi eszközökön belül a beruházások, felújítások még, kevésbé jelentős az egyéb berendezések, felszerelések, járművek és a beruházásokra adott előlegek.

A befektetett pénzügyi eszközök is egy részből áll 2017 és 2021 között, ami az egyéb tartósan adott kölcsön. 2018-ról 2019-re egy nagyobb ugrás figyelhető meg, majd 12 000 e Ft a különbség a két év között.

6.táblázat: Forgóeszközök aránya

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Forgóeszközök aránya</b>	Forgóeszközök/ Eszközök összesen	49,86 %	57,78 %	55,25 %	65,97 %	48,84 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A forgóeszközök maximum 1 évig szolgálják a vállalkozás tevékenységét, mert értékesítve lesz a termék, felhasználják további termékekhez, esetleg elhasználódik. Ide tartoznak például az alapanyagok, jelen esetben a beton összetevői (Bognár, 2010).

2018 és 2020 között igen magas volt a forgóeszközállomány a vállalatnál. Ez a nagy mennyiségű készletnek köszönhető. 2017-ben és 2021-ben 1 %-os eltéréssel ugyanannyi volt a forgóeszközök aránya az összes Eszközben. A 2020-as 65,97 %-os forgóeszközállomány nagy része a késztermékekből és az árukból tevődik össze, jelentősen nagyobb volt a késztermékek mennyisége a korábbi- és az azt követő évekhez képest.

2017-ben a készletek és követelések majdnem azonos értékűek voltak, míg a következő 2 évben, 2018-ban és 2019-ben 2/3-os aránya volt a készleteknek a követelésekkel szemben. A készletek nagysága tovább nőtt a 2020-as évben. A követelések majd felére csökkent az előző évhez képest, szemben a készletekkel, aminek fele a késztermékekből adódik össze. Másik része hozzávetőlegesen 50-50 %-ban az anyagok és áruk között oszlik meg. Ez a jelenség a Covid világjárvánnyal köthető össze, amikor is lecsökkent a vevők száma, de a gyártás továbbra is működött.

7.táblázat: Befektetett eszközök fedezete

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Befektetett eszközök fedezete</b>	(Saját tőke + Hosszú lejáratú kötelezettségek) / Befektetett eszközök	137,54 %	175,57 %	182,57 %	150,60 %	146,02 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A befektetett eszközök fedezettsége mutató azt méri, hogy a saját tőke hányszorosan, milyen arányban képes fedezni a vállalat tevékenységét szolgáló eszközöket (Takács, 2021).

2017-ben volt a legkisebb a fedezettségi mutató 137,54 %-kal, a következő évben nagy ugrás észrevehető közel 40 %-kal 175,57 %-ra nőtt a mutató értéke. 2019-ben kisebb növekedés látható 7 %-kal, majd egy nagyobb csökkenés 2020-ban, ami 32 %-ot jelent és az utolsó évben is csökkent további 4 %-kal.

2017 és 2021 között csupán 8,5 %-os növekedés látszik. A saját tőke folyamatosan évről évre nőtt megközelítőleg egyenlő ütemben, míg a kötelezettségről ez nem mondható el. Ugyanis 2018-ról 2019-re kétharmadára csökkentek a kötelezettségek, ezen belül is a rövid lejáratú kötelezettségek jelentősek. 2019 után ismét növekedni kezdett a kötelezettség, majd 2020 után újra csökkenni. A befektetett eszközökről is elmondható, hogy növekedés látható évről évre. A befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközöknél figyelhető meg jelentős változás. 2017-ről 2018-ra a műszaki berendezések, gépek, járművek nőttek számottevően.

8.táblázat: Tőkeellátottság

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Tőkeellátottsági mutató</b>	Saját tőke / Összes forrás	58,14 %	67,23 %	77,67 %	68,10 %	72,90 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A tőkeellátottsági mutató megmutatja, hogy hány %-ban vannak fedezve a vállalkozás eszközei saját tőkéből, illetve ebből kifolyólag idegen tőkéből. A saját tőke közé tartozik a jegyzett tőke és az előző évi adózott eredmény, míg az idegen tőke a kötelezettségekből áll össze.

Minél nagyobb a tőkeellátottsági mutató, annál kevesebb az idegen tőke. %-ban kifejezve a 30 % alatti érték kritikusnak tekinthető (Mundrák, 2021).

A mérlegből nyert adatok számításai alapján látható, hogy a vizsgált 5 évben 50 % felett volt a tőkeellátottság, ami igen jónak mondható. 2017-ben volt a legkisebb érték, de ez is meghaladta az 58 %-ot, majd 2018-ban 9 %-kal emelkedett a mutató értéke, a következő évben további 10 %-kal, ez volt a csúcspont. 2020-ban visszaesett az előző évben megnövekedett 10 %-kal, később 2021-ben újra növekedésnek indult további 4,8 %-kal.

Az emelkedés, illetve csökkenés szoros összefüggésben van a kötelezettségek számával. Ha nő a saját tőke, csökken a kötelezettség, ha csökken a saját tőke, nő a kötelezettség. 2017-

ről 2018-ra nagymértékű növekedés látható a saját tőkében, míg a kötelezettség kevésbé nőtt. A következő évben pedig kis mértékben tapasztalható növekedés a saját tőkében, azonban a kötelezettségek számottevően lecsökkentek.

A számítások alapján láthatóan megfelelő a tőkeellátottság a vállalatnál.

9.táblázat: Eredménytartalék részaránya

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Eredménytartalék részaránya</b>	Eredménytartalék / Saját tőke	61,85 %	47,12 %	41,97 %	61,13 %	75,75 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

Az eredménytartalék részaránya mutatóval a saját tőkén belüli eredménytartalék megoszlása számolható ki.

A vállalatok a nyereséget az üzleti év végével az eredménytartalékba helyezik át. Az eredménytartalék kifizethető osztalékként is vagy felhasználható a vállalkozásban. Minél nagyobb az eredménytartalék, annál stabilabb a vállalat (HOLD Zrt., 2023).

A Göbész Kft. eredménytartaléka jelentősen magas. 2017-es évben több, mint 61 %-ot tett ki a saját tőkében, a következő 2 évben csökkent eredménytartalék, annyira, hogy 2017 és 2019 között 20 %-os eltérés figyelhető meg. Ezután 2020-ban 20 %-os növekedés tapasztalható, majd 2021-ben kiemelkedően magas 75,75 % az eredménytartalék aránya. A 2018-2019-es csökkenés a megnövekedett lekötött tartalék miatt alakult így. 2021-ben pedig lecsökkent a lekötött tartalék, ami a nagyobb eredménytartalékot magyarázza.

10.táblázat: Eszközarányos nyereség (ROA)

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Eszközarányos nyereség (ROA)</b>	Adózott eredmény / Eszközök összesen	19,84 %	24,12 %	22,37 %	8,02 %	13,92 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A vállalatok számára fontos a befektetett eszközök és a forgóeszközök hatékony, megfelelő használata az adott évben. Ebben segít a ROA (Return On Assets) mutató, vagyis az eszközarányos nyereség mutatója (Szász-Demeter, 2017).

A Göbész Kft.-nél magas az eszközarányos nyereség mutató, a vizsgált évek közül az első 3 évben stagnált az állapota a mutatónak, 2-5 %-os növekedés, illetve csökkenés látható. Még a 2020-as legkisebb, 8,02 %-os érték is a megfelelő érték felett volt, mivel 5 %-tól elfogadható az értéke a mutatónak.

2017 és 2019 között rendkívül magas volt az eszközarányos nyereség 19 és 24 % között

2020-ban nagyon lecsökkent az eszközarányos nyereség mutatója, kevesebb, mint felére az előző évhez képest, aztán újra emelkedésnek indult lassú ütemben.

### 3.4.2. Pénzügyi helyzet elemzése

11.táblázat: Likviditási ráta

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Likviditási ráta</b>	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	172,05 %	217,16 %	315,11 %	264,49 %	292,66 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

Minden vállalatnak, akárcsak a Göbész Kft.-nek is fontos, hogy kötelezettségeiket határidőre tudják teljesíteni. Ennek kalkulálásában segít a likviditási ráta számítása, amely megmutatja, hogy a vállalkozásnál a kötelezettségekre elegendő pénz áll rendelkezésre. Ha a likviditási ráta mutatószám egynél nagyobb, %-ban kifejezve 100 %-nál nagyobb, akkor megfelelő mennyiségű a forgóeszközellátottság a rövid lejáratú kötelezettségek teljesítéséhez (Józsa, 2016).

A vizsgált 5 év közül az első évben a legkisebb értékű a mutatószám, de ez is 172,05 %-kal bőven a megfelelő, elvárt szám felett van. Az elkövetkezendő évben tovább nőtt a mutatószám majdnem 50 %-kal, míg 2019-re megduplázódott és 98 %-os növekedés tapasztalható.

2020-ban csökkenés vehető észre az előző évhez képest, azonban még mindig több, mint kétszázszázalékos az elvárt mennyiségnek. Ez a jelenség azzal magyarázható, hogy a

forgóeszközök kis mennyiségben növekedtek 2019-es évhez képest, míg a rövid lejáratú kötelezettségek másfélszeres növekedést mutatnak.

2021-ben ugyancsak előrehaladás jellemző, lassabb ütemben, mint az előző években.

12.táblázat: Adósság és Saját tőke arány

<b>Mutató</b>	<b>Képlet</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Adósság és Saját tőke arány</b>	Hosszú lejáratú kötelezettség / (Hosszú lejáratú kötelezettségek + Saját tőke) * 100	14,71 %	5,8 %	3,58 %	2,16 %	1,38 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

Az adósság és saját tőke aránya vizsgálata a hosszútávú hitelképesség megállapításához ad segítséget, ami azt jelenti, hogy a vállalat milyen mértékben van eladósodva hosszú távon. Az elvárt értéke a mutatónak maximum 65 %. Természetesen minél kevesebb a mutató értéke, annál jobb, mert kisebb a hosszú távú eladósodás (Zéman-Béhm, 2019)

A Göbész Kft. a mérleg alapján vett számítások szerint nincs eladósodva hosszú távon sem. A 2017 és 2021 közötti időszak legnagyobb értéke a 2017-es 14,71 % ami még így is alacsony, és a további években exponenciálisan csökkent az eladósodás a saját tőkéhez viszonyítva.

2018-ban már csak 5,8 % a hosszú távú adósság mértéke, amely közel 10 %-os csökkenést jelent a 2017-es adatokhoz képest. Később tovább csökkent a mutató értéke, évenként 1-2 %-kal, míg 2021-ben elérte az 1,38 %-ot, ez igen alacsonynak számít.

A saját tőke évről évre nőtt, a hosszú lejáratú kötelezettségek pedig évről évre csökkentek, mert például nem vettek fel további hitelt, ezzel magyarázható az ilyen alacsony szintű eladósodás a mérleg alapján.

13.táblázat: Saját tőke aránya

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Saját tőke aránya</b>	Saját tőke / Összes forrás * 100	58,14 %	67,23 %	77,67 %	68,1 %	72,9 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A saját tőke aránya mutatószám is segít az eladósodottság megállapításában, minél nagyobb a saját tőke aránya az összes forráshoz viszonyítva, annál kisebb a kockázat az eladósodáshoz. Az eladósodás pedig a hosszú lejáratú kötelezettségekből keletkezik (Szakács, 2019).

A vállalat saját tőke aránya is megfelel az elvártaknak, sőt, kiemelkedően ideálisnak is nevezhető a saját tőke arányának helyzete.

2020-as évet leszámítva folyamatosan növekvő a saját tőke arányának értéke. 2017-ben 58,14 %, ami meghaladja az összes forrásnak a felét, 2018-ban 9%-os emelkedés látható, és az ezt követő évben is 10 %-os növekedés.

2020-ban visszaesett a 2018-as év körüli értékhez, de 2021-ben egy kisebb szintű gyarapodás látható majd 5 % körül.

2017 és 2021 között megközelítőleg 15 % erősödés figyelhető meg.

A mérleg alapján a saját tőke folyamatosan növekedett az évek során, 2020-ban pedig a kötelezettségek is nőttek, ebből adódik a 2020-as saját tőke arányának csökkenése.

### 3.4.3. Jövedelmi helyzet elemzése

14.táblázat: Árbevétel arányos eredmény

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Árbevétel arányos eredmény</b>	Eredmény / Értékesítés nettó árbevétele * 100	10,02 %	11,22 %	9,18 %	7,27 %	7,2 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján



Az árbevétel arányos eredmény kiszámításánál csak olyan adatokat lehet feltüntetni, amelyek az eredménykategóriára hatással vannak (Weiser, 2008).

Az árbevétel arányos eredményt nettó eredményhányadnak is nevezik vagy egyszerűen profitnak. Ez a mutatószám mutatja meg, hogy a teljes árbevételhez viszonyítva, milyen nagy az adózott eredmény (Danyi et al., 2020).

Ahogy az eddigi számításoknál, itt sem látható folyamatos csökkenés vagy folyamatos növekedés a vizsgált 5 évben, a 2018-as év eredményeképp.

2017-ben az árbevétel arányos eredmény 10,02 % volt, következő évben megnőtt a mutató értéke 1 %-kal. Innentől, vagyis 2018-tól egyenletesen csökkent az árbevétel arányos eredmény értéke 2-2 %-kal.

Végül 2020 és 2021 között rendkívül minimális csökkenés látható, csupán 0,02 %-os.

2017-ben és 2018-ban is megduplázódott egyik évről a másikra mind az eredmény, mind az értékesítés nettó árbevétele, ezért látható csak 1 %-os növekedés 2018-ban 2017-hez képest.

2019-ben és 2020-ban csökkent az eredmény és az értékesítés nettó árbevétele is.

15.táblázat: Saját tőke arányos eredmény

Mutató	Képlet	2017	2018	2019	2020	2021
Saját tőke arányos eredmény	Adózás előtti eredmény / Saját tőke	34,57 %	36,88 %	30,04 %	11,78 %	19,41 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

Azt fejezi ki, hogy a vállalkozás a saját tőkéjével, hány %-os eredményt ért el, vagyis mennyi hasznot realizált az aktuális évben. Ez azt jelenti, Ft-ban kifejezve, hogy 1 forintnyi saját tőke, hány forintnyi eredményt produkált (Zéman-Béhm, 2019.)

A saját tőke arányos eredmény számítás során látható, hogy évenként változóan nőtt vagy csökkent a mutató értéke. 2017-ben 34,57 % a saját tőkével realizált adózás előtti eredmény, a következő évben, 2018-ban 2 %-os növekedés figyelhető meg, ezután egy kisebb, 6 %-os csökkenés.

2020-ban nagy mértékű csökkenés látható, majd 20 %-os, ugyan a saját tőke nőtt 2019-ről 2020-ra, de az adózás előtti eredmény jelentős mértékben csökkent, ami befolyásolta a saját tőke arányos eredmény értékét.

2021-ben szintén nőtt a saját tőke, és az adózás előtti eredmény is a duplájára az előző évhez képest, ezzel magyarázható a 8 %-os növekedés.

16.táblázat: Nettó eladósodottság aránya

<b>Mutató</b>	<b>Képlet</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Nettó eladósodottság aránya</b>	(Kötelezettségek – Követelések) / Saját tőke	29,00 %	20,60 %	6,76 %	19,42 %	11,75 %

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

A nettó eladósodottság aránya a vállalat adósságának megállapításához nyújt segítséget a kötelezettségek és követelések bevonásával a saját tőkéhez viszonyítva.

A legnagyobb eladósodás a cégben 2017-ben és 2018-ban és 2020-ban jellemző. 2017-ben 29 %-kal ez volt a legnagyobb érték, ez az elkövetkezendő években csökkent, 2018-ban 20,60 %-ra. 2019-ben drasztikus csökkenés látható 2018-as évhez képest 14 %-kal, ami a kötelezettségek csökkenése miatt lehet, főként a rövid lejáratú kötelezettségnek köszönhető, kisebb részben a hosszú lejáratú kötelezettségeknek. A követelések és a saját tőke nem nőtt olyan nagy mértékben.

A 2020-as 13 %-os növekedés a megnövekedett rövid lejáratú kötelezettségek miatt volt, majd a 2021-es újabb csökkenés a saját tőke növekedésének és a követelések növekedésének köszönhető.

A számítások alapján kis mértékű az eladósodás a követelésekhez és a saját tőkéhez képest.

17.táblázat: Kötelezettségek megoszlása

<b>Mutatók</b>	<b>Képletek</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	Hátrasorolt kötelezettségek / Összes kötelezettség	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	Hosszú lejáratú kötelezettségek / Összes kötelezettség	25,71 %	13,47 %	14,14 %	6,91 %	5,78 %
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	Rövid lejáratú kötelezettségek / Összes kötelezettség	74,29 %	86,53 %	85,86 %	93,09 %	94,22 %
<b>Kötelezettségek összesen (ezer Ft-ban)</b>		850 157	903 733	545 165	715 411	611 695

Forrás: saját számítás a Göbész Kft. mérlegei alapján

#### Hátrasorolt kötelezettségek

A hátrasorolt kötelezettségek olyan kötelezettségek, amelyeket egy lehetséges felszámolás alkalmával utolsó helyen állnak a hitelezők közötti kifizetésekben, közvetlenül a tulajdonosok előtt (Erdős-Mérő, 2016).

A táblázatban megfigyelhető, a mérleg alapján, hogy a vállalatnak nincs egyik évben sem a vizsgált évek közül hátrasorolt kötelezettsége, ezért nem lehet elemzést végezni erre a mutatószámra.

#### Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek folyamatos csökkenést mutatnak az elemzés során vizsgált évek során, kivéve 2018 és 2019 között, amikor egyik évről a másikra 1 %-os növekedés figyelhető meg.

Nem túl magas 2017-ben sem a mutatószám, 25,71 %, a 2018-as évben a felére csökkent a hosszú lejáratú kötelezettségek aránya, 2019-ben pedig az előbb említett 1 %-os változás látható. 2020-ra ismét a felére csökkent a mutatószám értéke hozzávetőlegesen, majd 2021-ben tovább csökkent 1 %-kal.

2017-ben a beruházási és fejlesztési hitelek nőttek ezért észrevehető a 25,71 %-os hosszú lejáratú kötelezettség, viszont a folyamatos törlesztések végett csökkentek évről évre, más beruházási, fejlesztési hitel nem tapasztalható a következő években.

#### Rövid lejáratú kötelezettségek

A kötelezettségek nagy részét a rövid lejáratú kötelezettségek teszik ki. 2017-ben látható a legkisebb érték, bár ez is jóval 50 % felett van, 74,29 %.

Ahogy csökkennek a hosszú lejáratú kötelezettségek, úgy nőnek a rövid lejáratú kötelezettségek, mivel hátrasorolt kötelezettségek nincsenek egyik évben sem, ezért a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek között oszlik meg az arány.

Ebből kiindulva egyértelmű, hogy 2018-ban növekszik a rövid lejáratú kötelezettségek aránya, a számítás is alátámasztja ezt, míg 2019-ben 1 %-ot csökken az érték.

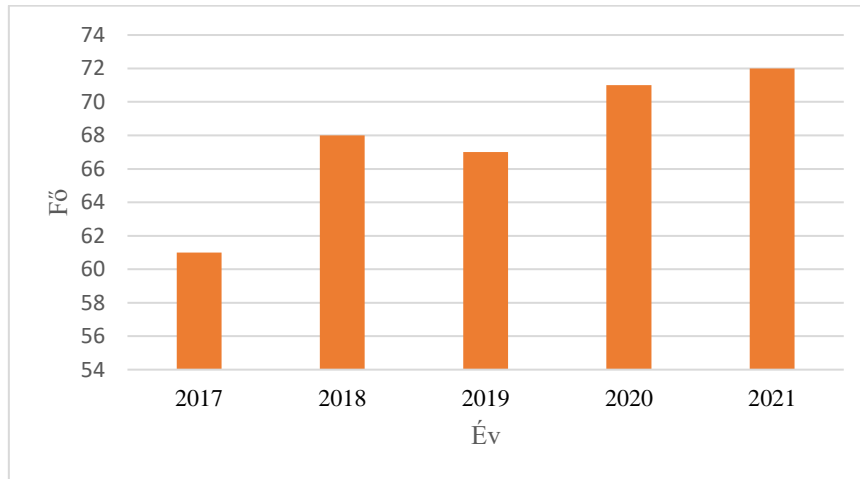
2020-ban 7 %-ot tovább nő, ami a hosszú lejáratú kötelezettségnél csökken, és 2021-ben plusz 1 %-ot bővül.

## Létszámadatak változása

18.táblázat: A foglalkoztatott száma az egyek években

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Foglalkoztatottak száma</b>	61	68	67	71	72

Forrás: saját szerkesztés a Göbész Kft. mérlegei alapján



5. ábra: A foglalkoztatottak számának alakulása 2017 és 2021 között (fő)

Forrás: saját szerkesztés a Göbész Kft. üzleti jelentései alapján

A munkavállalók száma az 5 év alatt kis mértékben változott, évenkénti bontásban 2017-ről 2018-ra látható a legnagyobb létszámnövekedés, ami 7 főt jelent.

2019-ben eggyel csökkent a foglalkoztatottak száma, majd újra nőtt 4 fővel, és végül 2021-re 72 foglalkoztatott volt jelen a vállalatnál. Ez a magas létszám is azt mutatja, hogy nagy a vállalat, szükséges ilyen mennyiségű létszám, de telített, megfelelően elvégezhető a kívánt megrendelések ilyen állomány mellett.

## 4. Következtetések, javaslatok

Az elemzésemet kutatómunka előzte meg, miszerint adatokat gyűjtöttem a vállalatról, működéséről, helyzetéről. Ebben nagy segítségemre volt a cég vezetője, könyvelője, és a külső konzulensem, aki kapcsolatba hozott a céggel, hogy elkészülhessen a szakdolgozatom.

Az interjú során, ami a cégvezetővel és könyvelővel készült, minden kérdésemre választ kaptam, készséggel segítettek.

Véleményem szerint a társaság eleget tesz a Számviteli törvény szerinti előírásoknak, helyesen jár el a Számviteli politikájuk szerint, az abban megfogalmazottakat alkalmazva.

Úgy gondolom, hogy a Beszámoló megbízható, valós képet mutat a vállalkozásról, mind a vezetők, mind a hitelezők, mind a befektetők felé.

A tőkeellátottság a mérlegből vett adatok számításai alapján megfelelő a vállalatnál. A kritikusnak mondott 30 %-ot bőven meghaladja minden vizsgált évben, 2017 kivételével több, mint a duplájával. Ez azt jelenti, hogy a kötelezettségekhez képest magas a saját tőke, ugyanis összefüggésben van a saját tőke növekedés, illetve csökkenés a kötelezettségek növekedésével, illetve csökkenésével.

Nagy mennyiségű forgóeszköz van a Göbész Kft.-nél, aminek legnagyobb részét az anyagok teszik, majd a késztermékek és az áruk körülbelül azonos nagyságban, vagyis a készletek és a követelések. A likviditási ráta segít a megállapításában, hogy a forgóeszközök mennyire fedezik a rövid lejáratú kötelezettségeket.

A számítások igazolják, hogy nagyon magas a likviditási ráta a cégben. Ha ugyanannyi forgóeszköz áll rendelkezésre, mint a rövid lejáratú kötelezettség, akkor már megfelelő a mutató értéke. Jelen esetben legalább másfélszeres, de inkább két- háromszoros mind az 5 vizsgált évben. Tehát igaz, hogy nagyon magas a likviditás a cégben.

## 5. Összefoglalás

A szakdolgozatom folyamán a Göbész Korlátolt Felelősségű Társaságot elemeztem vagyoni, pénzügyi és jövedelmi szempontból a mérlegből nyert információk alapján 5 évre vonatkozóan 2017 és 2021 között.

A dolgozatom első részében szakirodalmi feldolgozás segítségével mutattam be a beszámolási kötelezettséget, a mérleget, mint a vállalkozás vagyont, ennek két oldalát: az Eszközöket és a Forrásokat. A mérleg mellett az eredménykimutatás is a beszámoló része ezért annak is a főbb részeit szemléltettem.

Mivel a választott cég könyvvizsgálatra kötelezett, ezért ennek feltételeit, szabályait is fontosnak tartottam ismertetni.

Mindemellett fontos a vállalkozás életében a számviteli politika, ugyanis kötelező az elkészítése minden gazdálkodó szervezetnek. A számviteli politika sajátosságait is bemutattam és a vonatkozó szabályokat.

A szakirodalmi feldolgozás után a választott céget, a Göbész Kft.-t szemléltettem, az alakulásával kezdve, mivel ez egy több mint 30 éves múlttal rendelkező vállalat. Fontosnak tartottam megmutatni, hogy a kisebb vállalkozásból, hogyan lett, hogyan fejlődött ilyen nagymértékű vállalattá, ami a betonacél feldolgozás szempontjából Magyarországon az első 5 vállalat között van. A cég bemutatását követően, a vállalatban használt rendszereket demonstráltam, és a különböző folyamatokat az áru megrendelésétől a kiszállításáig.

Kutatásomat a különböző mutatószámok alapján végeztem. Először bemutattam, mely mutatószámokat használtam az elemzés során, és mit jelentenek, képletekkel együtt.

Az eredményeket táblázatban szemléltettem és a táblázatok után részletes elemzést végeztem a mérleg és az eredménykimutatás adatai alapján. Külön kitérve a befektetett eszközökre és a forgóeszközökre. Fontosnak tartottam a saját tőkét, az eszközarányos nyereséget és a likviditást, hogy bemutassam a cég fizetőképességét, ami az egyik legfontosabb a vállalkozások szempontjából. Illetve a másik, amit fontosnak tartottam az adósság állomány és ennek összetétele, az adósság finanszírozási képességére is kitérve.

Dolgozatom végén az elemzés során tett észrevételeket szemléltettem.

## Irodalomjegyzék

1. **Buyle M. - Braet J. - Audenaert A. (2013).** *Life cycle assessment in the construction sector: A review*, Renewable and Sustainable Energy Reviews
2. **Sigma Neo (2018).** *Éves beszámoló* Verlag Dashöfer Szakkiadó Kft., Forrás: <https://sigma.dashofer.hu/eves-beszamoló>
3. **Jogszervíz consulting (2021).** *A mérleg készítésének célja és érdekeltek*. D.A.S Jogvédelmi Biztosító Zrt., Forrás: <https://jogszervizconsulting.hu/konyveles/a-merleg-keszitesenek-celja-es-erdekeltok/>
4. **Musinszki Z. (2013).** *Mit mutat a mérleg? A hányadoselemzés alapjai és buktatói*. Controller Info I. évfolyam 2013/12
5. **Ormos M., (2018).** *Számvitel*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
6. **Számvitel navigátor (2013).** *Számviteli mérleg sémák*. Forrás: [www.szamvitelnavigator.hu/p/merleg-sema.html](http://www.szamvitelnavigator.hu/p/merleg-sema.html)
7. **Bognár Zs. (2008).** *Az eredmény keletkezése, felhasználása, eredménykimutatás, jövedelmezőségi tábla*. Új Magyarország Fejlesztési Terv. Budapest: Nemzeti Szakképzési és Felnőttképzési Intézet.
8. **Békás Tüzép Kft. (2023).** *Mire jó a betonacél vagy másnéven betonvas? A betonacél felhasználása a mindennapokban* Forrás: <https://www.bekasepker.hu/mire-jo-a-betonacel-vagy-mas-neven-betonvas>
9. **SAP. ( dátum nélkül).** *Mi az SAP?* Forrás: <https://www.sap.com/hungary/about/company/what-is-sap.html>
10. **Zéman Z. - Béhm I., (2017).** *A pénzügyi menedzsment controll elemzési eszköztára*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
11. **Takács A. (2021).** *Modern vállalatértékelés*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
12. **Bognár Zs. (2008).** *A vállalkozások vagyona, a vagyonmérleg*. Új Magyarország Fejlesztési Terv. Budapest: Nemzeti Szakképzési és Felnőttképzési Intézet.
13. **Mundrák R. (2021. április).** *Tőkeszerkezeti mutatók – a vállalkozás stabilitásának mérésére*. Silvermoon. Forrás: <https://silvermoon.hu/vallalkozasok/penzugyi-elemzes/tokeszerkezeti-mutatok/>
14. **HOLD Zrt., (2023).** *Eredménytartalék*. Forrás: <https://hold.hu/lexikon/eredmenytartalek-felhasznalasa-kiszamitasa-jelentese/>



15. Szász L. – Demeter K. (2017). *Ellátásilánc menedzsment*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
16. Weiser A. (2008). *Az eredmény elemzése, tervezése*. Új Magyarország Fejlesztési Terv. Budapest: Nemzeti Szakképzési és Felnőttképzési Intézet.
17. Danyi P. – Rekettye G. – Veres I. (2020). *Modern árazás*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó.
18. Józsa L. (2016). *Marketingstratégia*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
19. Zéman Z. – Béhm I., (2019). *Módszertan vállalkozások pénzügyi teljesítményének mérésére*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó.
20. KSH Központi Statisztikai Hivatal, (2020). *Helyzetkép az építőiparról* Forrás: <https://www.ksh.hu/docs/hun/xftp/idoszaki/jelepit/2020/index.html?fbclid=IwAR0UTThkZ-GXDia18uNRRGpFJlul-dPnTL3kM75MdTNly8uvBx3G52b86zw>
21. ÉVOSZ (2021.június 16. A). *Sajtóközlemény – Az építőanyag-ipari termékek és építőipari szolgáltatások árváltozásai*. Forrás: <https://evosz.hu/sajto/sajtokozlemenyek/634-sajtokozlemeny-az-epitoanyag-ipari-termekek-es-epitoipari-szolgaltatások-árváltozásai>
22. ÉVOSZ (2021. június 16. B). *Sajtóközlemény – Anyagihiány fékezi a német építőipari konjunktúrát*. Forrás: <https://evosz.hu/sajto/sajtokozlemenyek/635-sajtokozlemeny-anyagihiány-fékezi-a-német-építőipari-konjunktúrát>
23. Szakács I. (2019). *Számvitel A-tól Z-ig*. mersz.hu Budapest: Wolters Kluwer Hungary Kft.
24. Erdős M. – Mérő K. (2016). *Pénzügyi közvetítő intézmények*. mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó
25. Veszprém Kukac (2019. január 26.). *Környezetvédelem – Fenntartható fejlődés az építőiparban* Forrás: [https://www.veszpremkukac.hu/kornyezetvedelem-fenntarthato-fejlodes-azepitoiparban/?fbclid=IwAR0L42Y7GDspZ5ea3FLAg\\_RjUmpLJUNjgxYSiwmHN94BAuh\\_is-UAxk--6U](https://www.veszpremkukac.hu/kornyezetvedelem-fenntarthato-fejlodes-azepitoiparban/?fbclid=IwAR0L42Y7GDspZ5ea3FLAg_RjUmpLJUNjgxYSiwmHN94BAuh_is-UAxk--6U)
26. Greenfo (2021. május 18.). *Egyre nagyobb figyelmet kap a környezettudatosság az építőiparban* Forrás: <https://greenfo.hu/hir/egyre-nagyobb-figyelmet-kap-a-kornyezetudatosság-az-epitoiparban/>
27. PurMester Kft. (2021. október 29.). *Mi a baj a magyarországi házak szigetelésével?* Forrás: <https://purmester.hu/blog/mi-a-baj-a-magyarországi-hazak-szigetelesevel/>
28. Békés B. – Halász Z. – Szabó I. – Varga E. (2022). *A jövedelem- és vagyoni típusú adók*. mersz.hu Budapest: Wolters Kluwer Hungary Kft.

- 29. Boros A. – Juhász P. – Lantos O. – Tátrai T. (2019).** *A közbeszerzés alapjai.* mersz.hu Budapest: Wolters Kluwer Hungary Kft.
- 30. Nonprofit.hu (2020).** *Mi a számviteli politika?* Forrás: <https://www.nonprofit.hu/tudastar/mi-szamviteli-politika>
- 31. Toki A. (2018).** *Számviteli politika, avagy iránymutatás a gazdálkodó elszámolásaihoz.* Forrás: <https://wtsklient.hu/2018/10/09/szamviteli-politika/>
- 32. Szamkó J. – Sándorné Új É. (2019).** *Számviteli és gazdálkodási változások az államháztartás területén 2015.* mersz.hu Budapest: Wolters Kluwer Hungary Kft.
- 33. ÉVOSZ (2020. szeptember).** *A koronavírus járvány második szakaszának az építőiparra gyakorolt hatása.* Forrás: <https://www.evosz.hu/data/dokument/cikk1331.pdf>
- 34. Lennerts & Partner GmbH.** Forrás: <https://www.lennerts-partner.de/lp-system-english/>
- 35. Fortvingler J. (2022).** *Ellenőrzés és könyvvizsgálat.* mersz.hu Budapest: Akadémiai Kiadó.
- 36. Boros A. – Juhász P. – Lantos O. – Tátrai T. (2019).** *A közbeszerzés alapjai.* Wolters Kluwer Kft.
- 37. Lukács L. I. – Török M. Zs. (2019).** *A magyar könyvvizsgálat történetének mérföldkövei a középkortól napjainkig.* XV. évf. 4-6. sz. 212-223. p.
- 38. Gubán Á. – Rádi Gy. (2018).** *Anyagáramlási rendszerek.* Budapest: Akadémiai Kiadó.
- 39. Békés B. – Halász Zs. – Szabó I. – Varga E. (2022).** *A jövedelem és vagyoni típusú adók.* Budapest: Wolters Kluwer Hungary Kft.
- 40. Siklósi Á. – Veres A. (2015).** *Könyvvezetés és beszámolóképzés.* Saldo Zrt.
- 41. 2000. évi C. törvény. 2000. évi C. törvény a számvitelről.** Forrás: <https://net.jogtar.hu/jogszabaly?docid=a0000100.tv>

## Mellékletek

### 1. sz. Melléklet: Interjú kérdések

Kérdések száma	Interjú kérdései
1.	Mikor és hogyan indult a vállalat?
2.	Voltak-e nehézségek az évek alatt?
3.	Milyen rendszert/rendszereket használnak a munkafolyamatok könnyítésére?
4.	Hogyan történik az értékesítés?
5.	Hogy néz ki a teljes folyamat a megrendeléstől az áru kiszállításáig?
6.	Más területeken is tevékenykednek?
7.	Terveznek-e valamilyen fejlesztést a jövőre nézve?

### 2. sz. Melléklet: Ábrák jegyzéke

1. ábra - Építőipari termelés alakulása 2015-ös adatokhoz viszonyítva.....	6
2. ábra - Szerződésállomány a 2015-ös adatokhoz viszonyítva.....	7
3. ábra - Göbész Kft. logó.....	19
4. ábra - LP-SYSTEM program.....	22
5. ábra - A foglalkoztatottak számának alakulása 2017 és 2021 között.....	37

### 3. sz. Melléklet: Táblázatok jegyzéke

1. táblázat – A mérleg eszköz oldala.....	11
2. táblázat – A mérleg forrás oldala.....	13
3. táblázat – Kutatás módszerek.....	24
4. táblázat – Kötelezettségek megoszlása.....	25
5. táblázat – Befektetett eszközök aránya.....	26

6. táblázat – Forgóeszközök aránya.....	27
7. táblázat – Befektetett eszközök fedezete.....	27
8. táblázat – Tőkeellátottság.....	28
9. táblázat – Eredménytartalék részaránya.....	29
10. táblázat – Eszközarányos nyereség (ROA).....	29
11. táblázat – Likviditási ráta.....	30
12. táblázat – Adósság és saját tőke arány.....	31
13. táblázat – Saját tőke aránya.....	32
14. táblázat – Árbevétel arányos eredmény.....	32
15. táblázat – Saját tőke arányos eredmény.....	33
16. táblázat – Nettó eladósodottság aránya.....	34
17. táblázat – Kötelezettségek megoszlása.....	35
18. táblázat – A foglalkoztatottak száma az egyes években.....	37

4. sz. Melléklet: Eredménykimutatás sémája

01. Belföldi értékesítés nettó árbevétel
02. Exportértékesítés nettó árbevétele
<b>I.Értékesítés nettó árbevétele</b>
03. Saját termelésű készletek állományváltozása
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>
05. Anyagköltség
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke
07. Egyéb szolgáltatások értéke
08. Eladott áruk beszerzési értéke
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások</b>
10. Bérköltség
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések
12. Bérjárulékok
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások</b>

<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>
<i>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</i>
<b>VIII. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>
<i>B. Pénzügyi műveletek eredménye</i>
<i>C. Adózás előtti eredmény</i>
<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>
<i>D. Adózott eredmény</i>

# Függelék

## 1. sz. Függelék: Konzulensi, és hallgatói nyilatkozatok

---



Szent István Campus, Gödöllő  
Cím: 2100 Gödöllő, Péter Károly utca 1.  
Tel.: +36-28/522-000  
Honlap: <https://godollo.uni-mate.hu>

### KONZULTÁCIÓS NYILATKOZAT

A Szőlősi Zsanett (név) (hallgató Neptun azonosítója: FE3W7G) konzulenseként nyilatkozom arról, hogy a szakdolgozatot áttekintettem, a hallgatót az irodalmi források korrekt kezelésének követelményeiről, jogi és etikai szabályairól tájékoztattam.

A szakdolgozatot a záróvizsgán történő védelemre javaslom / nem javaslom.

A dolgozat állam- vagy szolgálati titkot tartalmaz: igen nem

Kelt: 2023 év 05 hó 09 nap

---

Belső konzulens

## NYILATKOZAT

### a szakdolgozat nyilvános hozzáféréséről és eredetiségéről

A hallgató neve: Szőlősi Zsanett  
A Hallgató Neptun kódja: FE3W7G  
A dolgozat címe: A Göbész Kft. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése  
A megjelenés éve: 2023  
A konzulens tanszék neve: Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

Kijelentem, hogy az általam benyújtott szakdolgozat 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 szellemitulajdonkezelési 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 09 nap

*Szőlősi Zsanett*  
Hallgató aláírása

## NYILATKOZAT

Alulírott Szölösi Zsanett, a Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem, Szent István Campus, Pénzügy és számvitel szak nappali/levelező\* tagozat végzős hallgatója nyilatkozom, hogy a dolgozat saját munkám, melynek elkészítése során a felhasznált irodalmat korrekt módon, a jogi és etikai szabályok betartásával kezeltem. Hozzájárulok ahhoz, hogy Záródolgozatom/Szakdolgozatom/Diplomadolgozatom egyoldalas összefoglalója felkerüljön az Egyetem honlapjára és hogy a digitális verzióban (pdf formátumban) leadott dolgozatom elérhető legyen a témát vezető Tanszéken/Intézetben, illetve az Egyetem központi nyilvántartásában, a jogi és etikai szabályok teljes körű betartása mellett.

A dolgozat állam- vagy szolgálati titkot tartalmaz: igen nem\*

Kelt: 2023 év 05 hó 09 nap

*Szölösi Zsanett*

---

Hallgató



## 2. sz. Függelék: A dolgozat tartalmi kivonata

---



Szent István Campus, Gödöllő  
Cím: 2100 Gödöllő, Páter Károly utca 1.  
Tel.: +36-28/522-000  
Honlap: <https://godollo.uni-mate.hu>

### A SZAKDOLGOZAT TARTALMI KIVONATA

#### **A Göbész Kft. vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése**

**Szólósi Zsanett**

Pénzügy és számvitel, alapszak, levelező tagozat  
Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet  
Befektetési, Pénzügyi és Számviteli Tanszék

*Belső témavezető:* Dr. Bringye Bernadett, egyetemi docens,  
Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem

*Külső témavezető:* Gyurik László, ügyvezető  
Partner Audit Consulting Kft.

A szakdolgozatom folyamán a Göbész Korlátolt Felelősségű Társaságot elemeztem vagyoni, pénzügyi és jövedelmi szempontból a mérlegből nyert információk alapján 5 évre vonatkozóan 2017 és 2021 között.

A dolgozatom első részében szakirodalmi feldolgozás segítségével mutattam be a beszámolási kötelezettséget, a mérleget, mint a vállalkozás vagyonát, ennek két oldalát: az Eszközöket és a Forrásokat. A mérleg mellett az eredménykimutatás is a beszámoló része ezért annak is a főbb részeit szemléltettem.

Mivel a választott cég könyvvizsgálatra kötelezett, ezért ennek feltételeit, szabályait is fontosnak tartottam ismertetni.

Mindemellett fontos a vállalkozás életében a számviteli politika, ugyanis kötelező az elkészítése minden gazdálkodó szervezetnek. A számviteli politika sajátosságait is bemutattam és a vonatkozó szabályokat.

A szakirodalmi feldolgozás után a választott céget, a Göbész Kft.-t szemléltettem, az alakulásával kezdve, mivel ez egy több mint 30 éves múlttal rendelkező vállalat. Fontosnak tartottam megmutatni, hogy a kisebb vállalkozásból, hogyan lett, hogyan fejlődött ilyen nagymértékű vállalattá, ami a betonacél feldolgozás szempontjából Magyarországon az első 5 vállalat között van. A cég bemutatását követően, a vállalatban használt rendszereket demonstráltam, és a különböző folyamatokat az áru megrendelésétől a kiszállításáig.

Kutatásomat a különböző mutatószámok alapján végeztem. Először bemutattam, mely mutatószámokat használtam az elemzés során, és mit jelentenek, képletekkel együtt.

Az eredményeket táblázatban szemléltettem és a táblázatok után részletes elemzést végeztem a mérleg és az eredménykimutatás adatai alapján. Külön kitérve a befektetett eszközökre és a forgóeszközökre. Fontosnak tartottam a saját tőkét, az eszközarányos nyereséget és a likviditást, hogy bemutassam a cég fizetőképességét, ami az egyik legfontosabb a vállalkozások szempontjából. Illetve a másik, amit fontosnak tartottam az adósság állomány és ennek összetétele, az adósság finanszírozási képességére is kitérve.

Dolgozatom végén az elemzés során tett észrevételeket szemléltettem.