

A SOFA SPED Kft. tevékenységének vagyoni, pénzügyi illetve jövedelmezőségi helyzetének elemzése

Bakos Dóra (SKIBR5)

Pénzügy és számvitel alapszak, levelező tagozat

Magyar Agrár- és Élettudományi Egyetem, Szent István Campus (Gödöllő)

Belső témavezető: Dr. Szőke Brigitta, egyetemi adjunktus, Magyar Agrár-és Élettudományi Egyetem

Szakdolgozatomban a SOFA SPED Kft. vagyoni, pénzügyi illetve jövedelmezőségi helyzetének vizsgálatát végeztem el a beszámolók adatai alapján 2017 és 2021 között. Az elemzés elkészítésével a célom az volt, hogy valós információkat nyújtsak a társaságról. Az elemzéshez a korábban említett beszámolók mellett, szakirodalmak és internetes források segítettek.

Az első részben a gazdasági elemzés elméleti hátterét mutattam be, először az elemzés fogalmát és célját mutattam be, valamint a beszámoló részeit, a mérleget, eredménykimutatás, kiegészítő melléklet és az üzleti jelentést mutattam be. Majd a vagyoni helyzet elemzésére szolgáló eszközszerkezeti-, és tőkeszerkezeti mutatók szerepeltek. A dolgozatom következő részében a pénzügyi elemzést végeztem az adósságállomány mutatók és likviditási mutatók kaptak szerepet. Végül az utolsó részben a jövedelmezőségi helyzetről mutattam be elméleti információkat. Ezen belül ismertettem az árbevétel-arányos jövedelmezőségi mutatók, a tőkearányos jövedelmezőségi mutatók, az élőmunka-arányos jövedelmezőségi mutatók végül pedig az eszközarányos mutatók elméleti hátterét.

A dolgozatom második részében a kutatás és elemzés keretén belül bemutattam a SOFA SPED Kft.-t. A vezetőséget, a tevékenységét valamint a fióktelepeit. Majd ezt követően a szakirodalmi részben bemutatott mutatók vizsgálatával elemeztem a vállalkozás vagyoni, pénzügyi illetve jövedelmezőségi helyzetét. A kapott értékeket a könnyebb átláthatóság miatt táblázatok és diagrammok segítségével szemléltettem. A mutatókhoz szükséges értékeket teljes mértékben a beszámolókból nyert adatokból szereztem.

Az elemzést a vagyoni helyzet elemzésével kezdtem, ahol először az eszközök összetételét vizsgáltam. Az eszközökön belül a befektetett eszközök aránya a legmagasabb. Az mérlegfőcsoport a 2020-as évben volt a legmagasabb 64,53%-kal. A magas érték mögött a tárgyi eszközök értéke áll. A vállalkozás életében a vizsgált években nem szerepeltek az immateriális javak, valamint befektetett pénzügyi eszközök is csak 2019-ben szerepeltek, de akkor is csak minimális 10 000 Ft értékben. Az eszköz főcsoportok között az aktív időbeli elhatárolások jelentek meg a legkisebb 1% körüli értékkel 2017 és 2021 között. A források összetételét vizsgálva a saját tőke értéke volt a legmagasabb. A Befektetett eszközökhöz hasonlóan a források esetében is 2020-ban volt saját tőke a legmagasabb, az értéke 60% és 78% között mozgott. Azon belül is az eredménytartalék tette ki a saját tőke nagy részét, mely az előző évi adózott eredményt tartalmazza. A legkisebb arányt itt is az időbeli elhatárolásoké. A passzív időbeli elhatárolások értéke ingadozóbb az aktív időbeli elhatárolásokhoz képest. Az értékük 0,24 és 3,52% között mozgott.

A vagyoni helyzet vizsgálata során elemeztem a tőkeellátottságát, tőkearányos adózott eredményt, a saját tőke és jegyzett tőke arányát, a kötelezettségek arányát valamint a tőkefeszültséget. A tőkeellátottság és a kötelezettségek aránya összefügg, mert a két mutató alakulása ellentettje a másiknak. A tőkeellátottság legmagasabb értékét 2020-ban érte el 77,72%-kal, ezzel ellentétben a kötelezettségek aránya ebben az évben volt a legalacsonyabb 21,12%-kal. Ez kedvezően hat a vállalkozás tekintetében. A saját tőke-jegyzett tőke aránya ingadozó volt. Egyaránt történt csökkenés is növekedés is, ez azonban nem kedvező a vállalkozás számára, abban az esetben lenne kedvező, ha az értéke növekedne.

A dolgozatom következő alfejezetében a pénzügyi helyzetet elemeztem, melyek esetében az adósságállomány mutatók kedvezőek voltak a vállalkozás számára. A likviditási ráta is gyorsráta értéke is azt mutatta, hogy kedvezőek a vállalkozás esetében, mert mind a kettő értéke 1% fölött van. Azonban a pénzeszköz likviditási és a dinamikus likviditási mutató értékei nem érték el a kedvezőnek tekintett értéket.

Végül a kutatás és elemzés fejezet utolsó részében a jövedelmezőség elemzése kapott szerepet, melyet az árbevétel-arányos, tőkearányos, élőmunka-arányos valamint eszközarányos jövedelmezőségi mutatók segítségével vizsgáltam. Az árbevétel arányos jövedelmezőség mind a három mutató esetében ugyan úgy alakult. Mind a három esetedben a 2021-es év végére növekedett az értékük 30% fölé. A 2020 és 2021-es évben volt az értékük negatív, mert abban az időszakban a vállalkozás eredménye veszteséges volt. A tőkearányos jövedelmezőség vizsgálatánál is a mutatók hasonlóan alakultak. A 2020-as évig folyamatosan csökkentek, majd

a 2021-es évre történt növekedés a vizsgált mutatók esetében. Az élőmunka-arányos jövedelmezőség esetében csak egy mutatót a bérarányos jövedelmezőséget vizsgáltam. A mutató akkor kedvező, ha az értéke csökken, azonban ez csak részben teljesült a vállalkozás esetében. A 2017 és 2018-as évben csökkent, míg a 2019-es évben növekedett az értéke, de egészen a 2021-es év végéig ismét csökkenő tendenciát mutatott. Végül az utolsó az eszközarányos jövedelmezőség vizsgálata folyamán a II. mutató értéke a többi mutatóhoz képest, igen magas, melynek az oka, hogy az üzemi eredményt viszonyítjuk a készletekhez, azonban a készletek nagyon minimális értéket képviselnek a vállalkozás életében. Végül a SOFA SPED Kft. vezetőségének feltett kérdéseket és az azokra adott válaszokat szerepeltettem.

Összeségében elmondható, hogy a SOFA SPED Kft. vagyoni helyzete kedvezőnek minősül. A pénzügyi helyzet esetében az adósságállomány esetében is kedvezőnek tekinthető, azonban a likviditási mutatók között a likviditási ráta és likviditási gyorsráta értéke is kedvező, de a pénzeszköz likviditási és a dinamikus likviditási mutató értéke nem éri el az elvárt értéket. A jövedelmezőségi helyzetenél vizsgált mutatóknál ingadozást tapasztalhattunk, mely nem minősül pozitív megítélésűnek.