

# AMIT A MÉRLEG MUTAT 2010.



Budapest, 2010.

**Szerzők:**

dr. Bíró Tibor  
dr. Pucsek József  
dr. Sztanó Imre

**Szerkesztő:**

dr. Pucsek József

Második átdolgozott kiadás

ISBN 978 963 638 337 4

Kiadja a SALDO Pénzügyi Tanácsadó és Informatikai Zrt.

Felelős kiadó: Dr. Bokor Pál, a SALDO Zrt. vezérigazgatója

A SALDO Kiadó az 1795-ben alapított Magyar Könyvkiadók és Könyvterjesztők Egyesülésének tagja

---

© A Saldo Kiadó valamennyi kiadványa szerzői jogvédelem alatt áll.

*E kiadvány bármely részének sokszorosítása, bármilyen adatrendszerben való tárolása (papír, elektronikus stb.) a kiadó előzetes írásbeli engedélye nélkül tilos!*

# Tartalom

<b>ELŐSZÓ .....</b>	<b>5</b>
<b>I. A BESZÁMOLÓ, MINT AZ ELEMZÉS INFORMÁCIÓS FORRÁSA .....</b>	<b>7</b>
1. Az elemzés szükségessége .....	7
2. A beszámoló, mint az elemzés információforrásai .....	8
3. Az üzleti jelentés, mint információforrás .....	21
<b>II. A VAGYONI HELYZET ALAKULÁSÁNAK ELEMZÉSI LEHETŐSÉGEI.....</b>	<b>24</b>
1. Az eszközök és források összetétele alakulásának elemzése .....	24
2. A vagyoni helyzet elemzése mutatószámok segítségével .....	28
3. Kiemelt mérlegtételek részletes elemzése.....	36
<b>III. A PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSÁNAK ELEMZÉSE... 41</b>	
1. A pénzügyi helyzet átfogó elemzése mutatószámokkal.....	41
2. A cash flow kimutatás összeállítása és elemzése .....	45
<b>IV. A JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET ALAKULÁSÁNAK ELEMZÉSE.....</b>	<b>59</b>
1. Jövedelmezőségi mutatók képzése és értékelése .....	61
2. A vállalászási eredmény elemzése .....	69
<b>V. A HATÉKONYSÁG ELEMZÉS MÓDSZERTANA .....</b>	<b>73</b>
1. sz. melléklet - Mérleg „A” változat.....	95
2. sz. melléklet - Mérleg „B” változat.....	99
3. melléklet - Eredménykimutatás összköltség „A” változat.....	103
4. melléklet - Eredménykimutatás összköltség „B” változat.....	105
5. melléklet - Eredménykimutatás forgalmi költség „A” változat .....	107
6. melléklet - Eredménykimutatás forgalmi költség „B” változat .....	109
7. melléklet - Cash flow kimutatás I.....	111
8. melléklet - Cash flow kimutatás II. ....	113
9. melléklet - Cash flow kimutatás III. ....	115
10. melléklet - Befektetési tükör.....	117
<b>TÁRGYMUTATÓ .....</b>	<b>119</b>



# ELŐSZÓ

A piaccgazdaság fejlődésével, a privatizáció kiterjesztésével egyidőben megerősödött ill. szélesedett a tulajdonosok és a piaci szereplők köre, akik feltétlenül információkkal kell, hogy rendelkezzenek a vállalkozások tevékenységének minősítéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének alakulásáról.

A számvitelről szóló törvény a beszámoló készítési kötelezettség tartalmának és követelményeinek szabályozásával ehhez megteremti a kereteket is.

Felerősítették a más vállalkozások helyzete iránti információ igényeket a gazdasági válság hatásai is. A közzétett beszámolók tartalmának biztosítania kell azokat az információkat, elemzéseket és értékeléseket, amelyekből megítélhető az adott vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzete, ugyanakkor a beszámolót felhasználónak (olvasónak) képesnek kell lennie mindezek értékelésére, minősítésére.

A bőséges információforráshoz meg kell határozni azokat a lehetséges értékelési módszereket is, amelyek segítséget nyújtanak a felsoroltakhoz.

A könyv és a kapcsolódó informatikai megoldás elsősorban módszertani segítséget kíván nyújtani a számviteli területen dolgozó szakembereknek és a számviteli szakmát tanuló hallgatóknak egyaránt.

Feldolgoztuk:

- Egyrészt a mérleg átfogó és részletes elemzésére alkalmas mutatószámrendszer kialakításának lehetőségeit. Természetesen nem feledve, hogy minden vállalkozás saját elemző-értékelő módszertanát önállóan alakítja ki.
- Másrészt a jövedelmezőség, valamint az eredmény alakulásának részletes, értékelési módszertanát, a kereskedelmi és mezőgazdasági tevékenység sajátosságaira is kitekintve. Mindezekkel segítséget kívánunk nyújtani a számviteli szakmát művelők részére.

Ehhez példaként egy vállalkozás éves és egyszerűsített éves beszámolójának dokumentumaiból elvégzett elemzéseket mutatjuk be. (Az egyes mérleg- és eredménykimutatás típusok, valamint cash flow kimutatás három változata a kiadvány mellékletében található.)

Reméljük, hogy kiadványunk kellő segítséget nyújt a színvonalas és információban gazdag éves beszámolók és egyszerűsített éves beszámolók összeállításához, a bennük szerepeltetendő elemzések és értékelések elkészítéséhez, továbbá ezekből a külső felhasználók számára a megfelelő következtetések levonásához.

2010. február

*A szerzők*