

Adószám: 11206248-2-12
Cégbíróság: Nógrád Megyei Bíróság, mint Cégbíróság
Cégjegyzék szám: 12-09-002237

Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft

2660 Balassagyarmat, Mikszáth Kálmán út 59.

Elemzés, értékelés

2011

Fordulónap: 2011. december 31.
Beszámolási időszak: 2011. január 01. - 2011. december 31.

Balassagyarmat, 2012. április 10.

A gazdálkodó képviselője

P.h.

1. Bevezető

1.1. Összehasonlíthatóság

Az alábbiakban a Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft jövedelmezőségi-, pénzügyi-, és vagyoni helyzete, annak alakulása kerül bemutatásra az éves beszámoló adataiból képzett mutatószámok (megoszlások, arányok, különbségek,...) segítségével. Az előző időszak és a tárgyidőszak azonos hossza alapján az adatok megfelelően összehasonlíthatók.

2. Jövedelmezőség

2.1. Bevételek

Bevételek alakulása és megoszlása

Az alábbi táblázat a bevételek alakulását és megoszlását mutatja be kategóriánként.

Bevételek alakulása és megoszlása

Bevétel kategória	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Árbevétel	288 267	98.2	237 411	97.2
Egyéb bevételek	4 709	1.6	6 414	2.6
Pénzügyi műveletek bevételei	510	0.2	509	0.2
Rendkívüli bevételek	7	0.0	80	0.0
Bevételek összesen	293 493	100.0	244 414	100.0

A tábla az eredménykimutatás bevétel-kategóriáinak adatait, és azok megoszlását mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy az összes bevétel nulla.

Árbevétel

Az árbevétel az előző időszakhoz képest 50,856 EFt összeggel, 17.6 %-kal csökkent. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató az eredménykimutatás árbevétel adatának alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként. Extrém értéknek minősül, ha az árbevétel több mint kétszeresére nő, vagy felénél nagyobb mértékben csökken.

A beszámolási időszak egy naptári napjára jutó árbevétel csökkent: az előző időszakban 789.8 EFt volt, a tárgyidőszakban 650.4 EFt. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató értéke az eredménykimutatás árbevétel adatának, valamint a beszámolási időszak naptári napjainak hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns az adat, ha a tárgyidőszaki érték egyenlő kisebb.

Az összes bevételen belül az árbevétel aránya az előző időszaki 98.2 %-ról a tárgyidőszakban 97.1 %-ra csökkent. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató értéke az eredménykimutatás árbevétel adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az árbevétel aránya az összes bevételben több mint

50 százalékponttal változik.

Az árbevételben sem az előző időszakban, sem a tárgyidőszakban export nem jelent meg.

A mutató értéke az export-árbevétel, valamint árbevétel adatának hányadosaként kerül meghatározásra. Az adat forrása az előző időszak esetében az eredménykimutatás, a tárgyidőszak esetében elsősorban az adóbevallás, másodsorban az eredménykimutatás megfelelő adata. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az export aránya az összes árbevételben több mint 50 százalékponttal változik.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek összege az előző időszakhoz képest 1,705 EFt értékkel, 36.2 %-kal nőtt. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató az eredménykimutatás egyéb bevételek adatának alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként. Extrém értéknek minősül, ha az egyéb bevételek összege több mint ötszörösére nő, vagy kevesebb mint egytizedére esik vissza.

Az összes bevételen belül az egyéb bevételek aránya az előző időszaki 1.6 %-ról a tárgyidőszakban 2.6 %-ra nőtt.

A mutató értéke az eredménykimutatás egyéb bevételek adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az egyéb bevételek aránya az összes bevételben több mint 50 százalékponttal változik.

2.2. Ráfordítások

Ráfordítások alakulása és megoszlása (összköltség eljárással)

Az alábbi táblázat a ráfordítások alakulását és megoszlását mutatja be kategóriánként.

Ráfordítások alakulása és megoszlása

Ráfordítás kategória	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Anyagjellegű ráfordítások	161 093	55.7	141 327	58.2
Személyi jellegű ráfordítások	111 069	38.3	85 970	35.3
Értékcsökkenési leírás	7 582	2.6	8 647	3.5
Egyéb ráfordítások	9 995	3.4	7 397	3.0
Pénzügyi műveletek ráfordításai	51	0.0	0	0.0
Rendkívüli ráfordítások	71	0.0	274	0.0
Ráfordítások összesen	289 861	100.0	243 615	100.0

A tábla az eredménykimutatás ráfordítás-kategóriáinak adatait, és azok megoszlását mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy az összes bevétel nulla.

Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások összege az előző időszakhoz képest 19,766 EFt értékkel, 12.3 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás anyagjellegű ráfordítások adatának (anyagköltség, igénybevett szolgáltatások, egyéb szolgáltatások, eladott áruk beszerzési értéke és a közvetített szolgáltatások értéke együttesen) alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

Az összes ráfordításon belül az anyagjellegű ráfordítások aránya (anyaghányad) az előző időszaki 55.6 %-ról

a tárgyidőszakban 58 %-ra nőtt.

A mutató értéke az eredménykimutatás anyagjellegű ráfordítások adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes ráfordítás adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra (ráfordítások anyaghányada). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A bevételekhez viszonyítva az anyagjellegű ráfordítások növekvő arányt mutatnak. Ezer Ft bevételre az előző időszakban 549 Ft, míg a tárgyidőszakban 578 Ft anyagjellegű ráfordítás jutott.

A mutató értéke az eredménykimutatás anyagjellegű ráfordítások adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként (bevételek anyaghányada) kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az anyagjellegű ráfordítások aránya az összes bevételben több mint 50 százalékponttal változik.

A költségek az anyagjellegű ráfordítások felé tolódtak el. Ezer Ft anyagjellegű ráfordításra jutó személyi jellegű ráfordítás az előző időszakban 689 Ft, míg a tárgyidőszakban 608 Ft volt.

A mutató értéke az anyagjellegű- és a személyi jellegű ráfordítások adatok viszonyításával kerül meghatározásra (anyagigény és élőmunkaigény aránya). Az adatok forrása az előző időszak esetében az eredménykimutatás, a tárgyidőszak esetében elsősorban az eredménykimutatás, másodsorban az adóbevallás megfelelő adata. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások összege az előző időszakhoz képest 25,099 EFt értékkel, 22.6 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás személyi jellegű ráfordítások (bérköltség, bérjárulékok, személyi jellegű egyéb kifizetések) adatának alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösésként.

Az összes ráfordításon belül a személyi jellegű ráfordítások aránya (élőmunka-hányad) az előző időszaki 38.3 %-ról a tárgyidőszakban 35.3 %-ra csökkent.

A mutató értéke az eredménykimutatás személyi jellegű ráfordítások adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes ráfordítás adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra (ráfordítások élőmunkahányada). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A bevételekhez viszonyítva a személyi jellegű ráfordítások csökkenő arányt mutatnak. Ezer Ft bevételre az előző időszakban 378 Ft, míg a tárgyidőszakban 352 Ft személyi jellegű ráfordítás jutott.

A mutató értéke az eredménykimutatás személyi jellegű ráfordítások adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként (bevételek élőmunkahányada) kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha a személyi jellegű ráfordítások aránya az összes bevételben több mint 50 százalékponttal változik.

Az egy napra jutó élőmunka-költség csökkent: a beszámolási időszak egy naptári napjára jutó személyi jellegű ráfordítás az előző időszakban 304.3 EFt volt, a tárgyidőszakban pedig már csak 235.5 EFt.

A mutató értéke az eredménykimutatás személyi jellegű ráfordítások adatának, valamint a beszámolási időszak naptári napjainak hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns az adat, ha a tárgyidőszaki érték egyenél kisebb.

A havi átlagos személyi jellegű ráfordítás csökkent: az előző időszakban 9,129 EFt volt (havi átlagos 24,122.7 EFt bevétel mellett), a tárgyidőszakban pedig 7,066 EFt (havi átlagos 20,088.8 EFt bevétel mellett).

A mutató értéke az eredménykimutatás személyi jellegű ráfordítások adatának a beszámolási időszak egy hónapjára (a naptári napokból 30 napos egységekkel számítva) jutó értékeként kerül meghatározásra, feltüntetve viszonyításul az összes bevétel ugyanezen időegységre számított értékét. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns az adat, ha a tárgyidőszaki személyi jellegű ráfordítások összege egyenél kisebb.

A foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszáma nem változott: a létszám mindkét időszakban 26 fő volt.

A mutató a foglalkoztatottak átlagos statisztikai állományi létszámát tartalmazza. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Az átlagbér csökkent: a teljes létszámra számított átlagbér havi összege az előző időszakban 220.6 EFt volt, a tárgyidőszakban már csak 155 EFt.

A mutató a foglalkoztatotti létszám alapján egy főre jutó, a beszámolási időszak egy hónapjára (a naptári napokból 30 napos egységekkel számítva) számított bérköltséget fejezi ki. Az adatok forrása az előző időszak esetében az eredménykimutatás, a tárgyidőszak esetében elsősorban az adóbevallás, másodsorban az eredménykimutatás megfelelő adata. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns az adat, ha a mutató tárgyidőszaki értéke egyenél kisebb.

Az átlagos járulékkerhelés az előző időszakhoz képest nem változott. A bérjárulékok és a bérköltség aránya mindkét időszakban 36.3 % volt.

A mutató a bérköltség és a bérjárulékok arányát fejezi ki. Az adatok forrása az előző időszak esetében az eredménykimutatás, a tárgyidőszak esetében elsősorban az adóbevallás, másodsorban az eredménykimutatás megfelelő adata. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns az adat, ha a mutató tárgyidőszaki értéke egyenél kisebb. Extrém értéknek minősül az 5% alatti, vagy a 40% feletti átlagos járulékkerhelés.

Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás összege az előző időszakhoz képest 1,065 EFt értékkel, 14 %-kal nőtt.

A mutató az eredménykimutatás értékcsökkenési leírás adatának alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

Az összes ráfordításra belül az értékcsökkenési leírás aránya az előző időszaki 2.6 %-ról a tárgyidőszakban 3.5 %-ra nőtt.

A mutató értéke az eredménykimutatás értékcsökkenési leírás adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes ráfordítás adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra (az amortizáció aránya a ráfordításokban). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A bevételekhez viszonyítva az értékcsökkenési leírás növekvő arányt mutat. Ezer Ft bevételre az előző időszakban 26 Ft, míg a tárgyidőszakban 35 Ft értékcsökkenési leírás jutott.

A mutató értéke az eredménykimutatás értékcsökkenési leírás adatának, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként (bevételekből a befektetett eszközök pótlását igénylő rész) kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az értékcsökkenési leírás aránya az összes bevételben több mint 50 százalékponttal változik.

A tárgyidőszaki értékcsökkenési leírást előre vetítve a tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke 6.4 év alatt kerülne leírásra.

A mutató az eredménykimutatás értékcsökkenési leírás adata, valamint a mérlegben szereplő összesített nettó érték (immateriális javak és tárgyi eszközök) fiktív viszonyításával azt fejezi ki, hogy a tárgyidőszaki leírást évente ismételve mennyi idő (év) alatt kerülne leírásra a teljes jelenlegi nettó érték.

Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege az előző időszakhoz képest 2,598 EFt értékkel, 26 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatásban szereplő egyéb ráfordítások adat alakulását mutatja be értékben és - amennyiben

az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

Az összes ráfordításban belül az egyéb ráfordítások aránya az előző időszaki 3.4 %-ról a tárgyidőszakban 3 %-ra csökkent.

A mutató értéke az eredménykimutatásban szereplő egyéb ráfordítások, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes ráfordítás adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra (egyéb ráfordítások aránya). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A bevételekhez viszonyítva az egyéb ráfordítások csökkenő arányt mutatnak. Ezer Ft bevételre az előző időszakban 34 Ft, míg a tárgyidőszakban 30 Ft egyéb ráfordítás jutott.

A mutató értéke az egyéb ráfordítások, valamint az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel adat összegének hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrém értéknek minősül, ha az egyéb ráfordítások aránya az összes bevételben több mint 50 százalékponttal változik.

2.3. Eredmény

Az alábbi táblázat a Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft adózás előtti eredményének összetételét, és annak alakulását mutatja be.

Eredmény összetétele

Kategória (1000HUF)	Előző időszak	Tárgyidőszak
Üzemi(üzleti) tevékenység eredménye	3 828	484
Pénzügyi műveletek eredménye	459	509
Rendkívüli eredmény	-64	- 194
Adózás előtti eredmény összesen	4 223	799

A tábla az eredménykimutatás eredmény-kategóriáinak adatait, és azok megoszlását (az adózás előtti eredmény összetételét) mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy az adózás előtti eredmény nulla.

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye az előző időszakhoz képest 3,344 EFt értékkel, 87.4 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti üzemi (üzleti) tevékenység eredményének alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

A pénzügyi műveletek eredménye az előző időszakhoz képest 50 EFt értékkel, 10.9 %-kal nőtt.

A mutató az eredménykimutatás szerinti pénzügyi műveletek eredményének alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

A szokásos vállalkozási eredmény (az üzleti tevékenység és a pénzügyi műveletek eredménye együttesen) az előző időszakhoz képest 3,294 EFt értékkel, 76.8 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti szokásos vállalkozási eredmény alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

A rendkívüli eredmény az előző időszakhoz képest 130 EFt értékkel csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti rendkívüli eredmény alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

Az adózás előtti eredmény alakulása

Az adózás előtti eredmény (a szokásos vállalkozási eredmény és a rendkívüli eredmény együttesen) az előző

időszakhoz képest 3,424 EFt értékkel, 81.1 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti adózás előtti eredmény alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

A mutató az eredménykimutatásban szereplő adózás előtti eredményre (növelő és csökkentő tételek nélkül) vetített adóterhelést (eredménykimutatás szerinti fizetendő adó, adónemektől függetlenül) fejezi ki. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Az adózott eredmény alakulása

Az adózott eredmény az előző időszakhoz képest 3,758 EFt értékkel, 89 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti adózott eredmény alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

Osztalékfizetés tőkére

A tárgyidőszakban osztalék, részesedés nem került jóváhagyásra.

A mutató a jegyzett tőke egységére vetített jóváhagyott tárgyidőszaki osztalék arányát (a jegyzett tőke realizált hozamát) fejezi ki. Nem értékelhető a mutató, ha az osztalék-adat nulla vagy nem áll rendelkezésre.

A mérleg szerinti eredmény alakulása

A mérleg szerinti eredmény az előző időszakhoz képest 3,758 EFt értékkel, 89 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti mérleg szerinti eredmény alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként.

2.4. Hatékonysági mutatók

Jegyzett tőke hozama

Ezer Ft jegyzett tőkére az előző időszakban 64 Ft, míg a tárgyidőszakban 7 Ft adózott eredmény jutott. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató a mérlegben szereplő jegyzett tőke egységére vetített, az eredménykimutatás szerinti adózott eredmény arányát fejezi ki (tartós tőke időszaki hozama). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Eszközállomány hatékonysága

A mérlegfőösszeg és az adózott eredmény aránya (a teljes eszközállomány hatékonysága, avagy az összes forrás hozama) az előző időszaki 2.5 %-ról a tárgyidőszakban 0.3 %-ra csökkent.

A mutató a mérlegfőösszeg és az eredménykimutatás szerinti adózott eredmény arányát fejezi ki. Ez az arány a legmegbízhatóbb értékmérő: azt mutatja be, hogy a teljes eszközállomány (egyben az összes forrás) működtetése milyen hozamot produkált. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns a mutató, ha a tárgyidőszaki arány 1% alatt van.

Az élőmunka hatékonysága

Az élőmunka hatékonysága csökkent. Ezer Ft személyi jellegű ráfordításra jutó adózott eredmény az előző időszakban 38 Ft, a tárgyidőszakban 5 Ft volt. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató az eredménykimutatás szerinti személyi jellegű ráfordítások és az adózott eredmény arányát fejezi ki. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Nem releváns a mutató, ha a tárgyidőszaki arány 1% alatt van.

Egy főre jutó árbevétel alakulása

Az egy főre jutó árbevétel összege az előző időszakban 11,087 EFt, a tárgyidőszakban 9,131 EFt volt. A csökkenés mértéke 17.6 % (1,956 EFt). A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató az eredménykimutatás szerinti árbevétel egy foglalkoztatottra jutó összegét és annak alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként. Kiválóan alkalmas iparágon belüli összehasonlításra, az egyedi körülmények figyelembevételével megfelelően tükrözi a hatékonyságot. Extrémnek minősül, ha az egy főre jutó árbevétel több mint ötszörösére nő, vagy kevesebb mint egytizedére esik vissza.

Egy főre jutó eredmény alakulása

Az egy fő foglalkoztatotti létszámra jutó adózott eredmény az előző időszakban 162 EFt, a tárgyidőszakban 18 EFt volt. Az egy főre jutó eredmény így 144 EFt összeggel, 88.9 %-kal csökkent.

A mutató az eredménykimutatás szerinti adózott eredmény egy foglalkoztatottra jutó összegét és annak alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként. A mutató a hatékonyságot nem hűen tükrözi, nem lineárisan változik.

Üzemi tevékenység hatékonysága

Ezer Ft üzemi bevétel (árbevétel és egyéb bevétel) megfelelő eredménytartalma (üzemi tevékenység eredménye) az előző időszakban 13 Ft, a tárgyidőszakban 2 Ft volt. A csökkenés mértéke 11 Ft.

A mutató az üzemi (üzleti) tevékenység által elért, az eredménykimutatásban szereplő árbevétel és egyéb bevétel együttes összegének, valamint az üzemi (üzleti) tevékenység eredményének viszonyát fejezi ki. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Pénzügyi műveletek hatékonysága

Ezer Ft pénzügyi műveletek bevétele megfelelő eredménytartalma (pénzügyi műveletek eredménye) az előző időszakban 900 Ft, a tárgyidőszakban 1,000 Ft volt. A növekedés mértéke 100 Ft.

A mutató a pénzügyi műveletekből eredő, az eredménykimutatásban szereplő pénzügyi műveletek bevételei, valamint a pénzügyi műveletek eredményének viszonyát fejezi ki. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Összes bevétel eredménytartalma

Az összes bevétel minden 1000 Ft egységére az előző időszakban 14 Ft, a tárgyidőszakban 2 Ft adózott eredmény jutott. A csökkenés mértéke 12 Ft.

A mutató az eredménykimutatásban szereplő összes bevétel, valamint az adózott eredmény viszonyát fejezi ki. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

3. Pénzügyi helyzet

3.1. A pénzügyi helyzet alakulása

A pénzügyi helyzet alakulása

Az alábbi táblázat(ok) a 'Hol a pénz?' kérdésre keresik a választ: azt mutatják be, hogy a saját- és külső források változása (1. tábla) mely eszközcsoportok finanszírozási igényének változásában jelenik meg (2. tábla).

Finanszírozás forrásainak változása

1000HUF	Tájékoztató adat	Tárgyidőszak
Saját források bővülése	-	465
ebből: tárgyévi mérleg szerinti eredmény	465	-
Külső források bővülése	-	-7 586
ebből: rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	-5 289	-
hosszú lejáratú és hátrasorolt kötelezettségek növekedése	0	-
céltartalékok és passzív időbeli elhatárolások növekedése	-2 297	-
Összes forrásbővülés		-7 121

Finanszírozási igények változása

1000HUF	Tájékoztató adat	Tárgyidőszak
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	-	-16 084
Készletek	-	- 185
Befektetett eszközök	-	4 800
ebből: immateriális javak és tárgyi eszközök	4 800	-
befektetett pénzügyi eszközök	0	-
Összes finanszírozási igény bővülés		-11 469

A táblák azt mutatják be, hogy a pénzeszközök állománya miért alakult úgy, ahogy alakul (nőtt vagy csökkent), megjelölve a többletforrásokat vagy a források szűkülését, illetőleg azon eszközcsoportokat, amelyekben "áll a pénz".

3.2. Pénzeszközök és értékpapírok állományának alakulása**Pénzeszközök és értékpapírok állományának alakulása**

A Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft likvid eszközeinek (pénztár, csekkek, bankbetétek, forgatási célú értékpapírok) állománya a tárgyidőszak folyamán 4,348 E Ft összeggel, 34.7 %-kal nőtt. A rendelkezésre álló források változása meghaladta a finanszírozási igény változását. A mutató alakulása önmagában kedvező.

Pénzeszközök és értékpapírok állományának alakulása

1000HUF	Tárgyidőszak
Nyitó érték	12 547
Forrásbővülés (+)	-7 121
Finanszírozási igény bővülés (-)	-11 469
Záró érték	16 895

A mutató a mérlegben szereplő leglikvidebb eszközök (pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok együttesen) állományát és annak alakulását mutatja be értékben és - amennyiben az értelmezhető - százalékban vagy többszörösként, megjelenítve a változás okait is.

3.3. Pénzeszközök és értékpapírok aránya az összes eszközben**Pénzeszközök és értékpapírok aránya az összes eszközben**

A likvid eszközök aránya a teljes eszközállományon belül az előző időszak 7.3 %-ról a tárgyidőszakban 10.3 %-ra nőtt.

A mutató értéke a mérlegben szereplő pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok, valamint az összes eszközérték (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra (leglikvidebb eszközök aránya). Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

3.4. Likvid eszközök megoszlása

Likvid eszközök megoszlása

A Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft az előző időszak fordulónapján 12,547 EFt, a tárgyidőszak fordulónapján 16,895 EFt likvid eszközzel (pénzeszközzel és forgatási célú értékpapírral) rendelkezett. Az alábbi táblázat a likvid eszközök állományának alakulását és megoszlását mutatja be.

Likvid eszközök állományának alakulása és megoszlása

Bevétel kategória	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Készpénz (pénztár, csekkek)	291	2.3	220	1.3
Bankbetétek	12 256	97.7	16 675	98.7
Forgatási célú értékpapírok	0	0.0	0	0.0
Likvid eszközök összesen	12 547	100.0	16 895	100.0

A tábla a leglikvidebb eszközök megoszlását mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy a likvid eszközök összértéke nulla.

3.5. Finanszírozási igény

Finanszírozási igény

A működési javak finanszírozási igénye (forrásigény a befektetett eszközök, a készletek és a követelések finanszírozására) csökkent: az előző időszakban 151,873 EFt, a tárgyidőszakban 145,064 EFt volt.

A mutató azt fejezi ki, hogy az üzletmenethez szükséges eszközök milyen összegű finanszírozást igényelnek. A finanszírozás igény a tőkehelyzettel, a belső és külső források arányával összefüggésben számos közvetkeztetésre ad alapot. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

3.6. Külső források aránya

Külső források aránya

A Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft tőkehelyzete erősödött, a finanszírozás a saját források felé tolódott el. A külső források (kötelezettségek, céltartalékok, passzív időbeli elhatárolások) aránya az összes forráson belül az előző időszaki 28 %-ról a tárgyidőszakban 24.6 %-ra csökkent. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató azt fejezi ki, hogy az összes forráson milyen arányt képviselnek a külső (saját tőkén kívüli) források. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

3.7. Kötelezettségek fedezettsége

A fordulónapon a követelések állománya teljes mértékben fedezte a Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft kötelezettségeit.

A mutató a likviditás és a finanszírozás szempontjából azt értékeli, hogy a mérlegben szereplő követelések állománya hogyan viszonyul a kötelezettségek állományához. Közvetlen jelentősége nincs, fikción alapul.

Amennyiben az összes kötelezettség kizárólag árbevételekből kerülne kiegyenlítésre, úgy erre 61.9 napi árbevétel nyújtana fedezetet.

A mutató azt fejezi ki, hogy a működés egy naptári napjára jutó, az eredménykimutatásban szereplő árbevétel hogyan viszonyul a mérleg szerinti kötelezettségek állományához. Közvetlen jelentősége nincs, fikción alapul.

3.8. Likviditási mutatók

Rövid távú likviditás

A rövid távú likviditásra jellemző, hogy a likvid eszközök (pénzeszközök, értékpapírok, követelések) az előző időszakban 232.3 %-ban, míg a tárgyidőszakban 245.3 %-ban fedezték a rövid lejáratú kötelezettségeket, tehát a likviditási gyorsráta értéke az előző évben 2.3, a tárgyévben 2.5 volt. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató azt fejezi ki, hogy a mérlegben szereplő likvid (pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok), vagy könnyen mobilizálható eszközök (követelések) milyen mértékben fedezik a rövid lejáratú kötelezettségeket. A likviditási gyorsráta 1.0 alatti értéke fizetési zavart jelezhet. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrémnek minősül, ha a rövid lejáratú kötelezettségek 75%-át sem fedezik a likvid eszközök.

Hosszú távú likviditás

Az összes kötelezettséget az előző időszakban 250.6 %-ban, míg a tárgyidőszakban 265.5 %-ban fedezte a forgóeszközök értéke, tehát a hosszú távú likviditási ráta értéke az előző időszakban 2.5, a tárgyidőszakban 2.7 volt. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató azt fejezi ki, hogy a mérlegben szereplő likvid (pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok), könnyen mobilizálható (követelések), vagy likviddé tehető (készletek) eszközök milyen mértékben fedezik az összes kötelezettséget. A hosszú távú likviditási ráta 1.0 alatti értéke pénzügyi kitettséget jelez. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül. Extrémnek minősül, ha a kötelezettségek 25%-a sem fedezett forgóeszközökkel.

Mindent pénzzé téve

Amennyiben a Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft összes eszköze a könyv szerinti értéken értékesítésre kerülne, majd az összes kötelezettséget és külső forrást kiegyenlítené, úgy a jegyzett tőke 66,000 E Ft összegén felül 57,833 E Ft pénzeszköz maradna.

A mutató azt fejezi ki, hogy az összes, a mérlegben szereplő eszköz mely összeg erejéig képezi ténylegesen a gazdálkodó tulajdonát. A mutató értéke megegyezik a saját tőke összegével, a sajátos értelmezés a jegyzett tőke pillanatnyi "árfolyamát" jeleníti meg. Extrémnek minősül, ha a gazdálkodó összes eszköze már a jegyzett tőkére sem nyújt fedezetet (a saját tőke nem éri el a jegyzett tőke összegét), vagy az eszközérték a külső forrásokra sem nyújt elegendő fedezetet (a saját tőke negatív).

4. Vagyoni helyzet

4.1. Eszközök összetétele

Eszközök összetétele

A mérlegfőösszeg az előző időszakban 171,343 E Ft, a tárgyidőszakban 164,222 E Ft volt. Az alábbi táblázat az eszközök összetételét, és annak alakulását mutatja be.

Eszközök összetétele

Eszközcsoport	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Befektetett eszközök	50 257	29.4	55 057	33.5
Forgóeszközök	114 163	66.6	106 902	65.1
Aktív időbeli elhatárolások	6 923	4.0	2 263	1.4
Eszközök összesen	171 343	100.0	164 222	100.0

A tábla a mérlegben szereplő eszközök megoszlását mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy a mérlegfőösszeg nulla.

4.2. Források összetétele

Források összetétele

Az alábbi táblázat a források összetételét, és annak alakulását mutatja be.

Források összetétele

Forrás	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Saját tőke	123 368	72.0	123 833	75.4
Céltartalékok	2 000	1.2	0	0.0
Kötelezettségek	45 559	26.6	40 270	24.5
Passzív időbeli elhatárolások	416	0.2	119	0.1
Források összesen	171 343	100.0	164 222	100.0

A tábla a mérlegben szereplő források megoszlását mutatja be azon időszakokra, amelyekre a beszámolóban szerepel értékelhető adat. A megoszlás nem számítható, ha valamelyik adat negatív, vagy a mérlegfőösszeg nulla.

4.3. Befektetett eszközök

A befektetett eszközök aránya a teljes eszközállományon belül az előző időszaki 29.3 %-ról a tárgyidőszakban 33.5 %-ra nőtt.

A mutató értéke a mérlegben szereplő befektetett eszközök, valamint az összes eszközérték (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

4.4. Készletek

A készletek aránya a teljes eszközállományon belül az előző időszaki 4.8 %-ról a tárgyidőszakban 4.9 %-ra nőtt.

A mutató értéke a mérlegben szereplő készletek, valamint az összes eszközérték (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A készletek forgási sebessége (a készletben megtestesülő egy napra jutó árbevétel) az előző időszaki 10.5 napról 12.5 napra lassult.

A mutató azt fejezi ki, hogy a mérlegben szereplő készletek értéke az eredménykimutatás szerinti árbevétel hány napi összegét köti le. Tágabban úgy is értelmezhető, hogy a fordulónapi készletek állománya a tárgyidőszaki forgalom alapján hány naptári nap alatt lenne értékesíthető. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

4.5. Követelések és aktív időbeli elhatárolások

A követelések - ideértve jellegénél fogva az aktív időbeli elhatárolásokat is - aránya a teljes eszközállományon belül az előző időszaki 58.5 %-ról a tárgyidőszakban 51.2 %-ra csökkent.

A mutató értéke a mérlegben szereplő követelések és aktív időbeli elhatárolások (mint quasi-követelések) együttes értéke, valamint az összes eszközérték (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A vevőállomány átlagos futamideje (a vevőkövetelésben megtestesülő egy napra jutó árbevétel) az előző időszaki 63.5 napról 77.7 napra nőtt. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató azt fejezi ki, hogy a mérlegben szereplő vevőkövetelések értéke az eredménykimutatás szerinti árbevétel hány napi összegét köti le. Tágabban úgy is értelmezhető, hogy a fordulónapon a vevők ennyi naptári napi árbevételt még nem

fizettek ki. A vevőkövetelés-adat forrása az előző időszak esetében az eredménykimutatás, a tárgyidőszak esetében elsősorban az adóbevallás, másodsorban az eredménykimutatás megfelelő adata. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

4.6. Pénzeszközök és értékpapírok

A pénzeszközök - ideértve jellegénél fogva a forgatási célú értékpapírokat is - aránya a teljes eszközállományon belül az előző időszaki 7.3 %-ról a tárgyidőszakban 10.3 %-ra nőtt.

A mutató értéke a mérlegben szereplő pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok, valamint az összes eszközérték (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

A jegyzett tőkén felüli szabad saját tőke 40,938 E Ft összeggel meghaladja a likvid eszközök (pénzeszközök és forgatási célú értékpapírok) fordulónapi értékét: a Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft felhalmozott vagyona ezen összeg erejéig nem likvid eszközökben testesül meg.

A mutató azt fejezi ki, hogy a fordulónapon rendelkezésre álló leglikvidebb eszközök mennyiben képezik ténylegesen a gazdálkodó tulajdonát, illetőleg mekkora az a tulajdon, amely nem a leglikvidebb eszközök formájában áll rendelkezésre.

4.7. Saját forrás: saját tőke

A Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft tőkeerőssége nőtt, a finanszírozás a saját források felé tolódott el. A saját tőke aránya az összes forráson belül az előző időszaki 72 %-ról a tárgyidőszakban 75.4 %-ra nőtt. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató értéke a mérlegben szereplő pozitív saját tőke, valamint az összes forrás (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Az alábbi táblázat a saját tőke összetételét, és annak alakulását mutatja be.

A saját tőke 'szabadsága'

Tőkeelem	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Befizetett jegyzett tőke és tőketartalék	73 134	59.3	73 134	59.1
Lekötött tartalék	0	0.0	0	0.0
Értékelési tartalék	0	0.0	0	0.0
Szabad saját tőke	50 234	40.7	50 699	40.9
Saját tőke összesen	123 368	100.0	123 833	100.0

A mutató a mérlegben szereplő saját tőkében az értékelésből (értékhelyesbítésből vagy valós értékelésből) eredő tartalékot emeli ki, bemutatva annak értékét és - amennyiben az értelmezhető - saját tőkében képviselt hányadát. Az értékelési tartalék a saját tőke deklarált, de nem mindenhol figyelembe vett eleme.

A befektetett eszközök és a készletek együttes értékét az előző időszakban 210.6 %-ban, a tárgyidőszakban pedig 196 %-ban fedezte a saját tőke. A mutató alakulása önmagában kedvezőtlen.

A mutató azt fejezi ki, hogy a mérlegben szereplő saját tőke milyen mértékben fedezi a működéshez tartósan szükséges befektetett eszközök és készletek együttes értékét. hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

4.8. Külső források: kötelezettségek, céltartalékok és passzív időbeli elhatárolások

A kötelezettségek - ideértve jellegénél fogva a céltartalékokat és a passzív időbeli elhatárolásokat is - aránya

az összes forráson belül az előző időszaki 28 %-ról a tárgyidőszakban 24.6 %-ra csökkent. A mutató alakulása önmagában kedvező.

A mutató értéke a mérlegben szereplő kötelezettségek és a céltartalékok, valamint a passzív időbeli elhatárolások (mint quasi-kötelezettségek) együttes értéke, és az összes forrás (mérlegfőösszeg) hányadosaként kerül meghatározásra. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy a változás is bemutatásra kerül.

Rövid lejáratú kötelezettségek aránya

A kötelezettségeken belül a rövid lejáratú kötelezettségek aránya az összes forráson belül mindkét időszakban 100 % volt.

A mutató a mérlegben szereplő rövid lejáratú kötelezettségek arányát mutatja be az összes (rövid- és hosszú lejáratú, valamint hátrasorolt) kötelezettségen belül. Amennyiben az adat mindkét időszakra értelmezhető, úgy az arány változása is bemutatásra kerül.

5. Kockázatok

5.1. Beszámoló kockázatai

Beszámoló formája

A paraméterek alapján az egyszerűsített beszámoló választható lenne (kivéve tőzsdei jelenlét, magyar konszolidációba vonás, anyavállalati státusz, nyilvánosan működő részvénytársaságok)!

A kockázat akkor merül fel, ha a gazdálkodó egyszerűsített vagy sajátos egyszerűsített éves beszámolót készít, ugyanakkor választása a konszolidációban való részvétel, a tőzsdei jelenlét, az anyavállalati státusz, vagy gazdálkodási formája és könyvvizsgálati kötelezettsége alapján nem megfelelő! Jelzésre kerül az az eset is, ha a gazdálkodó paraméterei alapján egyszerűbb beszámoló formát is választhatna.

5.2. Gazdálkodás kockázatai

Pályázati, közbeszerzési és hitelbírálati feltételek

A Balassagyarmati Városüzemeltetési Kft hitelképessége megkérdőjelezhető, mert árbevétele az előző időszakhoz képest csökkent, vagy adózott eredménye a tárgyidőszakban negatív!

A figyelemfelhívás akkor jelenik meg, ha az eredménykimutatás szerinti árbevétel csökken, jelentősen (15%-ot meghaladóan) csökken, vagy a tárgyévi adózott eredmény negatív. E két feltétel általában kizáró ok a cenzúra döntések során.

5.3. Célcsoportok kockázatai

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tételek összefoglalóan

A mérlegben tárgyidőszaki kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tételeket szerepelnek. A kiemelt tételek mérlegre és eredménykimutatásra gyakorolt hatását célszerű egy-egy összevont táblázatba összefoglalni.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tételek összefoglaló áttekintése számos következtetésre adhat alapot, ezért célszerű azokat összefoglalni.