

A Zalakarosi Turisztikai Nonprofit Kft. 2025. évi pénzügyi elemzése

Az elemzés a társaság 2025. évi egyszerűsített éves beszámolója alapján készült.

A társaság 2025-ös éve pénzügyileg kifejezetten erős fordulatot mutatott a 2024-es évhez képest. Az egyszerűsített éves beszámoló alapján a szervezet stabilizálta működését, jelentős likviditást épített fel és **fennállása óta először nyereségessé vált.**

1. A legfontosabb eredmény: veszteségből nyereség

2024-ben még:

- adózott eredmény: -4,4 millió Ft

2025-ben:

- adózott eredmény: +12,7 millió Ft

Ez közel 17 millió Ft-os javulás egyetlen év alatt.

A nonprofit cég működési eredménye (üzemi eredmény) is negatívból pozitívba fordult:

- 2024: -4,1 M Ft

- 2025: +13,3 M Ft.

Ez arra utal, hogy nem egyszeri pénzügyi tétel javította az eredményt, hanem maga az alaptevékenység lett nyereségesebb, a bevételek növekedése valódi működési javulásból származott

2024-ben a társaság saját tőkéje negatívba fordult, 2025-ben azonban a pozitív eredmény nem csak a veszteséget kompenzálta, hanem a társaság pénzügyi stabilitását is helyreállította

2. Bevételi oldal elemzése

Az értékesítés nettó árbevétele:

- 2024: 28,2 M Ft

- 2025: 49,0 M Ft

Ez kb. 74%-os növekedés, ami nagyon erős dinamika, különösen nonprofit szektorban.

Azt mutatja, hogy:

- nőtt a szolgáltatások/piaci aktivitás volumene,

- javult az értékesítési teljesítmény,

Egyéb bevételek:

- 2025: 126,5 M Ft

Ez még mindig jóval magasabb az árbevételnél, ami nonprofit szervezetnél tipikusan:

- önkormányzati finanszírozást,

- pályázati forrásokat,

- elszámolt támogatási bevételeket jelenthet.

A modell tehát továbbra is erősen támogatásalapú, viszont a piaci bevételek súlya érezhetően nőtt.

3. Költségszerkezet

A költségek emelkedtek ugyan 2025-ben, de lassabban, mint a bevételek.

Anyagjellegű ráfordítások:

- 85,3 M → 96,1 M Ft
- növekedés: kb. 13%

Személyi jellegű ráfordítások:

- 50,9 M → 61,4 M Ft
- növekedés: kb. 21%

Ez önmagában nem probléma, mert:

- a bevételek ennél jóval gyorsabban nőttek,
- így javult az üzemi eredmény.

A személyi költségek növekedése mögött állhat

- a 2025. évi béremelés
- szezonális turisztikai aktivitás növekedése (egyszerűsített foglalkoztatottak)

Értécsökkenés:

- 2,1 M → 4,1 M Ft

Ez arra utal, hogy 2025-ben jelentős beruházások történtek, új eszközök kerültek aktiválásra.

4. Mérleg és pénzügyi stabilitás

Eszközök összesen:

- 17,0 M → 68,2 M Ft

Ez rendkívül jelentős növekedés.

Pénzeszközök:

- 1,4 M → 32,8 M Ft

Ez a legfontosabb likviditási indikátor:

- a szervezet 2024-ben még pénzügyileg szűk helyzetben volt,
- 2025 végére viszont komoly tartalékot épített fel, ami rövid távon stabil működést biztosít.

5. Saját tőke rendeződése

2024 végén:

- saját tőke: -1,4 M Ft

2025 végén:

- saját tőke: +17,3 M Ft

Ez jelentős javulást mutat. A negatív saját tőke általában tőkevesztési problémát, hosszabb távú fenntarthatósági kockázatot jelez, 2025-ben ezt sikerült helyreállítani, ami pénzügyi szempontból nagyon pozitív fejlemény és egyúttal javítja a finanszírozási pozíciókat is.

6. Kockázatok és figyelendő pontok

Magas passzív időbeli elhatárolás:

- 40,4 M Ft

Ez nagyon viszonylag magas összeg a mérleg méretéhez képest, ami jelen esetben a még el nem számolt pályázati pénzekből ered.

-

Önmagában nem rossz, de azt jelenti, hogy a 2025-ös likviditás egy része még nem „szabadon felhasználható”, illetve, hogy a későbbi időszakokban költségek kapcsolódnak hozzá.

7. Összegző értékelés

A 2025-ös év alapján a nonprofit társaság:

Pozitívumok:

- nyereségessé vált,
- jelentősen növelte árbevételét,
- stabil likviditást épített fel,
- rendezte negatív saját tőkéjét,
- beruházásokat hajtott végre,
- működési hatékonysága sokat javult.

Kockázatok:

- továbbra is erős támogatásfüggőség,
- magas elhatárolt támogatási állomány,
- a gyors növekedés fenntarthatósága kérdés lehet.

Összkép:

A 2025-ös év egyértelműen konszolidációs és növekedési év volt. A szervezet pénzügyi helyzete látványosan javult, és rövid távon stabil működés képe rajzolódik ki.