

Statisztikai számjel: 12143890-6420-114-01

Cégjegyzékszám: 01-10-043104

NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1147 Budapest, Telepes u. 53.

2019.

Pénzügyi kimutatások

Budapest, 2020. március 19.

NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített

Pénzügyi kimutatások

a Független Könyvvizsgálói Jelentéssel együtt

2019. december 31.

Budapest, 2020. március 19.



Dr. Galamb Vilmos
Igazgatótanács elnöke

Tartalom

Független könyvvizsgálói jelentés

Elsődleges kimutatások

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás

Cash Flow-ra vonatkozó kimutatás

Magyarázatok a pénzügyi kimutatásokhoz

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényeseinek****Vélemény**

Elvégeztük a NUTEX Befektetési Nyrt. cégjegyzékszama 01-10-043104 ("a Társaság") mellékelt 2019. évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök, valamint a saját tőke és a kötelezettségek egyező végösszege 1.823.835 E Ft, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, amelyben az üzleti év teljes átfogó jövedelme 8.013 ezer Ft veszteség-, saját tőke változás kimutatásból, cash-flow kimutatásból valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások, megbízható és valós képet adnak a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról, az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, („EU IFRS”-ek) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodóra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EUR rendelet) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelőnek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.



1162 Budapest, Fertály u. 7.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Teljesítettük „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelőségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a pénzügyi kimutatásokban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei – beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is – nyújtanak alapot a pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések könyvvizsgálata során végzett eljárások
<p><i>Az alaptőke és a tőketartalék vizsgálata a tőkeemeléssel összefüggésben</i></p> <p>A társaság a tárgyév során jelentős összeggel emelte alaptőkéjét. A tőkeemelés zárt körben történt. Az üzleti év során a négy ütemben megvalósított alaptőke emelés összege összesen 499.680 ezer Ft volt. Az ázsíós tőkeemelések révén a Társaság tőketartaléka 182.240 ezer Ft-tal nőtt. A tőkeemelés következtében összességében 681.920 ezer Ft-tal növekedett a saját tőke, amely a mérlegfőösszeg 37,4 %-a, ezért a saját tőke tőkeemelésekkel összefüggő vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintettük.</p>	<p>A könyvvizsgálati eljárásaink a Társaság által hozott közgyűlési és Igazgatótanácsi határozatok áttanulmányozását, valamint a - kizárólag pénzbeli hozzájárulással végrehajtott tőkeemelések miatt - a pénzeszköz rendelkezésre bocsátásával kapcsolatos bankbizonylatok vizsgálatát jelentették. Vizsgálatunk tárgyat képezte a cégjegyzéssel kapcsolatos bizonylatok nyilvántartásokkal egyező vizsgálata, az alaptőke és tőketartalék elhatárolás számszerűsítése.</p> <p>Minden esetben vizsgáltuk a tranzakciók releváns pénzügyi beszámolási standardok szerinti elszámolását is. Munkánk során lényeges hibát nem azonosítottunk.</p>

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a NUTEX Befektetési Nyrt. 2019. évi üzleti jelentéséből állnak, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megkaptunk. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.



1162 Budapest, Fertály u. 7.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve az üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint az üzleti jelentés és a pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g) és h) pontjában említett információkat.

Véleményünk szerint a NUTEX Befektetési Nyrt. 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban, összhangban van a NUTEX Befektetési Nyrt. 2019. évi pénzügyi kimutatásaival, és a számviteli törvény, vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem nyilvánítunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás, vagy lényeges hibás állítás sem jutott tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Beszámolási Standardok, valamint számviteli törvény EU-IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatások összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok, - ide értve az 534/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatások összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

- Értékeljük az pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Ezen felül nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések voltak. Ezeket a kérdéseket a könyvvizsgálói jelentésünkben is bemutatjuk, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka esetben – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem szabad kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2019. április 22-i közgyűlésen kerültünk ismételtlen megválasztásra a NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság könyvvizsgálójává és megbízatásunk 2022. április 30. napjáig tart.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja.

Megerősítjük, hogy jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az egyedi pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, melyet 2020. március 19-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelet 11. cikkével összhangban.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

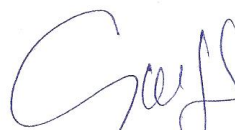
Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatást, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.

Jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásáért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2020-03-19


ESSEL AUDIT
Könyvvizsgáló Kft.
Budapest, Fertály u. 7.
Helyettesítő: 12698322-2-42

Dr. Sasvári László
ügyvezető igazgató
ESSEL Audit Kft
MKVK001109



Dr. Sasvári László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK001630

PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.
2019.12.31

NUTEX Nyrt.
2018.12.31

Magyarázatok

ESZKÖZÖK			
FORGÓESZKÖZÖK			
Pénzeszközök	733 107	323 358	14
Vevőkövetelések	2 506	2 506	24
Egyéb nem vevőkövetelések	263 903	1 405	13
Készletek	-	-	12
Rövid távú befektetések	-	-	11
Egyéb forgóeszközök	4 896	4 148	13
Forgóeszközök összesen	1 004 412	331 417	
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök nettó értéke	-	-	6
Immateriális javak nettó értéke	-	-	6
Befektetett pénzügyi eszközök	819 423	819 423	7, 10, 24
Halasztott adókövetelés	-	-	21
Befektetett eszközök összesen	819 423	819 423	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 823 835	1 150 840	
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítók	1 807	2 318	18
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	1 039	23 074	18
Céltartalékok	-	-	17
Rövid lejáratú tartozások	-	-	19
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	2 846	25 392	72
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú kötelezettség	-	-	9, 16
Halasztott adó	-	-	21
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen			
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	956 778	457 098	2, 15, 31
Tőketartalék	850 374	668 134	2
Eredménytartalék	13 837	216	2
Egyéb saját tőke	-	-	2
Saját tőke összesen	1 820 989	1 125 448	
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	1 823 835	1 150 840	

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.
2019.01.01-
2019.12.31

NUTEX Nyrt.
2018.01.01-
2018.12.31

Magyarázatok

ÁRBEVÉTEL	750	4 130	5, 20
Értékesítés közvetlen önköltsége	0	0	20
Fedezeti összeg	750	4 130	
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	10 397	13 322	20
EGYÉB BEVÉTELEK	160	423	20
Egyéb ráfordítások	7	628	20
A tevékenység eredménye	-9 494	-9 397	
Pénzügyi bevételek	1 777	2 319	20, 25
Pénzügyi ráfordítások	0	382 284	20, 25
Adózás előtti eredmény	-7 717	-389 362	
Adózás	296	12	20, 21
Halasztott adó	0	-13 692	20, 21
Adózott eredmény	-8 013	-375 682	

Egyéb átfogó eredmény

Realizálást követően eredménybe visszakerülő tétel

0

0

Átfogó eredmény

-8 013

-375 682

Egy részvényre jutó átfogó eredmény (EPS)

23

Alap (Ft/részvény)

-28

-82

Hígított (Ft/részvény)

-28

-56

Átfogó eredmény megoszlása megszűnt és folytatódó tevékenységekre

22

Folytatódó tevékenység eredménye (100 %)

-8 013

-375 682

Megszűnő tevékenység eredménye (0 %)

-

-

Megszűnő tevékenység adatai

22

Megszűnő tevékenység bevételei

-

-

Megszűnő tevékenység ráfordításai

-

-

Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye

-

-

Megszűnt tevékenységet alkotó eszközök
elidegítésének eredménye

-

-

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2019.01.01 – 2019.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2019.01.01	Tárgyévi eredmény	Tőke- emelés	Osztalék döntés hatályon kívül helyezése	Záró 2019.12.31
Jegyzett tőke	457 098		499 680		956 778
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0
Tőketartalék	668 134		182 240		850 374
Eredménytartalék	216	-8 013		21 634	13 837
Egyéb saját tőke	0				0
Tőke összesen	1 125 448	-8 013	681 920	21 634	1 820 989

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2018.01.01 – 2018.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2018.01.01	Tárgyévi eredmény	Tőkeemelés	Záró 2018.12.31
Jegyzett tőke	143 706	0	313 392	457 098
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	478 298	0	189 836	668 134
Eredménytartalék	375 898	-375 682	0	216
Egyéb saját tőke	0	0	0	0
Tőke összesen	997 902	-375 682	503 228	1 125 448

CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2019.01.01 – 2019.12.31

Adatok E
Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév 2019.01.01- 2019.12.31	Előző év 2018.01.01- 2018.12.31
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)	-50 992	-21 072
1.	Adózás előtti eredmény ±	-7 717	-389 362
2.	Elszámolt amortizáció +	99	2 201
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	0	379 825
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-511	-5 553
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	-401	-160 740
8.	Vevőkövetelés változása ±	0	-2 506
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	-42 166	141 383
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-296	13 680
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
12.	Egyéb pénzügyi művelettel nem járó eredmény ±	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)	-99	0
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	-99	0
14.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)	460 840	342 590
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	681 920	349 744
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	4 400
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0	12 000
20.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	-11 554
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	-221 080	-12 000
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±	409 749	321 518
	Egyeztetés		

V.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása	409 749	321 518
VI.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején	323 358	1 840
VII.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén	733 107	323 358
VIII.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF	0	0
IX.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF	0	0
X.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF	0	0
XI.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen	0	0

CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2018.01.01 – 2018.12.31

Adatok E
Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév 2018.01.01- 2018.12.31	Előző év 2017.01.01- 2017.12.31
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)	-21 072	-8 927
1.	Adózás előtti eredmény ±	-375 682	-330 380
2.	Elszámolt amortizáció +	2 201	2 919
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	151 796
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	379 825	165 212
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	-5 553	4 831
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	-146 967	9 801
8.	Vevőkövetelés változása ±	-2 506	0
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	141 302	-13 124
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-13 692	18
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
12.	Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény ±	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)	0	0
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
14.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)	342 590	7 153
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	349 744	0
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	16 400	7 153
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0	0
20.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-23 554	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0	0
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±	321 518	-1 774
	Egyeztetés		

V.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása	321 518	-1 774
VI.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején	1 840	3 614
VII.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén	323 358	1 840
VIII.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF	0	0
IX.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF	0	0
X.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF	0	0
XI.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen	0	0

Magyarázatok

**a NUTEX Befektetési Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

**Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)
szerint összeállított**

2019. évi pénzügyi kimutatásaihoz

1. Általános információk

A Társaság rövid bemutatása:

Cégnév:	NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	NUTEX Nyrt.
Alakulásának kelte:	1996. április 30.
Cégbejegyzés kelte:	1996. május 29.
Bejegyző bíróság:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Székhely:	1147 Budapest, Telepes utca 53.
A vállalkozás tevékenysége:	7740'08 Immateriális javak kölcsönzése
Cégjegyzék szám:	01-10-043104
Céj jogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
KSH-szám:	12143890-6420-114-01
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
A Társaság honlapja:	www.nutex.hu
Választott könyvvizsgáló:	ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft.

A NUTEX Nyrt. (a továbbiakban úgy is, mint Társaság) hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde, és a saját honlapján teszi közzé.

A Társaság törzsrészevényei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra bevezetésre kerültek.

A Társaság tárgyévi tevékenységének ismertetése

A Társaság az elmúlt években alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalattá vált, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása.

A Társaság 2019 évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A Társaság 2017. évben részben egy csereügylet keretében diszkontkincstárjegyekért cserébe, részben pedig egy tőkeemelés során apportként visszaszerezte a 2009. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit, 2018. évben pedig a 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit. A Társaság mindkét kötvénysorozatot az előző évben bevonta. A Társaság 2018. évben három zártkörű tőkeemelést is végrehajtott, és a befolyt pénzből a korábban felvett kölcsöneit a tárgyévben maradéktalanul visszafizette. A tárgyévben további tőkeemelések történtek, melyek részletei az érintett fejezetben kerülnek bemutatásra.

A Társaság részére a hatályos jogszabályok az éves beszámoló kötelező könyvvizsgálatát írják elő.

A Társaság könyvvizsgálója:

ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

Cg. 01-09-698566

kamarai nyilvántartási száma: 001109

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

dr. Sasvári László

címe: 1162 Budapest, Fertály utca 5-7.,

anyja neve: Tóth Erzsébet,

kamarai tagsági száma: 001630

Az éves könyvvizsgálati díj: 1.500.000 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló részére egyéb díj nem került kifizetésre.

A beszámoló elektronikus úton, a Társaság honlapján, a Budapesti Értéktőzsde honlapján és a Céginformációs Szolgálat honlapján kerül közzétételre.

2. Elfogadás, megfelelőségi nyilatkozat és a beszámoló elkészítésének alapjai

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatótanács 2020. március 19. napján fogadta el.

Az éves beszámoló azon Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült, melyek az Európai Unió (EU) hivatalos lapjában rendeleti formában kihirdetésre és beiktatásra kerültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Bizottság (IFRS IC) által megfogalmazott standardok és értelmezések alkotják.

A pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó magyarázatok az IFRS előírásain felül, a magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételeket is tartalmazzák.

A beszámoló a 2019. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal és IFRS IC értelmezésekkel összhangban készült. A Társaság a pénzügyi kimutatásait a magyar számviteli törvény előírásai szerint készítette a 2016. december 31. év végén és az azt megelőző időszakokban. 2017. december 31. év vége az első időszak, amikor a Társaság az IFRS szerint készíti a pénzügyi kimutatásait.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel. A beszámoló fordulónapja 2019. december 31. A pénzügyi kimutatások adatai ezer forintban kerültek kimutatásra.

A magyar számviteli törvény követelmény szerinti közzétételek

- a) A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS beszámoló elkészítésért felelős:
Társaság: Maxaldo Könyvelő és Tanácsadó Zrt. (1145 Budapest, Szugló u. 9-15.)
Személy: Vér Krisztina
Regisztrációs szám: 175912 (IFRS specifikáció)

b) Saját tőke megfeleltetés

A magyar számviteli törvény 114/B paragrafusa szerint a magyarázatokban le kell vezetni az IFRS elvek és a magyar számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltéréseket az ott megadott részletezésben.

A számviteli törvény 114/B § (4) f) szerinti értékelési tartalék ill. ugyanezen paragrafus (4) h) szerinti lekötött tartalék sem a tárgyévben, sem az azt megelőző évben nem volt.

A többi tétel megfeleltetését az alábbi táblázat tartalmazza.

	Záró	Nyitó
114/B §. (4) IFRS-ek szerinti saját tőke		
Jegyzett tőke	956 778	457 098
Tőketartalék	850 374	668 134
Eredménytartalék	13 837	216
Egyéb saját tőke	0	0
Saját tőke összesen	1 820 989	1 125 448
114/B. § (4) a) saját tőke		
IFRS-ek szerinti saját tőke	1 820 989	1 125 448
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0
Fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerinti eszköz értéke (-)	0	0
Jogsabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeg (+)	0	0
Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)	0	0
Saját tőke összesen	1 820 989	1 125 448
114/B § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke		
A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül	956 778	457 098
Visszavásárolt saját részvények névértéke (-)	0	0
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	956 778	457 098
114/B § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke		
IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg	0	0
114/B § (4) d) Tőketartalék		
A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának	850 374	668 134
Tőketartalék összesen	850 374	668 134
114/B § (4) e) Eredménytartalék		
IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, korábbi évek halmozott - és a tulajdonosok részére még ki nem osztott - adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet - az átsorolási módosítások kivételével - nem tartalmazhat(+/-)	13 837	216

A fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege (-)	0	0
A fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összege (-)	0	0
Eredménytartalék összesen	13 837	216
114/B § (4) g) Adózott eredmény		
Az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelemkimutatás eredmény szakaszában szereplő, a folytatódó és a megszűnt tevékenységekre bemutatott adózás utáni nettó eredmény együttes összege	-8 013	-375 682
Adózott eredmény összesen	-8 013	-375 682
114/B § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	956 778	457 098
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	956 778	457 098
Eltérés (visszavásárolt saját részvény névértéke)	0	0
114/B (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék		
Az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összege	13 837	216
Az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összeg	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	13 837	216

3. A számviteli politika lényeges elemei

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2019. január 1-től hatályosak:

- IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok – negatív ellenértékelemet tartalmazó előleg miatti módosítás
- IFRS 16 Lízingek
- IAS 19 Munkavállalói juttatások – program módosítások, juttatás megszorítása vagy rendezés miatti módosítás
- IAS 28 Társult vállalkozásban lévő befektetések – társult vállalkozásban meglévő hosszú lejáratú érdekeltségek miatti módosítás
- IFRS-ek éves javításai, 2015-2017
- IFRIC 23 Jövedelemadók kezelését érintő bizonytalanságok

A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok az alábbiak:

- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása és IAS8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák módosításai (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (2020. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

Az üzleti évben hatályba lépett új standardok, illetve a módosítások nincsenek jelentős hatással a társaság eredményére, pénzügyi helyzetére vagy közzétételi kötelezettségeire. A lízing standard hatályba lépése lízing ügyletek híján nincs jelentős hatással a társaság pénzügyi kimutatásaira, az IAS 28 módosítása pedig amiatt, mert a társult vállalkozás értékelése az IAS27 sztenderd alapján történik.

Beszámolási pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a társaság funkcionális, valamint beszámolási pénzneme a magyar forint (Ft).

A beszámolóban lévő adatok ezer Ft-ban kerülnek megadásra, kivéve, ha másképp van jelölve.

Befektetések

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalatokban lévő részesedések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra az IAS 27 alapján. A tartós részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben vagy pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A részesedés beszerzési értékének részét képezik azok a tételek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a részesedés megszerzéséhez.

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök kategóriájának meghatározásához elsődlegesen annak eldöntése szükséges, hogy az adott eszköz adósságinstrumentumnak vagy tőkebefektetésnek minősül.

Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni főszabály szerint, de a Társaság dönthet úgy is, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket, azok bekerülésekor az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan.

Adósságinstrumentumok besorolása az alábbiak szerint alakul:

- Amortizált bekerülési érték: cél a szerződéses cash-flowk beszedése, amely kizárólag a tőke és a tőke után járó kamat kifizetéseihez kapcsolódó cash-flowkat tartalmazza.
- Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben: szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.
- Valós érték eredménnyel szemben: amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek kerültek besorolásra.

A vevőket a társaság döntése alapján amortizált bekerülési értékű eszközcsoportba soroljuk, hiszen itt a cél a tőkekövetelés befolyása. A társult vállalkozásban tartott részesedést tartós céllal birtokolja a társaság, de annak értékelésére az IAS27 előírásai szerint kerül sor a korábbi fejezetben bemutatottak szerint.

A pénzügyi kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken kell értékelni, kivéve azokat a pénzügyi kötelezettségeket, amelyeket a sztenderd előírásai alapján eredménnyel szemben valósan kell értékelni vagy a Társaság a valós értékelés opciót választotta.

Erdménnyel szemben valósan kell értékelni a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a származékos termékeket. A Társaság a kezdeti

megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha

- megszüntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, vagy
- a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik.

Követő értékelés

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

Az amortizált bekerülési érték a pénzügyi eszköznek, vagy kötelezettségnek az eredeti bekerülési értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve, vagy csökkentve az eredeti bekerülési érték és a lejáratkori érték közötti különbséget halmozott amortizációjával, és csökkentve az esetleges értékvesztés vagy behajthatatlanság miatti leírás összegével. A kamatlábhoz az effektív kamatláb módszert kell használni, a kamatot az eredményben kell elszámolni. Az eszköz valós érték változását csak a kötelezettség kivezetésekor vagy átsorolásakor kell az eredményben szemben elszámolni.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

Az eszközt valós értéken kell értékelni. A kamatbevételt, értékvesztést és devizás árfolyamkülönbségeket az eredményben kell elszámolni (hasonlóan az amortizált bekerülési értéken értékelt eszközökhöz). A valós érték változásokat az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni. Az eszköz kivezetésekor a korábban egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolt halmozott nyereséget vagy veszteséget át kell csoportosítani az eredménybe. Az eszköz átsorolása vagy kivezetése esetén, a korábban egyéb átfogó eredményben elszámolt, és tőkében halmozott valós érték változások átcsoportosítandók az eredménybe, úgy, hogy ennek pont olyan hatása

legyen az eredményre mintha az eszköz amortizált bekerülési értéken lett volna értékelve a kezdeti megjelenítéstől.

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha: - ennek jogát megállapították, - valószínűleg osztalékkal kapcsolatosan gazdasági hasznok befolytak, összegét megbízhatóan lehet mérni. A járó osztalékot eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés költségeinek részleges megtérülését jelenti, mely esetben egyéb átfogó eredményben kell őket bemutatni. A valós érték változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg. A valós érték változás miatt elszámolt különbözetelek később sem számolhatók el eredménnyel szemben, még akkor sem, ha az eszköz értékvesztetté vált vagy értékesítésre kerül.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök

Az eszközt valós értéken kell értékelni és a valós érték változásokat az eredménnyel szemben kell elszámolni.

Valós értéken történő értékelés

A mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján. Ha nincs ilyen akkor más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

A pénzügyi instrumentumok kivezetése

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor a Társaság már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal (eladás, valamennyi pénzáram megtörtént, átadás). Abban az esetben, ha a Társaság nem adja át, és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzáramlásokat kötelezettségként kell

állományba venni. A Társaság akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából pénzügyi kötelezettséget (vagy pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt - vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi eszközökre illetve azok csoportjaira minden mérlegfordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez.

Élettartami várható hitelezési veszteségnek a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség tekinthető.

12 havi várható hitelezési veszteség az élettartami várható hitelezési veszteség azon része, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a beszámoló fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.

Értékvesztést minden fordulónapon el kell számolni, azonban az értékvesztés mértéke a hitelkockázat változásától függ.

1. szint: ha az eszköz hitelkockázata nem nőtt meg jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, akkor a 12 havi várható hitelezési veszteség alapján kell értékvesztést elszámolni
2. szint: ha azonban az eszköz hitelkockázata jelentősen megnőtt a fordulónapig, akkor az élettartami várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként megjeleníteni.
3. szint: ha az eszköz értékvesztetté is vált, akkor továbbra is az élettartami várható hitelezési veszteséget kell elszámolni.

Az IFRS9 szerint az értékvesztés elszámolásának célja – figyelembe véve valamennyi rendelkezésre álló, előretekintő információt is – hogy az élettartami várható hitelezési veszteség megjelenjen értékvesztésként. Abban az esetben azonban, ha ez nem indokolt, mert nem nőtt meg jelentősen a hitelkockázat, akkor egy rövidebb időtávon egy éven belül várható veszteséget kell csak megjeleníteni.

A vevők esetében az IFRS 9 kötelező jelleggel előírja az értékvesztésre vonatkozó egyszerűsített modell használatát, melynek értelmében – a hitelkockázat változásától függetlenül - a teljes élettartalmi veszteséget el kell számolni.

Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz egyenértékesek olyan rövid távú, a kibocsátástól számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ahol a pénz időértéke jelentős (egy évet meghaladó lejáratúak), a követelések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik. Az IFRS 9 előírásai alapján a korábban bemutatott egyszerűsített modell alapján történik az értékvesztés kalkulációja. A fenti szabályok értelmében értékvesztés elszámolása minden vevőkövetelés esetében adódna, de a Társaság úgy döntött, hogy a vevőkövetelések esetében a 100 ezer Ft alatti értékvesztést nem tekinti jelentősnek, ezért értékvesztés kimutatása (könyvelése) kizárólag ezt meghaladó összegben történik.

Készletek

A készletek a bekerülési és realizálható érték közül az alacsonyabbikon kerülnek kimutatásra. A realizálható érték megegyezik az értékesítés következtében felmerülő költségekkel csökkentett piaci értékkel. A nem realizálható készletek leírásra kerülnek.

A társaság beszerzéseire nem jellemző a szokásostól eltérő halasztott fizetés alkalmazása, így a készletek értékében implicit kamattartalom nem jelenik meg.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor vagy egyéb jogcímen történő kivezetéskor az eszköz bruttó értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül, a felmerülő nyereség vagy veszteség az átfogó eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A bekerülési érték az eszköz beszerzési árán túlmenően tartalmazza a beszerzési mellékköltségeket (import vám, le nem vonható adó, üzembehelyezési költségek) is. A társaság tevékenységének jellegére tekintettel, az egyes eszközökkel kapcsolatosan nem tekinthetők jelentősnek az eredeti állapot helyreállításának költségei, ezért ezek nem képezik a bekerülési érték részét. A hasznos élettartam során felmerülő javítási, karbantartási költségek az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

A beruházások között a folyamatban lévő beszerzések szerepelnek bekerülési értéken. A beruházásokra értékcsökkenés csak az üzembehelyezést követően kerül elszámolásra.

Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell az irányadó. Ezen javak élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából vagy egyedileg, vagy jövedelemtermelő egység szintjén.

A kutatási költségek a felmerülésük időpontjában ráfordításként kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető.

A fejlesztésből származó immateriális eszközt akkor, és csak akkor kell megjeleníteni, ha az alábbiak mindegyike bizonyítást nyer:

- az immateriális eszköz felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz és arra a társaság képes lesz;
- megvan a szándék az immateriális eszköz befejezésére és felhasználására vagy értékesítésére;
- hogy hogyan fog az immateriális eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni. Egyebek mellett, bizonyítania kell az immateriális eszközből származó termék piacának, vagy magának az immateriális eszköz piacának a létezését, vagy amennyiben az belsőleg kerül felhasználásra, az immateriális eszköz hasznosságát;
- megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőek a fejlesztés befejezéséhez, és az immateriális eszköz felhasználásához vagy értékesítéséhez;
- a társaság képessége az immateriális eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

Értékcsökkenés

Az immateriális javak amortizációjának és a tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása lineáris, a hasznos élettartam figyelembevételével az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a következők szerint alakul jellemzően:

Immateriális javak:	egyedileg a hasznos élettartam alapján
Bérelt ingatlanon végzett beruházások	17 év
Gépek, berendezések	0-7 év

Kis értékű, 200 ezer forintot meg nem haladó eszköz esetében, a beszerzés értéke azonnal értékcsökkenési leírásként kerül elszámolásra.

Eszközök értékvesztése (terven felüli értékcsökkenés)

Amennyiben arra utaló jelek merülnek fel, hogy a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerülhet, a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékvesztése felülvizsgálatra kerül. Amennyiben a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell elszámolni. A realizálható érték az eszköz használati értéke és piaci értéke közül a magasabb. A piaci érték az az összeg, amely független felek közötti tranzakció során az eszközért megkapható, míg a használati érték az eszköz folyamatos használatából és annak hasznos élettartamának végén történő értékesítéséből származó cash-flow-k nettó jelenértéke. A realizálható érték meghatározása eszközönként egyedileg, illetve amennyiben ez nem lehetséges, jövedelemtermelő egységenként történik.

A társaság minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a korábban elszámolt értékvesztés okai fennállnak-e még. A korábban elszámolt értékvesztés visszaírására csak akkor van lehetőség, ha az utolsó értékvesztés megállapítása során figyelembe vett körülményekben változás következett be és csak olyan szintig, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg annak megtérülési értékét, vagy az eszköz értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti értékét, ami akkor lett volna, ha az értékvesztés elszámolására nem kerül sor.

Kamatozó kölcsönök és hitelek

Valamennyi kölcsön és hitel bekerülési értéken kerül felvételre, amely a kapott ellenérték kibocsátási költségekkel csökkentett valós értéke. A kezdeti megjelenést követően a kamatozó kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. Az amortizált bekerülési értékben a kibocsátás költségei, valamint a teljesítéskor felmerült diszkontok vagy prémiumok figyelembe vételre kerülnek. A bevételek és ráfordítások az átfogó eredmény kimutatásban jelennek meg a kötelezettségek kivezetésekor vagy értékvesztéskor, valamint az amortizációs folyamat során.

Céltartalékok

Céltartalék képzésére akkor kerül sor, ha a társaságnak jelenbeli – jogilag előírt vagy vélelmezett – kötelezettsége keletkezik egy múltbeli esemény következtében és valószínű, hogy gazdasági javak átadásával kell majd a kötelezettségeit rendezni, továbbá a kötelezettség összege jól becsülhető. Ha a céltartalék várhatóan részben vagy egészben megtérül, a megtérülésből eredő hozamot a tényleges megtérülés időpontjában eszközként kell állományba venni. A megtérüléssel a céltartalék összege nem csökkenthető.

A céltartalékok mérlegkészítéskor felülvizsgálatra, a becslések pontosítására kerülnek. A céltartalék értéke a kötelezettség rendezésére vonatkozó kiadások jelenértéke, melynek meghatározásánál diszkontrátaként a becsült kockázatmentes kamatláb szolgál. Az idő múlását jelentő diszkontfeloldás alkalmazásakor a céltartalék mérlegértéke évről-évre nő a diszkonthatással. A növekmény kamatkölségként kerül elszámolásra.

A céltartalék képzése mindig a később felmerülő kötelezettség által érintett eredményszámlára történik. Mind a felhasználása, mind az esetleges feloldása ugyanazon eredményszámlára történik, amelyre korábban megképzésre került.

Lízing

Annak eldöntése, hogy egy adott tranzakció lízingnek, s azon belül pénzügyi vagy operatív lízingnek minősül-e, kizárólag a megállapodás valós tartalma alapján történik.

A pénzügyi lízing, melynek révén a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többsége a társaság részére átadásra kerül, a lízing kezdetekor a lízingelt eszköz valós értékén vagy, amennyiben az alacsonyabb, a minimális lízingfizetések jelenértékeként kerül aktiválásra. A lízingfizetések megosztásra kerülnek a kamatok és a fennálló kötelezettség csökkenése között úgy, hogy az a kötelezettség fennálló állományára vonatkozó állandó kamatlábat eredményezzen. A kamatok közvetlenül az eredménnyel szemben számolandók el. Az aktivált lízingelt eszköz amortizációja a becsült hasznos élettartam alapján történik. A pénzügyi lízing szerződés megkötésekor felmerült kezdeti költségek a lízingelt eszköz bekerülési értékét növelik.

Az a lízing, amelynek során a lízingbe adó a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszondöntő többségét megtartja, operatív lízingként kerül kimutatásra. Az operatív lízing alapján történt lízingfizetések az átfogó eredmény kimutatásban ráfordításként, lineárisan a lízing időtartama során kerülnek elszámolásra.

2019. január 1-től új lízing sztenderd lépett hatályba, amely a gyakorlatban a legtöbb eddig operatív lízingként kimutatott konstrukciót is pénzügyi lízingként minősít. Tekintettel, hogy a társaságnak sem operatív, sem pénzügyi lízingügylete nincs, ennek nincs hatása a pénzügyi kimutatásokra.

Tőketartalékok

Valós érték értékelési tartalék

Tekintettel arra, hogy a társaság nem rendelkezik a tőkével szemben valósan értékelt pénzügyi instrumentumokkal, valós érték értékelési tartalék kimutatására nem kerül sor.

Összetett instrumentumok

Az összetett tőkeinstrumentumok tőkerésze tartalmazza, az instrumentum kibocsátásából származó bevételnek a kötelezettség részen felüli értékét. A kötelezettségrész az instrumentumhoz kapcsolódó jövőbeni kifizetések jelenértékeként kerül meghatározásra. Az összetett instrumentumok tőkerésze akkor kerül kimutatásra, amikor a társaság érdekeltté válik egy instrumentumban.

Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbség közvetlenül a tőketartalékban kerül elszámolásra.

Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

Árbevétel elismerés

Az árbevétel elismerése 2018.01.01-től kezdődően, az IFRS 15 előírásai alapján történik. Az IFRS 15 egy ötlépéses modellt rögzít a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek megállapítására, amely - kevés kivételtől eltekintve - a tranzakció típusától és az iparágtól függetlenül valamennyi esetben alkalmazandó. A standard előírásai az egyes nem pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredményhatás elszámolására és értékelésére is alkalmazandók, ahol az ilyen értékesítés nem képezi a vállalkozás szokásos tevékenységének részét (pl. tárgyi eszközök vagy immateriális javak értékesítése). Az árbevétel elszámolása az áru kiszállításának, illetve a szolgáltatás nyújtásának időpontjában történik, mivel az áru tulajdonjogához kapcsolódó jelentős kockázatok és előnyök ügyfél részére történő átruházása ekkor történik. Az árbevételt a kapott/várható ellenérték valós értékén kell figyelembe venni. Az árbevételt csökkentik az ügyfeleknek nyújtott visszatérítések, engedmények és egyéb hasonló juttatások.

A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Az osztalékbevételek kimutatása a tulajdonosoknak az osztalékra való jogosultsága napjával történik.

Hitelfelvételi költségek

Azon hitelfelvételi költségek, melyek a minősített eszközök előállításához és beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódnak, aktiválásra kerülnek. Minősített eszköznek minősülnek az olyan eszközök, amelynek a használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A hitelfelvételi költségek aktiválásának kezdő időpontja az eszköz előállításának kezdő időpontja. A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz

kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyamkülönbözetet is.

Társasági adó

A társasági adó fizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

A társasági adóalap eltérhet a beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képező nyereségek és veszteségek, illetve egyéb adóalap módosító tételek miatt.

A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető kedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a társaság a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Halasztott adókötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában.

Minden mérlegfordulónapon a társaság számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Csoport halasztott adókövetelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási és külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyam átváltott értéken kerülnek kimutatásra. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén, a különbség az adott időszakra szóló átfogó eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi devizában fennálló pénzügyi eszközök és kötelezettségek közül kizárólag azokat szabad és kell a mérleg fordulónapjára vonatkozó árfolyamon átértékelni a funkcionális pénznemre, amelyek monetáris elemnek minősülnek. A pénzügyi eszközökön és kötelezettségeken keletkezett árfolyamkülönbségek a pénzügyi műveletek eredményében kerülnek elszámolásra.

Monetáris elemnek nevezzük a pénzeszközöket, valamint azokat az eszközöket és kötelezettségeket, amelyek rögzített vagy meghatározható összegű, bármilyen pénznemben kifejezett pénzeszközzel rendezendők. Amennyiben jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem szerepel a pénzügyi kimutatásokban a fordulónapon érzékenységi analízist végzünk az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő.

Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény meghatározása, a társaság eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembevételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. Az eredmény összegét azonban növeli az átváltoztatható értékpapírok után járó hozam (kamat) összege. Ezzel összhangban a részvények számításánál pedig figyelembe vételre kerül azon további részvények súlyozott átlagos darabszáma, melyek forgalomban lennének, ha az összes részvényre átváltoztatható értékpapír átváltásra kerülne.

Szegmens beszámolás

Üzleti szempontból a társaság tevékenysége szegmensekre nem bontható, hiszen az alapvetően vagyonhasznosítással foglalkozik, melynek keretében a mérlegben kimutatott immateriális javak és befektetések után számít tőkejövedelmekre. A Társaság teljes tevékenysége az IFRS8 Működési szegmensek standard alapján egy szegmensnek tekinthető.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérleg és átfogó eredmény kimutatásban. A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális.

A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérleg és átfogó eredmény kimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben bemutatásra kerülnek.

4. Lényeges számviteli feltételezések és becslések

A korábbi részekben részletesen ismertetett számviteli politika alkalmazása során a Társaság menedzsmentje bizonyos feltételezésekkel és becslésekkel élt, melyek befolyásolhatják az éves beszámolóban szereplő összegeket. Ezen feltételezések, ill. becslések a vonatkozó fejezetekben részletesen kifejtésre kerültek, amennyiben azok jelentősnek mutatkoznak.

5. Működési szegmens információk

A Társaság tevékenységei az IFRS 8 standard értelmében – különös tekintettel a szegmens definíció árbevétel feltételként nevesítő kritériumára - egy szegmensnek tekinthetők.

A kimutatott árbevétel realizálása magyarországi tevékenységhez köthető.

6. Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság tárgyi eszközökkel nem rendelkezik és az immateriális javak értéke is csekélynek mondható. Sem beszerzés, sem leírás nem történt a tárgyévben ill. az összehasonlító időszakban.

adatok e Ft-ban

2019. ÉV	Nyitó 2019.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2019.12.31
Bruttó Érték	58 541	-	-	58 541
Értékcsökkenés	58 541	-	-	58 541
Nettó Érték	-	-	-	-

2018. ÉV	Nyitó 2018.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2018.12.31
Bruttó Érték	58 541	-	-	58 541
Értékcsökkenés	56 340	2 201	-	58 541
Nettó Érték	2 201	-	2 201	-

Az amortizáció az értékesítési, általános és adminisztratív soron szerepel az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban.

7. Leírások

A Társaság jövedelemtermelő egységeire vonatkozó részletes értékvesztés teszt a pénzügyi év végén, az éves pénzügyi beszámoló készítésekor történik. A korábbi évben bekerült KVT Invest Zrt. vonatkozásában – a tavalyi évhez hasonlóan - értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá.

8. Lízingelt eszközök (adatok e Ft-ban)

A Társaság lízingelt eszközökkel nem rendelkezik.

9. Zálogjoggal terhelt eszközök

A Társaság zálogjoggal terhelt eszközökkel nem rendelkezik.

10. Részesedések (adatok e Ft-ban)

A Társaság a 2019. december 31-i fordulónapon az alábbi társaságban rendelkezik részesedéssel (a fennálló részesedés mértéke 45,9 %-os mértékű):

KVT Invest Zrt. – 1147 Budapest, Telepes u. 53.

Nyitó 2019.01.01	Értékvesztés	Átértékelés	Záró 2019.12.31
819 423	0	0	819 423

Más társaság vonatkozásában sem többségi, sem jelentős, sem egyéb részesedéssel nem rendelkezik.

A KVT Invest Zrt-vel szemben a 2019. december 31-i fordulónapon fennálló követelés összege 222.855 e Ft, mely a tárgyévben keletkezett. A követelés a beszámoló dátumáig a Társaság részére maradéktalanul megtérült.

11. Rövid távú befektetések (adatok e Ft-ban)

Rövid távú befektetéssel a társaság sem a tárgyévben, sem az előző évben nem rendelkezett.

12. Készletek (adatok e Ft-ban)

Készletekkel a társaság sem a tárgyévben, sem az előző évben nem rendelkezett.

13. Követelések és egyéb forgóeszközök (adatok e Ft-ban)

	Tárgyév	Előző év
KÖVETELÉSEK	263 903	5 553
Kamatozó követelések	222 855	0
Negatív egyenlegű szállító	6	0
Adó követelés	2 242	1 405
Egyéb követelések	38 800	0
Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása	4 896	4 148
ebből: árbevétel	4 880	4 130

A követelések nem biztosítottak, de döntő részük a beszámoló időpontjáig a Társaság részére befolyt.

14. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek (adatok e Ft-ban)

	Tárgyév	Előző év
PÉNZESZKÖZÖK	733 107	323 358
Pénztár, csekkek	889	178
Bankbetétek	732 218	323 180

A Társaság a fordulónapon sem a tárgyévben, sem az előző évben 3 hónapnál rövidebb futamidejű értékpapírokkal vagy egyéb pénzeszköz-egyenértékesnek minősülő eszközzel nem rendelkezett.

Cash-flow kimutatással kapcsolatos közzétételek

A kimutatás III/16. sorának 681.920 e Ft összege a tárgyévi pénzbeli vagyoni hozzájárulásokból (tőkeemelések) tevődik össze.

Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai	2018	Finanszírozási tevékenység pénzáramai	Pénzmozgással nem járó tételek	2019
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	23 074		22 035	1 039

Előző év

A kimutatás III/16. sorának 349.744 e Ft értéke a tárgyévi tőkeemelések teljes 503.228 e Ft összegének azon részét képezi, amelyek pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak minősülnek. 153.484 e Ft összegben valósult meg nem pénzben történő tőkeemelés.

Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai

Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai	2017	Finanszírozási tevékenység pénzáramai	Pénzmozgással nem járó tételek	2018
Rövid lejáratú tartozás	13 903	-7 154	-6749	0
Hosszú lejáratú kötelezettség	275 545		- 275 545	0

15. Jegyzett tőke

A Társaság jegyzett tőkéje a tárgyidőszak és az előző időszak végén az alábbi táblázatok szerint alakult.

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
Részvénytípus			
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	37 165 766	891 978 384
"F" sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	35 000	840 000
"G"sorozat (szavazatelsőbbbségi részvény)	24	2 665 000	63 960 000
Alaptőke nagysága	24	39 865 766	956 778 384

Részvénytípus 2018. december 31. napján	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
"E"sorozat (törzsrészvény)	24	16 345 766	392 298 384
"F" sorozat (szavazatszűbbségi részvény)	24	35 000	840 000
„G” sorozat (szavazatszűbbségi részvény)	24	2 665 000	63 960 000
Alaptűke nagysága	24	19 045 766	457 098 384

A tárgyidűszakban az alábbi tűkeemelésekkel kapcsolatos események történtek:

1.

A Tűrsaság 2019. január 31. nappal bejelentette, hogy a Tűrsaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkűvűli kűzgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számű kűzgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Tűrsaság alaptűkéjét zűrt kűrben, új részvények forgalomba hozatalával, 94.080.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében megemeli, az alábbiak szerint.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 3.920.000 (azaz hárommillió-kilencszűzhűszezer).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatű törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytűsorozatához kapcsolódó jogok: A korábban kibocsátott „E” sorozatű törzsrészvényekkel mindenben megegyezű jogok, űgymint:

- A Tűrsaság kűzgyűlésein a névértékétűl függű mértékű szavazati jog
- A névértékétűl függű mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétűl függű mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk. rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesűtett egyéb jogok

A kibocsátandó részvények elűállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnűgy forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkenti kibocsátási értéke: 36 Ft (azaz harminchat forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $3.920.000 * 36 \text{ Ft} = 141.120.000 \text{ Ft}$ (azaz szűznűgyvenegymillű-szűzhűsz forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: átutalással a Tűrsaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintűzetnél vezetett 11794008-20505174 számű bankszámlájára, határűdeje: a jelen igazgatótanácsai határozat keltétűl száműtott 8 napon belűl.

A kibocsátandó részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 24 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

Az Igazgatótanács rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő valamennyi részvény átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására Huber István úr (anyja neve: Takács Ilona, születési ideje: 1955/08/21, lakcíme: 1113 Budapest, Kökörcsin utca 13.) kerül kijelölésre. (Huber István úr korábban a Társaság vezető tisztségviselője volt.)

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 20.265.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 551.178.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra. A forgalomba hozatal oka forrásbevonás a Társaság részére.

Az Igazgatótanács a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítja (feltételes Alapszabály-módosítás). Az Igazgatótanács felhatalmazza az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa. A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől (2019. január 31.) számított 1 (azaz egy) nap.

A Társaság Igazgatótanácsa által 2019. január 31. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását – a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. február 14. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

2.

A Társaság igazgatótanácsa 2019. április 29. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését részvényenként 32 Ft-os kibocsátási értéken az alábbiak szerint:

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 111.600.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében megemeli.

A kibocsátandó részvények darabszáma: 4.650.000 (azaz négymillió-hatszázötvenezer).
A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 32 Ft (azaz harminckét forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $4.650.000 * 32 \text{ Ft} = 148.800.000 \text{ Ft}$ (azaz száznegyvennyolcmillió-nyolcszázézer forint).

A kibocsátandó részvények fajtája: törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények sorozata: „E” sorozatú törzsrészvény

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz kapcsolódó jogok: A korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk. rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 32 Ft (azaz harminckét forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $4.650.000 * 32 \text{ Ft} = 148.800.000 \text{ Ft}$ (azaz száznegyvennyolcmillió-nyolcszázézer forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 8 napon belül.

A kibocsátandó részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 24 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

Az Igazgatótanács rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő valamennyi részvény átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására Huber István úr (anyja neve: Takács Ilona, születési ideje: 1955/08/21, lakcíme: 1113 Budapest, Kökőrcsin utca 13.) kerül kijelölésre. (Huber István úr korábban a Társaság vezető tisztségviselője volt.)

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 24.915.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 662.778.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra. A forgalomba hozatal oka forrásbevonás a Társaság részére.

Az Igazgatótanács a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosította (feltételes Alapszabály-módosítás). Az Igazgatótanács felhatalmazta az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa. A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől (2019. április 29.) számított 1 (azaz egy) nap.

A Társaság Igazgatótanácsa által 2019. április 29. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását – a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. május 29. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

3.

A Társaság 2019. június 8. napján megtartott folytatólagos éves rendes közgyűlése úgy határozott, hogy a Társaság alaptőkéjét pénzbeli hozzájárulással, részvényenként 32 Ft kibocsátási értéken felemeli az alábbiak szerint:

A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 117.600.000 Ft-tal (azaz száztizenhétmillió-hatszázézer forinttal) felemeli, az alábbiak szerint. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 32 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 156.800.000 Ft (azaz százötvenhatmillió-nyolcszázézer forint).

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 4.900.000 (azaz négy millió-kilencszázézer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytípusához kapcsolódó jogok: a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrészvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrészvények előállítási módja: dematerializált. A kibocsátandó törzsrészvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 32 Ft (azaz harminckét forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 156.800.000 Ft (azaz százötvenhatmillió-nyolcszázézer forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: valamennyi az alaptőke-emelésben pénzbeli hozzájárulással résztvevő személy vonatkozásában a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 90 napon belül, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított egy éven belül.

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.1 pontjának első bekezdése az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.1 A Társaság alaptőkéjének felemeléséről a közgyűlés, vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatótanács dönt. A részvények átvételére olyan személy is kijelölhető, aki nem tett a részvények átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására vonatkozó előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot. Nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatása esetén nincs szükség könyvvizsgáló, vagy szakértő jelentésére.”

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő részvények átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására az alábbi személyek az alábbi mértékben kerülnek kijelölésre: -Remich Continental LLC. 2.385.000, azaz kétmillió-háromszáznyolcvanötezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „E” sorozatú törzsrészvény erejéig, -Whitton Ltd. 2.515.000, azaz kétmillió-ötszázötvenötezer darab 24 Ft, azaz huszonnégy forint névértékű „E” sorozatú törzsrészvény erejéig.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 29.815.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 780.378.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel kapcsolatos alapszabály módosítás tervezete az alábbi:

A Társaság alapszabályának 2.1. és 2.3. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 780.378.384 Ft, azaz Hétszáznyilcvanmillió-háromszázhetvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 29.815.766 db (Huszonkilencmilliónyolcszázötvenötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítja (feltételes Alapszabály-módosítás). A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa. A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen közgyűlési határozat keltétől (2019. június 8.) számított 30 (azaz harminc) nap.

A Társaság 2019. június 8. napján megtartott folytatólagos éves rendes közgyűlése által elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. október 11. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

4.

A Társaság igazgatótanácsa 2019. október 24. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését részvényenként 32 Ft-os kibocsátási értéken az alábbiak szerint:

Az Igazgatótanács megállapította, hogy a részvényesek a Társaság korábban forgalomba hozott valamennyi részvényének névértékét, illetve kibocsátási értékét befizették, és a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást maradéktalanul a Társaság rendelkezésére bocsátották.

A Társaság 2016. szeptember 10. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által hozott 4/20160910 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 176.400.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében megemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 32 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 235.200.000 Ft (azaz kétszázharmincötmillió-kétszázézer forint).

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 7.350.000 (azaz hétmillió-háromszázötvenezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz kapcsolódó jogok: A korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk. rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 32 Ft (azaz harminckét forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 7.350.000 * 32 Ft = 235.200.000 Ft (azaz kétszázharmincötmillió-kétszázezer forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke befizetésének módja: átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől számított 90 napon belül.

A kibocsátandó részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 24 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

Az Igazgatótanács rögzíti, hogy a Társaság Alapszabályának 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő valamennyi részvény átvételére és a részvények ellenértékének szolgáltatására Huber István úr (anyja neve: Takács Ilona, születési ideje: 1955/08/21, lakcíme: 1113 Budapest, Kökőrcsin utca 13.) kerül kijelölésre. (Huber István úr korábban a Társaság vezető tisztségviselője volt.)

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 37.165.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 956.778.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra. A forgalomba hozatal oka forrásbevonás a Társaság részére.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel kapcsolatos alapszabály módosítás tervezete az alábbi:

A Társaság alapszabályának 2.1. és 2.3. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 956.778.384 Ft, azaz Kilencszáz-ötvenhatmillió-hétszázhetvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 37.165.766 db (Harminchétmillió-százhatvanötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi

részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

Az Igazgatótanács a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosította (feltételes Alapszabály-módosítás). Az Igazgatótanács felhatalmazta az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa.

A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen igazgatótanácsi határozat keltétől (2019. október 24.) számított 7 (azaz hét) nap.

A Társaság Igazgatótanácsa által 2019. október 24. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2019. november 25. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

5.

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a korábbi stratégia folytatása mellett a Társaság akvizíciós stratégiáját kiegészíti azzal, hogy a Közgyűlés felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát arra, hogy akár vásárlással, akár a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelése során a tőkeemelő(k) által rendelkezésre bocsátott nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a Társaság jelenlegi méretét akár jelentősen meghaladó értékű eszközök tulajdonjogát szerezzék meg, melynek következtében a Társaság akár teljesen új reálgazdasági tevékenységgel működne tovább, azzal, hogy az ennek keretében megvalósuló tőkeemelés járhat azzal, hogy – amennyiben ennek jogszabályi feltételei fennállnak – a tőkeemelő(k) a Társaságban jelentős, akár többségi részesedést is szerezhethet(nek), de az igazgatótanács által végrehajtott tőkeemelés során az alkalmazott kibocsátási ár nem lehet kevesebb, mint a tőkeemelést megelőző 180 nap forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamának 75%-a. Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy a Társaság alaptőkéjét a 2024. december 5. napjáig tartó időszakban egy, vagy több alkalommal, zárt körben, vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 30.000.000.000 Ft összegre felemelje.

16. Hosszú lejáratú kötelezettség (adatok e Ft-ban)

Hosszú lejáratú kötelezettségekkel a társaság sem a tárgyévben, sem az előző évben nem rendelkezett.

17. Céltartalék

A Társaság az előző évhez hasonlóan céltartalékot nem képzett.

18. Szállítók és egyéb kötelezettségek (adatok e Ft-ban)

	Tárgyév	Előző év
SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK	2 846	25 392
Szállítók	1 807	2 318
Osztalék	0	21 634
Adók	210	199
Jövedelem elszámolás	166	166
Egyéb kötelezettség	0	0
Passzív időbeli elhatárolás	663	1 075
ebből: könyvvizsgálat, könyvelés	0	750
egyéb igénybevett szolgáltatás	663	325

19. Rövid lejáratú kölcsönök (adatok e Ft-ban)

Rövid lejáratú kölcsönökkel a társaság sem a tárgyévben, sem az előző évben nem rendelkezett.

20. Eredménykimutatás főbb elemei (adatok e Ft-ban)

	Tárgyév	Előző év
Árbevétel	750	4 130
Értékesítés közvetlen önköltsége	0	0
Fedezeti összeg	750	4 130
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	10 397	13 322
Egyéb bevételek	160	423
Egyéb ráfordítások	7	628
A tevékenység eredménye	-9 494	-9 397
Pénzügyi bevételek	1 777	2 319
Pénzügyi ráfordítások	0	382 284
Adózás előtti eredmény	-7 717	-389 362
Adózás	296	12
Halasztott adó	0	-13 692
Adózott eredmény	-8 013	-375 682

A kiemelt költségtényezők a következők voltak (adatok e Ft-ban):

	Tárgyév	Előző év
Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 990	6 065
ebből: bérleti díj	346	202
könyvvizsgálat	1 500	1 500
Értékcsökkenési leírás	99	2 201
Személyi jellegű ráfordítás	3 600	3 630

21. Nyereségadó egyeztetés (adatok e Ft-ban)

Tárgyév

Adózás előtti eredmény	-7 717
9 %-os átlagos adókulcs	5
Halasztott adó	0
Adóráfordítás	296

A 2018-as év jövedelem-minimum miatti társasági adókötelezettsége a beszámolóban nem szerepelt, az a tárgyévben került könyvelésre és a beszámolóban kimutatásra.

Előző év

Adózás előtti eredmény	-389 362
9 %-os átlagos adókulcs	12
Halasztott adó	-13 692
Adóráfordítás	-13 680

A halasztott adókötelezettség kimutatása a korábbi években befektetett pénzügyi eszközök év végi átértékeléséhez kapcsoló nem realizált árfolyamkülönbsétek társasági adóban történő semlegesítése miatt történt. Míg a hazai társasági adózás rendszere a realizálás időpontjáig halasztást enged ezen árfolyamkülönbsétek adóalapban történő számbavételére, az IFRS szerint azonban adott évi adóráfordításként, vagy annak csökkentéseként kell elszámolni.

A devizában jegyzett részesedés előző évben történő kikerülése miatt, a fenti társasági adóalap módosító tételek visszavezetésre kerültek, ezért ezen a jogcímen halasztott adó kimutatása az idei évben már nem volt szükséges.

A korábbi évekről hozott elhatárolt veszteség után, annak jövőbeni felhasználásával kapcsolatos bizonytalanságokra és az óvatosság alapelveire tekintettel - halasztott adókövetelés kimutatására továbbra sem kerül sor.

A társasági adó Magyarországon 2017. január 1-jével 10%-ról 9%-ra csökkent. Az iparűzési adó terhe a Társaság választása szerint az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

22. Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok

Tárgyév

A Társaság megszűnő tevékenységekkel, ill. értékesítendő eszközcsoporttal nem rendelkezik.

Előző év

A Társaság megszűnő tevékenységekkel, ill. értékesítendő eszközcsoporttal a tavalyi üzleti évben nem rendelkezett.

23. Egy részvényre jutó eredmény

EPS számlálója: tárgyévi eredmény

EPS nevezője: törzsrészesvények súlyozott átlagos száma

Hígított EPS számlálója: tárgyévi eredmény + átváltoztatható kötvény kamata

Hígított EPS nevezője: törzsrészesvények és átváltoztatható kötvények súlyozott átlagos száma.

Tárgyév

EPS tárgyévi értéke: -8.013.371 Ft / 26.323.355,04 db = - **0,91 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: -8.013.371 Ft / 26.323.355,04 db = - **0,91 Ft/db**

Egyeztetés

Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény: -8.013.371 Ft

Átváltoztatható kötvények hozama: 0 Ft

Összesen: -8.013.371 Ft

Előző év

EPS tárgyévi értéke: -375.681.718 Ft / 13 237 398,88 db = - **28,38 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: -373.771.126 Ft / 13.592.617,37 db = - **27,50 Ft/db**

Egyeztetés

Tárgyévi eredmény: -375.681.718 Ft

Átváltoztatható kötvények hozama: 1.910.592 Ft

Összesen: -373.771.126 Ft

EPS és hígított EPS számításánál használt nevezők egyeztetése

Tárgyév

Törzsrészesvények súlyozott átlagos száma: 26.323.355,04 db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének
súlyozott átlagos száma: 0 db

Összesen: 26.323.355,04 db

Előző év

Törzsrészesvények súlyozott átlagos száma: 13.237.398,88 db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének
súlyozott átlagos száma: 355.218,49 db

Összesen: 13.592.617,37 db

24. Pénzügyi kockázatkezelés

Árfolyamkockázat (devizakockázat)

Az árfolyamkockázat szinte megszűnt a Társaság esetében azzal, hogy a devizás részesedése kivezetésre került. Jelenleg csak devizás bankszámlakövetelése van, amelynek az összege nem jelentős.

Jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem kimutatása esetén érzékenységi analízist szoktunk végezni az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő. A fentiekre tekintettel az idei évben ez nem vált szükségessé.

Kamatkockázat

Kamatozó eszközök és kötelezettségek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban, ezért jelenleg kamatkockázattal nem szembesül a társaság.

Likviditási kockázat

A vevőkövetelések befolyásának bizonytalansága kockázatot jelent, a likviditás biztosítására a Társaság vezetése – akár kölcsönök felvétele, akár a szállítói kifizetések átütemezése útján – minden erőfeszítést megtesz.

Hitelezési kockázat

A Társaság hitelezési kockázata a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merülhet fel.

A vevőkövetelések hitelezési kockázata szigorú követelésmenedzsment szabályozással kerül csökkentésre.

A hitelezési kockázat számszerűsítése: tartós lejárt és kétes követeléssel a Társaság nem rendelkezik.

Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak változásai miatt a pénzügyi instrumentumok valós értéke vagy jövőbeni cash-flow-i ingadozni fognak. A piaci kockázatok a kockázatok három típusát tartalmazza: devizakockázat, kamatláb kockázat és egyéb árkockázat. A kamatláb,- és a devizakockázat a korábbiakban bemutatásra került, az egyéb árkockázat témakörében a legnagyobb

kockázatként a kisebbségi részesedéssel kapcsolatban esetlegesen elszámolandó értékvesztésnek tekinthető.

A részesedéshez kapcsolódó értékvesztés kockázatának a Társaság eredményére gyakorolt hatása jelentősnek tekinthető.

25. Pénzügyi instrumentumok

Tárgyév

	KSZÉ	Pénzügyi	Pénzügyi
	2019.12.31	bevétel	ráfordítás
		2019	2019
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott követelések és befektetések			
Kamatozó követelések	222 855	1 775	
Vevők	2 506		
Egyéb követelések	45 944		
Értékpapírok	0		
Részesedések	819 423		
Rövid lejáratú	271 305		
Hosszú lejáratú	819 423		
Összesen	1 090 728		
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>			
Kamatozó tartozások	0		
Szállítók	1 807		
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 039		
Rövid lejáratú	2 846		
Hosszú lejáratú	0		
Összesen	2 846		
Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen		1 775	

Előző év

Pénzügyi instrumentumok
értéke (eFt)

	KSZÉ	Pénzügyi	Pénzügyi
	2018.12.31	bevétel	ráfordítás
		2018	2018
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott követelések és befektetések			
Vevők	2 506		
Egyéb követelések	5 553		
Értékpapírok	0	582	
Részesedések	819 423		379 825
Rövid lejáratú	8 059		
Hosszú lejáratú	819 423		
Összesen	827 482		
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>			
Kamatozó tartozások	0	1 657	2 458
Szállítók	2 318		
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	23 074		
Rövid lejáratú	25 392		
Hosszú lejáratú	0		
Összesen	25 392		
Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen		2 239	382 283

A pénzügyi instrumentumok értéke – azok jellemzőire tekintettel - közelíti a valós értéket.

26. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Mérlegen kívüli kötelezettséggel a Társaság nem rendelkezik.

27. A mérleg fordulónapját követő lényeges események

1.

A Társaság 2020. január 19. napján megtartott folytatólagos rendkívüli közgyűlése úgy határozott, hogy a Társaság alaptőkéjét pénzbeli hozzájárulással, részvényenként 46 Ft kibocsátási értéken felemeli az alábbiak szerint:

A Közgyűlés megállapítja, hogy a részvényesek a Társaság korábban forgalomba hozott valamennyi részvényének névértékét, illetve kibocsátási értékét befizették, és a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást maradéktalanul a Társaság rendelkezésére bocsátották.

A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 237.000.000 Ft-tal (azaz kétszázharminchétmillió forinttal) felemeli, az alábbiak szerint. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 46 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 454.250.000 Ft (azaz négyszázötvennégy millió-kétszázötven forint).

A kibocsátandó részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 9.875.000 (azaz kilencmillió-nyolcszázhetvenötezer) darab 24 Ft (azaz huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz kapcsolódó jogok: a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

- A Társaság közgyűlésein a névértékétől függő mértékű szavazati jog
- A névértékétől függő mértékben osztalékhoz való jog
- A névértékétől függő mértékben likvidációs hányadhoz való jog
- A Ptk., illetve az Alapszabály rendelkezései szerint a törzsrészvények által megtestesített egyéb jogok

A kibocsátandó törzsrészcvények névértéke: 24 Ft (azaz huszonnégy forint). A kibocsátandó törzsrészcvények előállítási módja: dematerializált. A kibocsátandó törzsrészcvények részcvényenkénti kibocsátási értéke: 46 Ft (azaz negyvenhat forint). A kibocsátandó részcvények kibocsátási értéke befizetésének módja: befizetéssel, vagy átutalással a Társaságnak az OTP Bank Nyrt. (1051 Budapest, Nádor u. 16.) hitelintézetnél vezetett 11794008-20505174 számú bankszámlájára, határideje: a pénzbeli hozzájárulás 25%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított 30 napon belül, de legkésőbb a tőkeemeléssel kapcsolatos cégbírósági változásbejegyzési kérelem benyújtását megelőzően, míg a pénzbeli hozzájárulás fennmaradó 75%-a erejéig a jelen közgyűlési határozat keltétől számított hat hónapon belül, de legkésőbb a kibocsátott részcvények előállítását (keletkeztetését) megelőzően.

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabálya 12.1 pontjának első bekezdése az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.1 A Társaság alaptőkéjének felemeléséről a közgyűlés, vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az igazgatótanács dönt. A részcvények átvételére olyan személy is kijelölhető, aki nem tett a részcvények átvételére és a részcvények ellenértékének szolgáltatására vonatkozó előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot. Nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatása esetén nincs szükség könyvvizsgáló, vagy szakértő jelentésére.”

A Közgyűlés rögzíti, hogy a Társaság Alapszabálya 12.3 pontjának első mondata az alábbiak szerint rendelkezik:

„12.3 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részcvényesek, valamint az átváltoztatható, illetve jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai a részcvények átvételére elsőbbségi joggal nem rendelkeznek.”

Az alaptőke emelésben kibocsátásra kerülő valamennyi részcvény átvételére és a részcvények ellenértékének szolgáltatására Huber István úr (anyja neve: Takács Ilona, születési ideje: 1955/08/21, lakcíme: 1113 Budapest, Kököröcsin utca 13.) kerül kijelölésre. (Huber István úr korábban a Társaság igazgatója, igazgatótanácsi tagja volt.)

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel a Társaság alaptőkéjét 47.040.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészcvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részcvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részcvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 1.193.778.384 Ft-ra változik.

A jelen zártkörű alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra. A kibocsátásra kerülő értékpapírok ugyanabba az osztályba tartoznak, mint a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra már bevezetett értékpapírok. A forgalomba hozatal, illetve a részvényekre vonatkozó felajánlás és kiosztás indokai: forrásbevonás és a Társaság tőkehelyzetének javítása, a felajánlás és kiosztás részleteit a jelen határozat tartalmazza.

A jelen zártkörű alaptőke-emeléssel kapcsolatos alapszabály módosítás tervezete az alábbi:

A Társaság alapszabályának 2.1. és 2.3. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 1.193.778.384 Ft, azaz Egymilliárd-százkilencvenhárommillió-hétszázhetvennyolcezer-háromszáznyolcvan-négy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 47.040.766 db (Negyvenhétmillió-negyvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

A Közgyűlés a Társaság Alapszabályát az alaptőke-emeléssel összefüggésben – a részvények átvételére vonatkozó kötelezettség-vállalások eredményétől függően – a nyilatkozat megtételére rendelkezésre álló határidő lejártának napjával módosítja (feltételes Alapszabály-módosítás). A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanács elnökét, illetve a vezérigazgatót, hogy az alaptőke-emelés feltételeinek teljesülését megállapítsa.

A részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére nyitva álló időtartam a jelen közgyűlési határozat keltétől (2020. január 19.) számított 1 (azaz egy) nap.

A Társaság közgyűlése által 2020. január 19. napján elhatározott új részvények forgalomba hozatalával történő zártkörű alaptőke-emelés (melynek során a Társaság alaptőkéje 1.193.778.384 Ft-ra változik) miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását – a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2020. január 28. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

2.

A Társaság 2020. január 19. napján megtartott folytatólagos rendkívüli közgyűlése elhatározta a Társaság alaptőkéjének leszállítását és ezzel egyidőben a Társaság alaptőkéjének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelését a jelen közgyűlési határozat hatályba lépésével az alábbiak szerint:

A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét a jelen közgyűlési határozat hatályba lépésével 596.889.192 Ft-tal leszállítja az alábbiak szerint. Az alaptőke leszállításának oka a Társaság saját tőkéje más elemének (az eredménytartaléknak) növelése. Végrehajtásának módja a részvények névértékének csökkentése.

Az alaptőke-leszállítás során a Társaság 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvényeinek névértéke 12 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 12 Ft – összesen 564.489.192 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, a Társaság 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke 12 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 12 Ft – összesen 420.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, míg a Társaság 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke szintén 12 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 12 Ft – összesen 31.980.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül.

Az alaptőke leszállításának végrehajtására tehát valamennyi részvénytársaság vonatkozásában a részvények névértékének csökkentése útján kerül sor.

Az alaptőke leszállítását követően a Társaság alaptőkéjét 47.040.766 darab 12 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 12 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény, valamint 2.665.000 darab 12 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 596.889.192 Ft-ra változik.

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy gondoskodjon az alaptőke csökkentésével kapcsolatos feladatok végrehajtásáról.

A közgyűlés elfogadja a fenti alaptőke leszállításnak megfelelően az Alapszabály 2.1., 2.3. és 2.4. pontjának alábbi módosítását, mely az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.

„2.1 A Társaság alaptőkéje 596.889.192 Ft, azaz Ötszázhatvankilencmilliónyolcszáznyolcvankilencezer-százkilencvenkét forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 47.040.766 db (Negyvenhétmillió-negyvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint)

névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbégi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

„2.4 A Társaság közgyűlésén minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 12 (tizenkét) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhusz) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhusz) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:”

Az alaptőke leszállítással egyidejűleg, azzal együtt a közgyűlés úgy dönt, hogy az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén a Társaság alaptőkéje az alaptőkén felüli vagyon terhére felemelésre kerül 596.889.192 Ft összeggel, olyan módon, hogy a Társaság „E” sorozatú törzsrészvényeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvényeinek névértéke részvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés során az alaptőke felemeléséhez szükséges 596.889.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra.

Az alaptőke felemelése során a részvények kicserélése, névértékének felemelése történik úgy, hogy a Társaság alaptőkéjét 47.040.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 1.193.778.384 Ft-ra változik.

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy gondoskodjon az alaptőke felemelésével kapcsolatos feladatok végrehajtásáról.

A közgyűlés elfogadja a fenti alaptőke-emelésnek megfelelően az Alapszabály 2.1., 2.3. és 2.4. pontjának alábbi módosítását, mely az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.

„2.1 A Társaság alaptőkéje 1.193.778.384 Ft, azaz Egymilliárd-százkilencvenhárommillió-hétszázhetvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 47.040.766 db (Negyvenhétmillió-negyvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként

24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

„2.4 A Társaság közgyűlésén minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 24 (huszonnégy) szavazatra, minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 240 (kétszáznegyven) szavazatra jogosít, minden 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 240 (kétszáznegyven) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:”

Az alaptőke-leszállítás és az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés egyidejűleg történő végrehajtására tekintettel a Társaság alaptőkéje, valamint a részvények száma és névértéke nem változik. Sem az alaptőke leszállítása, sem az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés nem jár vagyoni hozzájárulással, vagy a Társaság vagyonából bármilyen juttatás kiadásával, mindkét művelet csupán a számviteli saját tőke belső szerkezetének átalakítását jelenti.

A két ügylet eredőjeként valamennyi részvény névértéke változatlanul 24 Ft marad, csak a Társaság számviteli nyilvántartásaiban a saját tőkén belül a tőketartalék csökkenne 596.889.192 Ft-tal és ugyanennyivel emelkedne az eredménytartalék. Összességében a Társaság vagyoni helyzete nem változna.

A jelen közgyűlési határozat akkor lép hatályba, ha a Társaság 2020. január 19. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén elhatározott új részvények forgalomba hozatalával történő zártkörű alaptőke-emelés (melynek során a Társaság alaptőkéje 1.193.778.384 Ft-ra változik) a cégbíróság által bejegyzésre kerül.

3.

A Társaság 2020. január 19. napján megtartott folytatólagos rendkívüli közgyűlése úgy határozott, hogy a Társaság alaptőkéjét a jelen közgyűlési határozat hatályba lépésével 64.800.000 Ft-tal leszállítja. Az alaptőke leszállításának oka tőkekivonás. Végrehajtásának módja a részvények darabszámának csökkentése.

Az alaptőke-leszállítás során a Társaság 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot megtestesítő részvénye, továbbá a Társaság 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot megtestesítő részvénye bevonásra kerül, a fenti két részvénytársaság az alaptőke leszállításával megszűnik. A tőkeleszállítás során bevonásra kerülő részvények ellenértékéért a bevonásra kerülő részvények tulajdonosai részére a Társaság tulajdonában lévő, a KVT Invest Zrt.-ben fennálló részesedése, vagy annak egy része kerül átadásra.

Az alaptőke leszállítását követően a Társaság alaptőkéjét kizárólag törzsrészvény testesíti meg.

A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy gondoskodjon az alaptőke csökkentésével kapcsolatos feladatok végrehajtásáról.

A közgyűlés elfogadja a fenti alaptőke leszállításnak megfelelően az alapszabály alábbi módosítását, mely az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.

Az alapszabály 2.1., 2.3. és 2.4. pontjai úgy módosulnak, hogy a Társaság alaptőkéje 64.800.000 Ft-tal csökken.

Az alapszabályból a szavazatelsőbbégi részvényekre történő utalások törlésre kerülnek.

A jelen közgyűlési határozat akkor lép hatályba, ha legkésőbb 2020. december 31. napjáig a Társaság közgyűlése, vagy igazgatótanácsa dönt a Társaság alaptőkéjének legalább 10.000.000.000 Ft, azaz legalább tízmilliárd forint kibocsátási értékben történő felemeléséről és a tőkeemelést a cégbíróság a cégjegyzékbe bejegyzi.

28. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal és a menedzsment tagjaival

Kapcsolt vállalkozásokkal és a menedzsment tagjaival tranzakciók a tárgyévben nem történtek.

29. Kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja

A Társaság vezérigazgatójának e minőségében a Társaság által jutatott jövedelme havi bruttó 250.000 Ft.

A Társaságnál 2009. november 2-től egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács tagjai a 2019-as évben e tisztségükből kifolyólag díjazásban nem részesültek.

30. A környezetvédelemmel kapcsolatos információk

A Társaság tevékenységét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült. A Társaság nem rendelkezik a környezetvédelem területén történt, vagy várható fejlesztésekkel, illetve ezzel összefüggő támogatásokkal. A Társaság a környezetvédelem eszközei tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak

31. Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2019. december 31. napi fordulónapon 956.778.384 Ft volt, mely 37.165.766 db (Harminchétmillió-százhatvanötezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 93,2 %), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,1 %), valamint 2.665.000 db (Kettőmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 6,7 %) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvények tőzsdei kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdei kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	37 165 766	891 978 384
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	24	35.000	840.000
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	24	2.665.000	63.960.000
Alaptőke nagysága	24	39 865 766	956 778 384

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	37 165 766	37 165 766	24	891 978 384	0
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	2.665.000	2.665.000	240	639.600.000	0
Összesen	39 865 766	39 865 766	-	1.539.978.384	0

A szavazatelsőbb-ségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat. Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus a Társaságnál nem működik.

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályoknak és az Alapszabály rendelkezései szerint szabadon átruházhatók. A részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték.

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

A társaságnál igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács elnöke Dr. Galamb Vilmos.

Az igazgatótanács tagjai (vezető tisztségviselők, beszámoló aláírására jogosultak):

Dr. Galamb Vilmos elnök

Csereklei Gábor

Kopros Dóra

Vargha Viola

Vargháné Barta Anikó

A Társaság Igazgatótanácsában a 2019. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 20.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemelni.

A Társaságnál audit bizottság működik. Az audit bizottság tagjai:

Kopros Dóra

Vargha Viola

Vargháné Barta Anikó

A Társaság Audit Bizottságában a 2019. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

Mindkét testület tagjai választott tisztségviselőként megbízási jogviszonyban látják el feladatukat.

A Társaság közgyűlése felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénysszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytőke biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

A felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytípusba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének alakulásáról adnak képet az alábbi mutatók:

Mutatószám	% Előző év	% Tárgyév	% Index
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	28,80	55,07	191,22
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	97,79	99,84	102,10
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	2,26	0,16	7,08
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	-33,38	-0,42	1,26
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	1305,20	35292,05	2703,96

A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében alkalmazott, sokszínűséggel kapcsolatos politikával nem rendelkezik, ilyen nem alkalmaz, mert a szervezet kis mérete azt nem indokolja.

A Társaságnak nincs tudomása a tulajdonosok közötti bármely megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A Társaság részvételével nincs olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a vállalkozó irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg.

Budapest, 2019. március 19.