SET GROUP NYRT.

2021. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÜLT KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ

Tartalom

Konszolidált átfogó eredménykimutatás 5
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg) 6
Konszolidált saját tőke változás kimutatása 7
Konszolidált cash flow kimutatás 8
Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz 9
1 Általános háttér 9
2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója 14
2.1 A mérlegkészítés alapja 14
2.2 Külföldi pénznemek átváltása 16
2.3 A konszolidáció alapja 16
2.4 Ingatlanok, gépek és berendezések 17
2.5 Immateriális javak 17
2.6 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése 18
2.7 Pénzügyi eszközök 18
2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása 18
2.9 Pénzügyi eszközök értékvesztése 18
2.10 Készletek 19
2.11 Vevőkövetelések 19
2.12 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek 20
2.13 Saját tőke 20
2.14 Szállítói kötelezettségek 20
2.15 Felvett hitelek, kapott kölcsönök 20
2.16 Hitelfelvételi költségek 20
2.17 Tényleges és halasztott nyereségadó 21
2.18 Munkavállalói juttatások 21
2.19 Céltartalékok 21
2.20 Árbevétel elszámolása 22
2.21 Kamatbevétel 23
2.22 Osztalékbevétel 23
2.23 Részesedések társult vállalkozásban 23
2.24 Lízingek 23
3 Pénzügyi kockázatkezelés 25

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők 25
3.2 A tőke kezelése 27
3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása 28
4 Kritikus számviteli becslések és megítélések 28
4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések 28
5 Árbevétel 29
6 Anyagköltség 29
7 Igénybe vett szolgáltatások 29
8 Személyi jellegű ráfordítások 30
9 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó 30
10 Pénzügyi eredmény 30
11 Nyereségadó 31
12 Ingatlanok, gépek és berendezések 32
13 Használati jog eszközök 33
14 Immateriális javak 33
15 Goodwill 34
16 Befektetések társult vállalkozásban 34
17 Pénzügyi instrumentumok 34
18 Vevő- és egyéb követelések 35
19 Adott kölcsönök 36
20 Készletek 36
21 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek 36
22 Jegyzett tőke és tőketartalék (ázsió) 37
23 Eredménytartalék 37
24 Goodwill, nem kontrolláló érdekeltség és kapcsolt kötelezettségek újramegállapítása ..... **Hiba! A könyvjelző nem létezik.**
25 Egyéb tőkemozgások ..... **Hiba! A könyvjelző nem létezik.**
26 Szállítói és egyéb kötelezettségek 37
27 Lízing kötelezettségek 38
28 Hitelek, kölcsönök 38
29 Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben 39
30 Halasztott nyereségadó 39
31 Nettó adósságállomány egyeztetés 40

32 Egy részvényre jutó konszolidált eredmény.....41
33 Szegmens információk.....42
34 Kapcsolt felek.....44
35 Megszűnő tevékenységek.....46
36 A fordulónap utáni események.....47
37 A Covid világjárványhoz kapcsolódó kockázatok.....47
38 Konszolidált éves beszámoló elfogadása.....47

Konszolidált átfogó eredménykimutatás

adatok ezer forintban	Megjegyzés	2021. dec. 31-én végződő üzleti év	2020. dec. 31-én végződő üzleti év
Folytatódó tevékenységek			
Árbevétel	5	1 118 035	2 375 629
Anyagköltségek	6	(404 045)	(649 425)
Igénybe vett szolgáltatások	7	(584 509)	(389 842)
Eladott áruk beszerzési értéke		(12 648)	(746 577)
Személyi jellegű ráfordítások	8	(377 485)	(421 126)
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	9	(1 220 156)	(42 548)
Értékcsökkenés és amortizáció	12, 13, 14	(278 555)	(293 050)
Működési eredmény		**(1 759 363)**	**(166 939)**
Pénzügyi eredmény	10	(45 817)	(3 395)
Adózás előtti eredmény		**(1 805 180)**	**(170 334)**
Nyereségadó ráfordítás	11	2 042	(23 935)
Folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredmény		**(1 803 138)**	**(194 269)**
Megszűnő tevékenység tárgyévi eredménye	33	(177 014)	(54 684)
Megszűnt tevékenység tárgyévi eredménye	33	-	-
Teljes tárgyévi eredmény		**(1 980 152)**	**(248 953)**
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		**(1 980 152)**	**(248 953)**
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		**(1 816 780)**	**(243 649)**
Folytatódó tevékenységből		(1 639 766)	(188 965)
Megszűnt tevékenységből		(177 014)	(54 684)
Külső tulajdonosra jutó rész		**(163 372)**	**(5 303)**
Folytatódó tevékenységből		(163 372)	(5 303)
Megszűnt tevékenységből		-	-
Egy részvényre jutó eredmény folytatódó tevékenységből (Ft)	30		
Alap		(25,26)	(2,72)
Hígított		(25,26)	(2,72)

A 9-55. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)

adatok ezer forintban	Megjegyzés	2021. december 31.	2020. december 31.
Eszközök			
Befektetett eszközök		**1 998 588**	**2 092 197**
Ingatlanok, gépek és berendezések	12	329 284	945 487
Immateriális javak	14	878 845	880 997
Használati jog-eszközök	13	51 171	51 296
Goodwill	15	212 167	212 167
Befektetések társult vállalkozásban	16	527 121	2 250
Forgóeszközök		**1 238 155**	**2 314 921**
Készletek	20	475 009	463 728
Adott kölcsönök	19	(86 656)	304 745
Vevő- és egyéb követelések	18	773 793	1 445 809
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	21	76 009	100 639
Értékesítésre kijelölt eszközök	33	1 573 261	1 665 868
Eszközök összesen		**4 810 004**	**6 072 986**
Saját tőke és kötelezettségek			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		**3 214 589**	**3 279 626**
Jegyzett tőke	22	1 826 039	1 427 752
Tőketartalék (ázsió)	22	4 014 503	2 843 341
Saját részvény		(2 201)	(2 201)
Eredménytartalék	23	(2 629 218)	(994 732)
Egyéb tartalék	22	5 466	5 466
Nem kontrolláló érdekeltség		**138 955**	**297 023**
Saját tőke összesen		**3 353 544**	**3 576 649**
Kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek		**105 667**	**723 383**
Hosszú lejáratú kölcsönök	26	25 125	609 115
Halasztott adó kötelezettség	28	79 076	79 387
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	25	1 466	34 881
Rövid lejáratú kötelezettségek		**1 342 759**	**1 753 091**
Szállítói és egyéb kötelezettségek	24	1 235 830	848 047
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	11	15 857	25 519
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	26	203 455	568 800
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	27	(173 624)	292 256
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	25	61 241	18 469
Értékesítésre kijelölt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	33	8 034	19 863
Kötelezettségek összesen		**1 456 460**	**2 496 337**
Saját tőke és kötelezettségek összesen		**4 810 004**	**6 072 986**

A 9-55. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

		Tulajdonosokra jutó saját tőke					Tulajdonsokra jutó saját tőke összesen	Nem kontrolláló érdekeltség	Saját tőke összesen
adatok ezer forintban	**Megj.**	**Jegyzett tőke**	**Tőketartalék (ázsió)**	**Saját részvény**	**Eredmény-tartalék**	**Egyéb tartalék**			
Egyenleg 2020. január 1-jén	22	**1 427 752**	**2 843 341**	**-**	**(708 100)**	**1 791**	**3 564 784**	**264 127**	**3 828 911**
Egyenleg 2020. január 1-jén		**1 427 752**	**2 843 341**	**-**	**(708 100)**	**1 791**	**3 564 784**	**264 127**	**3 828 911**
Tárgyévi eredmény	23	**-**	**-**	**-**	(243 649)	**-**	(243 649)	(5 303)	(248 952)
Tárgyévi átfogó eredmény		**-**	**-**	**-**	**(243 649)**	**-**	**(243 649)**	**(5 303)**	**(248 952)**
Saját részvény megszerzése		-	-	(2 201)	-	-	**(2 201)**	**-**	**(2 201)**
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól - felvétel	27	-	-	-	216	3 675	**3 891**	**-**	**3 891**
Nem kontrolláló részesedéseknek fizetett osztalék		-	-	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)
Egyéb változás		-	-	-	(43 199)	-	(43 199)	43 199	-
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen		**-**	**-**	**(2 201)**	**(42 983)**	**3 675**	**(41 509)**	**38 199**	**(3 310)**
Egyenleg 2020. december 31-én		**1 427 752**	**2 843 341**	**(2 201)**	**(994 732)**	**5 466**	**3 279 626**	**297 023**	**3 576 649**
Egyenleg 2021. január 1-jén		**1 427 752**	**2 843 341**	**(2 201)**	**(994 732)**	**5 466**	**3 279 626**	**297 023**	**3 576 649**
Tárgyévi eredmény	23	-	-	-	(1 816 780)	-	(1 816 780)	(163 372)	(1 980 152)
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		-	-	-	**(1 816 780)**	-	**(1 816 780)**	**(163 372)**	**(1 980 152)**
Saját részvény megszerzése	25	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvénykibocsátás miatti növekedés	22	398 287	1 171 162	-	-	-	1 569 449	-	**1 569 449**
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	29	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem kontrolláló részesedéseknek fizetett osztalék		-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb változás		-	-	-	182 294	-	**182 294**	**5 304**	**187 598**
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen		**398 287**	**1 171 162**	**-**	**182 294**	**-**	**1 751 743**	**5 304**	**1 757 047**
Egyenleg 2021. december 31-én		**1 826 039**	**4 014 503**	**(2 201)**	**(2 629 218)**	**5 466**	**3 214 589**	**138 955**	**3 353 544**

Konszolidált cash flow kimutatás

adatok ezer forintban	Megjegyzés	2021. dec. 31-én végződő üzleti év	2020. dec. 31-én végződő üzleti év
Működési tevékenységből származó cash flow			
Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből		(170 334)	(170 334)
Adózás előtti eredmény megszűnő tevékenységből		(53 662)	(53 662)
Adózás előtti eredmény:		**(223 996)**	**(223 996)**
Adózás előtti eredménymódosítások:			
Elszámolt értékcsökkenés	12,13,14	332 539	332 539
Fizetett kamat		(19 681)	(19 681)
Kapott kamat		11	11
Fizetett nyereségadó		(23 935)	(23 935)
Egyéb pénzmozgással nem járó tranzakciók		93 071	93 071
Működő tőke változásai:			
Vevő és egyéb követelések változása	18	17 675	17 675
Készletek változása	20	(485 421)	(485 421)
Szállítók változása	24	537 746	537 746
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	24	(57 247)	(57 247)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow folytatódó tevékenységből		**170 762**	**170 762**
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	12,13,14	(460 187)	(460 187)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	12,13,14	17 077	17 077
Leányvállalat felvásárlásáért fizetett ellenérték az átvett pénzeszközök nélkül		-	-
Kölcsön nyújtása	19	(474 417)	(474 417)
Kölcsön visszafizetése	27	-	-
Társult vállalkozás alapítása	16	(2 250)	(2 250)
Értékesítésre tartott befektetett eszköz eladásának tárgyévi eredménye		-	-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow folytatódó tevékenységből		**(919 777)**	**(919 777)**
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék		(5 000)	(5 000)
Hitel és kölcsön felvétele	26	755 590	755 590
Hitel és kölcsön törlesztése	26	(28 900)	(28 900)
Kapcsolt kölcsön törlesztése	27	(204 499)	(204 499)
Kapcsolt kölcsön felvétele	27	17 134	17 134
Lízingkötelezettség törlesztés	25	(39 740)	(39 740)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow folytatódó tevékenységből		**494 585**	**494 585**
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/vesztesége (+/-)			
Pénzeszközök nettó változása		**(254 430)**	**(254 430)**
Pénzeszközök év eleji egyenlege		**355 743**	**355 743**
Pénzeszközök év végi egyenlege folytatódó tevékenységből		100 639	100 639
Pénzeszközök év végi egyenlege megszűnő tevékenységből		674	674
Pénzeszközök év végi egyenlege		**101 313**	**101 313**

Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz

1 Általános háttér

Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a konszolidált éves beszámoló elkészítésének alapja

A konszolidált éves beszámoló alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelőségről

A menedzsment kijelenti, hogy a konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A konszolidált éves beszámoló tartalma

E konszolidált éves beszámoló a SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi nevén: TR Investment Nyrt, illetve Biomedical Nyrt; továbbiakban „Nyrt", „Anyavállalat" vagy „Társaság") és leányvállalataival együttesen alkotott cégcsoport (továbbiakban együttesen: „Csoport") pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatja be. Jelen tervezet a közgyűlés napjáig módosulhat tekintettel arra, hogy a TRIMAN Kft. jelenlegi vezetése többszöri felszólítás ellenére sem tett eleget teljeskörűen a törvényben foglalt adatszolgáltatási kötelezettségének.

Jelen konszolidált éves beszámolót és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmentje készíti el. Az elkészült konszolidált éves beszámolót és az üzleti jelentést – főszabály szerint - a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé.

A Csoport a konszolidált éves beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon teszi közzé (www.e-beszamolo.im.gov.hu), valamint az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján.

A Csoport konszolidált éves beszámolója a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készült. A törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

Az Nyrt. választott könyvvizsgálója:

K-E-S AUDIT Könyvvizsgáló, Könyvvezető és Adószakértő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1054 Budapest, Báthori utca 20. 3. em. 1/a., cégjegyzékszám: 01-09- 681313, adószám: 11883816-2-41, kamarai regisztrációs szám: 001587), személyében felelős könyvvizsgáló: Váradiné Jassó Mariann (lakcím: 1121 Budapest, Lidérc utca 27. sz.; MKVK tagsági szám: 004193)

A konszolidált éves beszámoló aláírására Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke vagy két igazgatósági tag együttesen jogosult.

A konszolidált éves beszámoló elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

Jelen konszolidált éves beszámoló a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készültek el. A konszolidált éves beszámoló az International Accounting Standards Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standards (IFRS) alapján készültek, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

A fentieken túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el az éves konszolidált beszámolót.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A SET GROUP Nyrt. tevékenységének rövid bemutatása

A SET GROUP Nyrt. 2010. november 17-én került alapításra. A Társaságot Dr. Kovács Sándor, Dr. Kovácsné Révész Viktória, Kovács Tas és Kovács Bence alapította. 2017-ben változások kezdődtek a Társaság életében, melyek 2018-tól, az új menedzsment munkába állásával új lendületet kaptak.

2017-ben új menedzsment került kinevezésre a SET GROUP Nyrt. élére, amely merőben új irányvonalat határozott meg a Társaság számára. Ennek fő irányvonala az innováció, amellyel egy jövőbeli piaci szegmenst teremhetünk. Tesszük mindezt úgy, hogy a vállalatnak fundamentális alapjai vannak, amelyek a termelő szegmensre jellemzően tervezhető bevételekkel és ezen felül jelentős eszközállománnyal bír.

Ezen stratégia mentén került sor három olyan leányvállalat akvizíciójára, melyek közel 30 éve jól prosperálnak az adott piacon, és az alapítók a visszavonulást fontolgatták. Az ügyvezető - tulajdonosok átadták a részesedésük jelentős részét a SET GROUP Nyrt.-nek, de a vállalat menedzselése továbbra is az ő feladatuk maradt.

A stratégiai modell rövid lényege, hogy innovációs törekvéseinkkel a jövő lehetőségeit kutatjuk, melynek sikeressége esetén jelentős profitot termelő, expanzív üzletágat hozhatunk létre. Az ilyen tevékenység tervezhető költségekkel jár, melyeket biztonsággal fedezni tudnak a kkv-s akvizíciókból származó osztalékok és menedzsment díjak.

Az akvirált társaságok átvétele egy lassú és hosszú folyamat tekintettel arra, hogy ezeknek a társaságoknak a fő értéke, profittermelő képességének kulcsa az a fajta kapcsolati tőke, humánerőforrás és tapasztalat, amely az ügyvezető személyéhez szorosan kötődik.

2021-re bebizonyosodott, hogy ez a modell nem járható, mert ami elméletben és az első pillanatokban mindkét fél számára elfogadhatónak tűnt, az a valóságban nem működhetett. Az alapítók nem cégként, hanem egyfajta „gyerekként" tekintettek a társaságukra és a szükséges elválás és háttérbe vonulás, az új direktívák bevezetése számukra nem lett járható út.

2021. év végén a SET GROUP Nyrt. vezetősége úgy határozott, hogy értékesíti a TRIMAN Kft.-ben fennálló 90%-os részesedését, mivel a további próbálkozások a társaságok létét veszélyeztetnék.

A Társaság még a világjárványt követő, újabb komoly világgazdasági bizonytalanságot szülő orosz-ukrán háború előtt elhatározta, hogy az új média üzletággal ki kíván lépni a fizikai határok adta keretekből. Az új üzletág természetéből adódóan, az online világnak köszönhetően, fogyasztó elérése kiterjed az egész világra.

Túl vagyunk egy igen hosszúra nyúlt világjárványon, melynek gazdasági hatásai még most is nehezen beláthatóak, valamint a küszöbén állunk egy újabb problémának, mely az orosz-ukrán konfliktus lezárását követően eszkalálódhat. Álláspontunk szerint a jelenlegi időszakban kizárólag az olyan merész és innovatív kezdeményezéseknek lehet átütő sikere, melyek megpróbálják megjósolni a megjósolhatatlant: a világgazdaság új irányvonalait. Mindezek arra indikálták a SET GROUP Nyrt. vezetőségét, hogy a korábbi stratégiáját átdolgozza.

Mindezzel együtt az innovatív üzletágnak a fenntartásához és gyors fejlesztéséhez forrásra van szükség, melyet több irányból kíván a SET GROUP Nyrt. biztosítani. A TRIMAN Kft. eladásából származó forrásból ugyanúgy kkv szektorban kíván kisebbségi részesedést vásárolni, de kizárólag olyan társaságokban, ahol az alapítók még nem fontolgatják a visszavonulást. A stratégia lényege, hogy egyrészről ennek az üzletrész-szerzésnek van egy középtávú egyszeri profittal bíró exitje, másrészről pedig az osztalékból tesz szert folyamatos bevételre a SET GROUP Nyrt. További forrásként szolgál a portfóliótisztítás során értékesítésre kerülő leányvállalatok vételára, mivel az ebből származó bevételt a Társaság az innovációs üzletág fejlesztésére kívánja fordítani. Harmadrészről az innovatív törekvéseink és lehetőségeink kapcsán olyan tőkeerős partnerek beszállása várható a cégbe, akik tőkeemeléssel kívánják a megfelelő forrást biztosítani az új szegmens teremtéséhez.

Ezen innovációs piaci szegmens teremtő törekvés részeként került életre hívásra a média üzletágunk, melynek legelső nyílt megjelenése 2022 májusára várható.

Az új média üzletághoz kapcsolódóan a Társaság menedzsmentje nulladik lépésként úgy határozott, hogy Monacóban fióktelephelyet létesít az új partnerekkel való könnyebb kapcsolattartás és szerződéses viszony kialakításának érdekében.

A média üzletághoz kapcsolódóan a SET GROUP Nyrt. folyamatosan, a tárgyalások és szerződések megkötésének előrehaladásának mértékében kívánja tájékoztatni a befektetőket, illetve komplexitásában az üzletág 2022 májusának elején kerül ismertetésre egy bemutató keretein belül.

A Csoport székhelye: 1021 Budapest, Versec sor 15.

A Csoport jelenleg az alábbi tevékenységeket folytatja:

Főtevékenységek:
7010'08 Üzletvezetés
6420'08 Vagyonkezelés (holding)
4651'08 Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme
5829'08 Egyéb szoftverkiadás
4212'08 Vasút építése
7490'08 M. n. s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
6810'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
4321'08 Villanyszerelés
1091'08 Haszonállat-eledel gyártása

A Csoport képviseletére jogosultak:

Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke – önállóan
Kovács Nóra Mária, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
Sümegi János Richárd, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
Orbók Sándor István, igazgatósági tag – bármelyik másik igazgatósági taggal együttesen

A Társaság Felügyelőbizottságának tagjai:

dr. Bándi Balázs – a Felügyelőbizottság tagja és egyben elnöke
Almási Bálint Zsolt – a Felügyelőbizottság tagja
Balogh Gyula – a Felügyelőbizottság tagja

A 2021. évben a Társaság Alapszabálya a lentiekben bemutatott tőkeemelés során került egy alkalommal módosítása 2021. szeptember 13. napján.

2020-ban a könyvvizsgáló a Társaságnak egyéb bizonyosságot nyújtó és adótanácsadói szolgáltatást nem nyújtott. Az üzleti év könyvvizsgálatának díja 12 000 000 Ft + Áfa volt.

A Társaság nem minősül IFRS 1 szerint első alkalmazónak.

A Társaság alaptőkéje – a 2021. szeptember 13. napján elhatározott tőkeemelésnek köszönhetően - 2021. december 31. napjára vonatkozóan 1.799.038.720,- Ft, amely 55.500.000,- Ft pénzbeli hozzájárulásból és 1.743.538.720,- Ft nem pénzbeli hozzájárulásból áll.

A Társaság alaptőkéje

- 77.136.587,- db, egyenként 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, „A" sorozatú, szabályozott piacra bevezetett, dematerializált törzsrészvényből;

- 2.850.000,- db, egyenként 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, „B" sorozatú, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbségi részvényosztályú, az Alapszabály IV.14. pontjában meghatározottak szerint tízszeres szavazatra jogosító, szavazattöbbszöröző elsőbbségi részvényből;

- 1,- db, 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, „C" sorozatú, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbségi részvényosztályú, az Alapszabály IV.15. pontjában meghatározottak szerint vétójogot megtestesítő elsőbbségi részvényből;

- 9.965.348,- db, egyenként 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, „D" sorozatú, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbségi részvényosztályú, az Alapszabály IV.16. pontjában meghatározottak szerint cserélhető elsőbbségi részvényből áll.

A SET GROUP Nyrt. 2019. december 11. napján elhatározott jegyzett tőkéjének 1 427 751 580 forintra való emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-046842/159 számú végzésével bejegyezte, majd 2021. február 12. napján került sor a részvények tőzsdei bevezetésére.

A 2021. szeptember 13. napján elhatározott tőkeemeléssel érintett részvények kibocsátása még nem történt meg.

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2021.12.31. napján a kibocsátott részvénymennyiség vonatkozásában:

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	20 249 253,-	28,36%

A Társaság leányvállalatai, konszolidáció[1]

A SET GROUP Nyrt., mint legfelső anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített konszolidált beszámolója az MNB által üzemeltetett (www.kozzetetelek.mnb.hu) című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján tekinthető meg.

A Társaság leányvállalatainak leírását és adatait az alábbi bekezdések tartalmazzák:

1) Set Trust and Asset Management Korlátolt Felelősségű Társaság (korábban Hydro-tár Hungary Kft.)

Fő tevékenysége: vagyonkezelés (holding), jelenleg azonban tényleges tevékenységet nem folytat.

A Set Trust Kft. törzstőkéje jelenleg 800 500 000 Ft, amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. A társaság alapításakor a törzstőke 500 000 Ft pénzbeli és 800 000 000 Ft nem pénzbeli hozzájárulásból állt. Ez utóbbit egy hidrogén tároló-átalakító rendszer apportja jelentette, melynek értéke alapításkor került meghatározásra. Mivel ez a szabadalom nem vált be a gyakorlatban, mára már teljesen elértéktelenedett, ezért a Társaság az átszervezés megkezdésekor erre 678 375 000 Ft értékvesztést számolt el.

A Társaság működéséhez szükséges tőke pótlásáról az Nyrt. Igazgatósága 2018. szeptember 25-én határozott – a Ptk. 3:10. § (3) bek. figyelembevételével - oly módon, hogy az eddigi apportot 800 000 000 Ft pénzbeli hozzájárulással kiváltja. A törzstőkéből 2019. december 31-ig 100 500 000 Ft pénzbeli hozzájárulást bocsátott a leányvállalat rendelkezésére, a fennmaradó összeg 2020. szeptember 30-ig teljes mértékben megfizetésre került az alapító okirat rendelkezései szerint.

2) SET Informatika Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Fő tevékenysége: számítógép, periféria, szoftver, nagykereskedelme, ezen felül ez a társaság foglalkozik a blokklánc technológiával kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokkal, fejlesztésekkel is. A társaságot 2017. november 22-én alapította az Nyrt. 100 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely teljes egészében befizetésre került 2018. december 31-ig.

3) *SET Real-Estate Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenysége: saját tulajdonú ingatlan hasznosítása és adásvétele. A Nyrt. Igazgatótanácsa 2018. április 16-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 150 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely 2018. december 31-ig teljes egészében befizetésre került. Az új leányvállalat alapítását 2018. április 18-án jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat elsősorban az Nyrt. stabilitását hivatott szolgálni ingatlanok vásárlásával, másodsorban azok hasznosításával egy jelentős üzleti potenciált rejtő piaci szegmenset kíván lefedni.

[1] 2022 januárjában a TRIMAN Kft. értékesítésre került.

4) *EtiCar Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenység: szoftverkiadás, számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme, egyéb információ-technológiai tanácsadás és szolgáltatás. A társaságot 2019. május 7-én alapította az Nyrt. 3 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyet 2019. december 19-én a leányvállalat rendelkezésére bocsátott.

5) *TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenység: Vasút, út, autópálya, híd alagút építése. A Leányvállalat 90%-os üzletrésze 2019. december 11-én került apportálásra az Nyrt.-be., ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett.

A TRIMAN Kft. közreműködésével 2020 szeptemberében megalapításra került az ABP Daru Zártkörűen Működő Részvénytársaság, melyben a TRIMAN Kft.-nek 45%-os részesedése van. A részleteket lásd még a 16. megjegyzésben.

A TRIMAN Kft. 2020 júliusában 100%-os tulajdonosként megalapította a Termál Hotel Nyugat Kft.-t 262 600 000 forintos jegyzett tőkével.

6) *SET Goodwill and Enterprise Management Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban „Leányvállalat")*

Fő tevékenysége: egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység. Az Nyrt. Igazgatósága 2018. június 26-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 700 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyet 2020. szeptember 30-ig a társaság rendelkezésére bocsátott. A leányvállalat alapítását 2018. július 9-én jegyezte be a Cégbíróság. A leányvállalat feladata a „Értékmegőrző" üzletágban az érintetté vált vállalkozások üzletrészének felvásárlása, a valódi know-how átvétele, a szükséges fejlesztések elvégzése, majd a vállalkozás működésének finomhangolása a jelenkor piaci elvárásainak megfelelően.

A Társaság a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. leányvállalatán keresztül közvetett tulajdonnal, de teljes kontrollal rendelkezik a következő cégekben:

1) MÁTÓ-STÁB Átviteltechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: villanyszerelés, mely a 2020-as évben magasfeszültségű távvezeték építését jelentette.

A Leányvállalat 2018. július 11-én vásárolta meg a társaság 70%-nak megfelelő üzletrészét, ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett. 2019. június 5-én a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. megszerezte a társaság maradék 30%-os üzletrészét is.

2) Farmer-mix Takarmánygyártó-Szolgáltató és Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: haszonállat-eledel gyártása. A Leányvállalat 2018. augusztus 30-án vásárolta meg a társaság 61% mértékű üzletrészét és szerezte meg a kontrollt a társaság felett a korábban meghirdetett Értékmegőrző program szellemében.

A Társaság a TRIMAN Kft. leányvállalatán keresztül közvetett tulajdonnal, de teljes kontrollal rendelkezik a következő cégben:

1) Termál Hotel Nyugat Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: Saját tulajdonú ingatlan adásvétele.

A Termál Hotel Nyugat Kft.-t kizárólagos tulajdonosként, projekttársaságként hozta létre a leányvállalat, melynek célja, hogy a tulajdonában álló garabonci ingatlanon előkészítse a térség egyik turisztikai szempontból jelentős beruházását, majd az előkészítő fázis után az érdeklődők számára értékesítse azt.

A leányvállalatok, illetve unokavállalatok adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

Társaság	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad	Konszolidáció módja	Csoportba kerülés napja
SET Trust Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2010.12.22
SET Informatikai Zrt.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2017.11.14
SET Real-Estate Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.04.16
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.06.28
EtiCar Hungary Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2019.05.07
TRIMAN Kft.	90%	90%	Teljeskörű bevonás	2019.12.11
MÁTÓ-STÁB Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.07.11
Farmer-mix Kft.	61%	61%	Teljeskörű bevonás	2018.08.30
Termál Hotel Nyugat Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2020.07.17

A Csoport egyéb részesedései:

A Csoport 45%-os részesedéssel rendelkezik az ABP Daru Zrt-ben (a szavazati hányad megegyezik a tulajdoni hányaddal), amely a TRIMAN Kft. által, két másik, de közös tulajdonossal rendelkező vállalattal közösen került alapításra 2020.09.14-én. Az ABP Daru Zrt., mivel azt a TRIMAN Kft. nem kontrollálja, társult vállalkozásként kerül bemutatásra a beszámolóban. Az új üzletág életre hívásával a cégcsoportnak lehetősége nyílik arra, hogy a közelgő nagyobb volumenű vasúti beruházásokhoz kapcsolódó kivitelezési munkálatokban az eddig tervezetteknél nagyobb részt vállaljon.

A konszolidált éves beszámoló prezentálásának pénzneme, pontossága

A konszolidált éves beszámolót magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A konszolidált éves beszámoló egy naptári évet fog át. A konszolidált éves beszámoló fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója

A konszolidált éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra. Fő szabály szerint a Csoport az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltérést külön jelzi.

2.1 A mérlegkészítés alapja

A SET GROUP konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült. A Csoport a konszolidált éves beszámoló összeállítása során a bekerülési érték módszert alkalmazta, kivéve az eredménykimutatáson keresztül, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat (a származékos instrumentumokat beleértve).

A konszolidált éves beszámoló IFRS-ekkel összhangban való elkészítéséhez szükséges bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazása. A menedzsmentnek kell kiválasztania továbbá a Csoport által alkalmazott számviteli politikákat. Az alaposabb megfontolást igénylő vagy összetettebb kérdéseket, valamint azokat a témaköröket, amelyek esetében a feltételezések és becslések a konszolidált éves beszámoló szempontjából jelentősek, a 4. megjegyzés tartalmazza.

2.1.1 A számviteli politikát és a közzétételeket érintő változások

A Csoport által alkalmazott új és módosított standardok

A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása

A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása a szabványok mögötti alapelvek egyértelmű értelmezését célozza, miközben kiemelt fontosságot tulajdonít az óvatosságnak a becslések objektivitásának biztosítása során, pontosítja a beszámolót készítő entitás, az eszköz és kötelezettség definícióját, az értékelési módszerek kiválasztásához

is újabb faktorokat határoz meg és az eredményt teszi a teljesítmény elsődleges mutatójává (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre).

Az üzlet definíciója

Az üzlet definíciója – IFRS 3 standard módosítása példák segítségével könnyíti az üzlet fogalmának értelmezésését, illetve szűkíti az üzletnek minősülő tranzakciók körét a minimum követelmények konkretizálása és az output fogalmának szűkítése révén (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-én kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra).

A lényegesség definíciója

A lényegesség új definíciója – IAS 1 és IAS 8 standardok módosítása pontosítja a fogalmat, megcélozva a gyakorlatban eltérő értelmezések lehetőségét (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre).

Kamatláb-referencia módosítás

IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosításainak célja az IBOR-reform kapcsán felmerülő számviteli bizonytalanság csökkentése (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre).

Lízingek elszámolása

A 2020 május 28-án nyilvánosságra hozott és június 1-től hatályos IFRS 16 kiegészítés a COVID-19-hez kapcsolódó engedmények elszámolásának egyszerűsítését biztosítja azáltal, hogy elengedi annak értékelését, hogy a koronavírus kapcsán történt IFRS 16 engedmények lízing módosításnak minősülnek-e.

A fent felsorolt módosítások nem voltak hatással a korábbi időszakokban megjelenített összegekre, és várhatóan nem bírnak jelentős hatással a Csoportra a jelenlegi vagy a jövőbeni beszámolási időszakokban és az előre látható jövőbeni ügyletekre.

Egyéb új/ módosított standard vagy értelmezés várhatóan jelentős hatással nem lesz a Csoport konszolidált éves beszámolójára.

Még nem alkalmazott új és módosított standardok

- Eszközök értékesítése vagy apportálása a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozása között – Módosítások az IFRS 10 és IAS 28 standardokhoz kapcsolódóan (kibocsátva 2014. szeptember 11-én és hatályos az IASB által meghatározandó időpontban vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. A szabvány EU befogadása elhalasztásra került az IASB döntése értelmében).

- IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017 májusában, az EU még nem fogadta be az új standardot).

- IBOR reform 2. fázis hatásai - IAS 39, az IFRS 9, az IFRS 7, az IFRS 4 és az IFRS 16 módosításai (kibocsátva 2020 májusában, EU által befogadva 2020.01.14-én, hatályos a 2021. január 1-jén és az azt követően kezdődő üzleti évre).

- IFRS 16 módosítása: Bevételek keletkezése üzembe helyezés előtt. Előfordulhat, hogy egyes tárgyi eszközök már a kívánt helyen és módon való működtetésének megkezdése előtt hozadékot termelnek, például próbagyártás során. Míg eddig ezek a hasznok és veszteségek az eszköz bekerülési értékét csökkentő tételként kerültek bemutatásra, a módosítás szerint a nettó eredmény részét képezik majd. (kibocsátva 2020. május 14-én, az EU által elfogadva 2020. október 9-én, hatályos 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre).

- IAS 37 pontosítása: Hátrányos szerződések miatt képzendő céltartalék értékelésekor az úgynevezett teljes költség (full cost) módszert kell alkalmazni. (kibocsátva 2020. május 14-én, az EU még nem fogadta be, hatályos 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre).

- IFRS 3 pontosítása: Új kivétel beemelése a kötelezettségek és függő kötelezettségek tekintetében (kibocsátva 2020. május 14-én, az EU által befogadva 2020. április 21-én, hatályos 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre).

- 2018-2020 éves felülvizsgálat: IFRS 9, IFRS 1, IFRS 16 és IFRS 41 módosítások (kibocsátva 2020. május 14-én, az EU által elfogadva 2021. január 13-án, hatályos 2022. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre).

- A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratú besorolása - IAS 1 standard módosításai (kibocsátva 2020. január 23-án, hatályos a 2022. január 1-jén és azt követően kezdődő üzleti évekre; az EU még nem fogadta be a módosításokat).

2.2 Külföldi pénznemek átváltása

(a) Funkcionális és beszámolási pénznem

A Csoport konszolidált éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). A Csoport tagjainak funkcionális pénzneme a Forint, ami egyben a Csoport beszámolási pénzneme is.

Az idegen pénznemben folytatott ügyletek a tranzakció, illetve átértékelés esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi eredmény” sorában kerülnek bemutatásra.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

2.3 A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok), továbbá a társult- és a közös vezetésű vállalkozások pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. A Csoport akkor gyakorol irányítást egy gazdálkodó szervezet fölött, ha fennáll a gazdálkodó szervezetbe eszközölt befektetés változó hozamaiból eredő kitettség, valamint képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó szervezet feletti ellenőrzést használni a befektetésből eredő hozamok befolyásolása céljából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értékén történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása felmerülésükkor történik az eredményben. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek és veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem ellenőrző tulajdonosokkal való tranzakciók az Anyavállalat tulajdonosaival való tranzakcióknak minősülnek. A nem ellenőrző tulajdonos részesedéseinek megvásárlásakor a fizetett ellenérték és a leányvállalat megszerzett nettó eszközállományának könyv szerinti értéke közötti különbség a tőkében kerül elszámolásra. A nem ellenőrző tulajdonosoknak történt értékesítés nyeresége vagy vesztesége szintén a tőkében kerül kimutatásra.

Amikor a Csoportnak megszűnik az ellenőrzése vagy jelentős befolyása, a vállalatban megmaradó részesedését valós értéken kell újraértékelni, az esetleges eltérést nyereségként vagy veszteségként kell lekönyvelni. A megmaradt részesedés valós értéke a változást követően társult vállalkozásban, közös vezetésű vállalkozásban vagy pénzügyi eszközben testesülhet meg. Emellett az egyéb átfogó eredményben, ezen vállalkozás kapcsán elszámolt bármely tételt

úgy kell elszámolni, mintha azokat az eszközöket vagy kötelezettségeket a Csoport közvetlenül értékesítette volna. Ez azonban azt is eredményezheti, hogy a korábban az átfogó eredményben elszámolt összegek átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba. Amennyiben a társult vállalkozásokban lévő részesedés csökken, de a jelentős befolyás megmarad, abban az esetben az átfogó eredményből az eredménykimutatásba csak az arányos rész kerül átvezetésre.

2.4 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezek közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítja az eszközt.

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Csoport eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszköz-csoportonként a következő:

Épületek	50 év
Bérelt ingatlanokon végzett beruházás	17 év
Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10 év
Gépek, berendezések	2-7 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő összegre, ha a könyv szerinti értéke a becsült megtérülő összegénél magasabb (2.6 megjegyzés).

2.5 Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken 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 értéke egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat amortizálni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni. 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 egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Fejlesztési költségek

A fejlesztési szakasz költségei kizárólag az alábbi feltételek együttes jelenléte mellett aktiválhatók, ahol a Csoport bizonyítani tudja:

- Az immateriális eszköz előállításának műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra és értékesítésre alkalmas lesz,
- A Csoport szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére,
- A Csoport képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére,
- Azt, hogy hogyan fog az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni,
- A megfelelő műszaki, pénzügyi források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez,
- A Csoport képességét az eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

Amennyiben a fentiek együttes jelenléte nem bizonyítható, akkor a fejlesztési költségek az eredmény terhére kerülnek elszámolásra

2.6 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Csoport nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Csoport értékcsökkenést/amortizációt számolt el, szintén felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy lehetséges, hogy a könyv szerinti érték nem teljesen fog megtérülni. Abban az összegben, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke a megtérülő értékét meghaladja, értékvesztés kerül elszámolásra. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati érték közül a magasabb. Az értékvesztés meghatározásához az eszközöket azokhoz a legalacsonyabb egységekhez csoportosítjuk, amelyekhez már független pénzbeáramlás rendelhető (pénztermelő egységek - CGU-k). A Csoport (a goodwillt kivéve) minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök korábban elszámolt értékvesztéseit vissza kell-e írni.

2.7 Pénzügyi eszközök

2.7.1 Besorolás

A Csoport a pénzügyi eszközöket az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb összevont jövedelemmel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és
- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

A Csoportnak pénzügyi eszközként csak pénzeszköze, követelése, illetve kölcsöne van. Valamennyi pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, nincsen valósan értékelt pénzügyi instrumentuma.

2.7.2 Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Csoport kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Csoportnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Csoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Csoport az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

2.9 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Az IFRS 9 egy három szakaszra tagolt értékvesztés modellt vezet be, amely a követelés minőségének változásához köti az értékvesztés mértékét:

„Hitelezési veszteség" a standard alapján a szerződéses pénzáramok és a várható pénzáramok jelenértékének különbözete (az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva). A „várható hitelezési veszteség" a várhatóan felmerülő veszteségek súlyozott átlaga. A várható veszteség becslése során a Csoport figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt – legyen az a társaságon belül elérhető, vagy külső, illetve múltbeli tapasztalat vagy jövőbe tekintő előrejelzés.

A hitelezési kockázat becslése során a Csoport a belső kockázatelemzési politikájának megfelelő fizetésképtelenség („default event") definíciót alkalmazza és a becslés során a fizetés és nemfizetés valószínűségét, valamint a pénzáramok várható időbeliségét is meghatározza.

A Csoport él az IFRS 9 által biztosított gyakorlati könnyítésekkel. Ezek a következők:

- A jelentős finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelésekre, szerződéses eszközökre és lízing kötelezettségekre a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a Csoport a megjelenítéskor az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el.

A jelentős finanszírozási komponenst tartalmazó vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetén a Csoport választása szerint szintén az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.

Az azonos kockázatú vevőkövetelések esetén a fenti becslést a Csoport csoportosan végzi el.

2.10 Készletek

A Csoport a készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken mutatja ki. A csoport a készleteknél a FIFO módszert alkalmazza, a mérlegérték a bekerülési érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel és kapott, illetve becsült engedményekkel, növelve a visszaírt értékvesztés értékével. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel.

A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utókalkulált, éves átlagos előállítási költség. Az előállítási költség tartalma: közvetlen anyagköltség, közvetlen bér és járulékai, egyéb közvetlen költség (bérmunka díj, munkaerő kölcsönzési díj, stb.), termelő berendezések közvetlen értékcsökkenése, üzemeltetési költség.

A vásárolt készletek bekerülési értéke tartalmazza mindazon költségeket, amelyek a készlet beszerzése érdekében a raktárra vételig felmerültek és ahhoz egyedileg hozzákapcsolhatók.

2.11 Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó összegeket tartalmazzák. Ha az összegek várhatóan egy éven belül befolynak, akkor a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra. Egyéb esetben ezek az összegek a befektetett eszközök között kerülnek bemutatásra.

A vevőkövetelések kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, később pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott, az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.12 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A cash flow kimutatásban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénzt, a látra szóló bankbetéteket, a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejárattal rendelkező rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket, valamint a folyószámlahiteleket tartalmazzák.

2.13 Saját tőke

A törzsrészvényeket a Csoport saját tőkeelemként tartja nyilván.

Az új törzsrészvények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

A Csoport a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:

	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke	A kibocsátott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkeelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió	A kibocsátott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.
Eredménytartalék	A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege.
Tulajdonosi tranzakciók	Tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része).
Visszavásárolt saját részvény	A visszavásárolt saját részvényeket a Csoport külön tőkesoron mutatja ki.

2.14 Szállítói kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a szokásos üzletmenet során a szállítóktól kapott árukért és szolgáltatásokért fizetendő összegeket foglalják magukban. A szállítói kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülnek besorolásra, ha teljesítésük egy éven belül esedékes. Egyéb esetben ezek az összegek a hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek bemutatásra.

A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.15 Felvett hitelek, kapott kölcsönök

A hitelek/kölcsönök kezdetben a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek megjelenítésre. A hitelek/kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra; a (tranzakciós költségekkel csökkentett) felvett hitelösszeg és a visszafizetendő érték közötti különbözet a kölcsön futamideje alatt az effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. Amennyiben eltérés van a nominál és a valós érték között, akkor a Csoport megvizsgálja az eltérés gazdasági tartalmát. Amennyiben a gazdasági tartalom tulajdonosi hozzájárulás, akkor a különbözet a tőkében, az egyéb tartalékok között kerül elszámolásra.

A hitelkeret rendelkezésre tartási díjai tranzakciós költségként kerülnek megjelenítésre (és így a hitel amortizált bekerülési értékének és effektív kamatlábának számításakor figyelembe kell őket venni), amennyiben valószínűsíthető, hogy a rendelkezésre álló hitel adott része lehívásra kerül. Ebben az esetben a már kifizetett díj a lehívásig visszahatárolásra kerül. Ezzel szemben, amennyiben nem valószínű, hogy a hitel adott része lehívásra kerül, a díj a hitelkeret rendelkezésre tartásának időszaka alatt kerül elszámolásra, az eredmény terhére.

2.16 Hitelfelvételi költségek

Az olyan általános és egyedi hitelfelvételi költségek, melyek közvetlenül olyan minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges ahhoz, hogy az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető legyen, a tételek aktiválásra kerülnek. Az ilyen hitelfelvételi

költségek mindaddig növelik az adott eszköz bekerülési értékét, amíg az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető nem lesz.

A minősített eszközhöz kapcsolódóan még fel nem használt egyedi hitelek átmeneti befektetéséből származó bevétel levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség a felmerülés időszakában az eredményben kerül megjelenítésre.

2.17 Tényleges és halasztott nyereségadó

A tárgyidőszaki nyereségadó ráfordítás a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadó az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, kivéve, ha az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében megjelenített tételekhez kapcsolódik. Ebben az esetben az adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül megjelenítésre

A Csoport az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS12 alapján:
- társasági adó
- helyi iparűzési adó
- innovációs járulék

A tényleges nyereségadó a mérlegfordulónapon hatályba helyezett vagy lényegében hatályba helyezett adótörvények alapján kerül kiszámításra. A vezetés időszakonként felülvizsgálja, hogy az adóbevallások tartalmaznak-e olyan tételeket, amelyek esetén az adótörvények értelmezése nem egyértelmű. A Csoport ilyen esetekben kötelezettséget képez az adóhatóság felé várhatóan megfizetendő összegekre.

A halasztott nyereségadó az eszközök és kötelezettségek adóalapja, valamint azok konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözetek hatásainak kezelése érdekében kerül megjelenítésre.

A halasztott nyereségadó kiszámítása a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett, a kapcsolódó halasztott adóeszköz realizálásának vagy a halasztott nyereségadó-kötelezettség rendezésének időpontjában várható adókulcsokkal (és adótörvények alapján) történik.

Halasztott nyereségadó-eszköz csak olyan mértékben kerül megjelenítésre, amilyen mértékben valószínű, hogy a jövőben elegendő olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

A halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek abban az esetben kerülnek egymással szemben nettósításra, ha a tényleges adóeszközök és tényleges adókötelezettségek nettósítása jogilag megengedett, és ha a halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által ugyanazon adóalanyra vagy olyan különböző adóalanyokra kivetett nyereségadókhoz kapcsolódnak, amelyeknél az egyenlegek rendezése nettó alapon történik.

2.18 Munkavállalói juttatások

(a) Munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a Csoport a munkavállaló munkaviszonyát a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszünteti, illetve ha a munkavállaló önként mond fel ezen juttatások fejében. A Csoport a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokat az alábbi időpontok közül a korábbi időpontban jeleníti meg: (a) amikor a Csoport az ezen juttatásokra vonatkozó ajánlatát már nem vonhatja vissza; és (b) amikor az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezéshez kapcsolódó, a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások kifizetésével járó költségeket jelenít meg. Ha a Csoport olyan ajánlatot tesz a munkavállalók számára, amivel ösztönzi az önkéntes felmondásukat, úgy a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások az ajánlatot várhatóan elfogadó munkavállalók száma alapján kerülnek értékelésre. A Csoport a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon túl esedékessé váló juttatásokat a jelenértékükre diszkontálja.

2.19 Céltartalékok

A Csoport akkor képez céltartalékot területrendezési és átszervezési költségekre, valamint peres ügyekre, ha

- múltbeli események következtében jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van;
- valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás-kiáramlást okoz; valamint
- a kötelezettség összege megbízhatóan megbecsülhető.

Több hasonló kötelezettség esetén a Csoport a rendezéshez szükséges erőforrás-kiáramlás valószínűségét a kötelezettségcsoport egészének figyelembevételével állapítja meg. Ebben az esetben a céltartalék akkor is megjelenítésre kerül, ha az azonos kötelezettségek csoportjába tartozó bármely egyedi tétel szintjén alacsony az erőforrás-kiáramlás valószínűsége.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és fel kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül, akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk. A céltartalékok értékének az idő múlása miatti növekedése kamatköltségként kerül megjelenítésre.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Ha egy konkrét kötelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható kimenetek várható értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (előnytelen szerződések).
Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A Csoport nem jelenít meg céltartalékot a jövőbeli üzleti tevékenységekből származó veszteségekre.

2.20 Árbevétel elszámolása

A Csoport 2018. január elsejétől adoptálta az újonnan hatályba lépő IFRS 15 árbevétel standardot, amely a számviteli politikákban, valamint a Csoport konszolidált éves beszámolójában is változásokat okozott.

(a) Menedzsment szolgáltatások nyújtása

Az Anyavállalat menedzsment szolgáltatásokat nyújt kapcsolt és harmadik feleknek. A menedzsment díjakból származó árbevétel elszámolása havi rendszerességgel, a szerződés szerinti fix díj elszámolásával történik, a díj nem tartalmaz változó ellenértéket. Az ebbe a kategóriába eső szerződések típusa, tartalma, időtartama is hasonló.

(b) Takarmány gyártás

A Csoport egyik cégének tevékenysége a takarmány gyártás. A termékértékesítések akkor kerülnek megjelenítésre, ha a gyártással foglalkozó társaság átadta a gyártott termékeket a megrendelőnek. A termékek mindaddig nem minősülnek átadottnak, amíg azokat a megadott helyre le nem szállítja a gyártással foglalkozó társaság és azok esetleges megrongálódásával és veszteségével kapcsolatos kockázatok és kontroll át nem szállnak a megrendelőre, vagyis

- a termékeket az adásvételi szerződésben foglaltaknak megfelelően át nem vette, vagy
- az átvételhez kapcsolódó rendelkezési idő lejárt, vagy
- a Társaságnak objektív bizonyítéka nincs arra vonatkozóan, hogy az átvétel valamennyi feltétele teljesült.

(c) Informatikai szolgáltatások nyújtása

A Csoportban lévő társaságok foglalkoznak szoftverfejlesztéssel, informatikai szolgáltatások nyújtásával. Az ilyen fejlesztési projektek rendszerint néhány hónaposak, és jellemzően egy teljesítési kötelezettséget tartalmaznak. A projektekhez nem kapcsolódik további támogtás (telefonos tanácsadás, installálás, frissítések). Az árbevétel elszámolása folyamatosan történik a szoftver készítése, illetve az informatikai szolgáltatás nyújtása során.

(d) Vasút- és hídépítés

A Csoport egyik legjelentősebb árbevétel termelő tevékenysége a vasút és hídépítés. Az ebből keletkező árbevétel elszámolása szempontjából minden szerződés egyedileg értékelt, és a kapcsolódó árbevétel az adott projekt készültségi fokának megfelelően (az IFRS 15.35 feltételének mérlegelése után) kerül megjelenítésre.

(e) Ingatlan adásvétel

A kereskedési céllal tartott ingatlanokból keletkező árbevétel a szerződés szerint, a birtokba adással egyidejűleg kerül megjelenítésre (2021-ben ilyen tranzakció nem volt).

(f) Bérleti díj

A Csoport egyik cége gépek, berendezések bérbeadásával is foglalkozik.

2.21 Kamatbevétel

A kamatbevétel az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre. Kölcsönök és követelések értékvesztése esetén a Csoport a könyv szerinti értéket a megtérülő összegre csökkenti, ami az instrumentum eredeti effektív kamatlábával diszkontált becsült jövőbeli cash flow. A továbbiakban a diszkont visszafordulásából adódó különbözet kamatbevételként jelenik meg. Az értékvesztett kölcsönökből és követelésekből származó kamatbevétel az eredeti effektív kamatláb alkalmazásával kerül megjelenítésre.

2.22 Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Csoport jogosulttá válik az osztalékra.

2.23 Részesedések társult vállalkozásban

A társult vállalkozások azok a vállalatok, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányít, ez jellemzően 20-50%-os szavazati arányt jelent. A társult- és a közös vezetésű vállalkozások „tőke" módszerrel kerülnek konszolidálásra, kezdeti megjelenítésük bekerülési értéken történik. A Csoport társult- és a közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedése tartalmazza a megszerzéskor azonosított üzleti vagy cégérték értéket, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult vállalkozásainak akvizíció utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, míg az akvizíció utáni egyéb átfogó eredményt érintő változások az egyéb átfogó eredményben. Az akvizíció utáni változások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékében kerül elszámolásra.

2.24 Lízingek

A Csoport az IFRS16 standard alkalmazásakor használatijog-eszközt és lízingkötelezettséget jelenít meg.

A kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékeli. A lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett alábbi összegekből állnak. Ilyenek:

- fix díjak, csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek;
- a maradványérték-garanciák keretében várható kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Fióktelep észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbe vevő általi lehívását is tükrözi.

A lízingdíjakat a Csoport az implicit lízingkamatlábbal diszkontálja. Amennyiben ez nehezen meghatározható, akkor a járulékos lízingbevevői kamatlábat használja.

A Csoport a lízingkötelezettséget a kezdőnap után a következőképpen értékeli:

a könyv szerinti értéknek

a) a lízingkötelezettség kamatát tükröző növelésével;
b) a kifizetett lízingdíjakat tükröző csökkentésével; és
c) az újraértékelés vagy lízingmódosítás vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újbóli meghatározásával.

A Csoport a lízingkötelezettséget akkor értékeli újra, ha:

- a lízingfutamidő megváltozik; vagy
- egy vételi opcióval összefüggésben a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció értékelése megváltozik; vagy
- a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak; vagy
- a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt megváltoznak.

A Csoport a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a Csoport a fennmaradó újra meghatározott összeget az eredményben jeleníti meg.

A Csoport a használatijog-eszközt a pénzügyi helyzet kimutatásban külön soron mutatja ki. A használatijog-eszköz kezdeti megjelenítése az alábbiak figyelembevételével történik:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- a lízingbevevő kezdeti közvetlen költségei;
- a lízingbevevő becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítása érdekében merültek fel.

A Csoport a követő értékelés során a kezdőnap után a használatijog-eszközt bekerülési érték modellt alkalmazza. Ennek során a használatijog-eszközt bekerülési értéken értékeli:

a) csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel, és
b) kiigazítva a lízingkötelezettségnek újrameghatározásával.

A Csoport a lízing futamidejének meghatározása során, a lízing hosszabbítási, illetve lízingmegszüntetési opciót abban az esetben veszi figyelembe, ha észszerűen biztos az opció lehívásában.

A Csoport a rövid lejáratú lízing kivételt valamennyi eszközosztályra vonatkozóan alkalmazza, és azokat a lízingeket, amelyek 12 hónapos vagy annál rövidebb lízing idővel rendelkeznek, működési költségként számolja el.

A Csoport a kisértékű eszközökre vonatkozó kivételt valamennyi eszközosztályra alkalmazza, küszöb értékként 1 500 000 forintot (külföldi devizában kötött szerződés esetén 5 000 dollárt vagy 5 000 eurót) határoz meg. A kisértékű eszközök lízingdíjai lineáris módon, működési költségként kerülnek elszámolásra.

A nem lízing összetevőt is tartalmazó lízing szerződések esetén a Csoport nem választja külön a nem lízing és lízing összetevőket, a lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőt egyetlen lízing összetevőként számolja el.

Az eszközhasználati jogokkal kapcsolatos közzétételeket lásd a 15. megjegyzésben, a lízing kötelezettség bemutatása a 27. megjegyzésben található.

3 Pénzügyi kockázatkezelés

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Csoport tevékenységei által az alábbi pénzügyi kockázatoknak van kitéve: piaci kockázat (beleértve az árfolyamkockázatot, a valós érték kamatkockázatot, a cash flow kamatkockázatot és az árkockázatot), hitelezési kockázat és likviditási kockázat. A Csoport átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Csoport pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni.

A kockázatkezelést a stratégiai igazgató végzi. Származékos ügylelet a Csoport nem köt.

(a) Piaci kockázat

(i) Árfolyamkockázat

A Csoport külföldi devizában csak kis mértékben folytat tevékenységet, ami magában hordozhatja a devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből is csak limitáltan keletkezhet.

(ii) Árkockázat

A Csoportnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.

(iii) Cash flow és valós érték kamatkockázat

A Csoport fix kamatozású, hosszú és rövid lejáratú kölcsönei vannak. A fix kamatozás miatt a cash flow kamatkockázat és a valós érték kockázat minimális. Részleteket lásd a 28-as megjegyzésben.

(b) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat kezelése a követelésegyenlegekhez kapcsolódó hitelezési kockázat kivételével csoportszinten történik. A helyi társaságok feladata, hogy a szokásos fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfeleikkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék. Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, bankoknál és pénzintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a vevőkkel szembeni hitelezési kitettségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre az adott társaság kötelezettséget vállalt.

A hitelkockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. Olyan eszközök tartoznak ide, amelyek lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, adott kölcsönök, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések is.

Az alábbi táblázat a vevők, adott kölcsönök és egyéb követelések lejárati kategóriák szerinti megbontását tartalmazza:

Adatok ezer forintban

2021. december 31.	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	**Összesen**
Vevőkövetelések					
Bruttó érték	446 540	78 060	-	356 273	**880 873**
Értékvesztés	53 219	392	-	10 793	**64 404**
Nettó érték	393 321	77 668	-	345 480	**816 469**
Egyéb követelések					
Bruttó érték	540 373	-	-	-	**540 373**
Értékvesztés	210	-	-	-	**210**
Nettó érték	540 163	-	-	-	**540 163**
Adott kölcsönök					
Bruttó érték	(69 622)	-	-	6 259	**(63 363)**
Értékvesztés	56 691	-	-	6 259	**62 950**
Nettó érték	(126 313)	-	-	-	**(126 313)**

Adatok ezer forintban

2020. december 31.	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	**Összesen**
Vevőkövetelések					
Bruttó érték	446 540	78 060	-	356 273	**880 873**
Értékvesztés	53 219	392	-	10 793	**64 404**
Nettó érték	393 321	77 668	-	345 480	**816 469**
Egyéb követelések					
Bruttó érték	629 550	-	-	-	**629 550**
Értékvesztés	210	-	-	-	**210**
Nettó érték	629 340	-	-	-	**629 340**
Adott kölcsönök					
Bruttó érték	361 436	-	-	6 259	**367 695**
Értékvesztés	56 691	-	-	6 259	**62 950**
Nettó érték	304 745	-	-	-	**304 745**

(c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Csoport jelentős likviditási kockázattal rendelkezik, melynek minimalizálása a mindennapi tevékenységek közé tartozó feladat. A likviditási kockázat csökkentése érdekében 2017-ben egy független féllel kötött finanszírozási megállapodás alapján a Csoport 200 millió forintos kamatmentes hitelkerettel rendelkezik, mely által biztosítható a fennálló kötelezettségek kiegyenlítése.

A cash flow előrejelzést a pénzügyi terület végzi a stratégiai igazgató irányításával, ahol figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tartanak fenn annak érdekében, hogy a társaságok ne lépjék túl hitelkereteiket, illetve (adott esetben) teljesíteni tudják a mutatószámokat. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a társaságok pénzügyi terveit, a

szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a mérlegadatokon alapuló belső mutatók célértékeit, valamint adott esetben a külső szabályozói vagy jogi előírásokat, például a pénznemre vonatkozó korlátozásokat.

adatok ezer forintban

2021. december 31-én	**3 hónapnál rövidebb lejáratú**	**3 hónap és 1 év közötti lejáratú**	**1 és 2 év közötti lejáratú**	**2 és 5 év közötti lejáratú**	**5 éven túli lejáratú**	**Összesen**
Hitelek/kölcsönök	-	798 916	378 999	-	-	**1 177 915**
Lízingkötelezettségek	4 554	22 038	17 600	9 158	-	**53 350**
Szállítók és egyéb kötelezettségek	842 539	2 667	2 360	-	-	**847 566**
2020. december 31-én						
Hitelek/kölcsönök	-	798 916	378 999	-	-	**1 177 915**
Lízingkötelezettségek	4 554	22 038	17 600	9 158	-	**53 350**
Szállítók és egyéb kötelezettségek	843 020	2 667	2 360	-	-	**848 047**

A fenti táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeinek megfelelő lejárati csoportok szerinti elemzését tartalmazza a mérlegfordulónapon a szerződéses lejáratig hátralévő időszak alapján. A táblázatban szereplő összegek a szerződéses, nem diszkontált cash flow-kat jelentik.

3.2 A tőke kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A Csoport a tőkeszerkezet fenntartása vagy korrigálása érdekében módosíthatja a tulajdonosoknak kifizetett osztalék összegét, tőkét fizethet vissza a tulajdonosoknak, illetve az adósságállomány csökkentése érdekében új részvényeket bocsáthat ki vagy eszközöket adhat el.

A vezetés megerősíti, hogy a Csoport megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Csoport ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel.

A saját tőkét, illetve annak jegyzett tőkéhez viszonyított arányát az alábbi táblázat mutatja. A saját tőke pozitív és mindkét évben jelentősen meghaladja a jegyzett tőkét.

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Jegyzett tőke	1 826 039	1 427 752
Saját tőke összesen	3 353 544	3 279 626
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	**184%**	**230%**

Az Igazgatóság a SET GROUP Nyrt. jövőjét egy új, reális stratégia alapján kidolgozott, szigorú terv szerint létrehozott cégstruktúra és irányítás mellett látja kizárólag biztosítva. Az új stratégia alapeleme a részvényesi érték növekedési pályára állítása a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban „SET Csoport”) teljesítménye alapján. Ennek részeként az Igazgatóság elsődleges feladatai a fenntarthatóság megteremtése és a részvényesek bizalmának visszaszerzése.

A Társaság a 2019. december 11. napján elhatározott tőkeemeléséhez kapcsolódóan készített tőzsdei tájékoztatóját a Felügyelet a 2021. január 14. napján kiadományozott, H-KE-III-49/2021. számú határozatában hagyta jóvá. Az ennek során érintett részvények 2021. február 12-én kerültek bevezetésre a Budapesti Értéktőzsdére.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága 2021. szeptember 13. napján döntött a Társaság alaptőke-emeléséről. Ez alapján a jegyzett tőke emelésének összege: 371.287.140,- Ft, míg a tőketartalék emelésének összege: 1.171.162.450,- Ft volt. A tőkeemelés 5.749.008,- db „A” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű

dematerializált törzsrészvény; 2.850.000,- db „B” sorozatú, egyenként 20,- Ft névértékű, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbségi részvényosztályú, tízszeres szavazatra jogosító, szavazattöbbszöröző elsőbbségi részvény; 1,- db „C” sorozatú, 20,- Ft névértékű, 395.899.831,- Ft kibocsátási értékű dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbségi részvényosztályú, vétójogot megtestesítő elsőbbségi részvény és 9.965.348,- db „D” sorozatú, egyenként 61,7608,- Ft kibocsátási értékű, dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, osztalékelsőbbségi részvényosztályú, cserélhető elsőbbségi részvény zártkörű forgalomba hozatalával történt. Az érintett részvények kibocsátása – tekintettel a folyamatban lévő törvényességi felügyeleti eljárásra – még nem történt meg.

3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A Csoport nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel vagy pénzügyi kötelezettséggel, melyek nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás vagy hasonló megállapodások tárgyát képzik.

4 Kritikus számviteli becslések és megítélések

A Csoport a becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között észszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeli.

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Csoport a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. Az ebből eredő számviteli becslések - a definícióból adódóan - csak ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források mérlegben szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Kritikus számviteli becslés a tárgyi eszközök és az immateriális jószágok hasznos élettartamának meghatározásakor

A tárgyi eszközök és immateriális jószágok hasznos élettartama a menedzsment becslésén alapul. Az eszközök maradványértékét és hasznos élettartamát a menedzsment évente, az üzleti év végén vizsgálja felül. Az Ingatlanok, gépek és beredezések, valamint a határozott élettartamú immateriális javak értékcsökkenése lineáris módon történik. Az alábbi táblázatok azt mutatják, hogy az átlagos értékcsökkenési kulcsok változásával hogyan változnának az értékcsökkenés értékei (adatok ezer forintban):

Tárgyi eszközök

2021

Megnevezés	**Növekedés**	**Csökkenés**
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Adózott eredmény (ezer forint)	(41 313)	41 313

2020

Megnevezés	**Növekedés**	**Csökkenés**
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Adózott eredmény (ezer forint)	(41 313)	41 313

Immateriális javak

2021

Megnevezés	**Növekedés**	**Csökkenés**
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Adózott eredmény (ezer forint)	(19 619)	19 619

2020

Megnevezés	**Növekedés**	**Csökkenés**
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Adózott eredmény (ezer forint)	(19 619)	19 619

Nincs olyan egyéb becslés, amelyekben bekövetkező esetleges változás jelentős mértékbű módosítást okozna az eszközök és források mérlegben szereplő értékére

5 Árbevétel

A Csoport árbevétel elszámolásával kapcsolatos számviteli politikáját a 2.20-as megjegyzés tartalmazza.

Minden a vevőktől származó árbevétel Magyarországról származik, ill. a szerződések típusa, tartalma, időtartama is hasonló. A vevőktől származó árbevételeket az IFRS 15 előírásai alapján adott időszak alatt kell elszámolni, mely a menedzsment díjak esetén havi elszámolást jelent.

Az összes szolgáltatásból és termékértékesítésből származó árbevétel megoszlása a következő:

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Menedzsment szolgáltatás	15 532	1 200
Takarmány gyártás	294 965	257 320
Bérleti díj	-	76 787
Informatikai szolgáltatások	-	-
Ingatlan adás-vételből származó bevétel	-	60 000
Vasút- és hídépítés	792 440	1 980 322
Összesen	**1 102 937**	**2 375 629**

A vevőktől származó árbevételek minden esetben Magyarországról származnak. A vasút- és hídépítési árbevétel legnagyobb része a TRIMAN Kft. bevétele.

A vevőktől származó árbevételek megbontása az IFRS 15 szerinti elszámolás alapján:

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Időpontban elszámolt árbevétel	294 965	317 320
Időszak alatt elszámolt árbevétel	807 972	2 058 309
Összesen	**1 102 937**	**2 375 629**

6 Anyagköltség

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Alapanyag	325 478	177 743
Alkatrészek	9 473	15 175
Nyomtatvány, irodaszer	674	997
Közüzemi díjak	8 321	9 707
Üzemanyag	41 431	410 839
Munkaruházat	1 618	2 144
Egyéb anyag	17 050	32 820
Összesen	**404 045**	**649 425**

Az anyagköltségek között az üzemanyag költségek a TRIMAN Kft. tevékenységéhez kapcsolódnak.

7 Igénybe vett szolgáltatások

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Tanácsadói díjak, könyvelés, könyvvizsgálat	47 519	47 757
Bérleti díjak	163 140	108 115

Közzétételi és kibocsátói díjak	17 315	8 081
Banki költségek	12 929	17 890
Marketing költség	174 761	8 203
Oktatási költségek	1 681	3 053
Javítás, karbantartás	5 879	28 943
Biztosítási díjak	7 027	9 065
Szállítási díjak	22 839	43 375
Mérnöki, egyéb szakértői szolgáltatások	20 854	38 612
Biztonsági szolgáltatások	8 400	11 865
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	102 164	64 883
Összesen	**584 509**	**389 842**

8 Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Bérköltség	328 665	353 310
Személyi jellegű egyéb kifizetés	1 156	6 556
Bérjárulékok	47 665	61 260
Összesen	**377 485**	**421 126**

fő	**2021**	**2020**
Dolgozói létszám	**55**	**56**
Fizikai	23	27
Szellemi	32	29

9 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Bírság, kötbér, kártérítés	(2 541)	1 203
Selejtezés	-	(4 260)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	(970 825)	823
Értékvesztés	(171 756)	(61 121)
Egyéb ráfordítás	(125 968)	(32 013)
Egyéb bevétel	66 255	43 667
Közvetített szolgáltatások	(223)	180
Felmondott biztosítás térítés	-	8 973
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	**(1 205 058)**	**(42 548)**

10 Pénzügyi eredmény

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Kamatköltségek	22 223	18 203
Árfolyamveszteség	26 092	1 752
Egyéb pénzügyi ráfordítás	34 582	12 712
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	**82 897**	**32 667**
Kapott kamat	6 018	11
Egyéb pénzügyi bevétel	31 062	29 261

Árfolyamnyereség	-	-
Pénzügyi tevékenység bevétele	**37 080**	**29 272**
Pénzügyi eredmény	**(45 817)**	**(3 395)**

11 Nyereségadó

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Tényleges nyereségadó:		
A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	(2 042)	23 935
Tényleges nyereségadó összesen	**(2 042)**	**23 935**
Halasztott adó		
Az átmeneti különbözetek növekedése/csökkenése	-	-
Összes halasztott adóráfordítás	**-**	**-**
Nyereségadó	**(2 042)**	**23 935**

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Adózás előtti eredmény	(1 805 180)	(170 334)
Anyavállalat adókulcsával számított adóráfordítás (9%)	(162 466)	(15 330)
Adóhatások:		
- Egyéb nyereségadók hatása	14 149	18 003
- Adóban nem érvényesíthető bevételek	-	-
- Adóban nem érvényesíthető költségek	326	326
- Tárgyévi elhatárolt veszteségre meg nem jelenített halasztott adó	10 181	20 280
Jövedelem alapján fizetett minimum adó	669	669
Egyéb	(13)	(13)
Nyereségadó	**(137 154)**	**23 935**

Magyarországon a 2020. és 2021. évi a társasági adóalapra 9%-os adókulcsot kell alkalmazni. A számítás során kiemelt egyéb nyereségadók olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport esetében a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó ráfordítást eredményez. Ennek hatásával a levezetést korrigálni szükséges.

Az éves nyereségadók az alábbi táblázat szerint oszlanak meg az adótípusok közt:

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Társasági adó törvény szerinti nyereségadó	700	22 310
Társasági adó (halasztott)	(18 292)	(18 159)
Helyi iparűzési adó	15 550	19 784
IFRS Nyereségadó	**(2 042)**	**23 935**

Ingatlanok, gépek és berendezések

adatok ezer forintban	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Ingatlanok	Üzemi gépek és berendezé-sek	Egyéb berendezések	Befejezetlen beruházás	Összesen
2020. január 1-jén						
Bruttó érték	111 721	-	-	52 052	-	163 773
Halmozott értékcsökkenés	24 896	-	-	34 413	-	59 309
Nettó könyv szerinti érték	**86 825**	**-**	**-**	**17 639**	**-**	**104 464**
2020. december 31-én						
Nyitó nettó könyv szerinti érték	86 825	-	-	17 639	-	104 464
Növekedések	1 053	240 484	555 813	80 374	383 732	1 261 456
Csökkenések	510	27 314	-	-	402 161	429 985
Átvezetések	(86 227)	50 940	7 183	(14 932)	43 036	-
Értékcsökkenési leírás	1 141	16 460	260 707	37 684	-	315 992
Záró nettó könyv szerinti érték	**-**	**247 650**	**302 289**	**45 397**	**24 607**	**619 943**
2020. december 31-én						
Bruttó érték	26 037	264 110	562 996	117 494	24 607	995 244
Halmozott értékcsökkenés	26 037	16 460	260 707	72 097	-	375 301
Nettó könyv szerinti érték	**-**	**247 650**	**302 289**	**45 397**	**24 607**	**619 943**
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök	-	-	-	-	-	-
Nettó könyv **szerinti érték**	**-**	**247 650**	**302 289**	**45 397**	**24 607**	**619 943**
2021. január 1-jén						
Nyitó nettó könyv szerinti érték	-	247 650	302 289	45 397	24 607	619 943
Növekedések	138	506 971	294 913	33 415	16 340	851 777
Csökkenések	135	262 600	11 447	355	4 317	278 854
Átvezetések	-	-	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	3	2 582	58 610	17 493	-	78 688
Záró nettó könyv szerinti érték	**-**	**489 439**	**527 145**	**60 964**	**36 630**	**1 114 178**
2021. december 31-én						
Bruttó érték	26 040	508 481	846 462	150 554	36 630	1 568 167
Halmozott értékcsökkenés	26 040	19 042	319 317	89 590	-	453 989
Teljes nettó könyv szerinti érték	**-**	**489 439**	**527 145**	**60 964**	**36 630**	**1 114 178**
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök	-	-	163 341	5 350	-	168 691
Nettó könyv szerinti érték	**-**	**489 439**	**363 804**	**55 614**	**36 630**	**945 487**

13 Használati jog eszközök

adatok ezer forintban	2021. december 31.	2020. december 31.
Használati jog eszközök (eszközosztályok szerint):		
Épületek	49 946	49 946
Gépjármű	-	-
Egyéb	1 350	1 350
Összesen	**51 296**	**51 296**

adatok ezer forintban	Épületek	Gépjárművek	Egyéb	Összesen
2020. január 1.	**15 051**	**-**	**-**	**15 051**
Új lízing szerződések	75 208	2 650	2 700	**80 558**
Értékcsökkenés	13 127	568	-	**13 695**
2020. december 31.	**77 132**	**2 082**	**2 700**	**81 914**
Új lízing szerződések	51 123	-	-	**51 123**
Értékcsökkenés	34 826	2 082	1 350	**38 259**
Felmodott lízing szerződések	43 483	-	-	**43 483**
2021. december 31.	**49 946**	**-**	**1 350**	**51 296**

14 Immateriális javak

adatok ezer forintban	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Szerződésállomány és vevőkapcsolat	Összesen
Bruttó érték				
2020. január 1-jén	1 002 912	-	-	1 002 912
Növekedések	9 172	12 500	1 078 272	1 099 944
Csökkenések	-	-	-	-
2020. december 31-én	1 012 084	12 500	1 078 272	2 102 856
Halmozott amortizáció és értékvesztés				
2020. január 1-jén	802 912	-	-	802 912
Amortizáció elszámolása	1 200	849	-	2 049
2020. december 31-én	804 112	849	-	804 961
Nettó könyv szerinti érték	**207 972**	**11 651**	**1 078 272**	**1 297 895**
Bruttó érték				
2021. január 1-jén	1 012 084	12 500	1 078 272	2 102 856
Növekedések	70 410	600	-	71 010
Csökkenések	200 000	-	-	200 000
2021. december 31-én	882 494	13 100	1 078 272	1 973 866
Halmozott amortizáció és értékvesztés				
2021. január 1-jén	804 112	849	-	804 961
Amortizáció elszámolása	9 298	2 598	203 697	215 593
2021. december 31-én	813 410	3 447	203 697	1 020 554
Teljes nettó könyv szerinti érték	**69 084**	**9 653**	**874 575**	**953 312**
Ebből értékesítésre kijelölt eszközök	63 165	9 150	-	72 315
Nettó könyv szerinti érték	**5 919**	**503**	**874 575**	**880 997**

A szerződésállomány és vevőkapcsolat a TRIMAN Kft. apportálásakor került értékelésre. A szerződéses állomány leírása 2020-ban teljes egészében megtörtént, míg a vevőkapcsolatokat a felvásárláskori vételár allokáció alapján 15 év alatt egyenlő részletekben fogja a Csoport amortizálni.

15 Goodwill

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31. Újramegállapított**
Egyenleg január 1-jén	**212 167**	**212 167**
Akvizíció	-	-
Értékvesztés	-	-
Egyenleg december 31-én	**212 167**	**212 167**

A menedzsment az esetleges értékvesztés meghatározásához a diszkontált cash flow módszert alkalmazta, a pénzáramokat (2021-2025-ig) pedig az üzleti terv alapján becsülte. A pénzáramlások tervezésekor a menedzsment a bruttó cash flow-kat vette figyelembe, melyeket korrigált a nettó forgótőke változással és melyből levonta a várható tőkeköltéseket is. Az így kapott eredményt 8%-os rátával diszkontálta (ez a TRIMAN Kft. súlyozott átlagos tőkeköltsége), míg a maradványidőszakra 3%-os növekedéssel tervezett. Az eredmények alapján a TRIMAN Kft. nettó eszközértékét jelentősen meghaladja a nettó pénzáramok összessége. A középtávú tervek is jövőbeli növekedési várakozásokat mutatnak, ill. a feltételezésekben sem várható olyan, ésszerű mértéket meghaladó változás, ami az üzleti vagy cégérték értékvesztését eredményezné.

Goodwill pénztermelő egységenként

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Vasút -és hídépítés szegmens		
TRIMAN Kft.	209 444	209 444
Haszonállat eledel gyártás		
Farmer-Mix	2 723	2 723
Összesen	**212 167**	**212 167**

16 Befektetések társult vállalkozásban

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Egyenleg január 1-jén	**2 250**	**310 000**
Akvizíció	-	-
Alapítás	262 600	2 250
Értékesítés		(310 000)
Egyenleg december 31-én	**264 850**	**2 250**

17 Pénzügyi instrumentumok

17 (a) Pénzügyi instrumentumok kategóriánként

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	**Összesen**
Mérlegben levő eszközök		

Adott kölcsönök	(86 656)	**(86 656)**
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	894 395	**894 395**
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	76 009	**76 009**
Összesen	**883 748**	**883 748**

	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	**Összesen**
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	228 580	**228 580**
Lízingkötelezettségek	62 707	**62 707**
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	(173 624)	**(173 624)**
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	1 009 939	**1 009 939**
Összesen	**1 127 602**	**1 127 602**

adatok ezer forintban **2020. december 31.**

	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	**Összesen**
Mérlegben levő eszközök		
Adott kölcsönök	304 745	**304 745**
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	1 241 941	**1 241 941**
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	100 639	**100 639**
Összesen	**1 647 325**	**1 647 325**

	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	**Összesen**
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	1 177 915	**1 177 915**
Lízingkötelezettségek	53 350	**53 350**
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	292 256	**292 256**
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	806 631	**806 631**
Összesen	**2 330 152**	**2 330 152**

18 Vevő- és egyéb követelések

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Vevőkövetelések	703 312	880 873
Csökkentve: a vevőkövetelésekre képzett értékvesztéssel	(18 292)	(64 404)
Vevőkövetelések – nettó	685 020	816 469
Aktív időbeli elhatárolások	26 857	3 838
Óvadék	-	-
Adott előlegek	(157 284)	18 261
Egyéb követelések	209 375	389 002
Halasztott ráfordítások	-	12
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adókövetelések	9 825	181 757
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	-	36 470
Forgóeszközök közé besorolt vevő- és egyéb követelések	**773 793**	**1 445 809**

A vevő és egyéb követelések forintban állnak fent, nincs devizás követelés.

A vevőkövetelések sorokon a SET Informatika Zrt., a TRIMAN Kft. és a Farmer-Mix Kft. vevő állománya szerepel. Az egyéb követelések között szerepel 160 millió forint, mely a Magas Orom 2019. Kft. eladásának a 2021.12.31-ig ki nem egyenlített vételára.

A vevő- és egyéb követelések valós értéke a következő:

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Vevőkövetelések	773 793	1 409 339
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	-	36 470

A Csoport által a vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Január 1-jén	**126 797**	**126 797**
A követelésekre képzett értékvesztés	70 252	70 252
A tárgyév során leírt behajthatatlan követelések	-	-
Visszaírt értékvesztés	(132 645)	(132 645)
Felvásárlás miatti növekedés	-	-
December 31-én	**64 404**	**64 404**

A vevő- és egyéb követeléseken belüli egyéb csoportok nem tartalmaznak értékvesztett eszközöket.

A fordulónapon a hitelezési kockázatnak való maximális kitettség a fent említett egyes követeléscsoportok könyv szerinti értéke.

19 Adott kölcsönök

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Munkavállalóknak adott kölcsön	600	900
Kapcsolt feleknek adott kölcsön	(103 804)	292 350
Egyéb kölcsönök	30 510	26 707
Értékvesztés	(13 961)	(15 212)
Összesen	**(86 656)**	**304 745**

20 Készletek

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Anyagok	56 839	45 559
Áruk	418 170	418 169
Közvetített szolgáltatások	-	-
Késztermékek	-	-
Összesen	**475 009**	**463 728**

21 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**

Készpénz	9 955	58 316
Rövid lejáratú bankbetétek	66 054	42 323
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek (folyószámlahitelek nélkül)	**76 009**	**100 639**

A fenti táblázatban bemutatott pénz és pénzeszköz-egyenértékeseket tartalmazza a cash-flow kimutatás.

A pénz és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi devizákban állnak fent:

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
EUR	-	-
HUF	76 009	100 639
Összesen	**76 009**	**100 639**

22 Jegyzett tőke és tőketartalék (ázsió)

adatok ezer forintban	**Törzsrészvények**	**Részvényázsió**	**Egyéb tartalék**	**Összesen**
2020. január 1-jén	**1 427 752**	**2 843 341**	**1 791**	**4 272 884**
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól - felvétel	-	-	3 675	3 675
2020. december 31-én	**1 427 752**	**2 843 341**	**5 466**	**4 276 559**
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól - felvétel	-		-	-
Részvénykibocsátásból származó növekedés	398 287	1 171 162	-	1 569 449
2021. december 31-én	**1 826 039**	**4 014 503**	**5 466**	**5 846 008**

23 Eredménytartalék

2020. január 1-jén	**(708 100)**
Tárgyévi eredmény	(243 649)
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	216
Egyéb változás	(43 199)
2020. december 31-én	**(994 732)**
Tárgyévi eredmény	(1 816 780)
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	-
Egyéb változás	182 294
2021. december 31-én	**(2 629 218)**

24 Szállítói és egyéb kötelezettségek

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Szállítói kötelezettségek	301 036	231 359
Bírságok, késedelmi pótlék	1 456	10 810

Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adók	49 223	-
Pótbefizetésnek nem minősülő kötelezettség	34 727	53 927
Részesedéssel, értékpapírral kapcsolatos kötelezettség	335	66 778
Garanciális visszatartások	373 166	31 398
Passzív időbeli elhatárolások	176 669	41 416
Egyéb kötelezettségek	299 219	412 359
Összesen	**1 235 830**	**848 047**

A szállítói és egyéb kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
EUR	(27 000)	-
HUF	1 262 830	848 047
Összesen	**1 235 830**	**848 047**

25 Lízing kötelezettségek

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Rövid lejáratú kötelezettségek	18 469	18 469
Hosszú lejáratú kötelezettségek	34 881	34 881
	53 350	**53 350**

A lízing kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
EUR	52 117	52 117
HUF	1 233	1 233
Összesen	**53 350**	**53 350**

A következő táblázat a lízingkötelezettség mozgását mutatja be a 2021-es és 2020-as üzleti évre vonatkozóan:

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Lízingkötelezettség nyitó értéke január 1-jén	**78 777**	**78 777**
Új lízingszerződések	51 123	51 123
Megszűnt lízingszerződések	(40 604)	(40 604)
Tőketörlesztés	(39 740)	(39 740)
Kamat	2 913	2 913
Átértékelés	881	881
Lízingkötelezettség záró értéke december 31-én	**53 350**	**53 350**

26 Hitelek, kölcsönök

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**

Hosszú lejáratú	**25 125**	**609 115**
Kölcsönök	25 125	609 115
Rövid lejáratú	**203 455**	**568 800**
Banki folyószámlahitel	-	-
Kölcsönök	2 025	564 000
Bankhitel	201 430	4 800
Kölcsönök/hitelek összesen	**228 580**	**1 177 915**

A hosszú lejáratú hitelek/kölcsönök könyv szerinti értéke és valós értéke a következő:

	Könyv szerinti érték		**Valós érték**	
adatok ezer forintban	**2021.12.31**	**2020.12.31**	**2021.12.31**	**2020.12.31**
Kölcsönök	25 125	609 115	25 125	609 115
Összesen	**25 125**	**609 115**	**25 125**	**609 115**

A rövid lejáratú kölcsönök/hitelek valós értéke közel megegyezik a könyv szerinti értékükkel, mivel a diszkontálás hatása nem jelentős.

A Csoport által felvett hosszú lejáratú kölcsönök a következők:

A Társaság által felvett kölcsönök forintos kölcsönök, nincs devizában fennálló kölcsön.

Kölcsönt adó	**Egyenleg 2020. december 31.**	**Kamatozás**	**Lejárat**
J. G. Sunflower Kft.	25 125	2,7%	2022.12.31

27 Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

A 2020.12.31-én fennálló kapcsolt fél felé fennálló kötelezettség 292 256 eFt. 2021.12.31-én a fennálló kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség (173 624) eFt.

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Kapcsolt felektől kapott kölcsön	3 624	287 256
Tagokkal szembeni osztalék	(170 000)	5 000
Összesen	**(173 624)**	**292 256**

28 Halasztott nyereségadó

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Halasztott adó kötelezettségek:		
- 12 hónapon belül visszaforduló halasztott adókötelezettség	0	0
- 12 hónapon túl visszaforduló halasztott adókötelezettség	79 268	79 387
Összesen	**79 268**	**79 387**

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Január 1-jén	**97 632**	**97 632**
Felvásárlás miatti növekedés	-	-
Eredménykimutatásban elszámolt (növekedés)/csökkenés	(18 245)	(18 245)
December 31-én	**79 387**	**79 387**

A Csoportnak az alábbi elhatárolt veszteségei vannak, amelyeket a következő időpontokig használhat fel:

adatok ezer forintban	**2022.12.31**	**2023.12.31**	**2024.12.31**	**2030.12.31**	**Összesen**
Elhatárolt veszteség lejárat szerint	(1 368 971)	(56 420)	(151 543)	(163 927)	(1 759 046)

Az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegtakarítás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható.

A Csoport jelentős veszteségelhatárolással rendelkezik, melyhez kapcsolódó halasztott adókövetelést nem vesz fel a mérlegébe, mivel a fordulónapon nem valószínű az elhatárolt veszteségek jövőbeni adóköteles nyereségekkel szembeni megtérülése.

A halasztott nyereségadó kötelezettségek mozgása az évek során az alábbiak szerint alakult:

Halasztott nyereségadó kötelezettségek *adatok ezer forintban*	**Lízingelt eszközök és kötelezettségek**	**Ingatlanok, gépek, berendezések**	**Immateriális javak**	**Összesen**
2020. január 1-jén	**-**	**-**	**-**	**-**
Eredménykimutatásban elszámolt	85	-	-	85
Felvásárlás során keletkezett halasztott adókötelezettség	-	1 287	96 260	97 547
2020. december 31-én	**85**	**1 287**	**96 260**	**97 632**
2021. január 1-jén	85	1 287	96 260	97 632
Eredménykimutatásban elszámolt	(85)	16	(18 176)	(18 245)
2021. december 31-én	**-**	**1 303**	**78 084**	**79 387**

29 Nettó adósságállomány egyeztetés

Az alábbiakban a nettó adósságállományban bekövetkezett változások kerülnek bemutatásra.

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	100 639	100 639
Hosszú lejáratú kölcsönök	(609 115)	(609 115)
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	(568 800)	(568 800)
Lízing kötelezettségek	(53 350)	(53 350)
Nettó adósságállomány	**(1 130 626)**	**(1 130 626)**

adatok ezer forintban	**Pénz és pénzeszköz egyenértékes**	**Lízing kötelezettségek**	**Hosszú lejáratú kölcsönök**	**Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök**	**Összesen**
Nettó adósságállomány 2018. december 31	**108 212**	**-**	**-**	**(172 707)**	**280 919**
Pénzeszköz változás	182 257	-	-	-	**182 257**

Kölcsönök, hitelek felvétele	-	-	(236 612)	(463 290)	**699 902**
Kölcsönök, hitelek visszafizetése	-	-	-	634 591	**(634 591)**
Felvásárlás során átvett eszközök és kötelezettségek	65 274	17 832	-	141 640	**224 746**
Új lízing szerződések	-	(76 672)	-	-	**76 672**
Tőketörlesztés	-	(14 132)	-	-	**(14 132)**
Kamat	-	419	-	-	**419**
Átértékelés	-	(2 014)	-	-	**(2 014)**
Nettó adósságállomány 2019. december 31	**355 743**	**(78 777)**	**(236 612)**	**(143 046)**	**(102 692)**
Pénzeszköz változás	(254 430)	-	-	-	(254 430)
Kölcsönök, hitelek felvétele	-	-	(302 273)	(453 317)	(755 590)
Kölcsönök, hitelek visszafizetése	-	-	3 000	25 900	28 900
Új lízing szerződések	-	(51 123)	-	-	(51 123)
Lízingszerződés felmondás	-	40 604	-	-	40 604
Tőketörlesztés	-	39 740	-	-	39 740
Kamat	-	(2 913)	4 391	-	1 478
Átsorolás	-	-	-	-	-
Kompenzáció	-	-	(77 621)	-	(77 621)
Átértékelés	-	(881)	-	-	(881)
Teljes nettó adósságállomány 2020. december 31	**101 313**	**(53 350)**	**(609 115)**	**(570 463)**	**(1 131 615)**
Ebből értékesítésre kijelölt	674	-	-	(1 663)	(989)
Nettó adósságállomány 2020. december 31	**100 639**	**(53 350)**	**(609 115)**	**(568 800)**	**(1 130 626)**

30 Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

A higított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2020. december 31-én és 2021. december 31-én a Csoport nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészvénnyel, mely az alap EPS-t módosítaná.

EPS (alap és higított) folytató tevékenység	**2021**	**2020**
Törzsrészvények		
Törzsrészvényre jutó tárgyévi eredmény (eFt)	(1 980 152)	(248 953)
Folytatódó tevékenységből	(1 803 138)	(194 269)
Megszűnt tevékenységből	(177 014)	(54 684)
Törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	71 387 579	71 387 579
Egy "A" részvényre jutó eredmény a részvények súlyozott átlagos száma alapján (Ft)	**(27,74)**	**(3,49)**
Folytatódó tevékenységből	(25,26)	(2,72)
Megszűnt tevékenységből	(2,48)	(0,77)

31 Szegmens információk

A Csoport jelenleg 3 szegmenst különböztet meg: haszonállat-eledel gyártási szegmens, vasút- és hídépítési szegmens, egyéb szegmens. A szegmensek meghatározásánál a menedzsment a Csoport vállalatainak tevékenységét és nagyságrendjét vizsgálta.

A haszonállat-eledel gyártás a Csoporton belül speciális terület, mind az elszámolás, mind az árbevétel nagyságrendje alapján döntött úgy a menedzsment, hogy külön kezeli. A Farmer-Mix Kft. egyedüli társaságként került ebbe a szegmensbe.

A vasút- és hídépítési terület mind az árbevételek, mind a Csoport eszközeinek szepmpontjából a legjelentősebb szegmens. Az ide tartozó két társaság, a TRIMANN Kft. és a Mátó-Stáb Kft. speciális építési tapasztalattal és engedélyekkel rendelkezik, a menedzsment ezért e társaságok eredményeit együtt vizsgálja. Ebben a szegmensben jelenik meg a bérbeadásokból származó árbevétel is, mely speciális vagy építő gépek, berendezések bérbeadását jelenti.

A harmadik, egyéb szegmens a 2021-es év végéig nem került további megbontásra, mert az itt található társaságok (a megszűnő tevékenységbe tartozókkal együtt) egyesével, jelenleg kisebb mértékben járulnak hozzá a Csoport eredményességéhez. Ebbe a szegmensbe tartozik a SET GROUP Nyrt. (menedzsment szolgáltatások), a SET Real Estate Kft. (ingatlanok hasznosítása, adásvétele), az EtiCar Kft. (szoftver kiskereskedelem, információ-technológiai tanácsadás és szolgáltatás), a Termál Hotel Nyugat Kft. (ingatlan adás-vétel) és a megszűnő tevékenységbe tartozó SET Informatika Zrt., a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. és a SET TRUST Kft. Az egyéb szegmens tevékenységei közül 2021-ben csak a menedzsment szolgáltatásokból és az ingatlan adás-vételből származott árbevétel.

Árbevétel - 2021

adatok ezer forintban	**Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel**	**Külső vevőtől származó árbevétel**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Teljes szegmens árbevétel**
Haszonállat-eledel gyártás	-	294 965	-	294 965
Vasút-és hídépítés	-	807 538	-	807 538
Egyéb	82 662	80 055	(82 662)	80 055
Ebből megszűnt tevékenységre jutó	-	*64 523*	-	*64 523*
Összesen	**82 662**	**1 182 558**	**(82 662)**	**1 118 035**

Árbevétel - 2020

adatok ezer forintban	**Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel**	**Külső vevőtől származó árbevétel**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Teljes szegmens árbevétel**
Haszonállat-eledel gyártás	-	257 320	-	257 320
Vasút-és hídépítés	(1 956)	2 057 109	1 956	2 057 109
Egyéb	68 600	139 231	(68 600)	139 231
Ebből megszűnt tevékenységre jutó	-	78 031	-	78 031
Összesen	**66 644**	**2 453 660**	**(66 644)**	**2 375 629**

Tárgyévi eredmény

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Haszonállat-eledel gyártás	(20 879)	(18 615)
Vasút-és hídépítés	(9 165)	(19 152)
Egyéb	(1 950 108)	(211 186)
Ebből megszűnt tevékenységre jutó	*(177 014)*	*(54 684)*

Összesen	**(1 980 152)**	**(248 953)**

2021

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút- és hídépítés**	**Egyéb**	**Összesen**
Értékcsökkenés	2 887	68 953	206 715	278 555
Pénzügyi eredmény	-	7 852	37 965	45 817
Nyereségadó ráfordítás	533	(10 922)	8 347	(2 042)

2020

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút- és hídépítés**	**Egyéb**	**Összesen**
Értékcsökkenés	3 279	60 463	229 308	293 050
Pénzügyi eredmény	-	(11 936)	15 331	3 395
Nyereségadó ráfordítás	465	(39 447)	62 917	23 935

Eszközök – 2021. december 31.

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút-és hídépítés**	**Egyéb**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Összesen**
Ingatlanok, gépek és berendezések	26 644	659 261	435 251	(175 669)	945 487
Immateriális javak	4 224	-	74 513	802 260	880 997
Használati-jog eszközök	-	10 739	40 557	-	51 296
Goodwill	2 723	209 444	-	-	212 167
Részesedések	-	264 850	3 026 422	(3 289 022)	2 250
Készletek	29 568	424 381	212 039	(202 260)	463 728
Adott kölcsönök	-	459 957	434 646	(589 858)	304 745
Vevő- és egyéb követelések	13 273	1 074 192	1 378 764	(1 020 420)	1 445 809
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	7 942	90 547	2 824	(674)	100 639
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	1 900	14 483	(16 383)	-
Értékesítésre kijelölt eszközök	-	-	1 600 000	65 868	1 665 868
Összesen	**84 374**	**3 195 271**	**7 219 499**	**(4 426 158)**	**6 072 986**

Eszközök – 2020. december 31.

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút-és hídépítés**	**Egyéb**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Összesen**
Ingatlanok, gépek és berendezések	26 644	659 261	435 251	(175 669)	945 487
Immateriális javak	4 224	-	74 513	802 260	880 997
Használati-jog eszközök	-	10 739	40 557	-	51 296
Goodwill	2 723	209 444	-	-	212 167
Részesedések	-	264 850	3 026 422	(3 289 022)	2 250
Készletek	29 568	424 381	212 039	(202 260)	463 728
Adott Kölcsönök	-	459 957	434 646	(589 858)	304 745
Vevő-és egyéb követelések	13 273	1 074 192	1 378 764	(1 020 420)	1 445 809
Pénz és pénteszköz-egyenértékesek	7 942	90 547	2 824	(674)	100 639
Követelések kapcsolt	-	1 900	14 483	(16 383)	-

vállalkozással szemben					
Értékesítésre kijelölt eszközök	-	-	1 600 000	65 868	1 665 868
Összesen	**84 374**	**3 195 271**	**7 219 499**	**(4 426 158)**	**6 072 986**

Kötelezettségek – 2021. december 31.

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút-és hídépítés**	**Egyéb**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Összesen**
Hosszú lejáratú kölcsönök	-	-	609 115	-	609 115
Halasztott adó kötelezettség	-	1 303	-	78 084	79 387
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	-	348	34 533	-	34 881
Szállítói és egyéb kötelezettségek	25 752	559 902	330 407	(68 014)	848 047
Nyereségadó-kötelezettség	6	1 504	24 009	-	25 519
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-	4 800	567 689	(3 689)	568 800
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	138 006	598 219	(443 969)	292 256
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	-	10 664	7 805	-	18 469
Értékesítésre kijelölt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettség	-	-	-	19 863	19 863
Összesen	**25 758**	**716 527**	**2 171 777**	**(417 725)**	**2 496 337**

Kötelezettségek – 2020. december 31.

adatok ezer forintban	**Haszonállat-eledel gyártás**	**Vasút-és hídépítés**	**Egyéb**	**Szegmensek közötti kiszűrés**	**Összesen**
Hosszú lejáratú kölcsönök	-	-	609 115	-	609 115
Halasztott adó kötelezettség	-	1 303	-	78 084	79 387
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	-	348	34 533	-	34 881
Szállítói és egyéb kötelezettségek	25 752	559 902	330 407	(68 014)	848 047
Nyereségadó-kötelezettség	6	1 504	24 009	-	25 519
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	-	4 800	567 689	(3 689)	568 800
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	138 006	598 219	(443 969)	292 256
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	-	10 664	7 805	-	18 469
Értékesítésre kijelölt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettség	-	-	-	19 863	19 863
Összesen	**25 758**	**716 527**	**2 171 777**	**(417 725)**	**2 496 337**

32 Kapcsolt felek

A Csoport a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:

(a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása

(b) Termékek és szolgáltatások beszerzése

(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A konszolidált éves beszámoló időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kulcspozícióban lévő vezetőket határozta meg a Csoport menedzsmentje:

Az Igazgatóság elnöke:

Kósa Endre (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30. és 2021. május 1. – 2022. április 30.)

Az Igazgatóság tagja:

Csokona Erzsébet (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30.)
Molnár Tibor Tamás (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30.)
Kósa Endre (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30. és 2021. május 1. – 2022. április 30.)
Kovács Nóra Mária (megválasztva: 2021. május 1. – 2022. április 30.)
Sümegi János Richárd (megválasztva: 2021. május 1. – 2022. április 30.)
Orbók Sándor István (megválasztva: 2021. május 1. – 2022. április 30.)

A Felügyelőbizottság elnöke:

Staedel Siegfried (megválasztva: 2020. október 12. – 2021. április 30 és 2021. május 1. – 2022. április 30., lemondott: 2021. október 15.)
dr. Bándi Balázs (megválasztva: 2021. október 15. – 2022. április 30.)

A Felügyelőbizottság tagja:

Almási Bálint Zsolt (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30. és 2021. május 1. – 2022. április 30.)
Balogh Gyula (megválasztva: 2020. május 1. - 2021. április 30. és 2021. május 1. – 2022. április 30.)
Staedel Siegfried (megválasztva: 2020. október 12. – 2021. április 30 és 2021. május 1. – 2022. április 30., lemondott: 2021. október 15.)
dr. Bándi Balázs (megválasztva: 2021. október 15. – 2022. április 30.)

Sem az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2021-ben.

(d) Kapcsolt feleknek nyújtott és kapcsolt felektől kapott kölcsönök

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Adott kölcsönök:	**0**	**0**
Kapott kölcsönök:		
TRIMAN Holding Vagyonkezelő Kft.	(3 812)	0
Összesen	**(3 812)**	**0**

(e) Kapcsolt felekkel szembeni vevői és egyéb követelések, valamint szállítói és egyéb kötelezettségek

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**	**2020. december 31.**
Kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben:	**0**	0
Tagokkal szembeni osztalékkötelezettség	5 000	5 000
Összesen	**5 000**	**5 000**

33 Megszűnő tevékenységek

A SET GROUP Nyrt. portfolió-tisztítás keretében a SET Csoporthoz tartozó három társaságot: a SET TRUST Kft.-t, a SET Goodwill and Enterprise Management Kft.-t, valamint a SET Informatika Zrt.-t értékesíteni kívánja. 2021-ben ezért a menedzsment értékelte, hogy az IFRS 5.6-8 előírásai alapján ezek a társaságok értékesítésre tartott kategóriába esnek-e. Az értékelés alapján minden vonatkozó kritérium teljesül, mert a menedzsment elkötelezett az értékesítési terv mellett (mely tervben nem várható jelentős változás, vagy annak visszavonása), mindhárom társaság azonnal értékesíthető a Társaság hitelezője számára, az értékesítés várhatóan 2022. első félévében fog megtörténni.

A fentiekből adódóan a Társaság a leányvállalatokat mint megszűnő tevékenység mutatja be 2021-ben. Mindhárom társaság az egyéb szegmens része. A megszűnő tevékenységekhez kapcsolódó pénzügyi információkat a következő táblázatok tartalmazzák a tárgyévre vonatkozóan.

33 (a) Eredmény és cash flow információi

Az alábbi eredmény és cash flow információk a 2020. december 31-én és a 2019. december 31-én végződő évre vonatkoznak.

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Árbevétel	78 031	78 031
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	(48 731)	(48 731)
Költségek	(85 129)	(85 129)
Pénzügyi eredmény	2 167	2 167
Adózás előtti eredmény	**(53 662)**	**(53 662)**
Nyereségadó ráfordítás	(1 022)	(1 022)
Megszűnő tevékenységekből származó adózás utáni eredmény	**(54 684)**	**(54 684)**
Megszűnő tevékenységekből származó tárgyévi teljes átfogó eredmény	**(54 684)**	**(54 684)**

adatok ezer forintban	**2021**	**2020**
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	(820 031)	(820 031)
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(88 724)	(88 724)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	743 108	743 108
Leányvállalatok által generált pénzeszközök nettó változása	**(165 647)**	**(165 647)**

33 (b) Az értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoport eszközei és kötelezettségei

A megszűnő tevékenységhez kapcsolódóan értékesítésre tartottá minősített eszközök és kötelezettségek értékét 2021.12.31-én az alábbi táblázat mutatja be.

adatok ezer forintban	**2021. december 31.**
Ingatlanok, gépek és berendezések	168 691
Immateriális javak	72 315
Készletek	202 260
Adott kölcsönök	211 671
Vevő- és egyéb követelések	1 010 257
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	674
Eszközök összesen	**1 665 868**
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	1 663

Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	18 200
Kötelezettségek összesen	**19 863**
Nettó eszközérték	**1 646 005**

34 A fordulónap utáni események

A SET GROUP Nyrt. 2022 januárjában értékesítette a TRIMAN Kft.-ben fennálló 90%-os üzletrészét hárommilliárd forint vételár ellenében.

2022 februárjában az Igazgatóság egy monacói fióktelep létesítése mellett döntött.

A Társaság 2022. február 28. napján megtartott közgyűlése utólagosan jóváhagyta a 2021. szeptember 13-án elhatározott tőkeemelést az Igazgatóság által meghozott határozattal egyező módon.

A SET GROUP Nyrt. 2021. évi egyedi beszámolóját érintő, mérlegfordulónap utáni jelentős pénzügyi esemény egyebekben nem történt.

35 Az ukrán – orosz konfliktus hatása az IFRS beszámolóra

Az orosz – ukrán konfliktus közvetetten az egész világra kiterjedő gazdasági hatásán kívül a Csoport nem rendelkezik semmilyen orosz vagy ukrán befektetéssel, így nincs olyan közvetlen kitettség, amely alapján a Csoport gazdasági életére vagy az IFRS beszámolóra a konfliktus hatással lenne.

36 Konszolidált éves beszámoló elfogadása

Jelen konszolidált éves beszámoló tervezetét a Társaság Igazgatósága a 2022. április 30-i közgyűlésre előterjesztette. A jelen konszolidált beszámolót a Társaság Közgyűlése a …/2022. (IV.30.) sz. határozatával elfogadta.

Budapest, 2022. április

SET GROUP Nyrt.
képv.: Kósa Endre
az Igazgatóság elnöke