

**Statisztikai számjel: 12143890-6420-114-01**

**Cégjegyzékszám: 01-10-043104**

# **NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**1147 Budapest, Telepes u. 53.**

## **Éves Jelentés**

**a 2022. december 31-ével  
zárult üzleti évről**

*Budapest, 2023. március 29.*

## **Tartalom**

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített 2022. évi pénzügyi kimutatások (éves beszámoló)

Vezetőségi (üzleti) jelentés

Felelősségvállaló nyilatkozat

# **NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Az Európai Unió által befogadott  
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”)  
szerint elkészített

## **Pénzügyi kimutatások**

a 2022. december 31.  
napjával zárult évről

Budapest, 2023. március 29.

Csereklei Gábor  
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató  
NUTEX Nyrt.

# PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.  
2022.12.31

NUTEX Nyrt.  
2021.12.31

Magyarázatok

| <b>ESZKÖZÖK</b>                                  |                  |                  |           |
|--|------------------|------------------|-----------|
| <b>FORGÓESZKÖZÖK</b>                             |                  |                  |           |
| Pénzeszközök                                     | 2 787 834        | 3 892 372        | 14        |
| Vevőkövetelések                                  | 0                | 0                | 13, 24    |
| Egyéb nem vevőkövetelések                        | 168 770          | 1 817            | 13        |
| Készletek  | 0                | 0                | 12        |
| Rövid távú befektetések                          | 1 533 757        | 457 395          | 11        |
| Egyéb forgóeszközök                              | 470              | 468              | 13        |
| <b>Forgóeszközök összesen</b>                    | <b>4 490 831</b> | <b>4 352 052</b> |           |
| <b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>                      |                  |                  |           |
| Tárgyi eszközök nettó értéke                     | 195              | 372              | 6         |
| Immateriális javak nettó értéke                  | 0                | 0                | 6         |
| Befektetett pénzügyi eszközök                    | 819 423          | 819 423          | 7, 10, 24 |
| Halasztott adókövetelés                          | 0                | 0                | 21        |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b>             | <b>819 618</b>   | <b>819 795</b>   |           |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                         | <b>5 310 449</b> | <b>5 171 847</b> |           |
| <b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>             |                  |                  |           |
| <b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>            |                  |                  |           |
| Szállítók  | 2 483            | 1 355            | 18        |
| Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 7 557            | 3 609            | 18        |
| Céltartalékok                                    | 0                | 0                | 17        |
| Rövid lejáratú tartozások                        | 0                | 0                | 19        |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>   | <b>10 040</b>    | <b>4 964</b>     | <b>72</b> |
| <b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>           |                  |                  |           |
| Hosszú lejáratú kötelezettség                    | 0                | 0                | 9, 16     |
| Halasztott adó                                   | 0                | 0                | 21        |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |           |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>                                |                  |                  |           |
| Jegyzett tőke                                    | 1 809 729        | 1 809 729        | 2, 15, 31 |
| Tőketartalék                                     | 2 174 974        | 2 174 974        | 2         |
| Eredménytartalék                                 | 1 315 706        | 1 182 180        | 2         |
| Egyéb saját tőke                                 | 0                | 0                | 2         |
| <b>Saját tőke összesen</b>                       | <b>5 300 409</b> | <b>5 166 883</b> |           |
| <b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>    | <b>5 310 449</b> | <b>5 171 847</b> |           |

# ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.  
2022.01.01-  
2022.12.31

NUTEX Nyrt.  
2021.01.01-  
2021.12.31

Magyarázatok

|   |                |                |               |
|---|----------------|----------------|---------------|
| ÁRBEVÉTEL   | 450            | 450            | 5, 20         |
| Értékesítés közvetlen önköltsége                    | 0              | 0              | 20            |
| <b>Fedezeti összeg</b>                              | <b>450</b>     | <b>450</b>     |               |
| Értékesítési, általános és adminisztratív költségek | 16 416         | 13 356         | 20            |
| EGYÉB BEVÉTELEK                                     | 0              | 0              | 20            |
| Egyéb ráfordítások                                  | 0              | 233            | 20            |
| <b>A tevékenység eredménye</b>                      | <b>-15 966</b> | <b>-13 139</b> |               |
| <b>Pénzügyi bevételek</b>                           | <b>158 612</b> | <b>33 125</b>  | <b>20, 25</b> |
| <b>Pénzügyi ráfordítások</b>                        | <b>3 929</b>   | <b>6 700</b>   | <b>20, 25</b> |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                       | <b>138 717</b> | <b>13 286</b>  |               |
| Adózás  | 5 191          | 599            | 20, 21        |
| Halasztott adó                                      | 0              | 0              | 20, 21        |
| <b>Adózott eredmény</b>                             | <b>133 526</b> | <b>12 687</b>  |               |

## Egyéb átfogó eredmény

Realizálást követően eredménybe visszakerülő tétel

0 0

## Átfogó eredmény

133 526 12 687

## Egy részvényre jutó átfogó eredmény (EPS)

23

Alap (Ft/részvény)

0 0

Hígított (Ft/részvény)

0 0

## Átfogó eredmény megoszlása megszűnt és folytatódó tevékenységekre

22

Folytatódó tevékenység eredménye (100 %)

133 526 12 687

Megszűnő tevékenység eredménye (0 %)

0 0

## Megszűnő tevékenység adatai

22

Megszűnő tevékenység bevételei

0 0

Megszűnő tevékenység ráfordításai

0 0

Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye

0 0

Megszűnt tevékenységet alkotó eszközök  
elidegenítésének eredménye

0 0

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2022.01.01 – 2022.12.31

ezer Ft

| Megnevezés           | Nyitó<br>2022.01.01 | Tárgyévi<br>eredmény | Tőke-<br>emelés | Tőke-<br>leszállítás | Záró<br>2022.12.31 |
|----------------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------------|
| Jegyzett tőke        | 1 809 729           |                      |                 |                      | 1 809 729          |
| Tőketartalék         | 2 174 974           |                      |                 |                      | 2 174 974          |
| Eredménytartalék     | 1 182 180           | 133 526              |                 |                      | 1 315 706          |
| Egyéb saját tőke     | 0                   |                      |                 |                      | 0                  |
| <b>Tőke összesen</b> | <b>5 166 883</b>    | <b>133 526</b>       |                 |                      | <b>5 300 409</b>   |

Hivatkozások a Saját Tőke változásaira vonatkozó kimutatáshoz:

A jegyzett tőke összetételét a kiegészítő megjegyzések 32. pontja, a tárgyévi eredményt a kiegészítő megjegyzések 20. pontja, a saját tőke összetételét a kiegészítő megjegyzések 15. pontja tartalmazza.

## SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2021.01.01 – 2021.12.31

ezer Ft

| Megnevezés           | Nyitó<br>2021.01.01 | Tárgyévi<br>eredmény | Tőke-<br>emelés  | Tőke-<br>leszállítás | Záró<br>2021.12.31 |
|----------------------|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| Jegyzett tőke        | 1 129 569           |                      | 680 160          |                      | 1 809 729          |
| Tőketartalék         | 1 305 354           |                      | 869 620          |                      | 2 174 974          |
| Eredménytartalék     | 1 169 493           | 12 687               |                  |                      | 1 182 180          |
| Egyéb saját tőke     | 0                   |                      |                  |                      | 0                  |
| <b>Tőke összesen</b> | <b>3 604 416</b>    | <b>12 687</b>        | <b>1 549 780</b> |                      | <b>5 166 883</b>   |

## CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

| Ssz.        | Tétel megnevezése  | Meg-<br>jegyzés | Tárgyév<br>2022.01.01-<br>2022.12.31 | Előző év<br>2021.01.01-<br>2021.12.31 |
|-------------|--|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| a           | b  |                 | e                                    | e                                     |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)</b>       |                 | -1 178 418                           | -456 567                              |
| 1a.         | Adózás előtti eredmény ±   |                 | 138 717                              | 13 286                                |
| 1b.         | Korrekciók az adózás előtti eredményben +  |                 | -73 880                              | -12 776                               |
| 1.          | Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)   |                 | 64 837                               | 510                                   |
| 2.          | Elszámolt amortizáció +  | 6               | 177                                  | 344                                   |
| 3.          | Elszámolt értékvesztés és visszairás ±   | 7               | 0                                    | 0                                     |
| 4.          | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±   | 17              | 0                                    | 0                                     |
| 5.          | Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±                         | 6, 16           | 0                                    | 0                                     |
| 6.          | Szállítói kötelezettség változása ±  | 18              | 1 128                                | 384                                   |
| 7.          | Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±   | 18              | 3 948                                | 12                                    |
| 8.          | Vevőkövetelés változása ±  | 13              | 0                                    | 0                                     |
| 9.          | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)                 | 13              | -1 243 317                           | -457 218                              |
| 10.         | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  | 21              | -5 191                               | -599                                  |
| 11.         | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   | 32              | 0                                    | 0                                     |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)</b> |                 | 0                                    | -429                                  |
| 12.         | Befektetett eszközök beszerzése -  | 6               | 0                                    | -429                                  |
| 13.         | Befektetett eszközök eladása +   | 6               | 0                                    | 0                                     |
| 14.         | Kapott osztalék részesedés +   | 20, 25          | 0                                    | 0                                     |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)</b>   |                 | 0                                    | 1 549 780                             |
| 15.         | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +   | 15              | 0                                    | 1 549 780                             |
| 16.         | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                             | 16              | 0                                    | 0                                     |
| 17.         | Hitel és kölcsön felvétele +   | 19              | 0                                    | 0                                     |
| 18.         | Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +                  | 10              | 0                                    | 0                                     |
| 19.         | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -  | 15              | 0                                    | 0                                     |
| 20.         | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                    | 16              | 0                                    | 0                                     |
| 21.         | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   | 19              | 0                                    | 0                                     |
| 22.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                     | 10              | 0                                    | 0                                     |
| 23.         | Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -   | 10, 13          | 0                                    | 0                                     |
| 24.         | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                      | 16              | 0                                    | 0                                     |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±</b>   |                 | -1 178 418                           | 1 092 784                             |
| 25.         | Devizás pénzeszközök értékelése ±  | 24              | 73 880                               | 12 776                                |



|       |   |    |            |           |
|-------|---|----|------------|-----------|
| V.    | Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV. + 26. sor)            |    | -1 104 538 | 1 105 560 |
|       | Egyeztetés  |    | 0          | 0         |
| VI.   | Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása                       | 14 | -1 104 538 | 1 105 560 |
| VII.  | Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején             | 14 | 3 892 372  | 2 786 812 |
| VIII. | Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén              | 14 | 2 787 834  | 3 892 372 |
| IX.   | Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF       | 22 | 0          | 0         |
| X.    | Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF    | 22 | 0          | 0         |
| XI.   | Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF | 22 | 0          | 0         |
| XII.  | Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen            | 22 | 0          | 0         |

## **Magyarázatok**

**a NUTEX Befektetési Nyilvánosan  
Működő Részvénytársaság**

**az Európai Unió által befogadott  
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS)  
szerint összeállított**

**2022. évi pénzügyi kimutatásaihoz**

**(kiegészítő melléklet)**

## 1. Általános információk

### A Társaság rövid bemutatása:

|                             |  |             |        |
|-----------------------------|--|-------------|--------|
| Cégnév:                     | NUTEX Befektetési<br>Részvénytársaság          | Nyilvánosan | Működő |
| Rövidített cégnév:          | NUTEX Nyrt.                                    |             |        |
| Alakulásának kelte:         | 1996. április 30.                              |             |        |
| Cégbejegyzés kelte:         | 1996. május 29.                                |             |        |
| Bejegyző bíróság:           | Fővárosi Törvényszék Cégbírósága               |             |        |
| Székhely:                   | 1147 Budapest, Telepes utca 53.                |             |        |
| A vállalkozás tevékenysége: | 7740'08 Immateriális javak kölcsönzése         |             |        |
| Cégjegyzék szám:            | 01-10-043104                                   |             |        |
| Céggogi forma:              | Részvénytársaság                               |             |        |
| Adószám:                    | 12143890-2-42                                  |             |        |
| KSH-szám:                   | 12143890-6420-114-01                           |             |        |
| LEI kód:                    | 529900UQ0PDQODW4SV81                           |             |        |
| A társaság időtartama:      | határozatlan                                   |             |        |
| Üzleti év:                  | megegyezik a naptári évvel                     |             |        |
| A Társaság honlapja:        | <a href="http://www.nutex.hu">www.nutex.hu</a> |             |        |
| Választott könyvvizsgáló:   | Interauditor Consulting Kft.                   |             |        |

A NUTEX Nyrt. (a továbbiakban úgy is, mint Társaság) hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde Zrt. ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), és a saját honlapján ([www.nutex.hu](http://www.nutex.hu)) teszi közzé.

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

#### A Társaság tárgyévi tevékenységének ismertetése

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

A Társaság 2022. évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta.

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

#### A Társaság könyvvizsgálója:

Interauditor Consulting Kft.

székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A ép. fsz. 1/F

cégjegyzékszám: 01-09-388885

kamarai nyilvántartási száma: 004408

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Freiszberger Zsuzsanna

címe: 2440 Százhalombatta, Rózsa utca 7.,

kamarai tagsági száma: 007229

Az éves könyvvizsgálati díj: 2.100.000 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló részére egyéb díj nem került kifizetésre.

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

## **2. Elfogadás, megfelelőségi nyilatkozat és a beszámoló elkészítésének alapjai**

#### A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatótanács 2023. március 29. napján fogadta el és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

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

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

A beszámoló a 2022. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal és IFRS IC értelmezésekkel összhangban készült. A Társaság az egyedi pénzügyi kimutatásait a magyar számviteli törvény előírásai szerint készítette a 2016. december 31-ével végződő évben és az azt megelőző időszakokban. 2017. december 31-ével végződő év vége volt az első időszak, amikor a Társaság az IFRS szerint készítette az egyedi pénzügyi kimutatásait.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel. A beszámoló fordulónapja 2022. december 31. A pénzügyi kimutatások adatai ezer forintban kerültek kimutatásra.

#### A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS beszámoló elkészítésért felelős:

Társaság: Maxaldo Könyvelő és Tanácsadó Zrt. (1145 Budapest, Szugló u. 9-15.)

Személy: Vér Krisztina

Regisztrációs szám: 175912 (IFRS specifikáció)

Saját tőke megfeleltetés:

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

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

A többi tétel megfeleltetését az alábbi táblázat tartalmazza.

|   | Záró             | Nyitó            |
|---|------------------|------------------|
| <b>114/B §. (4) IFRS-ek szerinti saját tőke</b>   |                  |                  |
| Jegyzett tőke   | 1 809 729        | 1 809 729        |
| Tőketartalék  | 2 174 974        | 2 174 974        |
| Eredménytartalék  | 1 315 706        | 1 182 180        |
| Egyéb saját tőke  | 0                | 0                |
| <b>Saját tőke összesen</b>  | <b>5 300 409</b> | <b>5 166 883</b> |
| <b>114/B. § (4) a) saját tőke</b>   |                  |                  |
| IFRS-ek szerinti saját tőke   | 5 300 409        | 5 166 883        |
| IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)   | 0                | 0                |
| Fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerinti eszköz értéke (-)  | 0                | 0                |
| Jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeg (+)   | 0                | 0                |
| Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)   | 0                | 0                |
| <b>Saját tőke összesen</b>  | <b>5 300 409</b> | <b>5 166 883</b> |
| <b>114/B § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</b>  |                  |                  |
| A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül   | 1 809 729        | 1 809 729        |
| Visszavásárolt saját részvények névértéke (-)   | 0                | 0                |
| <b>IFRS-ek szerinti jegyzett tőke</b>   | <b>1 809 729</b> | <b>1 809 729</b> |
| <b>114/B § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke</b>   |                  |                  |
| IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg  | 0                | 0                |
| <b>114/B § (4) d) Tőketartalék</b>  |                  |                  |
| A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának  | 2 174 974        | 2 174 974        |
| <b>Tőketartalék összesen</b>  | <b>2 174 974</b> | <b>2 174 974</b> |
| <b>114/B § (4) e) Eredménytartalék</b>  |                  |                  |
| IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, korábbi évek halmozott - és a tulajdonosok részére még ki nem osztott - adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet - az átszólási módosítások kivételével - nem tartalmazhat (+/-) | 1 315 706        | 1 182 180        |
| A fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege (-)   | 0                | 0                |
| A fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyeréségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összege (-)   | 0                | 0                |
| <b>Eredménytartalék összesen</b>  | <b>1 315 706</b> | <b>1 182 180</b> |
| <b>114/B § (4) g) Adózott eredmény</b>  |                  |                  |
| Az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelemkimutatás eredmény szakaszában szereplő, a folytatódó és a megszűnt tevékenységekre bemutatott adózás utáni nettó eredmény együttes összege   | 133 526          | 12 687           |
| <b>Adózott eredmény összesen</b>  | <b>133 526</b>   | <b>12 687</b>    |
| <b>114/B § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:</b>  |                  |                  |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| Cégbíróságon bejegyzett tőke  | 1 809 729        | 1 809 729        |
| IFRS-ek szerinti jegyzett tőke  | 1 809 729        | 1 809 729        |
| <b>Eltérés (visszavásárolt saját részvény névértéke)</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>114/B (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék</b>   |                  |                  |
| Az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összege   | 1 315 706        | 1 182 180        |
| Az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összeg | 0                | 0                |
| <b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék</b>   | <b>1 315 706</b> | <b>1 182 180</b> |

### 3. A számviteli politika lényeges elemei

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2022. január 1-től hatályosak:

- IFRS 3 Üzleti kombinációk módosítása
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések módosítása
- IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések módosítása
- IFRS-ek éves javításainak módosítása, 2018-2020

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

- IFRS 17 Biztosítási szerződések és az IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosítás (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóváhagyta)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosítása: Hosszú vagy rövid lejáratú kötelezettségek besorolása (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard és az IFRS Gyakorlati Állásfoglalás 2 módosítása: A számviteli politikák közzététele (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóváhagyta)
- IAS 8 Számviteli politika, számviteli becslések változásai és hibák standard módosítása: A számviteli becslések meghatározása (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU már jóváhagyta)
- IAS 12 Nyereségadók standard módosítása: Ugyanazon ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (2023. január 1.

vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

- IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosítása: Az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazása- Összehasonlító információk (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

Az üzleti évben hatályba lépett új standardok, illetve a módosítások nincsenek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére vagy közzétételi kötelezettségeire.

### **Beszámolási pénznem**

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

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

### **Befektetések**

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

### **Pénzügyi eszközök**

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

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



tekinti, s azokat – a tervezett tartás idejétől függetlenül – minden esetben az eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Adósságinstrumentumok besorolása az alábbiak szerint alakul:

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

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

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

Erdménnyel szemben valósan kell értékelni a kereskedési célú pénzügyi kötelezettségeket és a származékos termékeket. A Társaság a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelölhet meg egy pénzügyi kötelezettséget, ha

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

### **Követő értékelés**

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

### Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

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

### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

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

### Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha:

- ennek jogát megállapították,
- valószínűleg osztalékkal kapcsolatosan gazdasági hasznok befolyának,
- összegét megbízhatóan lehet mérni.

A járó osztalékot eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés költségeinek részleges megtérülését jelenti, mely esetben egyéb átfogó eredményben kell őket bemutatni. A valós érték változás az egyéb átfogó eredményben jelenik meg. A valós érték változás miatt elszámolt különbségek később sem számolhatók el eredménnyel szemben, még akkor sem, ha az eszköz értékvesztetté vált vagy értékesítésre kerül.

### Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök

Az eszközt valós értéken kell értékelni és a valós érték változásokat az eredménnyel szemben kell elszámolni. Az egyes tranzakció csoportokon belüli valós érték változások eredményhatása összevontan kerül kimutatásra az átfogó eredménykimutatásban.

#### Kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A Társaság a kereskedési célú értékpapírokat az üzleti modellnek megfelelően rövid távú árfolyamnyereség elérése céljából tartja. Ebből kifolyólag ezek realizált és nem realizált eredménye a pénzügyi eredményben jelenik meg, a kamatbevétel a kamatbevételhez hasonló pénzügyi bevételek között kerül bemutatásra. A kereskedési célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a Magyar Állam által kibocsátott kötvényeket, diszkontkincstárjegyeket tartalmazzák.

### Valós értéken történő értékelés

A mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli jegyzett piaci árak alapján. Ha nincs ilyen akkor más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik. Amennyiben a mérlegfordulónapon történt jegyzés nem elérhető, a járó tőke és kamat összegének a hátralévő futamidőhöz legközelebb eső BUBOR kamatlábbal történő diszkontálással határozzuk meg.

### **A pénzügyi instrumentumok kivezetése**

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor a Társaság már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal (eladás, valamennyi pénzáram megtörtént, átadás). Abban az esetben, ha a Társaság nem adja át, és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést, a visszatartott hozamot eszközként, míg a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzáramlásokat kötelezettségként kell állományba venni. A Társaság akkor, és csak akkor távolíthat el a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásából pénzügyi kötelezettséget (vagy pénzügyi kötelezettség egy részét), amikor az megszűnt - vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy lejárt.

## **Pénzügyi eszközök értékvesztése**

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

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

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

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

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

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

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

## **Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek**

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

## **Vevőkövetelések**

A vevőkövetelések a képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ahol a pénz időértéke jelentős (egy évet meghaladó lejáratúak), a követelések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik. Az IFRS 9 előírásai alapján a korábban bemutatott egyszerűsített modell alapján történik az értékvesztés kalkulációja.

A fenti szabályok értelmében értékvesztés elszámolása minden vevőkövetelés esetében adódna, de a Társaság úgy döntött, hogy a vevőkövetelések esetében a 100 ezer Ft alatti értékvesztést nem tekinti jelentősnek, ezért értékvesztés kimutatása (könyvelése) kizárólag ezt meghaladó összegben történik.

## **Készletek**

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

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

## **Tárgyi eszközök**

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

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

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

## **Immateriális javak**

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

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

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

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

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

## Értékcsökkenés

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

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

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

### **Eszközök értékvesztése (terven felüli értékcsökkenés)**

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

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

### **Kamatozó kölcsönök és hitelek**

Valamennyi kölcsön és hitel bekerülési értéken kerül felvételre, amely a kapott ellenérték kibocsátási költségekkel csökkentett valós értéke. A kezdeti megjelenést követően a kamatozó kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerével

számított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. Az amortizált bekerülési értékben a kibocsátás költségei, valamint a teljesítéskor felmerült diszkontok vagy prémiumok figyelembevételre kerülnek. A bevételek és ráfordítások az átfogó eredmény kimutatásban jelennek meg a kötelezettségek kivezetésekor vagy értékvesztéskor, valamint az amortizációs folyamat során.

## **Céltartalékok**

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

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

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

## **Lízing**

2019. január 1-jétől a lízingeket használatijog-eszközként és megfelelő kötelezettségként kell megjeleníteni azon a napon, amikor a bérelt eszköz használatra készen áll a Társaság számára. A lízingkötelezettséget kezdetben a jövőben fizetendő lízingdíjak jelenértékén kell értékelni, majd ezt követően kell növelni a kamatköltséggel és csökkenteni a lízingdíjakkal. A bérelt eszközt kezdetben bekerülési értéken, majd később a halmozott értékcsökkenés és értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

A használatijog-eszköz értékcsökkenését az eszköz hasznos élettartama és a lízing futamideje közül a rövidebb időtartam alatt kell elszámolni. A Társaság a lízingből származó használatijog-eszközöket a Tárgyi eszközök mérlegsoron mutatja be,



ugyanabban a sorban, ahol az ugyanilyen természetű, birtokában lévő eszközöket is prezentálja.

A Társaság döntése alapján nem mutatja be a használatijog-eszközöket és a lízingkötelezettségeket a rövid futamidejű és a kisértékű eszközök lízingek esetében. Az ezekkel kapcsolatos kifizetéseket lineáris módszerrel, a lízing futamideje alatt ráfordításként kell elszámolni. A rövid futamidejű lízing olyan lízing, amelynek időtartama nem haladja meg a 12 hónapot. A kisértékű eszközök elsősorban azokat az eszközöket foglalják magukban, amelyek újkori értéke nem haladja meg az 5.000 dollárt.

## **Tőketartalékok**

### **Valós érték értékelési tartalék**

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

### **Összetett instrumentumok**

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

### **Visszavásárolt saját részvények**

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

### **Osztalék**

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

## **Árbevétel elismerés**

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

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

## **Hitelfelvételi költségek**

Azon hitelfelvételi költségek, melyek a minősített eszközök előállításához és beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódnak, aktiválásra kerülnek. Minősített eszköznek minősülnek az olyan eszközök, amelynek a használatra vagy értékesítésre kész állapotba hozása szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe. A hitelfelvételi költségek aktiválásának kezdő időpontja az eszköz előállításának kezdő időpontja. A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyamkülönbözetet is.

## **Társasági adó**

A társasági adó fizetési kötelezettség tárgyevi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

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

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

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

Halasztott adókötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában.

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

## **Külföldi pénznemben történő tranzakciók**

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

Monetáris elemnek nevezzük a pénzeszközöket, valamint azokat az eszközöket és kötelezettségeket, amelyek rögzített vagy meghatározható összegű, bármilyen pénznemben kifejezett pénzeszközzel rendezendők.

Amennyiben jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem szerepel a pénzügyi kimutatásokban a fordulónapon érzékenységi analízist végzünk az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő.

### **Egy részvényre jutó eredmény**

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

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

### **Szegmens beszámolás**

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

### **Mérlegen kívüli tételek**

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

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

#### 4. Lényeges számviteli feltételezések és becslések

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

#### 5. Működési szegmens információk

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

A kimutatott árbevétel realizálása magyarországi tevékenységhez köthető.

#### 6. Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság minimális tárgyi eszközökkel rendelkezik és az immateriális javak nettó értéke 0 Ft. Az immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozását az alábbi táblázatok mutatják be:

##### Immateriális javak:

adatok e Ft-ban

| 2022. ÉV       | Nyitó<br>2022.01.01 | Növekedés | Csökkenés | Záró<br>2022.12.31 |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|--------------------|
| Bruttó Érték   | 58 583              | -         | -         | 58 583             |
| Értékcsökkenés | 58 583              | -         | -         | 58 583             |
| Nettó Érték    | -                   | -         | -         | -                  |

| 2021. ÉV       | Nyitó<br>2021.01.01 | Növekedés | Csökkenés | Záró<br>2021.12.31 |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|--------------------|
| Bruttó Érték   | 58 583              | -         | -         | 58 583             |
| Értékcsökkenés | 58 583              | -         | -         | 58 583             |
| Nettó Érték    | -                   | -         | -         | -                  |

## Tárgyi eszközök:

adatok e Ft-ban

| 2022. ÉV       | Nyitó<br>2022.01.01 | Növekedés | Csökkenés | Záró<br>2022.12.31 |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|--------------------|
| Bruttó Érték   | 1 062               | -         | -         | 1 062              |
| Értékcsökkenés | 690                 | 177       | -         | 867                |
| Nettó Érték    | 372                 | -         | 177       | 195                |

| 2021. ÉV       | Nyitó<br>2021.01.01 | Növekedés | Csökkenés | Záró<br>2021.12.31 |
|----------------|---------------------|-----------|-----------|--------------------|
| Bruttó Érték   | 633                 | 429       | -         | 1 062              |
| Értékcsökkenés | 346                 | 344       | -         | 690                |
| Nettó Érték    | 287                 | -         | -         | 372                |

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

### 7. Értékvesztés

A Társaság jövedelemtermelő egységeire és nem pénzügyi eszközeire vonatkozó részletes értékvesztés teszt a pénzügyi év végén, az éves pénzügyi beszámoló készítésekor történik. A társult vállalkozásokban fennálló részesedés esetében nem indokolt az értékvesztés, amennyiben a társult vállalkozás részesedésre jutó saját tőkéje eléri a részesedés könyv szerinti értékét. A KVT Invest Zrt. vonatkozásában a fentiekre tekintettel – a tavalyi évhez hasonlóan - értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá. Az értékvesztés teszt alkalmával a társult vállalkozás alábbi fordulónapi tőkeadataival számoltunk: Jegyzett tőke: 1.785.023 e Ft, Saját tőke: 1.792.524 e Ft.

### 8. Lízingelt eszközök (adatok e Ft-ban)

A Társaság lízingelt eszközökkel nem rendelkezik.

### 9. Zálogjoggal terhelt eszközök

A Társaság zálogjoggal terhelt eszközökkel nem rendelkezik.

## 10. Befektetett pénzügyi eszközök (adatok e Ft-ban)

A Társaság a 2022. december 31-i fordulónapon az alábbi társaságban rendelkezik részesedéssel (a fennálló részesedés mértéke 45,9 %-os mértékű):

Megnevezés: KVT Invest Zrt.

Székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53.

Cégjegyzékszám: 01-10-049817

Adószám: 26342865-2-42

Nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

| Nyitó<br>2022.01.01 | Értékvesztés | Átértékelés | Záró<br>2022.12.31 |
|---------------------|--------------|-------------|--------------------|
| 819 423             | 0            | 0           | 819 423            |

A Társaság a KVT Invest Zrt-ben kisebbségi részesedéssel rendelkezik, ezért az ellenőrzés nem valósul meg, viszont a fennálló részesedés mértékére tekintettel a Társaság meghatározó befolyással rendelkezik, így a KVT Invest Zrt. társult vállalkozásnak minősül.

A KVT Invest Zrt. vonatkozásában – a tavalyi évhez hasonlóan - értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá. A KVT Invest Zrt-vel szemben a 2022. december 31-i fordulónapon nem áll fenn semmilyen követelés, illetve kötelezettség.

A Társaság a fordulónapon más társaság vonatkozásában sem többségi, sem jelentős, sem egyéb befektetési célú részesedéssel nem rendelkezett.

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

Forgatási célú értékpapírok

A Társaság a fordulónapon rendelkezett 865.488 darab, az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jeggyel, 510.195 e Ft értékben, melyet az előző évben vásárolt.

A Társaság a fordulónapon rendelkezett még 19.573 db MOL részvénnyel 50.929 e Ft értékben, 64.047 db OTP részvénnyel 647.515 e Ft értékben, 1962 db Richter részvénnyel 16.285 e Ft értékben, 3.234 Db Magyar Államkötvénnyel 30.030 e Ft értékben, 28.529 db D230517 diszkontkincstárjeggyel 269.366 e Ft értékben és 1.028 db D230726 diszkontkincstárjeggyel 9.437 e Ft értékben. Az előző év végén nem rendelkezett ilyen befektetésekkel.

A befektetési jegyeket és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat a Társaság az üzleti modellje alapján a fordulónapon valós értékeléssel értékelte.

| Megnevezés                                     | Fordulónapi valós érték |
|--|-------------------------|
| Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap | 510 195                 |
| MOL részvény                                   | 50 929                  |
| OTP részvény                                   | 647 515                 |
| Richter részvény                               | 16 285                  |
| Magyar Államkötvény                            | 30 030                  |
| Diszkontkincstárjegy D230517                   | 269 366                 |
| Diszkontkincstárjegy D230726                   | 9 437                   |

## 12. Készletek (adatok e Ft-ban)

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

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

|                        | Tárgyév  | Előző év |
|------------------------|----------|----------|
| <b>Vevőkövetelések</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

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

|   | Tárgyév        | Előző év     |
|---|----------------|--------------|
| <b>NEM VEVŐKÖVETELÉSEK</b>                        | <b>168 770</b> | <b>1 817</b> |
| Adó követelés                                     | 3 311          | 1 817        |
| Állampapírra vonatkozó követelés                  | 165 459        | 0            |
| Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása | 470            | 468          |
| ebből: árbevétel                                  | 450            | 450          |

Lejárt határidejű, esedékességen túli követelésekkel a Társaság a mérlegfordulónapon nem rendelkezik. Az állampapírra vonatkozó követelés a mérlegkészítésig pénzügyileg befolyt a Társasághoz. A követelések azok típusából adódóan (adóhatósággal szemben kimutatott) nem biztosítottak.



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

|                     | Tárgyév          | Előző év         |
|---------------------|------------------|------------------|
| <b>PÉNZESZKÖZÖK</b> | <b>2 787 834</b> | <b>3 892 372</b> |
| Pénztár, csekkek    | 2 468            | 103              |
| Bankbetétek         | 2 785 366        | 3 892 269        |

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

A devizás bankbetétekhez kapcsolódóan fizetett negatív kamat 3.929 e Ft összegben a pénzügyi ráfordítások között került kimutatásra.

Az EUR és USD bankbetét év végi nem realizált árfolyamnyeresége 73.879 e Ft összegben jelenik meg a pénzügyi bevételek között.

Cash-flow kimutatással kapcsolatos közzétételek

A kimutatás I/9. sorának 1.243.317 e Ft összegéből 1.076.362 e Ft a tárgyévi értékpapír vásárlásokból tevődik össze.

#### Tárgyév

| Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai | 2021  | Finanszírozási tevékenység pénzáramai | Pénzmozgással nem járó tételek | 2022  |
|--|-------|---------------------------------------|--------------------------------|-------|
| Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások               | 3 609 |                                       | 3 948                          | 7 557 |

#### Előző év

A kimutatás III/16. sorának 1.549.780 e Ft összege az előző évi pénzbeli vagyoni hozzájárulásokból (tőkeemelések) tevődik össze.

| Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai | 2020  | Finanszírozási tevékenység pénzáramai | Pénzmozgással nem járó tételek | 2021  |
|--|-------|---------------------------------------|--------------------------------|-------|
| Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások               | 3 597 |                                       | 12                             | 3 609 |

## 15. Saját tőke

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

Tárgyidőszak vége:

| <b>Részvénytípus</b><br><b>2022. december 31. napján</b> | <b>Névérték</b><br><b>(Ft/db)</b> | <b>Kibocsátott</b><br><b>darabszám</b> | <b>Össznévérték</b><br><b>(Ft)</b> |
|--|-----------------------------------|--|------------------------------------|
| "E" sorozat (törzsrészvény)                              | 12                                | 148 110 766                            | 1 777 329 192                      |
| "F" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)             | 12                                | 35 000                                 | 420 000                            |
| "G" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)             | 12                                | 2 665 000                              | 31 980 000                         |
| <b>Alaptőke nagysága</b>                                 | <b>12</b>                         | <b>150 810 766</b>                     | <b>1 809 729 192</b>               |

Előző időszak vége

| <b>Részvénytípus</b><br><b>2021. december 31. napján</b> | <b>Névérték</b><br><b>(Ft/db)</b> | <b>Kibocsátott</b><br><b>darabszám</b> | <b>Össznévérték</b><br><b>(Ft)</b> |
|--|-----------------------------------|--|------------------------------------|
| "E" sorozat (törzsrészvény)                              | 12                                | 148 110 766                            | 1 777 329 192                      |
| "F" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)             | 12                                | 35 000                                 | 420 000                            |
| "G" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)             | 12                                | 2 665 000                              | 31 980 000                         |
| <b>Alaptőke nagysága</b>                                 | <b>12</b>                         | <b>150 810 766</b>                     | <b>1 809 729 192</b>               |

A Társaság összetett tőkeinstrumentummal és visszavásárolt saját részvényt nem rendelkezik.

### A tárgyévben elhatározott tőkeemelés és tőkeleszállítás

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét az alaptőkén felüli vagyron terhére felemeli 1.809.729.192 Ft összeggel. A tőkeemeléssel a Társaság „E” sorozatú törzsrészvényeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatszám szerinti részvényeinek névértéke részvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőke felemeléséhez szükséges 1.809.729.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra, ezzel pedig az alaptőke 3.619.458.384 Ft-ra változik.

A tőkeemelést a Cégbíróság 2023. március 13-án, 2023. január 30-i hatállyal bejegyezte.

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése a fenti alaptőke emelés megvalósulásának hatályával elhatározta a Társaság alaptőkéjének leszállítását.

Az alaptőke-leszállítás során a Társaság 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészevényeinek, „F” és „G” sorozatú szavazatsőbbbségi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke szintén 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft pedig eredménytartalékba kerül. Az alaptőke leszállításának mértéke összesen 2.714.593.788 Ft.

A tőkeleszállítás cégbírósági bejegyzése még nem történt meg.

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

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

#### **17. Céltartalék**

A Társaság az előző évhez hasonlóan céltartalékot nem képzett.

#### **18. Szállítók, egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások (adatok e Ft-ban)**

|  | <b>Tárgyév</b> | <b>Előző év</b> |
|--|----------------|-----------------|
| <b>SZÁLLÍTÓK, EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b> | <b>10 040</b>  | <b>4 964</b>    |
| Szállítók  | 2 483          | 1 355           |
| Adók   | 4 775          | 628             |
| Jövedelem elszámolás   | 166            | 665             |
| Passzív időbeli elhatárolás  | 2 616          | 2 316           |
| ebből: könyvvizsgálat, könyvelés   | 1 850          | 1 550           |
| egyéb igénybe vett szolgáltatás  | 766            | 766             |

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

Rövid lejáratú kölcsönökkel a társaság sem a tárgyévi fordulónapon, sem az előző év fordulónapján nem rendelkezett.

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

|   | Tárgyév | Előző év |
|---|---------|----------|
| Árbevétel   | 450     | 450      |
| Értékesítés közvetlen önköltsége                    | 0       | 0        |
| Fedezeti összeg                                     | 450     | 450      |
| Értékesítési, általános és adminisztratív költségek | 16 416  | 13 356   |
| Egyéb bevételek                                     | 0       | 0        |
| Egyéb ráfordítások                                  | 0       | 233      |
| A tevékenység eredménye                             | -15 966 | -13 139  |
| Pénzügyi bevételek                                  | 158 612 | 33 125   |
| Pénzügyi ráfordítások                               | 3 929   | 6 700    |
| Adózás előtti eredmény                              | 138 717 | 13 286   |
| Adózás  | 5 191   | 599      |
| Halasztott adó                                      | 0       | 0        |
| Adózott eredmény                                    | 133 526 | 12 687   |

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

|                                    | Tárgyév | Előző év |
|------------------------------------|---------|----------|
| Igénybe vett szolgáltatások értéke | 11 557  | 8 725    |
| ebből: bérleti díj                 | 252     | 18       |
| könyvvizsgálat                     | 2 128   | 1 728    |
| Értékcsökkenési leírás             | 177     | 344      |
| Személyi jellegű ráfordítás        | 3 407   | 3 510    |

## 21. Nyereségadó egyeztetés (adatok e Ft-ban)

### Tárgyév

|                         |              |
|-------------------------|--------------|
| Adózás előtti eredmény  | 138 717      |
| Adóalap                 | 57 682       |
| 9 %-os átlagos adókulcs | 5 191        |
| Halasztott adó          | 0            |
| <b>Adóráfordítás</b>    | <b>5 191</b> |

A korábbi évekről hozott elhatárolt veszteség után - annak jövőbeni felhasználásával kapcsolatos bizonytalanságokra és az óvatosság alapelve

tekintettel - halasztott adókövetelés kimutatására továbbra sem kerül sor. A kimutatható összeg 30.312 e Ft lenne.

Az iparüzési adó terhe a Társaság választása szerint az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. (2022-ben nulla Ft került elszámolásra).

#### Előző év

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| Adózás előtti eredmény  | 13 286     |
| Adóalap                 | 6 651      |
| 9 %-os átlagos adókulcs | 599        |
| Halasztott adó          | 0          |
| <b>Adóráfordítás</b>    | <b>599</b> |

## **22. Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok**

### **Tárgyév**

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

### **Előző év**

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

## **23. Egy részvényre jutó eredmény**

Az egy részvényre jutó hozam kiszámítása a törzsrészvények után kiosztható hozam, valamint az időszak során rendelkezésre álló törzsrészvények súlyozott átlagának hányadosaként, a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának figyelembevételével történik. Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény, a számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a következőképpen: • a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltoztatható részvények átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal • a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát

megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

EPS számlálója: törzsrészvényre jutó tárgyévi eredmény

EPS nevezője: törzsrészvények súlyozott átlagos száma

Hígított EPS számlálója: törzsrészvényekre jutó tárgyévi eredmény + átváltoztatható kötvény kamata

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

### **Tárgyév**

EPS tárgyévi értéke: 131.135.530 Ft / 148.110.766 db = **0,89 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: 131.135.530 Ft / 148.110.766 db = **0,89 Ft/db**

Egyeztetés

Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény: 131.135.530 Ft

Átváltoztatható kötvények hozama: 0 Ft

Összesen: 131.135.530 Ft

### **Előző év**

EPS tárgyévi értéke: 12.686.617 Ft / 128.790.368,74 db = **0,1 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: 12.686.617 Ft / 128.790.368,74 db = **0,1 Ft/db**

Egyeztetés

Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény: 12.686.617 Ft

Átváltoztatható kötvények hozama: 0 Ft

Összesen: 12.686.617 Ft

EPS és hígított EPS számításánál használt nevezők egyeztetése

### **Tárgyév**

Törzsrészvények súlyozott átlagos száma: 148.110.766 db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének

súlyozott átlagos száma: 0 db

Összesen: 148.110.766 db

## Előző év

Törzsrészesvények súlyozott átlagos száma: 128.790.368,74db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének

súlyozott átlagos száma: 0 db

Összesen: 128.790.368,74db

## 24. Pénzügyi kockázatkezelés

### Árfolyamkockázat

Az árfolyamkockázat jelenleg a devizás bankszámlaköveteléssel és az euró alapú ingatlan befektetési jegyekkel kapcsolatban áll fenn (devizakockázat). A Társaság a fordulónapon jelentős EUR és USD bankbetéttel, továbbá EUR pénznemben denominált befektetési jegyekkel rendelkezik. Egyéb jelentős devizás eszközökkel vagy forrásokkal a Társaság nem rendelkezik.

Az árfolyamkockázat jelenleg a fentiekkel kapcsolatban áll fenn (devizakockázat). Jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem kimutatása esetén érzékenységi analízist végzünk az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő. A vizsgálat alkalmával a EUR/HUF és az USD/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos elmozdulásának hatását modellezzük az esetlegesen elszámolandó realizált árfolyamkülönbségen keresztül az adózás előtti eredményre gyakorolt változásában.

### *Érzékenység vizsgálat*

*Az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása (ezer Ft-ban)*

| Devizás bankszámla               | Tárgyév           | Előző év          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás | +66 463 / -66 463 | +49 518 / -49 518 |
| Árfolyam +/- 15 USD/HUF változás | +11 200 / -11 200 | 0 / 0             |

| Befektetési jegyek               | Tárgyév           | Előző év          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás | +19 120 / -19 120 | +18 593 / -18 593 |

Az EUR/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos változása esetén a fordulónapon EUR-ban fennálló devizás bankbetétek értéke kb. +/- 66,4 millió forinttal változna, az EUR alapú befektetési jegyek értéke pedig kb. +/- 19,1 millió Ft-tal változna. Az USD/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos változása esetén a fordulónapon USD-ban fennálló devizás bankbetétek értéke kb. +/- 11,2 millió forinttal változna.

### Kamatkockázat

A Társaság a fordulónapon 3.234 db Magyar Államkötvénnyel (2033/A) rendelkezik, amely fix kamatozású. A fix kamat miatt kamatkockázattal nem szembesül.

### Likviditási kockázat

A Társaság a rendelkezésre álló pénzeszközeinek jelentős értéke miatt kellő likviditással rendelkezik a működése finanszírozásához.

A fordulónapon a pénzeszközök értéke 2.787.834 ezer forint volt, ami az előző év végi 3.892.372 ezer forintos értékéhez képest 1.104.538 ezer Ft mértékű csökkenést mutat. Ugyanakkor a forgóeszközök között kimutatott (forgatási célú) értékpapírok értéke a fordulónapon 1.533.757 ezer forint volt, ami az előző év végi 457.395 ezer forintos értékhez képest 1.076.362 ezer Ft mértékű növekedést mutat. A Társaság működési költségeinek finanszírozása a pénzeszközei által biztosított.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

| MUTATÓ<br>MEGNEVEZÉS  | MUTATÓ<br>SZÁMÍTÁSA   | ELŐZŐ<br>ÉV | TÁRGY<br>ÉV |
|-----------------------|---|-------------|-------------|
| Likviditási mutató    | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$                         | 876,72      | 447,29      |
| Likviditási gyorsráta | $\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap. + követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$ | 876,63      | 447,25      |
| Készpénzlikviditás    | $\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$               | 876,26      | 430,44      |

### Hitelezési kockázat

A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett hitellel, a korábbi években felvett kölcsöneit az előző évben maradéktalanul törlesztette, a korábbi évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit az előző évben bevonta. A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett sem adott, sem kapott kölcsönökkel.

A Társaság hitelezési kockázata a követelésekkel kapcsolatban merülhet fel. A követelések hitelezési kockázata folyamatos követelés menedzsment keretében kerül kezelésre. A követelések hitelezési kockázata szigorú követelésmenedzsment szabályozással kerül csökkentésre.



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

### Piaci kockázat

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

### *Érzékenység vizsgálat*

*Az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása (ezer Ft-ban)*

| KVT részesedés       | Tárgyév         | Előző év        |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| +/- 1% értékváltozás | +8 194 / -8 194 | +8 194 / -8 194 |

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

## 25. IFRS 9 szerint értékelt pénzügyi instrumentumok

Tárgyév

|   | KSZÉ       | Pénzügyi | Pénzügyi   |
|---|------------|----------|------------|
|   | 2022.12.31 | bevétel  | ráfordítás |
|   |            | 2022     | 2022       |
| <b><i>Pénzügyi eszközök</i></b>             |            |          |            |
| <u>Amortizált bekerülési értéken</u>        |            |          |            |
| <u>nyilvántartott követelések</u>           |            |          |            |
| Kamatozó követelések                        | 0          |          |            |
| Vevők                                       | 0          |          |            |
| Egyéb követelések                           | 166 459    |          |            |
| <br>  |            |          |            |
| <u>Eredménnyel szemben valósan</u>          |            |          |            |
| <u>értékelt pénzügyi eszközök</u>           |            |          |            |
| Értékpapírok                                | 1 533 757  | 60 011   |            |
| <b>Rövid lejáratú</b>                       | 1 700 216  | 60 011   |            |
| <b>Hosszú lejáratú</b>                      | 0          |          |            |
| <b>Összesen</b>                             | 1 700 216  | 60 011   |            |
| <br>  |            |          |            |
| <b><i>Pénzügyi kötelezettségek</i></b>      |            |          |            |
| <b><i>amortizált bekerülési értéken</i></b> |            |          |            |
| Kamatozó tartozások                         | 0          |          |            |
| Szállítók                                   | 2 483      |          |            |
| Egyéb kötelezettségek és                    |            |          |            |
| céltartalékok                               | 2 782      |          |            |
| <b>Rövid lejáratú</b>                       | 5 265      |          |            |
| <b>Hosszú lejáratú</b>                      | 0          |          |            |
| <b>Összesen</b>                             | 5 265      |          |            |
| <br>  |            |          |            |
| <b>Pénzügyi bevételek és</b>                |            |          |            |
| <b>ráfordítások összesen</b>                |            | 60 011   |            |

Az értékpapírok soron 865.488 darab Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan befektetési jegy, 19.573 db MOL részvény, 64.047 db OTP részvény, 1962 db Richter részvény, 3.234 db Magyar Államkötvény, 28.529 db D230517 diszkontkincstárjegy és 1.028 db D230726 diszkontkincstárjegy került kimutatásra. A hozzá kapcsolódó pénzügyi bevétel a valós értékelés eredményét mutatja.

Előző év

|                                      | <b>KSZÉ</b>       | <b>Pénzügyi</b> | <b>Pénzügyi</b>   |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                      | <b>2021.12.31</b> | <b>bevétel</b>  | <b>ráfordítás</b> |
|                                      |                   | <b>2021</b>     | <b>2021</b>       |
| <b><i>Pénzügyi eszközök</i></b>      |                   |                 |                   |
| <u>Amortizált bekerülési értéken</u> |                   |                 |                   |
| <u>nyilvántartott követelések</u>    |                   |                 |                   |
| Kamatkozó követelések                | 0                 |                 |                   |
| Vevők                                | 0                 |                 |                   |
| Egyéb követelések                    | 0                 |                 |                   |
| <br>                                 |                   |                 |                   |
| <u>Eredménnyel szemben valósan</u>   |                   |                 |                   |
| <u>értékelt pénzügyi eszközök</u>    |                   |                 |                   |
| Értékpapírok                         | 457 395           | 18 945          |                   |
| <br>                                 |                   |                 |                   |
| <b>Rövid lejáratú</b>                | 457 395           | 18 945          |                   |
| <b>Hosszú lejáratú</b>               | 0                 |                 |                   |
| <b>Összesen</b>                      | 457 395           | 18945           |                   |

***Pénzügyi kötelezettségek***  
***amortizált bekerülési értéken***

|   |       |  |  |
|---|-------|--|--|
| Kamatkozó tartozások                      | 0     |  |  |
| Szállítók                                 | 1 355 |  |  |
| Egyéb kötelezettségek és<br>céltartalékok | 2 981 |  |  |
| <br>                                      |       |  |  |
| <b>Rövid lejáratú</b>                     | 2 981 |  |  |
| <b>Hosszú lejáratú</b>                    | 0     |  |  |
| <b>Összesen</b>                           | 2 981 |  |  |

**Pénzügyi bevételek és  
ráfordítások összesen**

18 945

A pénzügyi instrumentumok értéke – azok jellemzőire tekintettel – valós értéken került bemutatásra, illetve közelíti a valós értéket.

## Valós érték hierarchia

Az értékpapírok valós értékelési módszere – azok inputjára tekintettel – 1. szintűnek minősül.

Az állampapírok valós értékének meghatározásához a Magyar Államkincstár által jegyzett árfolyamokat, a befektetési jegyek értékeléséhez pedig az alapkezelő által megadott árfolyamot alkalmazzuk.

## **26. Mérlegen kívüli kötelezettségek**

Mérlegen kívüli kötelezettséggel a Társaság nem rendelkezik.

## **27. Vállalkozás folytatása**

A post-covid, az orosz-ukrán háború, az infláció és az energiagazdálkodás, energia infláció hatásaira tekintettel, valamint az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktusra is tekintettel a Társaság felmérte és elkészítette az arra vonatkozó becsléseket, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság a vállalkozás folytatására való képesség tekintetében, és arra jutott, hogy helytálló a vállalkozás folytatását feltételezni a belátható jövőben, lényeges bizonytalanság nem áll fenn.

A Társaság jövőbeli tervei alapján a vállalkozás működése biztosított. A Társaság forgóeszközei a működési költségekre fedezetet biztosítanak.

## **28. A mérleg fordulónapját követő lényeges események**

A Társaság 2023. január 28. napján megtartott folytatólagos rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy felkéri a Társaság igazgatótanácsát, hogy a Graboplast Zrt. többségi részesedésének megszerzésére irányuló ügyletről szóló tárgyalások során törekedjen arra, hogy a Társaság részvényesei számára részvényenként 25 Ft összegű osztalék kifizethető legyen és felkéri a Társaság igazgatótanácsát, hogy a Graboplast Zrt. többségi részesedésének megszerzését követően a jogszabályok által lehetővé tett legkorábbi időpontban tegyen javaslatot a közgyűlés számára részvényenként legalább 25 Ft összegű osztalék kifizetésére.

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét az alaptőkén felüli vagyon terhére felemeli 1.809.729.192 Ft összeggel, olyan módon, hogy a Társaság „E” sorozatú törzsrésvényeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatelsőbbeségi

részvényeinek névértéke részvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés során az alaptőke felemeléséhez szükséges 1.809.729.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra.

Az alaptőke felemelése során a részvények kicserélése, névértékének felemelése történik úgy, hogy a Társaság alaptőkéjét 148.110.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 3.619.458.384 Ft-ra változik.

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

A fenti tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. március 13. napján kelt végzésével 2023. január 30. napi hatállyal jegyezte be a cégjegyzékbe, így a tőkeemelés miatt megemelkedett alaptőke és részvény névértékek is csak 2023. január 30. napjától hatályosak.

## **29. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal és a menedzsment tagjaival**

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

## **30. Kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja**

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

A Társaságnál 2009. november 2-től egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács tagjai a 2022-es évben e tisztségükből kifolyólag díjazásban nem részesültek.

A Társaság 2020. szeptember 15. napján megtartott rendkívüli közgyűlése elfogadta a Társaság Javadalmazási Politikáját, továbbá úgy határozott, hogy a Társaságnál Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) kerüljön bevezetésre és jóváhagyta MRP Szervezet jövőbeni létrehozását. A Javadalmazási Politika utolsó módosítására 2022. május 17. napján megtartott közgyűlésen került sor.

Az MRP Szervezet a fordulónapig még nem került megalapításra, így természetesen annak részére vagyónátadására sem került sor, és a tárgyévben az MRP-vel kapcsolatban ráfordítás sem került elszámolásra.

A Javadalmazási Politika megtekinthető a Társaság ([www.nutex.hu](http://www.nutex.hu)) és a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) honlapján.

### **31. A környezetvédelemmel kapcsolatos információk**

A Társaság tevékenységét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült.

A Társaság nem rendelkezik a környezetvédelem területén történt, vagy várható fejlesztésekkel, illetve ezzel összefüggő támogatásokkal. A Társaság a környezetvédelem eszközei tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak.

### **32. Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések**

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2022. december 31. napi fordulónapon 1.809.729.192 Ft volt, mely 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcégből (jegyzett tőkén belüli arány: 98,21%), 35.000 db (Harmincezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,02%), valamint 2.665.000 db (Kettőmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 1,77%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészcégek tőzsdéi kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdéi kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

A részvények száma és névértéke a fordulónapon:

| Részvénytípus                                | Névérték (Ft/db) | Kibocsátott darabszám | Össznévérték (Ft)    |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|
| „E” sorozat (törzsrészvény)                  | 12               | 148 110 766           | 1 777 329 192        |
| „F” sorozat (szavazatszám többségi részvény) | 12               | 35 000                | 420 000              |
| „G” sorozat (szavazatszám többségi részvény) | 12               | 2 665 000             | 31 980 000           |
| <b>Alaptőke nagysága</b>                     | <b>12</b>        | <b>150 810 766</b>    | <b>1 809 729 192</b> |

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon:

| Részvénytípus                                | Kibocsátott darabszám | Szavazati jogra jogosító részvények | Részvényenkénti szavazati jog | Összes szavazati jog | Saját részvények száma |
|--|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|
| „E” sorozat (törzsrészvény)                  | 148 110 766           | 148 110 766                         | 12                            | 1 777 329 192        | 0                      |
| „F” sorozat (szavazatszám többségi részvény) | 35 000                | 35 000                              | 120                           | 4 200 000            | 0                      |
| „G” sorozat (szavazatszám többségi részvény) | 2 665 000             | 2 665 000                           | 120                           | 319 800 000          | 0                      |
| <b>Összesen</b>                              | <b>150 810 766</b>    | <b>150 810 766</b>                  | <b>-</b>                      | <b>2 101 329 192</b> | <b>0</b>               |

A szavazatszám többségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.

A Társaságban a fordulónapon 5 %-ot meghaladó befolyással kizárólag Huber István úr rendelkezett.

A Társaság részvényei a hatályos jogszabályoknak és az Alapszabály rendelkezései szerint szabadon átruházhatók. A részvény átruházása a

Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe bejegyezték.

A Társaság Igazgatótanácsában, illetve Audit Bizottságában a 2022. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek. Mindkét testület tagjai választott tisztségviselőként megbízási jogviszonyban látják el feladatukat.

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

| <b>Mutatószám</b>   | <b>%<br/>Előző év</b> | <b>%<br/>Tárgyév</b> | <b>%<br/>Index</b> |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------|
| 1. Tárgyi eszközök aránya<br>Tárgyi eszköz / Összes eszköz          | 0,00                  | 0,00                 | 0,00               |
| 1. Forgóeszközök aránya<br>Forgóeszközök / Összes eszköz            | 84,15                 | 84,57                | 100,50             |
| 1. Tőkeellátottság<br>Saját tőke / Összes forrás                    | 99,90                 | 99,81                | 99,91              |
| 1. Források aránya<br>Kötelezettségek / Saját tőke                  | 0,10                  | 0,19                 | 197,16             |
| Vagyonarányos jövedelmezőség<br>Adózás előtti eredmény / Saját tőke | 0,26                  | 2,62                 | 1017,68            |
| Likviditási mutató<br>Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.             | 87672,28              | 44729,39             | 51,02              |

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

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



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

A 2022-es üzleti év után a pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásáig osztalék nem került jóváhagyásra és az igazgatótanács azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2022-es év után osztalék ne kerüljön jóváhagyásra.

Budapest, 2023. március 29.

# VEZETŐSÉGI (ÜZLETI) JELENTÉS 2022

## A Társaság rövid bemutatása

|                           |   |
|---------------------------|---|
| Cégnév:                   | NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság |
| Rövidített cégnév:        | NUTEX Nyrt.   |
| Székhely:                 | 1147. Budapest, Telepes u. 53.                        |
| Cégbejegyzés időpontja:   | 1996. május 29.                                       |
| Bejegyző bíróság:         | Fővárosi Törvényszék Cégbírósága                      |
| Cégjegyzékszám:           | 01-10-043104  |
| Céjogi forma:             | Részvénytársaság                                      |
| Adószám:                  | 12143890-2-42   |
| Statisztikai számjel:     | 12143890-7740-114-01                                  |
| LEI:                      | 529900UQ0PDQODW4SV81                                  |
| A társaság időtartama:    | határozatlan  |
| Üzleti év:                | megegyezik a naptári évvel                            |
| A Társaság honlapja:      | <a href="http://www.nutex.hu">www.nutex.hu</a>        |
| Választott könyvvizsgáló: | Interauditor Consulting Kft.                          |

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

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

## A tárgyévi tevékenység, fontosabb tárgyévi események ismertetése

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

A Társaság 2022 évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A Társaság pénzeszközei egy részét likvid értékpapírokba (döntően a Budapesti Értéktőzsdén tőzsdén jegyzett OTP részvényekbe, illetve állampapírokba) fektette. Emellett a Társaság jelentősebb EUR és USD bankbetéttel és az előző évben vásárolt Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyekkel is rendelkezett. A Társaság a korábbi hosszú lejáratú tartozását a korábbi években teljes mértékben visszafizette, így a Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége a fordulónapon nem állt fenn.

A Társaság az akvizíciós stratégiájának keretében a tárgyidőszakban vizsgálta új akvizíció lehetőségét, ugyanakkor – bár egy akvizícióval kapcsolatos Term Sheet 2022. decemberében aláírásra került – ilyen akvizíció a fordulónapig nem valósult meg.

A Társaság 2022. márciusában bejelentette, hogy Dr. Galamb Vilmos, a Társaság igazgatótanácsának elnöke elhunyt. A Társaság igazgatótanácsának ügyrendje szerint az igazgatótanács új elnökének megválasztásáig az igazgatótanács elnökének hatáskörét a vezérigazgató jogosult ellátni.

A Társaság 2022. április 19. napján megtartott éves rendes közgyűlése File Szabolcs urat a 2022. április 19. napjától kezdődő határozatlan időtartamra a Társaság igazgatótanácsának tagjává, továbbá a Társaság audit bizottságának tagjává megválasztotta.

A Társaság 2022. november 29. napján bejelentette, hogy Huber István úr, a Társaság részvényese, a Ptk. 3:103. § szerinti jogával élve kezdeményezte a Társaság rendkívüli közgyűlésének összehívását az alábbi napirendi pontokkal:

1. Az alaptőke felemelése az alaptőkén felüli vagyon terhére.
2. Az alaptőke leszállítása az eredménytartalékkal szemben.
3. Döntés osztalék, illetve osztalékelőleg megállapítása és kifizetése tárgyában.

A fenti kezdeményezés alapján a rendkívüli közgyűlés 2022. december 30. napjára került összehívásra.

A Társaság 2022. december 23. napján bejelentette, hogy egy tranzakciós feltételjegyzéket („Term Sheet”) írt alá

- a DAKRON-Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-09-927202 cégjegyzékszámom, adószám: 14945090-2-41) mint befektető (a „Dakron”),
- a PZP Investment és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 9022 Győr, Bajcsy-Zs. u. 53-55., nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága a

Cg. 08-09-018881 cégjegyzékszám, adószám: 14943445-2-08) mint befektető (a „PZP”),

- a LANDPORT Befektetési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 5-7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-09-927956 cégjegyzékszám, adószám: 14962404-2-43) mint befektető (a „Landport”),

(a Dakron, a PZP és a Landport együtt: a „Befektetők”) valamint a

- GRABOPLAST Padlógyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 9023 Győr, Fehérvári út 16. B ép., nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága a Cg. 08-10-001859 cégjegyzékszám, adószám: 14986042-2-08) mint céltársaság (a „Graboplast”)

társaságokkal.

A Term Sheet célja, hogy a NUTEX Nyrt. és a fenti társaságok között a jövőben létrehozni szándékozott befektetések és együttműködés (a továbbiakban: „Tranzakció”) főbb feltételeit rögzítse.

A felek által tervezett Tranzakció lényege, hogy a szükséges feltételek fennállta esetén a NUTEX Nyrt. pénzübeli hozzájárulás teljesítésével tőkét kíván emelni a Graboplastban, amely a rendelkezésére bocsátott pénzübeli hozzájárulásért cserébe a tőkeemelés keretében új „A” sorozatú Graboplast törzsrésztvényeket (a „Graboplast Törzsrésztvények”) bocsátana ki azzal, hogy a kibocsátásra kerülő résztvényeket kizárólag a NUTEX Nyrt. lenne jogosult lejegyezni (a „Graboplast Tőkeemelés”).

A Term Sheet alapján a NUTEX – a Graboplast Tőkeemeléssel egyidőben – meg kívánja vásárolni a Befektetőktől a Graboplast törzsrésztvények összesen 6,18%-át (a „Graboplast Adásvétel”).

A Term Sheet alapján a Befektetők – a Graboplast Tőkeemeléssel, valamint Graboplast Adásvétellel egyidőben – a tulajdonukban lévő Graboplast Törzsrésztvények jegyzett tőkéhez viszonyított összesen 46,90 %-át át kívánják ruházni apport jogcímén a NUTEX-re, a NUTEX pedig a rendelkezésére bocsátott Graboplast Törzsrésztvények apport útján történő átruházásáért cserébe új „E” sorozatú törzsrésztvények (a „NUTEX Törzsrésztvény”), illetve osztalékelsőbbséghez fűződő elsőbbséggel rendelkező elsőbbségi résztvények (a „NUTEX Elsőbbségi Résztvények”) kibocsátásával járó tőkeemelést hajtana végre azzal, hogy a kibocsátásra kerülő résztvényeket kizárólag a Befektetők lennének jogosultak átvenni (a „NUTEX Tőkeemelés”).

A Term Sheet alapján a Befektetők részére kibocsátandó NUTEX Elsőbbségi Résztvények osztalékelsőbbségi jogot biztosítanak a résztvényesek részére úgy, hogy az osztalékelsőbbségi résztvények a többi résztvényhez képest tervezetten 10%-kal magasabb osztalékra jogosítanak a következő számítás szerint: az egy osztalékelsőbbségi résztvényre eső osztalék mértéke = a teljes osztalék alap / összes résztvényesség \* 110%. A NUTEX Törzsrésztvények az elsőbbségi osztalék kifizetését követően fennmaradó osztalékra jogosítanak, azaz a NUTEX Törzsrésztvények között az osztalékelsőbbség társaság általi megfizetését követően fennmaradó osztalékalap oszlana meg; az osztalékelsőbbségi résztvényekhez szavazati jog nem fűződik.

A Term Sheet alapján a felek a részvényadásvételi és apportszerződéseket egységes szerkezetű szerződésben tervezik megkötni azzal, hogy a Graboplast Tőkeemelésre, a NUTEX Tőkeemelésre, valamint a Graboplast Adásvételre vonatkozó megállapodásukat kifejezetten egymásra tekintettel kötnék meg azzal a kikötéssel, hogy azokat egyszerre kell teljesíteni.

A Tranzakció létrejötte több előzetes feltétel teljesítésétől függ, de a Társaság külön kiemeli, hogy a Tranzakció létrejöttének szükséges feltétele, hogy azt a NUTEX Nyrt. közgyűlése előzetesen jóváhagyja, valamint, hogy ahhoz a Graboplast finanszírozó bankja is előzetesen hozzájáruljon.

A Term Sheet rögzíti a felek által megvalósítani szándékolt Tranzakció főbb üzleti feltételeit, azzal, hogy a Term Sheet-ben foglaltak nem tekinthetők a felek részére kötelező kötelezettségvállalásnak. A Term Sheet nem minősül előszerződésnek, és az abban levő lényeges feltételeket és rendelkezéseket a Felek a végleges tranzakciós dokumentumokban fogják részleteiben kitérgetni.

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét az alaptőkén felüli vagyon terhére felemeli 1.809.729.192 Ft összeggel, olyan módon, hogy a Társaság „E” sorozatú törzsrészeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részeinek névértéke részvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés során az alaptőke felemeléséhez szükséges 1.809.729.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra.

Az alaptőke felemelése során a részvények kicserélése, névértékének felemelése történik úgy, hogy a Társaság alaptőkéjét 148.110.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 3.619.458.384 Ft-ra változik.

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

A közgyűlés elfogadta a fenti alaptőke-emelésnek megfelelően az Alapszabály 2.1., 2.3. és 2.4. pontjának alábbi módosítását:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 3.619.458.384 Ft, azaz Hárommilliárd-hatszázötvenkilencmillió-négyszázötvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenhat-hatszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanöttezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A

szavazatszűbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

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

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívűli közgyűlése az ugyanezen közgyűlésen elhatározott, az alaptűkén felűli vagyron terhére történő alaptűke emelésre figyelemmel, az alaptűke emelés megvalósulásának hatályával elhatározta a Társaság alaptűkéjének leszállítását az alábbiak szerint:

A Közgyűlés a Társaság alaptűkéjét leszállítja az alábbiak szerint. Az alaptűke leszállításának oka a Társaság saját tűkéje más elemének (az eredménytartaléknak) növelése. Végrehajtásának módja a részvények névértékének csökkentése.

Az alaptűke-leszállítás során a Társaság 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvényeinek névértéke 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 2.665.993.788 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, a Társaság 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatszűbbségi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 630.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, míg a Társaság 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatszűbbségi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke szintén 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 47.970.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül.

Az alaptűke leszállításának végrehajtására tehát valamennyi részvénytörzatsorozat vonatkozásában a részvények névértékének csökkentése útján kerül sor.

Az alaptűke leszállítását követően a Társaság alaptűkéjét 148.110.766 darab 6 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 6 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatszűbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 6 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatszűbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptűkéje összesen 904.864.596 Ft-ra változik, az alaptűke leszállításának mértéke összesen 2.714.593.788 Ft.

A közgyűlés felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy gondoskodjon az alaptűke csökkentésével kapcsolatos feladatok végrehajtásáról.

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

„2.1 A Társaság alaptűkéje 904.864.596 Ft, azaz Kilencszáznegymilliónyolcszázhatvannégyezer-öttszázkilencvenhat forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-száztízezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcévényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

„2.4 A Társaság közgyűlésén minden 6 Ft (hat forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcévény 6 (hat) szavazatra, minden 6 Ft (hat forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 60 (hatvan) szavazatra, minden 6 Ft (hat forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 60 (hatvan) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:”

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

| <i>Mutatósám</i>  | <i>%<br/>Előző év</i> | <i>%<br/>Tárgyév</i> | <i>%<br/>Index</i> |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------|
| ➤ Tárgyi eszközök aránya<br>Tárgyi eszköz / Összes eszköz           | 0,00                  | 0,00                 | -                  |
| ➤ Forgóeszközök aránya<br>Forgóeszközök / Összes eszköz             | 84,15                 | 84,57                | 100,50             |
| ➤ Tőkeellátottság<br>Saját tőke / Összes forrás                     | 99,90                 | 99,81                | 99,91              |
| ➤ Források aránya<br>Kötelezettségek / Saját tőke                   | 0,10                  | 0,19                 | 197,16             |
| Vagyonarányos jövedelmezőség<br>Adózás előtti eredmény / Saját tőke | 0,26                  | 2,62                 | 1017,78            |
| Likviditási mutató<br>Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.             | 87672,28              | 44729,39             | 51,02              |

#### Pénzügyi instrumentumok hasznosítása, kockázatkezelési politika, fedezeti ügylet politika

A Társaságunk irányelve, hogy a részvényeseinknek és a piaci szereplőknek szóló közzétételek pontos és teljes képet adjanak a Társaságról és minden lényeges vonatkozásban tükrözzék a Társaság pénzügyi helyzetét és működési eredményét. Ezen közzétételek az alkalmazandó törvényeknek, előírásoknak és szabályozásoknak megfelelő rendszerességgel készülnek. Annak érdekében, hogy

ezen céloknak megfelelünk folyamatosan fejlesztjük kockázatkezelési irányelvünket.

Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek hatékonyságának és eredményeinek követését. A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

Minden lényeges, a belső és külső tevékenységhez kapcsolódó kockázat, a pénzügyi és jogi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó, valamint számos egyéb kockázat kiértékelésre és kezelésre kerül. A szervezet kis méretére tekintettel külön Kockázatkezelési kézikönyv nem készült. A működésünkre ható kockázati tényezők rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.

A Társaság pénzügyi instrumentumának számítanak az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek, továbbá a Magyar Állam által kibocsátott állampapírok (államkötvények és diszkont kincstárjegyek) melyek rövid távú (forgatási célú) instrumentumnak minősülnek.

A fentiekén túlmenően a Társaság a fordulónapon jelentős összegű forint (HUF), euró (EUR) és amerikai dollár (USD) pénzeszközökkel rendelkezett. A Társaság a fordulónapon OTP, MOL és Richter részvényekkel is rendelkezett.

A Társaság a tárgyévben nem kötött fedezeti ügyletet. A Társaság külön írásba foglalt fedezeti ügylet politikát nem alkalmaz, mivel azt a Társaság tevékenysége nem teszi indokolttá, ugyanakkor az esetlegesen a jövőben megkötött fedezeti ügyletek tekintetében a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

### Részesedések

A Társaság a 2022. december 31-i fordulónapon az alábbi társaságban rendelkezett jelentősebb részesedéssel (a fennálló részesedés mértéke 45,9 %-os mértékű): KVT Invest Zrt. A Társaság a KVT Invest Zrt-ben kisebbségi részesedéssel rendelkezik, ezért az ellenőrzés nem valósul meg, viszont a fennálló részesedés mértékére tekintettel a Társaság meghatározó befolyással rendelkezik, így a KVT Invest Zrt. társult vállalkozásnak minősül.

A fentiekén túlmenően a Társaság a fordulónapon forgatási célú OTP, MOL és Richter részvényekkel is rendelkezett.

### Kapcsolt vállalkozások

A tárgyévben a Társaság nem rendelkezett a számviteli törvény szerinti kapcsolt vállalkozással. Az IFRS előírások alapján a KVT Invest Zrt-t kapcsolt félnek tekintjük (társult vállalkozás)



## Akvíziós tervek

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

A Társaság 2022. december 23. napján bejelentette, hogy egy tranzakciós feltételjegyzéket („Term Sheet”) írt alá

- a DAKRON-Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-09-927202 cégjegyzékszám, adószám: 14945090-2-41) mint befektető (a „Dakron”),

- a PZP Investment és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 9022 Győr, Bajcsy-Zs. u. 53-55., nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága a Cg. 08-09-018881 cégjegyzékszám, adószám: 14943445-2-08) mint befektető (a „PZP”),

- a LANDPORT Befektetési és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1095 Budapest, Máriássy utca 5-7., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-09-927956 cégjegyzékszám, adószám: 14962404-2-43) mint befektető (a „Landport”),

(a Dakron, a PZP és a Landport együtt: a „Befektetők”) valamint a

- GRABOPLAST Padlógyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 9023 Győr, Fehérvári út 16. B ép., nyilvántartja a Győri Törvényszék Cégbírósága a Cg. 08-10-001859 cégjegyzékszám, adószám: 14986042-2-08) mint céltársaság (a „Graboplast”)

társaságokkal.

A Term Sheet célja, hogy a NUTEX Nyrt. és a fenti társaságok között a jövőben létrehozni szándékozott befektetések és együttműködés (a továbbiakban: „Tranzakció”) főbb feltételeit rögzítse.

A felek által tervezett Tranzakció lényege, hogy a szükséges feltételek fennállta esetén a NUTEX Nyrt. pénzügyi hozzájárulás teljesítésével tőkét kíván emelni a Graboplastban, amely a rendelkezésére bocsátott pénzügyi hozzájárulásért cserébe a tőkeemelés keretében új „A” sorozatú Graboplast törzsrészcvényeket (a „Graboplast Törzsrészcvények”) bocsátana ki azzal, hogy a kibocsátásra kerülő részvcvényeket kizárólag a NUTEX Nyrt. lenne jogosult lejegyezni (a „Graboplast Tőkeemelés”).

A Term Sheet alapján a NUTEX – a Graboplast Tőkeemeléssel egyidőben – meg kívánja vásárolni a Befektetőktől a Graboplast törzsrészcvények összesen 6,18%-át (a „Graboplast Adásvétel”).

A Term Sheet alapján a Befektetők – a Graboplast Tőkeemeléssel, valamint Graboplast Adásvétellel egyidőben – a tulajdonukban lévő Graboplast Törzsrészcvények jegyzett tőkéhez viszonyított összesen 46,90 %-át át kívánják ruházni apport jogcímén a NUTEX-re, a NUTEX pedig a rendelkezésére bocsátott Graboplast Törzsrészcvények apport útján történő átruházásáért cserébe új „E” sorozatú törzsrészcvények (a „NUTEX Törzsrészcvény”), illetve osztalékelsőbbséghez fűződő elsőbbséggel rendelkező elsőbbségi részvcvények (a „NUTEX Elsőbbségi Részvcvények”) kibocsátásával járó tőkeemelést hajtana végre azzal, hogy a

kibocsátásra kerülő részvényeket kizárólag a Befektetők lennének jogosultak átvenni (a „NUTEX Tőkeemelés”).

A Term Sheet alapján a Befektetők részére kibocsátandó NUTEX Elsőbbségi Részvények osztalékelsőbbségi jogot biztosítanak a részvényesek részére úgy, hogy az osztalékelsőbbségi részvények a többi részvényhez képest tervezetten 10%-kal magasabb osztalékra jogosítanak a következő számítás szerint: az egy osztalékelsőbbségi részvényre eső osztalék mértéke = a teljes osztalék alap / összes részvényszám \* 110%. A NUTEX Törzsrészvények az elsőbbségi osztalék kifizetését követően fennmaradó osztalékra jogosítanak, azaz a NUTEX Törzsrészvények között az osztalékelsőbbség társaság általi megfizetését követően fennmaradó osztalékalap oszlana meg; az osztalékelsőbbségi részvényekhez szavazati jog nem fűződik.

A Term Sheet alapján a felek a részvényadásvételi és apportszerződéseket egységes szerkezetű szerződésben tervezik megkötni azzal, hogy a Graboplast Tőkeemelésre, a NUTEX Tőkeemelésre, valamint a Graboplast Adásvételre vonatkozó megállapodásukat kifejezetten egymásra tekintettel kötnék meg azzal a kikötéssel, hogy azokat egyszerre kell teljesíteni.

A Tranzakció létrejötte több előzetes feltétel teljesítésétől függ, de a Társaság külön kiemeli, hogy a Tranzakció létrejöttének szükséges feltétele, hogy azt a NUTEX Nyrt. közgyűlése előzetesen jóváhagyja, valamint, hogy ahhoz a Graboplast finanszírozó bankja is előzetesen hozzájáruljon.

A Term Sheet rögzíti a felek által megvalósítani szándékolt Tranzakció főbb üzleti feltételeit, azzal, hogy a Term Sheet-ben foglaltak nem tekinthetők a felek részére kötelező kötelezettségvállalásnak. A Term Sheet nem minősül előszerződésnek, és az abban levő lényeges feltételeket és rendelkezéseket a Felek a végleges tranzakciós dokumentumokban fogják részleteiben kitérgetni.

#### A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

A Társaság 2023. január 28. napján megtartott folytatólagos rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy felkéri a Társaság igazgatótanácsát, hogy a Graboplast Zrt. többségi részesedésének megszerzésére irányuló ügyletről szóló tárgyalások során törekedjen arra, hogy a Társaság részvényesei számára részvényenként 25 Ft összegű osztalék kifizethető legyen és felkéri a Társaság igazgatótanácsát, hogy a Graboplast Zrt. többségi részesedésének megszerzését követően a jogszabályok által lehetővé tett legkorábbi időpontban tegyen javaslatot a közgyűlés számára részvényenként legalább 25 Ft összegű osztalék kifizetésére.

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaság alaptőkéjét az alaptőkén felüli vagyontételére felemeli 1.809.729.192 Ft összeggel, olyan módon, hogy a Társaság „E” sorozatú törzsrészvényeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatelsőbbségi részvényeinek névértéke részvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőkén felüli

vagyon terhére történő alaptőke-emelés során az alaptőke felemeléséhez szükséges 1.809.729.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra.

Az alaptőke felemelése során a részvények kicserélése, névértékének felemelése történik úgy, hogy a Társaság alaptőkéjét 148.110.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 3.619.458.384 Ft-ra változik.

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

A fenti tőkeemelést a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. március 13. napján kelt végzésével 2023. január 30. napi hatállyal jegyezte be a cégjegyzékbe, így a tőkeemelés miatt megemelkedett alaptőke és részvény névértékek is csak 2023. január 30. napjától hatályosak.

#### A várható fejlődés:

A Társaság fejlődése döntően új akvizíciók megvalósításával, a meglévő befektetési portfólió növekedésével, módosításával, fejlesztésével, illetve új tevékenységek megvalósítása útján történhet. Ezek megvalósulása részben belső döntések függvénye, de természetes módon kihatással van rá a gazdasági környezet ismert, illetve várható fejlődése.

#### Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

#### Telephelyek, illetve fióktelepek bemutatása:

A Társaság telephelyekkel, illetve fióktelepekkel nem rendelkezik.

#### A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgozik.

#### A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A Társaság tevékenységét, pénzügyi helyzetét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére, illetve a felelős környezethasználatra. Ezen túlmenő környezetvédelmi intézkedéseket a Társaság tevékenysége nem indokolt, ilyenek a tárgyévben nem történtek. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült. A Társaság nem rendelkezik a környezetvédelem területén történt, vagy várható fejlesztésekkel, illetve ezzel összefüggő támogatásokkal. A Társaság a környezetvédelem eszközei tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak.

Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések:

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2022. december 31. napi fordulónapon 1.809.729.192 Ft, azaz Egymilliárd-nyolcszázkilencmillió-hétszázhuszonkilencezer-százkilencvenkét forint volt, mely 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenkét-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcsevényből (jegyzett tőkén belüli arány: 98,21%), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsöbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvcényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,02%), valamint 2.665.000 db (Kettömillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsöbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvcényből (jegyzett tőkén belüli arány: 1,77%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvcények tőzsdéi kereskedelme a Budapesti Értéktőzsdé Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvcények tőzsdéi kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

| Részvcénysorozat                           | Névérték (Ft/db) | Kibocsátott darabszám | Össznévérték (Ft)    |
|--|------------------|-----------------------|----------------------|
| „E” sorozat (törzsrészvcény)               | 12               | 148.110.766           | 1.777.329.192        |
| „F” sorozat (szavazatelsöbbségi részvcény) | 12               | 35.000                | 420.000              |
| „G” sorozat (szavazatelsöbbségi részvcény) | 12               | 2.665.000             | 31.980.000           |
| <b>Alaptőke nagysága</b>                   | <b>12</b>        | <b>150.810.766</b>    | <b>1.809.729.192</b> |

A részvcényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a 2022. december 31. napi fordulónapon:

| Részvény-sorozat                           | Kibocsátott darabszám | Szavazati jogra jogosító részvények | Részvényenkénti szavazati jog | Összes szavazati jog | Saját részvények száma |
|--|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------|----------------------|------------------------|
| „E” sorozat (törzsrészvény)                | 148.110.766           | 148.110.766                         | 12                            | 1.777.329.192        | 0                      |
| „F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény) | 35.000                | 35.000                              | 120                           | 4.200.000            | 0                      |
| „G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény) | 2.665.000             | 2.665.000                           | 120                           | 319.800.000          | 0                      |
| <b>Összesen</b>                            | <b>150.810.766</b>    | <b>150.810.766</b>                  | -                             | <b>2.101.329.192</b> | <b>0</b>               |

A szavazatelsőbb-ségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.

A Társaságnál a tárgyévben nem működött olyan munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják.

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

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés, illetve egyes esetekben – jogszabályi felhatalmazás alapján – az igazgatótanács dönthet.

A társaságnál 2022. évben igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működött.

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb egy, vagy több alkalommal, zárt körben vagy nyilvánosan, de összesen legfeljebb 30.000.000.000 Ft-ra megemelni.

A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénymennyiség biztosítása, a javadalmazási politika részvényszükségletének biztosítása, valamint a Társaság tőke-optimalizációjával kapcsolatos tranzakciók végrehajtása érdekében, továbbá az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére. A felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytípusba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi

lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

A társaság az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatokat az alábbiak szerint mutatja be. Emellett jogi, adózási, szabályozási, partner és egyéb kockázatok is felmerülnek.

#### Árkockázat:

A Társaság a fordulónapon jelentős EUR és USD bankbetéttel, továbbá EUR pénznemben denominált befektetési jegyekkel rendelkezett. Egyéb jelentős devizás eszközökkel, vagy forrásokkal a Társaság nem rendelkezett.

Jelentős összegű devizában nyilvántartott monetáris elem kimutatása esetén érzékenységi analízist végzünk az adott devizanem és a forint keresztárfolyamának +/- 15 forintos változásának adózás előtti eredményre vonatkozó hatását modellezendő. A vizsgálat alkalmával a EUR/HUF és az USD/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos elmozdulásának hatását modellezzük az esetlegesen elszámolandó realizált árfolyamkülönbségen keresztül az adózás előtti eredményre gyakorolt változásában.

#### Érzékenység vizsgálat

*Az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása*

| Devizás bankszámla               | Tárgyév           | Előző év          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás | +66 463 / -66 463 | +49 518 / -49 518 |
| Árfolyam +/- 15 USD/HUF változás | +11 200 / -11 200 | 0 / 0             |

| Befektetési jegyek               | Tárgyév           | Előző év          |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás | +19 120 / -19 120 | +18 593 / -18 593 |

Az EUR/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos változása esetén a fordulónapon EUR-ban fennálló devizás bankbetétek értéke kb. +/- 66,4 millió forinttal változna, az EUR alapú befektetési jegyek értéke pedig kb. +/- 19,1 millió Ft-tal változna. Az USD/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos változása esetén a fordulónapon USD-ban fennálló devizás bankbetétek értéke kb. +/- 11,2 millió forinttal változna.

#### Hitelkockázat:

A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett hitellel, a korábbi években felvett kölcsöneit az előző évben maradéktalanul törlesztette, a korábbi évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit az előző évben bevonta. A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett sem adott, sem kapott kölcsönökkel.

A Társaság, mint hitelező hitelezési kockázata a követelésekkel kapcsolatban merülhet fel. A követelések hitelezési kockázata folyamatos követelésmenedzsment keretében kerül kezelésre. A hitelezési kockázat számszerűsítése: tartós lejárt, vagy kétes követeléssel a Társaság nem rendelkezett.

Kamatkockázat:

A Társaság a fordulónapon 3.234 db Magyar Államkötvénnyel (2033/A) rendelkezik, amely fix kamatozású. A fix kamat miatt kamatkockázattal nem szembesül.

Likviditási és cash-flow kockázat:

A fordulónapon a pénzeszközök értéke 2.787.834 ezer forint volt, ami az előző év végi 3.892.372 ezer forintos értékéhez képest 1.104.538 ezer Ft mértékű csökkenést mutat. Ugyanakkor a forgóeszközök között kimutatott (forgatási célú) értékpapírok értéke a fordulónapon 1.533.757 ezer forint volt, ami az előző év végi 457.395 ezer forintos értékhez képest 1.076.362 ezer Ft mértékű növekedést mutat. A Társaság működési költségeinek finanszírozása a pénzeszközei által biztosított. Általános jelleggel kockázatot jelent, hogy a Társaság a mindenkorai pénzeszközeiből meg tudja-e valósítani az elképzeléseit. Kockázatot jelent, hogy a Társaság bevételei esedékességkor megérkeznek-e és elérhetőek-e a Társaság számára.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

| MUTATÓ<br>MEGNEVEZÉS  | MUTATÓ<br>SZÁMÍTÁSA  | ELŐZŐ<br>ÉV | TÁRGY<br>ÉV |
|-----------------------|--|-------------|-------------|
| Likviditási mutató    | <u>Forgóeszközök</u><br>Rövid lejáratú köt.                            | 876,72      | 447,29      |
| Likviditási gyorsráta | <u>Pénzeszközök +<br/>ért.pap. +követelések</u><br>Rövid lejáratú köt. | 876,63      | 447,25      |
| Készpénzlikviditás    | <u>Pénzeszközök + ért.pap.</u><br>Rövid lejáratú köt.                  | 876,26      | 430,44      |

A Társaság az immateriális javait jelenleg bérbe adja. Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak.

A befektetések értéke a jövőben változhat azok működésének, gazdálkodásának, üzleti környezetük változásának eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában. Kockázatot jelent, hogy inflációs környezetben a pénzeszközök vásárlóereje csökken.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkorai készpénzállományából, illetve vagyonából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit.

A társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereit az igazgatótanács, illetve az audit bizottság működteti külső partnerekkel együttműködésben. Az éves beszámoló elkészítése megfelelő tapasztalattal és szakértelemmel rendelkező számviteli szolgáltató közreműködése útján történik. Az éves beszámoló

készítésével összefüggésben az ellenőrzés független könyvvizsgáló közreműködésével is történik.

A társaság, illetve befektetése bevételei és ráfordításai, eszközeinek és forrásainak értéke üzleti, piaci, jogi, szabályozási, illetve egyéb tényezőktől függően változhatnak, ami befolyásolhatja a társaság mindenkori eredményét, illetve szükségessé válhat a vállalat, illetve befektetéseinek működésének kiigazítása.

Üzleti döntéseknek, illetve a működési környezet hatására a befektetett eszközök köre, a befektetések köre és összetétele megváltozhat, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejlhet magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi és jövőbeli helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a koronavírus (COVID-19) járvány, illetve annak utóhatásai miatt kialakult magyarországi és nemzetközi egészségügyi, társadalmi, illetve gazdasági helyzethez kapcsolódó kockázat, az orosz-ukrán fegyveres konfliktus, illetve ennek gazdasági hatásai miatti gazdasági, politikai és egyéb kockázat, a Társaság stratégiai elképzeléseinek megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

### Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett részvénytársaság, törzsrészevényeivel történő kereskedés a Budapesti Értéktőzsde által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. A Budapesti Értéktőzsde 2020 évben megjelentette Felelős Társaságirányítási Ajánlásait (Ajánlások), amely a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett társaságok társaságirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazott ajánlásokat, illetve javaslatokat.

Az Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:

<https://www.bet.hu/Kibocsatok/Ajanlasok-kibocsatoknak/Felelos-tarsasagiranyitas>

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak való megfelelésről évente nyilatkozik, amelyet mind a Budapesti Értéktőzsde ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), mind a Társaság honlapján ([www.nutex.hu](http://www.nutex.hu)), a közgyűlési elfogadást követően közzétesz.

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel



meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalatspecifikus igények figyelembe vételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

### Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

**1.1.1.** A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

Igen

**Nem**

Magyarázat:

**1.1.2.** A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

**Nem**

Magyarázat:

**1.1.4.** Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

Igen

**Nem**

Magyarázat: A Társaság alapszabálya nem teszi lehetővé a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást.

**1.2.1.** A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

Igen

**Nem**

Magyarázat: A közgyűlési meghívó tartalmazza az ajánlásban foglalt szabályokat.

**1.2.2.** A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

Igen

**Nem**

Magyarázat: A társaság a közgyűlései esetében pontos dátum feltüntetésével feltüntette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét, de nem jelölte meg azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel. Ugyanakkor a fordulónap ismeretében az utolsó kereskedésre nyitva álló nap az érdeklődők számára a nyilvános tőzsdei szabályok alapján így is egyértelműen meghatározható volt.

**1.2.3.** A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.2.6.** A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Nem fordult elő, hogy egy részvényes bármely közgyűlésre értékpapírszámlánként külön képviselőt kívánt volna kijelölni, ugyanakkor a társaság alapszabálya úgy rendelkezik, hogy egy részvényesnek csak egy képviselője lehet.

**1.2.7.** A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött. A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**1.3.3.** A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetészerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.3.4.** A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.3.5.** A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Nem volt ilyen.

**1.3.7.** A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a közgyűléseit a hatályos jogszabályokban és a Társaság alapszabályában foglaltaknak megfelelően bonyolította le. Szünet elrendelésére és a közgyűlés felfüggesztésére bármely résztvevő kérelmére volt lehetőség. Nem fordult elő, hogy a közgyűlés bármely résztvevője szünet elrendelését kérte volna, és erre ne került volna sor.

**1.3.8.1.** A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.3.8.2.** A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.3.9.** Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönten.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Nem volt erre vonatkozó javaslat.

**1.3.10.** A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság a hatályos jogszabályokban előírt tájékoztatást tette közzé.

**1.6.1.1.** A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.1.2.** A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.1.** A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.2.** A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.3.** Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.2.4.** A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**1.6.3.** A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság törzsrésztvényei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Részvények Standard kategóriájában szerepelnek, így a Társaság a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Általános Üzletszabályzata alapján nem volt köteles társasági eseménynaptár közzétételére.

**1.6.4.** A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekeltekkel kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság stratégiájával kapcsolatos kérdéseket a Társaság éves jelentése tartalmazza, illetve a Társaság közgyűlési dokumentumai (előterjesztések, határozatok) is tartalmaztak erre vonatkozó közzétételeket. A továbbiak tekintetben a Társaság a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**1.6.5.** A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A igazgatótanács és a menedzsment tagjai megválasztásukkor bemutatásra kerültek a közgyűlésnek.

**1.6.6.** A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.8.** A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.9.1.** A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**1.6.9.2.** A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**1.6.10.** A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**2.1.1.** A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.2.1.** Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.2.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást a társaság nyilvánosságra hozza.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A vezető tisztségviselők megválasztására, illetve díjazásának megállapítására a részvényesek szabadon tehetnek javaslatot.

**2.3.1.** A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött.

**2.4.1.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.1.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.2.1.** A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseihez.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáférhettek az adott ülés előterjesztéseihez, amennyiben azok ebben az időpontban rendelkezésre álltak.

**2.4.2.2.** A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.4.3.** Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság e körben a hatályos jogszabályok rendelkezéseit tekintette irányadónak. A tisztségviselők személyére a részvényesek jogosultak javaslatot tenni.

**2.5.2.** A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.5.3.** A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.1.** Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tekintett tagjaitól.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.2.** A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.6.3.** A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**2.6.4.** A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál a tárgyévben felügyelő bizottság nem működött. Helyette a Ptk. által levetővé tett egységes irányítási elvet megvalósító Igazgatótanács működött. A Társaság e tekintetben a hatályos jogszabályokban foglaltakat tekinti irányadónak.

**2.7.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekessége állt fenn, amely miatt nem független.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.2.** A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.3.** A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.7.4.** Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyeli ezek betartását.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.1.** A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A szervezet méretére nem indokolta külön ilyen szervezeti egység kialakítását. A belső ellenőrzési funkció a Társaság igazgatótanácsa hatáskörébe tartozik.

**2.8.2.** A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.3.** A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.4.** A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.5.1.** Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.5.2.** A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.6.** Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.8.7.** Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:



**2.8.8.** A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

**2.9.2.** Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat:

#### A Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem). A társaságnak lehetősége van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

**1.1.3.** A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

**1.2.4.** A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

**1.2.5.** A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

**1.3.1.1.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

**1.3.1.2.** Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

**Igen**

**Nem**

(Magyarázat: )

**1.3.2.1.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

**1.3.2.2.** A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

**1.3.6.** A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkat.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

**1.4.1.** A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

**Igen**  
(Magyarázat: A tárgyévben nem került sor osztalék fizetésre.)

**Nem**

**1.6.11.** A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

**1.6.12.** A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

**2.9.1.** A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

**Igen**  
(Magyarázat: )

**Nem**

Társaságirányítás:

Igazgatótanács

Az igazgatótanács a Társaság ügyvezető szerve, amely legfeljebb tizenegy tagból áll. Elnökét tagjai közül maga választja.

Az igazgatótanács tagjait a közgyűlés választja, legfeljebb 5 (öt) évi határozott, vagy határozatlan időtartamra. Az igazgatótanács tagjai újraválaszthatók, és az ok megjelölése nélkül bármikor visszahívhatók.

Az igazgatótanács jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatótanács tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról maga rendelkezhet.

Az igazgatótanács dönthet azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

Így különösen az igazgatótanács

- (i) irányítja a Társaság gazdálkodását, kidolgozza az éves üzleti és fejlesztési tervet,
- (ii) előterjeszti a Társaság éves beszámolóját, közzéteszi és a Cégbírósághoz benyújtja a törvényben előírt iratokat,
- (iii) javaslatot tesz a közgyűlésnek a nyereség felosztására és az osztalék mértékére,
- (iv) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek és részvénykönyvének vezetéséről,
- (v) évente legalább egyszer a közgyűlésnek jelentést készít a Társaság ügyvezetéséről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről,
- (vi) végrehajtja a közgyűlés által elhatározott alaptőke emelést a közgyűlés határozatában foglaltak szerint,
- (vii) dönt a közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazása alapján az alaptőke emelésről, valamint a kötvénykibocsátásról,
- (viii) dönt a vezérigazgató megválasztásáról, visszahívásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról,
- (ix) dönt a cégjegyzésre jogosult személyek kijelöléséről és meghatározza a cégjegyzés feltételeit,
- (x) dönt a Társaság saját részvényeinek elidegenítéséről,
- (xi) jogosult – a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleggyelítésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban, vagy bármely más okból – közbenső mérleg elfogadására.
- (xii) a Társaság működésével kapcsolatban dönt minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés nem vont hatáskörébe.

A Társaság nevében a munkáltatói jogokat a vezérigazgató, ennek hiányában az igazgatótanács által kijelölt igazgatótanácsi tag, vagy munkavállaló gyakorolja.

Az igazgatótanács tagja:

- (i) szerezhet társasági részesedést a gazdasági társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként megjelölő más gazdálkodó szervezetben, továbbá lehet vezető tisztségviselő a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, illetve szövetkezetben,
- (ii) és közeli hozzátartozója, valamint élettársa köthet a saját nevében vagy javára a gazdasági társaság főtevékenysége körébe tartozó ügyleteket.

Az Igazgatótanács tagjai a részvénytársaság közgyűlésén tanácskozási joggal részt vehetnek. A részvénytársaság számviteli törvény szerinti beszámolójának az előterjesztése az Igazgatótanács feladata.

Az Alapszabály, vagy az igazgatótanács ügyrendje által kifejezetten nem az igazgatótanács hatáskörébe sorolt, de egyébként igazgatótanácsi hatáskörbe tartozó kérdéssel kapcsolatosan a vezérigazgató is jogosult eljárni, kivéve, ha az

igazgatótanács határozatában ettől kifejezetten eltérően rendelkezett. Az igazgatótanács a saját hatáskörébe tartozó ügyekben történő döntéshozatalra és eljárásra felhatalmazhatja a vezérigazgatót, kivéve, ha jogszabály eltérést nem engedő rendelkezése ezt kifejezetten megtiltja.

Az Igazgatótanács legalább évente egyszer jelentést készít a Közgyűlés részére. Az Igazgatótanács gondoskodik a részvénytársaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács 2022. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta. A Társaság a belső kontrollok működéséről jelen jelentés útján ad tájékoztatást. A Felelős Társaságirányítási Jelentés megtekinthető a Társaság honlapján ([www.nutex.hu](http://www.nutex.hu)), továbbá a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)).

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács 2022. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta.

A tagok a megválasztásukról szóló közgyűlésen bemutatásra kerültek, illetve a tagok bemutatására vonatkozó információk a megválasztásukról döntő közgyűlési elterjesztések között szerepeltek. Az Igazgatótanács az üléseit a szükségnek megfelelő gyakorisággal tartja.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki a Társaság munkaszervezetét vezeti. A Társaság vezérigazgatója Csereklei Gábor igazgatótanácsi tag.

Az Igazgatótanács tagjai a fordulónapon az alábbi személyek voltak:

- Csereklei Gábor – nem független
- Kopros Dóra – független
- Vargha Viola – független
- Vargháné Barta Anikó – független
- File Szabolcs - független

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét egy, vagy több alkalommal, legfeljebb 30.000.000.000 Ft-ra zárt körben vagy nyilvánosan felemelni.

A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvény mennyiség biztosítása, a javadalmazási politika részvényszükségletének biztosítása, valamint a Társaság tőke-optimalizációjával kapcsolatos tranzakciók végrehajtása érdekében, továbbá az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére. A felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének

időpontjában kibocsátott bármely részvénytartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2022. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

### Igazgatóság és Felügyelő Bizottság

A Társaságnál 2009. november 2-ig Igazgatóság és Felügyelő Bizottság működött. A Társaság 2009. november 2-i rendkívüli közgyűlése döntött az egységes irányítási modellt megvalósító Igazgatótanács létrehozásáról. Az igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság Ptk.-ban meghatározott feladatait.

### Audit Bizottság

Az Audit Bizottság minimum 3 tagból áll, akiket a Társaság Közgyűlése az Igazgatótanács független tagjai közül választott. Az Audit Bizottság az igazgatótanácsot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Az audit bizottság tagjait a közgyűlés az igazgatótanács független tagjai közül választja.

Az Audit Bizottság tagjai a tárgyévben az alábbi személyek voltak:

- Kopros Dóra – független
- Vargha Viola – független
- Vargháné Barta Anikó – független
- File Szabolcs - független

A Társaság Audit Bizottságában a 2022. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

### Egyéb bizottságok

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság. Ezen funkciókat a Társaság Igazgatótanácsa látja el.

### Könyvvizsgáló

A gazdasági társaság legfőbb szerve által választott állandó könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a gazdasági társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. Az állandó könyvvizsgáló a könyvvizsgálói nyilvántartásban szereplő egyéni könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég lehet. Ha könyvvizsgáló cég látja el a könyvvizsgálói feladatokat, ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálatot személyében végzi. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a gazdasági társaság tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a társaság munkavállalója e

jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnése után három évig. Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a gazdasági társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az ügyvezetéssel, amely könyvvizsgálói feladatának független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a gazdasági társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

A Társaság könyvvizsgálóját a közgyűlés választja meg legfeljebb 5 éves időtartamra.

A Társaság könyvvizsgálója:

Interauditor Consulting Kft.

székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.

cégjegyzékszám: 01-09-388885

A könyvvizsgáló elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Freiszberger Zsuzsanna

lakcíme: 2440 Százhalombatta, Rózsa utca 7.,

kamarai tagsági száma: 007229

A könyvvizsgáló a Társaság részére nem végzett olyan tevékenységet, mely nem az auditálással kapcsolatos.

### A részvényesek

2022. december 31. napján a Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje 1.809.729.192 Ft, azaz Egymilliárd-nyolcszázkilencmillió-hétszázhuszonkilencezer-százkilencvenkét forint volt.

Az alapítók kötelezettséget vállaltak az összes részvény átvételére, miáltal a társaság összes részvényének tulajdonosává váltak. A Társaság a Ptk. szerinti valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeket kibocsáthat. A részvények kibocsátási értéke a kibocsátásról szóló közgyűlési, vagy igazgatótanácsi határozatban szereplő érték.

2022. december 31. napján a Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-száztízezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatszűbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „G” sorozatú szavazatszűbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből állt. A szavazatszűbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.

A Társaság közgyűlésén minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 12 (tizenkét) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „F”

sorozatú szavazatszűbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhűsz) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatszűbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhűsz) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:

Egy részvényes sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letéteményest és értékpapír-kezelőt (ez utóbbiakat csak annyiban kivéve, amennyiben a náluk letétbe helyezett részvényekhez és értékpapírokhoz kapcsolódó részvényesi jogokat végső fokon gyakorló személy vagy személyek nem esnek az alábbi korlátozások alá). A Társaság megbízásából a Társaság részvényeiről külföldön kiállított letéti igazolások birtokosaira, a jelen Alapszabályban a részvényesekre vonatkozó, valamennyi korlátozást megfelelően alkalmazni kell.

Amennyiben egy részvényes a szavazati jogok több mint 10%-ával rendelkezik, a részvény összes szavazati joga 10%-ra csökkentendő oly módon, hogy a részvényes által utoljára szerzett részvényekhez (vagy azok érintett hányadához) kapcsolódó szavazati jogokat figyelmen kívül kell hagyni.

Minden részvényes köteles az igazgatótanácsot tájékoztatni arról, hogy tulajdonában tartja-e a Társaság részvényeinek, vagy a szavazati jogoknak a 10%-át. Az előző mondatban írtak fennállása esetén jelen pontokban foglaltaknak megfelelően azon részvények vonatkozásában, amelyek megszerzésével a részvények vagy a szavazati jogok 10%-ának a meghaladása megtörtént, a Társaság a részvénykönyvbe bejegyzi, hogy azok alapján szavazati jog nem gyakorolható. Amennyiben a részvényes a jelen pontban írt bejelentési kötelezettségét nem, vagy nem a valóságnak megfelelően teljesíti, köteles megtéríteni a Társaság részére minden olyan kárt és költséget, mely amiatt merűt fel, mert 10%-ot meghaladóan gyakorolta szavazati jogát.

A részvény átruházása a Társasággal szemben akkor hatályos, és a részvényes a részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvénykönyvbe be van jegyezve.

A részvényes az Alapszabályban foglaltak szerint jogosult a közgyűlésen részt venni, törvényben meghatározott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, valamint szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét legkésőbb a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

### A közgyűlés

A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, mely a részvényesek összességéből áll.

Amennyiben jogszabály, vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik, a közgyűlés hatáskörébe tartozik:

- (i) döntés - ha jogszabály nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (ii) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;

- (iii) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (iv) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- (v) az audit bizottság tagjainak megválasztása;
- (vi) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- (vii) döntés - ha az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékelőleg fizetéséről;
- (viii) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- (ix) a számviteli törvény szerinti beszámoló jóváhagyása;
- (x) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről;
- (xi) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- (xii) döntés - ha az Alapszabály másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- (xiii) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az igazgatótanács felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- (xiv) döntés az igazgatótanács tagjainak adandó felmentvény tárgyában;
- (xv) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- (xvi) döntés minden olyan kérdésben, amit törvény vagy az Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlésnek – amennyiben jogszabály, vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - a határozati javaslatot egyszerű többséggel kell elfogadnia. A közgyűlési határozati javaslat elfogadásához a szavazatelsőbbbségi részvények egyszerű többségének igenlő szavazata szükséges. A Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit és fióktelepeit, valamint a Társaság tevékenységi köreit a közgyűlés egyszerű szótöbbséggel is módosíthatja. Az igazgatótanács jogosult a főtevékenység megváltoztatása kivételével a fentiek szerinti döntések meghozatalára, és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosítására.

Ha a Társaság eltérő részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényeket hozott forgalomba, az alaptőke felemelése, illetve az alaptőke leszállítása esetére vonatkozó külön hozzájárulás tekintetében az alaptőke felemelését, illetve leszállítását elhatározó közgyűlési határozatban az újonnan kibocsátandó, illetve a bevonandó, vagy a névérték csökkenéssel érintett részvényekkel azonos részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó részvényesek minősülnek érintettnek. A hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat meghozatalakor az érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály többségét képviselő részvényesek a határozat meghozatala ellen nem jelentenek be tiltakozást, függetlenül attól, hogy az adott részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei a határozat vonatkozásában egyébként milyen szavazatot adtak le. Amennyiben az alaptőke felemelésére, vagy leszállítására a közgyűlés, vagy jogszabály felhatalmazása alapján az igazgatótanács döntése útján kerül sor, és az alaptőke felemeléséről, vagy leszállításáról szóló döntés érvényességének jogszabály szerint feltétele, hogy ahhoz az érintettnek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály részvényesei az alapszabályban



meghatározott módon külön hozzájáruljanak, a hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat tartalmának nyilvánosságra hozatalától számított három napon belül az érintettek minősülő részvényfajta, illetve részvényosztály többségét képviselő részvényesek a határozat meghozatala ellen nem jelentenek be tiltakozást.

A közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytársaságok részvényesei az alapszabályban meghatározott módon külön is hozzájárulnak. A hozzájárulás megadottnak tekintendő, amennyiben a határozat meghozatalakor az érintett részvénytársaságok többségét képviselő részvényesek a határozat meghozatala ellen nem jelentenek be tiltakozást, függetlenül attól, hogy az adott részvénytársaság részvényesei a határozat vonatkozásában egyébként milyen szavazatot adtak le.

A közgyűlés határozatképes, ha azon legalább egy törzsrészvénnyel, illetve legalább egy szavazatszám szerinti részvénnyel rendelkező részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés kezdete között legalább egy óra és legfeljebb huszonegy nap telhet el.

A közgyűlés összehívására - jogszabály eltérő rendelkezése hiányában - az igazgatótanács köteles és jogosult. A közgyűlést a Társaság székhelyére, vagy az igazgatótanács döntése alapján más helyszínre kell összehívni. A közgyűlés beltéri, vagy kültéri helyszínre is összehívható.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak kezdő időpontját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni. Nem kell azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlésre szóló meghívót elektronikus úton megküldeni. Nem kell azon részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közgyűlési anyagokat a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egy időben elektronikus úton is megküldeni.

A rendes közgyűlés tárgyát képezi különösen a döntés a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának elfogadásáról, illetve döntés a Társaság adózott eredményének felosztásáról és az esetleges osztalékfizetésről.

A Társaság közgyűlése az éves rendes közgyűlésen napirendjére tűzi az igazgatótanács tagjainak előző üzleti évben végzett munkájának értékelését és határoz az igazgatótanács tagjainak adható felmentvény tárgyában. A felmentvény megadásával a közgyűlés igazolja, hogy az igazgatótanács tagjai az értékelt időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték. A felmentvény hatálytalanná válik, ha utólag a bíróság jogerősen megállapítja, hogy a felmentvény megadására alapul szolgáló információk valótlanok vagy hiányosak voltak.

Az igazgatótanács az éves rendes közgyűlésen a számviteli törvény szerinti beszámolóval együtt terjeszti a közgyűlés elé a felelős társaságirányítási jelentést.

A jelentésben az igazgatótanács összefoglalja a Társaság által az előző üzleti évben követett felelős vállalatirányítási gyakorlatot és nyilatkozik arról, hogy milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait. A jelentést a Társaság honlapján közzé kell tenni. A jelentés elfogadásáról a közgyűlés külön határoz.

### Egyéb kérdések

Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a vállalkozó saját tőkéjében (ideértve a piramisszerkezeteken alapuló és a keresztrészesedéseket is), akkor is, ha a befektetők a részesedéssel részvényeket megtestesítő igazolások útján rendelkeznek (2022. december 31. napra vonatkozóan):

A Társaságban a fordulónapon 5%-ot meghaladó befolyással kizárólag Huber István úr rendelkezett.

A Társaságnak nincs olyan megállapodása a Társaság és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója között, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszüntetik, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg. A munkaszerződésre a Munka Törvénykönyvében található rendelkezések irányadók.

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2022. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2022. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta. A Társaság belső ellenőrrel nem rendelkezik, ezt a feladatot az Igazgatótanács látja el. Az éves beszámolót független könyvvizsgáló is ellenőrizte, aki e tevékenysége során az Igazgatótanáccsal rendszeresen egyeztetett, kitérve a kockázatkezelési és belső ellenőrzési kérdésekre is.

A vállalkozás ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében alkalmazott sokszínűséggel kapcsolatos politikával nem rendelkezik, ilyet nem alkalmaz, mert a szervezet kis mérete azt nem indokolja, e körben a Társaság a hatályos jogszabályok előírásait tekinti irányadónak.

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

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

## **A vállalkozás üzleti környezete**

### **A Társaság küldetése**

A NUTEX Nyrt. küldetése, hogy az egészség, a kiegyensúlyozott élet, és a természettel való harmónia lehetőségét hozza el egyre több embertársunk számára.

A Társaság célja, hogy befektetési, illetve közvetett részesedésével működő vállalatok hazánkban és nemzetközi szinten is az egészség, a vitalitás és a természetes hatóanyagok jegyében tevékenykedjenek, és megoldásaikkal sokak számára nyújtsanak segítséget a testi és lelki egészség, a külső és a belső harmónia megteremtésében.

Társaságunk tevékenysége és befektetési során is vezérelvének tekinti tisztelni és megóvni bolygónkat és az élővilágot, a természetes gyógyítás forrását.

Elsődleges értéknek tekinti az emberi egészséget, ezért kiemelt figyelmet fordít a biztonságra és a minőségre.

### **A Társaság, illetve befektetési piacai**

A Társaság Magyarországon bejegyzett társaság, így legfőbb üzleti környezete Magyarországhoz, illetve Európához kapcsolódik. A Társaság befektetéseinek, illetve közvetett részesedésével működő vállalatoknak fő piacai az Európai Unió, Észak Amerika, illetve Ázsia.

### **Gazdasági környezet**

Magyarország GDP-je 2022. első félévében dinamikusan növekedett, bár június második felében már megjelentek a lassulás jelei. A 2022. februárjában megindult orosz-ukrán fegyveres konfliktus és az energiahordozók árának jelentős emelkedése, illetve az ezekkel összefüggő gazdasági, ellátási kihívások mind a magyar, mind az európai gazdaságban éreztették a hatásukat. Magyarországon is jelentősen emelkedett az infláció és a magyar forint is gyengült a vezető devizákhoz képest. A májusban megalakult új Kormány számos olyan lépést jelentett be, melyek arra irányulnak, hogy 2022-ben a költségvetés GDP-arányos hiánya ne haladja meg a 4,9%-os mértéket. Ennek érdekében szektorális extraprofit adók és egyéb lényegi, a költségvetés bevételi és kiadási oldalát egyaránt érintő kiigazító

lépések kerültek bevezetésre. A korábbi évekhez viszonyítva a COVID-19 világjárvány miatt járványhelyzet számottevően javult, az ezzel kapcsolatos korlátozások is jelentősen enyhültek.

2022 második negyedében jellemzően lassult a gazdasági növekedés üteme a főbb gazdaságokban: az EU 4,2, az euroövezet 4,1, Kína pedig 0,4 százalékos gazdasági növekedést regisztrált az előző év azonos időszakához képest. Az Egyesült Államok gazdasága 1,8 százalékkal növekedett éves bázison, ám a megelőző negyedévhez viszonyítva már két negyedéve mérséklődik a GDP szintje. A nemzetközi bizalmi indikátorok szeptemberben jellemzően tovább romlottak, a fogyasztói bizalom már historikusan alacsony szinten tartózkodott.

Magyarországon az év eleji kedvező gazdasági folyamatokat követően a harmadik negyedévben már alacsonyabb lehetett a növekedési ráta a valós idejű adatok szerint. 2022 augusztusában a 15-74 éves foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 713 ezer fő volt. A június-augusztusi időszakban 52 ezerrel többen dolgoztak hazánkban, mint az előző év azonos időszakában. A munkanélküliségi ráta 3,6 százalékon alakult augusztusban.

2022. negyedik negyedévben tovább lassult a gazdasági növekedés a főbb gazdaságokban, ugyanakkor az európai uniós országok többségében a GDP bővülése a vártnál kedvezőbben alakult. A nemzetközi bizalmi indikátorok januárban kismértékben javultak, azonban továbbra is alacsony szinten állnak.

Az év eleji kedvező gazdasági folyamatokat követően a negyedik negyedévben 0,4 százalékra lassult a hazai GDP növekedése, míg az előző negyedévhez képest 0,4 százalékos csökkenés volt megfigyelhető. Az éves alapú növekedéshez leginkább az ipar és a piaci szolgáltatások járultak hozzá, míg a mezőgazdaság fékezte a növekedést. 2022 egészében a hazai gazdasági teljesítmény az európai uniós átlagot meghaladó mértékben, 4,6 százalékkal emelkedett. A tavalyi év utolsó hónapjában a 15-74 éves foglalkoztatottak átlagos létszáma 4 millió 704 ezer fő volt. Az október-decemberi időszakban 15 ezerrel többen dolgoztak hazánkban, mint az előző év azonos időszakában. A munkanélküliségi ráta 3,9 százalékon alakult decemberben.<sup>1</sup>

A KSH adatai szerint tavaly decemberben a fogyasztói árak átlagosan 24,5 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit. Az elmúlt egy évben a háztartási energia és az élelmiszerek ára emelkedett a leginkább.

## **A vállalkozás céljai és stratégiája**

A NUTEX Nyrt célja, hogy vagyonát kezelje, a társaság fenntarthatóságát biztosítsa, illetve a részvényesi értéket növelje. Ennek megfelelően stratégiájában szerepel a Társaság portfóliójába tartozó befektetések körének további alakítása, akár új vállalatok alapításával, akár akvizíciók útján, de sor kerülhet meglévő

---

<sup>1</sup> Forrás: MNB Makrogazdasági és Pénzügyi Piaci Fejlemények

befektetések, részesedések átszervezésére, csökkentésére, értékesítésére, realizálására is.

Stratégia részét képezi a mindenkori befektetési földrajzi terjeszkedésének előmozdítása, piacok kedvezőbb átalakítása, új piacok megszerzése. Immateriális javait bérbeadás útján hasznosítja.

A NUTEX Nyrt működési stratégiájában a továbbiakban is a befektetői struktúra megőrzése, az immateriális javak bérbeadása szerepel, illetve esetlegesen sor kerülhet újabb tőkeemeléssel, vagy kötvénykibocsátással további forrás bevonására, a források szerkezetének átalakítására.

A Társaság a befektetéseit korábban főként az emberi egészséggel kapcsolatos tevékenységgel rendelkező vállalatokra összpontosította, de stratégiájában szerepet kaphatnak egyéb jellegű befektetések, illetve tevékenységek, melyek megfelelően szolgálhatják a társaság érdekeit.

A Társaság a korábbi években a korábbi stratégiájának részeként több tőkeemelést is megvalósított, melyek során forrást vont be. A Társaság 2019. novemberében bejelentette, hogy a Társaságot megkereste egy befektetői csoport azzal, hogy a Társaságban részvényvásárlással, illetve alaptőke-emeléssel többségi részesedést kíván szerezni úgy, hogy ennek keretében a Társaság részére egy, annak méretét jelentősen meghaladó értékű vállalatcsoport tulajdona kerülne átadásra. E bejelentés indokát elsősorban az adta, hogy akkor a Társaság üzleti stratégiájában még nem szerepelt a Társaság méretéhez képest ilyen volumenű akvizíció és ezért a Társaság igazgatótanácsa szükségesnek látta a Társaság rendkívüli közgyűlésének összehívását annak érdekében, hogy a közgyűlés egy ilyen, vagy hasonló jellegű tranzakció(k) vonatkozásában állást foglaljon a Társaság stratégiájának kiterjesztéséről.

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

A Társaság 2020. szeptember 15. napján megtartott közgyűlése úgy döntött, hogy annak érdekében, hogy egy jelentősebb reálgazdasági tevékenységgel rendelkező vállalat akvizíciója során a részesedés megszerzésének, illetve az így kialakuló vállalatcsoport tevékenységének finanszírozása minél hatékonyabb lehessen, a Társaság stratégiája kiegészítésre kerül azzal, hogy a Társaság jelenlegi méretét

akár jelentősen meghaladó értékű eszközök tulajdonjogának megszerzésével összefüggésben a Társaság, vagy leányvállalata(i) – akár a megszerzésre kerülő eszközök által biztosított fedezet mellett – kedvező kamatozású hitel felvételével, vagy kötvények kibocsátásával finanszírozzák működésüket.

Ezáltal egy potenciális jövőbeli akvizíció esetén lehetővé válhat a tőzsdei jelenlét és a nyilvános működés biztosítása, illetve az akvizíciós befektetési, beruházási tevékenységhez kapcsolódó kedvező forrásbevonási lehetőségek kihasználása.

A fenti stratégiát érintő döntések közgyűlés általi elfogadását követően a Társaság több potenciális akvizíció, illetve többféle konstrukció kapcsán folytatott tárgyalásokat, melyek közül néhány megvalósulás nélkül lezárásra került, de van, ami jelenleg is folyamatban van. A közgyűlés által az akvizíciós stratégia kapcsán elfogadott határozatok kellően rugalmas keretet biztosítanak a Társaság számára, nem korlátozzák a Társaságot a 2019. novemberi bejelentésnek megfelelő akvizíció(k) körére, így a Társaság a tárgyalásait, illetve a vizsgált akvizíciós lehetőségeket szintén nem korlátozza a fentiek szerint, hanem az elfogadott közgyűlési döntések szellemében jár el, az esetleges akvizíció(k) céljaként a minél jelentősebb részvényesi értékteremtést szem előtt tartva. Egy ennek a célnak megfelelő akvizíció, vagy akvizíciók megvalósulásáig a Társaság a portfóliójába tartozó eszközök, körének további alakítása, a befektetési utáni hozam elérése, illetve kisebb tranzakciók útján növelheti a részvényesi értéket.

Kockázatot és bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a közeljövőben megvalósít-e értékteremtő akvizíciót, illetve amennyiben igen, úgy arra, vagy azokra mikor és milyen feltételek mellett kerül sor.

A befektetések értéke, hozama a jövőben változhat azok működésének, gazdálkodásának, üzleti környezetük változásának, illetve egyéb külső tényezők eredményeképpen, ami szintén kockázatot és bizonytalanságot hordoz magában.

Kockázatot és bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából, illetve vagyonából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit.

Üzleti, társasági döntések, illetve a működési környezet hatására a befektetett eszközök köre, a befektetések köre és összetétele megváltozhat, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

## **A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok**

A NUTEX Nyrt. főbb erőforrásait a Társaság eszközei jelentik.

*(az alábbi táblázatokban az adatok ezer Ft-ban értendők)*

A Társaság rendelkezett forgóeszközökkel az alábbiak szerint:

| FORGÓESZKÖZÖK                 | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Pénzeszközök                  | 2 787 834        | 3 892 372        |
| Vevőkövetelések               | 0                | 0                |
| Egyéb nem vevőkövetelések     | 168 770          | 1 817            |
| Készletek                     | 0                | 0                |
| Rövid távú befektetések       | 1 533 757        | 457 395          |
| Egyéb forgóeszközök           | 470              | 468              |
| <b>Forgóeszközök összesen</b> | <b>4 490 831</b> | <b>4 352 052</b> |

A forgóeszközök összetételében a tárgyévben a pénzeszközök állománya kb. 1 105 millió Ft-tal csökkent, míg a rövid távi befektetések állománya kb. 1 076 millió Ft-tal emelkedett, ami a Társaság által vásárolt forgatási célú értékpapírok állománynövekedésének köszönhető (Állampapírok, valamint OTP, MOL és Richter részvények). Emellett az egyéb nem vevőkövetelések állománya kb. 167 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest. A Társaság a tárgyévi fordulónapon vevőköveteléssel nem rendelkezett, hasonlóan az előző évi végi állapothoz. A Társaság készletekkel sem az előző időszak végén, sem a tárgyidőszak végén nem rendelkezett. Az egyéb forgóeszközök szintje kb. 2 ezer Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest.

Összességében a forgóeszközök szintje az előző év végi értékéhez képest kb. 138,8 millió forinttal (kb. 3,2%-kal) emelkedett.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori forgóeszköz állományából, illetve készpénzállományából meg tudja-e valósítani elképzeléseit.

A Társaság rendelkezett befektetett eszközökkel az alábbiak szerint:

| BEFEKTETETT ESZKÖZÖK                 | 2022.12.31     | 2021.12.31     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Tárgyi eszközök nettó értéke         | 195            | 372            |
| Immateriális javak nettó értéke      | 0              | 0              |
| Befektetett pénzügyi eszközök        | 819 423        | 819 423        |
| Halasztott adókövetelés              | 0              | 0              |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b> | <b>819 618</b> | <b>819 795</b> |

Az immateriális javak értéke már az előző években 0 Ft-ra csökkent, melynek oka a korábbi kísérleti fejlesztések aktivált értékének korábbi években elszámolt értékcsökkenése. Az immateriális javak értéke a tárgyév végén is változatlanul 0 Ft-os összegben került kimutatásra. Az immateriális javak jövőbeli hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak.

A tárgyi eszközök értéke az előző év végi értékhez képest 177 ezer Ft-tal csökkent, melynek oka döntően az irodai eszközökre a tárgyévben elszámolt értékcsökkenési leírás volt.

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a tárgyévben az előző év végi értékhez képest nem változott. A tartós részesedések értékének alakulása kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésének, gazdálkodásának, illetve külső tényezők eredményeképpen, ami szintén kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. A Társaság részesedéseinek, befektetéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

Összességében a befektetett eszközök szintje a tárgyév végén összesen 177 ezer Ft-tal csökkent az előző év végi értékéhez képest, melynek oka a tárgyi eszközök állományának ugyanekkora csökkenése. A befektetett eszközök állománya az előző évhez hasonlóan a tárgyév végén is alapvetően a befektetett pénzügyi eszközök értékéből állt.

|                          | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|--------------------------|------------------|------------------|
| <b>Eszközök összesen</b> | <b>5 310 449</b> | <b>5 171 847</b> |

A Társaság eszközeinek értéke a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 138,6 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékhez képest, mely kb. 3%-os emelkedésnek felel meg. Az eszközök összetétele a tárgyidőszakban úgy változott, hogy a forgóeszközök értéke emelkedett, míg a befektetett eszközök szintje minimális mértékben csökkent, így az eszközökön belül a forgóeszközök aránya nőtt, a befektetett eszközök aránya pedig csökkent az előző év végi értékekhez viszonyítva.

A Társaság rendelkezett rövid lejáratú kötelezettséggel az alábbiak szerint:

| RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK                   | 2022.12.31    | 2021.12.31   |
|--|---------------|--------------|
| Szállítók  | 2 483         | 1 355        |
| Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 7 557         | 3 609        |
| Céltartalékok                                    | 0             | 0            |
| Rövid lejáratú tartozások                        | 0             | 0            |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>   | <b>10 040</b> | <b>4 964</b> |

A rövid lejáratú kötelezettségek közül a szállítók állománya az előző évi értékhez képest 1 128 ezer forinttal (kb. 83,2%-kal) volt magasabb, míg a kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások szintje 3 948 ezer forinttal (kb. 109,4%-kal) emelkedett az előző évi értékekhez viszonyítva. A rövid lejáratú tartozások szintje az előző év végének értékével egyezően 0 ezer Ft-ot tett ki. Összességében a rövid lejáratú kötelezettségek állománya az előző időszakhoz képest 5 076 ezer forinttal (kb. 102,3%-kal) növekedett.

A Társaság az előző év végéhez hasonlóan céltartalékokkal nem rendelkezett, céltartalék képzésére, vagy feloldására nem került sor.

A Társaság hosszú lejáratú kötelezettségekkel az előző év végéhez hasonlóan nem rendelkezett.



| HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK                 | 2022.12.31 | 2021.12.31 |
|---|------------|------------|
| Hosszú lejáratú kötelezettség                   | 0          | 0          |
| Halasztott adó                                  | 0          | 0          |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

A Társaság saját tőkéje kb. 133,5 millió Ft-tal (kb. 3%-kal) emelkedett az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

| SAJÁT TŐKE                 | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Jegyzett tőke              | 1 809 729        | 1 809 729        |
| Tőketartalék               | 2 174 974        | 2 174 974        |
| Eredménytartalék           | 1 315 706        | 1 182 180        |
| Egyéb saját tőke           | 0                | 0                |
| <b>Saját tőke összesen</b> | <b>5 300 409</b> | <b>5 166 883</b> |

A jegyzett tőke és a tőketartalék értéke a tárgyévben nem változott az előző év végi értékekhez képest. Az eredménytartalék szintje az előző évi értékhez képest kb. 133,5 millió Ft-tal (kb. 11%-kal) emelkedett, melynek oka az előző évi adózott eredménynek az eredménytartalékba történő átvezetése volt. A Társaság mindenkor eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság osztalékpolitikája a jövőben változhat.

A Társaság az előző évhez hasonlóan céltartalékokkal nem rendelkezett, céltartalék képzésére, vagy feloldására nem került sor.

|   | 2022.12.31       | 2021.12.31       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b> | <b>5 310 449</b> | <b>5 171 847</b> |

Az eszközök és források egyező végösszege a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 138,6 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékhez képest, mely kb. 3%-os emelkedésnek felel meg.

Az immateriális javak jövőbeli hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak.

Bizonytalanságot jelent, hogy a társaság a mindenkor eszköz- és forrásállományából, illetve a rendelkezésére álló készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit, mindenkor megfelelően tudja-e finanszírozni tevékenységét.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésnek, gazdálkodásnak, társasági döntéseknek, illetve külső események eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában. A Társaság befektetéseinek, részesedéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A társaság eszközeinek és forrásainak értéke, azok összetétele, valamint a társaság mindenkor működése és eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi,

szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi és jövőbeli helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a post-covid helyzet miatt kialakult magyarországi és nemzetközi egészségügyi, társadalmi, illetve gazdasági helyzethez kapcsolódó kockázat, az orosz-ukrán fegyveres konfliktus miatti gazdasági, politikai és egyéb kockázat, a magyarországi, illetve az európai gazdaságban kialakult inflációs, illetve gazdasági kockázat, a Társaság stratégiai elképzeléseinek megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

## **Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai**

### A gazdálkodás eredménye

(az alábbi táblázatban az adatok ezer Ft-ban értendők)

| <b>ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE<br/>VONATKOZÓ KIMUTATÁS</b><br>(adatok ezer forintban) | <b>NUTEX Nyrt.<br/>2022.01.01-<br/>2022.12.31</b> | <b>NUTEX Nyrt.<br/>2021.01.01-<br/>2021.12.31</b> |
|--|---|---|
| ÁRBEVÉTEL  | 450   | 450   |
| Értékesítés közvetlen önköltsége   | 0   | 0   |
| <b>Fedezeti összeg</b>   | <b>450</b>  | <b>450</b>  |
| Értékesítési, általános és adminisztratív költségek                          | 16 416  | 13 356  |
| EGYÉB BEVÉTELEK  | 0   | 0   |
| Egyéb ráfordítások   | 0   | 233   |
| <b>A tevékenység eredménye</b>   | <b>-15 966</b>                                    | <b>-13 139</b>                                    |
| <b>Pénzügyi bevételek</b>  | <b>158 612</b>                                    | <b>33 125</b>                                     |
| <b>Pénzügyi ráfordítások</b>   | <b>3 929</b>                                      | <b>6 700</b>                                      |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>  | <b>138 717</b>                                    | <b>13 286</b>                                     |
| Adózás   | 5 191   | 599   |
| Halasztott adó   | 0   | 0   |
| <b>Adózott eredmény</b>  | <b>133 526</b>                                    | <b>12 687</b>                                     |

A Társaság árbevétele nem változott az előző évihez képest, mely teljes egészében a belföldi értékesítés nettó árbevételének felel meg. Az értékesítés közvetlen önköltsége az előző év végi értékkel egyezően 0 Ft-ot tett ki. A fentiek eredményeképpen a fedezeti összeg szintén nem változott az előző időszakhoz viszonyítva.

Az értékesítési általános és adminisztratív költségek szintje az előző évhez képest kb. 3,1 millió forinttal, azaz kb. 23%-kal emelkedett, szintje a tárgyév végén kb. 16,4 millió Ft-ot tett ki. Az egyéb bevételek értéke nem változott az egy évvel ezelőtti

értékhez viszonyítva, szintje 0 millió Ft volt, míg az egyéb ráfordítások szintje 233 ezer Ft-tal csökkent és a tárgyévben 0 millió Ft volt. Összességében a tevékenység eredménye az előző évi kb. –13,1 millió Ft összegű veszteségről a tárgyévben kb. - 15,9 millió Ft-os szintre változott, ami kb. 2,8 millió Ft-ot kitevő csökkenésnek felel meg.

A pénzügyi műveletek bevételei kb. 125,5 millió Ft-tal növekedtek, míg a pénzügyi műveletek ráfordításai kb. 2,8 millió Ft-tal csökkentek az előző év végi értékekhez képest, így összességében az adózás előtti eredmény az előző évi kb. 13,3 millió Ft-os (nyereség) értékhez képest a tárgyévben kb. 138,7 millió Ft-os (nyereség) értékre változott, ami kb. 125,4 millió Ft-os emelkedésnek felel meg.

Az adózás szintje is emelkedést mutatott a megelőző időszakhoz képest, a tárgyévi érték kb. 4,6 millió Ft összeggel lett magasabb az előző időszak értékénél. A halasztott adó szintje azonban nem változott, értéke 0 Ft-nak felelt meg. Mindezek hatására az adózott eredmény szintje az előző évi kb. 12,6 millió Ft-os (nyereség) szintről a tárgyévben kb. 133,5 millió Ft-os (nyereség) értékre változott, ami kb. 120,8 millió Ft-os növekedésnek felel meg.

### **Fontosabb közgyűlési döntések 2022 évben**

A Társaság 2022. április 19. napján megtartott éves rendes közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés elfogadta a napirendi pontok tárgyalási sorrendjére vonatkozó javaslatot.
- A Közgyűlés az Igazgatótanács jelentését elfogadja.
- A Közgyűlés a Társaságnak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített 2021. évi éves beszámolóját 5.171.847 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 12.687 ezer Ft adózott eredménnyel (nyereséggel) elfogadja, azzal, hogy a 2021. év után osztalék nem kerül megállapításra.
- A Közgyűlés a Társaság 2021. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését elfogadja.
- A Közgyűlés a Társaság Igazgatótanácsnak a 2021. április 11. napján a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése alapján a Társaság 2021. április 11. napjára összehívott éves rendes közgyűlésének a „Döntés a vezető tisztségviselők részére adható felmentvény megadásáról” napirendi pontja tekintetében meghozott határozatát megerősíti.

- A Közgyűlés a vezető tisztségviselők 2021. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése alapján igazolja, hogy a vezető tisztségviselők az üzleti év során a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték munkájukat, és a vezető tisztségviselők részére adható – a 2021. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító – felmentvényt megadja.
- A Közgyűlés elfogadja a Társaság 2019. évi LXVII. törvény szerinti 2021. évi üzleti évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését.
- A Közgyűlés File Szabolcs urat a 2022. április 19. napjától kezdődő határozatlan időtartamra a Társaság igazgatótanácsának tagjává megválasztja.

(A megválasztott vezetőnek a NUTEX Nyrt. kibocsátó bármely értékpapírjából tulajdonában lévő mennyisége 0, azaz nulla darab.)

- A Közgyűlés File Szabolcs urat a 2022. április 19. napjától kezdődő határozatlan időtartamra a Társaság audit bizottságának tagjává megválasztja.

(A megválasztott vezetőnek a NUTEX Nyrt. kibocsátó bármely értékpapírjából tulajdonában lévő mennyisége 0, azaz nulla darab.)

- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosítja.

(A határozat alapján a Társaság alapszabálya az alábbiak szerint került módosításra:

Az alapszabály 5.2.3. pontjának második mondata az alábbiak szerint módosul:

„Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes.”

Az alapszabály 5.2.3. pontja kiegészül az alábbi új harmadik mondattal:

„A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés kezdete között legalább egy óra és legfeljebb huszonegy nap telhet el.”

Az alapszabály 5.1.3. pontja alábbiak szerint módosul:

„5.1.3 A közgyűlést – jogszabály eltérő rendelkezése hiányában, valamint az 5.2.1 pontban foglalt eset kivételével – annak kezdőnapját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően a Társaság honlapján közzétett hirdetmény útján kell összehívni. A hirdetménynek – jogszabály eltérő rendelkezése hiányában – tartalmaznia kell:

- (i) a részvénytársaság cégnevét és székhelyét;
- (ii) a közgyűlés időpontját és helyét;
- (iii) a közgyűlés megtartásának módját;
- (iv) a közgyűlés napirendjét;
- (v) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket;
- (vi) a közgyűlés határozatképtelensége esetére a megismételt közgyűlés helyét és idejét.”

Az alapszabály 5.2.1. pontjának első bekezdése az alábbiak szerint módosul:

„A közgyűlés összehívására - jogszabály eltérő rendelkezése hiányában - az igazgatótanács köteles és jogosult. A közgyűlést a Társaság székhelyére, vagy az igazgatótanács döntése alapján más helyszínre kell összehívni. A közgyűlés beltéri, vagy kültéri helyszínre is összehívható.”)

- A Közgyűlés felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos közgyűlés 2022. május 17. napján 9:00 órakor, változatlan helyszínen és személyes jelenléttel kerül megtartásra.

A Társaság 2022. május 17. napján megtartott folytatólagos éves rendes közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés elfogadta a napirendi pontok tárgyalási sorrendjére vonatkozó javaslatot.
- A közgyűlés úgy dönt, hogy felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaság részvény-szükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéért felhasználandó részvénytársaság részvény-szükségletének biztosítása, a javadalmazási politika részvény-szükségletének biztosítása, valamint a Társaság tőkeoptimalizációjával kapcsolatos tranzakciók végrehajtása érdekében, továbbá az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

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

Amennyiben visszerhes részvénytársaság megszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén a törzs részvényekre

rögzített utolsó záró ár 125%-a és a Budapesti Értéktőzsdén a törzsrészesvényekre rögzített, az előző 30 napos forgalommal súlyozott átlagár 125%-a közül az alacsonyabb érték.

Az Igazgatótanács jelen felhatalmazásban rögzített jogaival a jelen határozat keltétől számított tizennyolc hónapos időtartamon belül élhet.

- A Közgyűlés a Társaság 2019. évi LXVII. törvény szerinti Javadalmazási Politikáját elfogadja.
- A Közgyűlés elfogadja az igazgatótanács tájékoztatását arról, hogy a Társaság orosz, vagy ukrán illetőségű befektetéssel, vagy más eszközzel nem rendelkezik.

A Társaság 2022. december 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlése az alábbi tartalmú határozatokat hozta:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés elfogadta a napirendi pontok tárgyalási sorrendjére vonatkozó javaslatot.
- A Közgyűlés úgy dönt, hogy a rendkívüli közgyűlés összehívásával kapcsolatos költségeket a Társaság viseli.
- A Közgyűlés úgy dönt, hogy a Társaság alaptőkéjét az alaptőkén felüli vagyon terhére felemeli 1.809.729.192 Ft összeggel, olyan módon, hogy a Társaság „E” sorozatú törzsrészesvényeinek, valamint az „F” és „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részesvényeinek névértéke részesvényenként 24 Ft-ra emelkedik. Az alaptőkén felüli vagyon terhére történő alaptőke-emelés során az alaptőke felemeléséhez szükséges 1.809.729.192 Ft a tőketartalékból kerül biztosításra.

Az alaptőke felemelése során a részesvények kicserélése, névértékének felemelése történik úgy, hogy a Társaság alaptőkéjét 148.110.766 darab 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészesvény, 35.000 darab 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi részesvény, valamint 2.665.000 darab 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi részesvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 3.619.458.384 Ft-ra változik.

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

A közgyűlés elfogadja a fenti alaptőke-emelésnek megfelelően az Alapszabály 2.1., 2.3. és 2.4. pontjának alábbi módosítását:

„2.1 A Társaság alaptőkéje 3.619.458.384 Ft, azaz Hárommilliárd-hatszázötvenkilencmillió-négyszázötvennyolcezer-háromszáznyolcvannégy forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenhat-hatszázhatvanhat darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészcsevényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsöbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 24 Ft (huszonnégy forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsöbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsöbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

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

- A Közgyűlés az ugyanezen közgyűlésen elhatározott, az alaptőkén felüli vagyton terhére történő alaptőke emelésre figyelemmel, az alaptőke emelés megvalósulásának hatályával elhatározza a Társaság alaptőkéjének leszállítását az alábbiak szerint:

A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét leszállítja az alábbiak szerint. Az alaptőke leszállításának oka a Társaság saját tőkéje más elemének (az eredménytartalékna) növelése. Végrehajtásának módja a részvények névértékének csökkentése.

Az alaptőke-leszállítás során a Társaság 24 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészcsevényeinek névértéke 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 2.665.993.788 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, a Társaság 24 Ft névértékű „F” sorozatú szavazatelsöbbségi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 630.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül, míg a Társaság 24 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsöbbségi jogot megtestesítő részvényeinek névértéke szintén 6 Ft-ra csökken, a részvényenként fennmaradó 18 Ft – összesen 47.970.000 Ft – pedig eredménytartalékba kerül.

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

Az alaptőke leszállítását követően a Társaság alaptőkéjét 148.110.766 darab 6 Ft névértékű „E” sorozatú törzsrészcsevény, 35.000 darab 6 Ft

névértékű „F” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény, valamint 2.665.000 darab 6 Ft névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi részvény testesíti meg, így a Társaság alaptőkéje összesen 904.864.596 Ft-ra változik, az alaptőke leszállításának mértéke összesen 2.714.593.788 Ft.

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

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

„2.1 A Társaság alaptőkéje 904.864.596 Ft, azaz Kilencszáznégymilliónyolcszázhatvannégyezer-ötszázkilencvenhat forint.”

„2.3 A Társaság alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmilliószáztízezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 6 Ft (hat forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbégi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.”

„2.4 A Társaság közgyűlésén minden 6 Ft (hat forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 6 (hat) szavazatra, minden 6 Ft (hat forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvény 60 (hatvan) szavazatra, minden 6 Ft (hat forint) névértékű, „G” sorozatú szavazatelsőbbégi jogot biztosító elsőbbségi részvény 60 (hatvan) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:”

- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosítja.
- A Közgyűlés felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos közgyűlés 2023. január 28. napján 9:00 órakor, változatlan helyszínen és személyes jelenléttel kerül megtartásra.



## **A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői**

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

| <i>Mutatószám</i>   | <i>%<br/>Előző év</i> | <i>%<br/>Tárgyév</i> | <i>%<br/>Index</i> |
|---|-----------------------|----------------------|--------------------|
| ➤ Tárgyi eszközök aránya<br>Tárgyi eszköz / Összes eszköz           | 0,00                  | 0,00                 | -                  |
| ➤ Forgóeszközök aránya<br>Forgóeszközök / Összes eszköz             | 84,15                 | 84,57                | 100,50             |
| ➤ Tőkeellátottság<br>Saját tőke / Összes forrás                     | 99,90                 | 99,81                | 99,91              |
| ➤ Források aránya<br>Kötelezettségek / Saját tőke                   | 0,10                  | 0,19                 | 197,16             |
| Vagyonarányos jövedelmezőség<br>Adózás előtti eredmény / Saját tőke | 0,26                  | 2,62                 | 1017,78            |
| Likviditási mutató<br>Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.             | 87672,28              | 44729,39             | 51,02              |

A pénzügyi helyzet rövid távú mutatói:

| MUTATÓ<br>MEGNEVEZÉS  | MUTATÓ<br>SZÁMÍTÁSA   | ELŐZŐ<br>ÉV   | TÁRGY<br>ÉV   |
|-----------------------|---|---------------|---------------|
| Likviditási mutató    | <u>Forgóeszközök</u><br>Rövid lejáratú köt.                           | 876,72        | 447,29        |
| Likviditási gyorsráta | <u>Pénzeszközök +<br/>ért.pap.+követelések</u><br>Rövid lejáratú köt. | 876,63        | 447,25        |
| Készpénzlikviditás    | <u>Pénzeszközök + ért.pap.</u><br>Rövid lejáratú köt.                 | 876,26        | 430,44        |
| Nettó működő tőke     | Forgóeszk. –<br>Rövid lejáratú köt.                                   | 4 347 088 eFt | 4 480 791 eFt |

Az eredmény és jövedelmezőség alakulásának mutatói:

| MUTATÓ<br>MEGNEVEZÉS             | MUTATÓ<br>SZÁMÍTÁSA  | ELŐZŐ<br>ÉV | TÁRGY<br>ÉV |
|----------------------------------|--|-------------|-------------|
| Árbevétel arányos üzemi eredmény | <u>Üzemi tev. eredménye</u><br>Értékesítés nettó<br>árbevétele | -29,20      | -35,48      |
| Tőkearányos adózott eredmény     | <u>Adózott eredmény</u><br>Saját tőke                          | 0,25%       | 2,52%       |
| Eszközhatékonyság                | <u>Adózott eredmény</u><br>Teljes eszközállomány               | 0,25%       | 2,51%       |

A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói:

| MUTATÓ MEGNEVEZÉS                 | MUTATÓ SZÁMÍTÁSA   | ELŐZŐ ÉV   | TÁRGY ÉV  |
|-----------------------------------|--|------------|-----------|
| Tőkeszerkezeti mutató             | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$               | 104087,09% | 52792,92% |
| Saját tőke - jegyzett tőke aránya | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$                 | 285,51%    | 292,88%   |
| Befektetett eszközök fedezettsége | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$          | 630,27%    | 646,69%   |
| Vagyonszerkezet                   | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$       | 18,84%     | 18,25%    |
| Befektetett eszközök aránya       | $\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$ | 15,85%     | 15,43%    |

Budapest, 2023. március 29.

Csereklei Gábor  
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató  
NUTEX Nyrt.

## **Felelősségvállaló nyilatkozat**

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2023. március 29.

Csereklei Gábor  
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató  
NUTEX Nyrt.