

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS
AZ ŐRMESTER VAGYONVÉDELMI NYRT.
RÉSZVÉNYESEI RÉSZÉRE**

A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük az **Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt.** mellékelt, 2015. évi Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **412 527 eFt, -**, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi mérleg szerinti eredmény – **(11 127) eFt (veszteség)**-, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, és a konszolidációs számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős, a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentesek-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások anyavállalati vezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az anyavállalat és a vállalatcsoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

A korlátozott záradék (vélemény) alapja

- A konszolidációba bevont Őrmester Security Service DOO Szerbiában bejegyzett leányvállalat 2015. eleje óta nem működik, a konszolidációhoz adatot nem szolgáltatott, így a konszolidáció alapját a 2014.12.31-i adatok képezték. A Társaság korábbi évekre készített beszámolóit könyvvizsgáló nem hitelesítette. Mindezek miatt a Társaság nyitó, és záró adatainak valóságáról nem tudunk meggyőződni.

- Az Őrmester Security Service DOO 2015. december 31-ei állapotra vonatkozóan, a konszolidáció alapjául szolgáló adatai a következők:
 - Mérlegfőösszeg: 0 EFt.
 - Saját tőke: -4.116 EFt (veszteség)
 - kötelezettségek: 4.116 EFt
 - 2015. évi eredmény: -9.720 EFt (veszteség)

- Mivel nem állt rendelkezésünkre elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyíték arról, hogy a fenti társaság a 2014. december 31-i illetve a 2015. december 31-i fordulónapra készített éves beszámolója a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak, ezért a konszolidált pénzügyi kimutatások nyitó, illetve záró adataiban szereplő esetleges hibás állítások - **lényegesen, de nem átfogóan** - módosíthatják a konszolidált éves beszámolót.

Korlátozott Vélemény

Véleményünk szerint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban – ahogyan az EU befogadta – foglaltakkal összhangban a - *a korlátozott vélemény alapját rögzítő szakaszban ismertetett tények a konszolidált éves beszámolóra gyakorolt lehetséges hatásainak kivételével* - az **Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt.** és a konszolidálásba bevont vállalkozásai 2015. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet.

Nem képezi korlátozásunk alapját, de **felhívjuk a figyelmet**, a konszolidált kiegészítő megjegyzések 22-es pontjára, mely bemutatja a következő információkat:

- 2011-ben a Nemzeti Adó-és Vámhivatal munkatársai ismeretlen tettes ellen indítottak nyomozást, mely során házkutatást tartottak az **Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt. székhelyén**. 2014-ben az ismeretlen tettes ellen indított eljárás a Társaság korábbi vezető tisztségviselőjével szembeni eljárássá alakult át. A jelentésünk kiadásáig rendelkezésre álló adatok a Társaság a kiegészítő mellékletében kerültek részletezésre, további információ az eljárással kapcsolatban nem áll rendelkezésünkre.
- Emellett a Nemzeti Adó- és Vámhivatal 2011. évre és 2012. I. negyedévre vonatkozóan bevallás utólagos vizsgálatára irányuló ellenőrzést végzett, mely ügyben I. fokú (nem jogerős) határozatot hozott, melyben a társasággal szemben 262 millió Ft adókülönbötetet és ezek jogkövetkezményeit állapította meg ÁFA adónemben. A határozattal szemben fellebbezéssel élt a Társaság, a Társaság jogi képviselőjének álláspontja szerint a határozat megsemmisítése várható, mivel a másodfokú eljárásban nem korrigálható eljárási szabálysértések történtek a határozat meghozatala során, továbbá a határozat anyagi jogilag is megalapozatlan. A Társaság az eljárással kapcsolatos esetleges adóhiányra és jogkövetkezményekre céltartalékot nem képzett.

Budapest, 2016. április 29.

Honti Péter
ügyvezető

Tóth Julianna
kamarai tag könyvvizsgáló
006646

INTERAUDITOR Kft.
1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18.A.
000171



**Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.
és leányvállalatai**

**Konszolidált pénzügyi kimutatások
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak
megfelelően, ahogyan azokat az EU befogadta**

2015. december 31.

BUDAPEST, 2016. április 29.

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2016. április 29-én jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

[Ide írhatja a szöveget]

Tartalom


FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....	5
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (MÉRLEG)	8
KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS	9
KIMUTATÁS A KONSZOLIDÁLT SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁSOKRÓL.....	10
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS.....	11
KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ	12
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	12
1.1. A beszámoló készítés alapjai	12
1.2. Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat.....	12
1.3. A kimutatások elkészítésének alapelvei	12
1.4. Konszolidációs kör.....	13
2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK.....	14
2.1. Az elkészítés alapelvei.....	14
2.1.1. Szabványoknak való megfelelés	14
2.1.2. Eredménykimutatás és cash flow kimutatás.....	14
2.1.3. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése	15
2.1.4. Alkalmazott új standardok és értelmezések	15
2.1.5. Leányvállalatok	15
2.2. Külföldi pénznemben történő ügyletek.....	15
2.3. Immateriális javak.....	16
2.3.1. Külön beszerzett immateriális javak.....	16
2.3.2. Belső előállítású immateriális javak.....	17
2.3.3. Értékcsokkenés	17
2.3.4. Immateriális javak kivezetése.....	17
2.4. Ingatlanok, gépek és berendezések.....	17
2.5. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése	18
2.6. <i>Lízing</i>	19
2.7. Értékvesztés.....	19
2.7.1. Pénzügyi eszközök.....	19
2.7.2. Nem pénzügyi eszközök.....	21
2.8. <i>Készletek</i>	21

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2016. április 29-én jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.



Igazgatósági tag



Igazgatósági tag

2.9.	Pénzügyi instrumentumok.....	22
2.9.1.	Nem származékos pénzügyi instrumentumok.....	22
2.9.1.1.	Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök.....	22
2.9.1.2.	Adott kölcsönök és követelések.....	23
2.9.1.3.	Valós érték.....	23
2.9.1.4.	Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivétele.....	23
2.9.1.5.	Származékos pénzügyi instrumentumok.....	24
2.10.	Vevők és egyéb követelések.....	24
2.11.	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	24
2.12.	Szállítók és egyéb kötelezettségek.....	24
2.13.	Tényleges és halasztott adók.....	24
2.14.	Céltartalékok.....	25
2.14.1.	Hátrányos szerződések.....	25
2.14.2.	Átszervezések.....	26
2.15.	Az árbevétel elszámolása.....	26
2.15.1.	Áruértékesítés.....	26
2.15.2.	Szolgáltatásnyújtás.....	26
2.15.3.	Osztalék- és kamatbevételek.....	26
2.16.	Egy részvényre jutó eredmény.....	27
2.17.	Saját részvények.....	27
2.18.	Szegmens információ bemutatása.....	27
2.19.	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók.....	28
2.20.	Becslések.....	29
2.21.	A fejlesztési és egyéb támogatásokra vonatkozó számviteli politika.....	29
3.	VALÓS ÉRTÉKEKELÉS.....	30
4.	KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK.....	30
4.1.	Kritikus könyvviteli becslések és feltételezések.....	30
4.1.1.	A valós érték becslésére vonatkozó fő vezetői feltételezések.....	30
4.1.2.	Tényleges és halasztott adók.....	31
4.1.3.	A vevők értékesítése.....	31
4.2.	Kritikus döntések a Csoport számviteli alapelveinek alkalmazására vonatkozólag.....	31
5.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS.....	31
5.1.	Áttekintés.....	31
5.2.	Pénzügyi kockázati tényezők.....	32
5.2.1.	Piaci kockázat.....	32
5.2.2.	Árfolyamkockázat.....	32
5.2.3.	Kamatkockázat.....	34
5.2.4.	Hitelkockázat.....	35
5.2.5.	Likviditási kockázat.....	37

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2016. április 29-én jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.



Igazgatósági tag



Igazgatósági tag

5.3. Tőkekockázat menedzselése	38
6. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	39
IMMATERIÁLIS JAVAK	40
7. KÉSZLETEK	41
8. VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK.....	41
9. JEGYZETT TŐKE	42
10. TARTALÉKOK.....	43
11. SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	44
12. MUNKAVÁLLALÓKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK.....	44
13. HOSSZÚ ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖLCSÖNÖK ÉS LÍZINGKÖTELEZETTSÉGEK	45
14. ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN KÖLTSÉGEI ÉS FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK	46
15. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK	47
16. PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK	48
17. TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK.....	49
18. SZEGMENS INFORMÁCIÓK	50
19. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK.....	51
20. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK	52
21. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	52
22. EGYÉB KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	53
23. A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSA	53
NYILATKOZAT	55

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2016. április 29-én engedélyezte a közzétételt.



Igazgatósági tag



Igazgatósági tag

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Igazgatósági tag

Igazgatósági tag


Igazgatósági tag


Igazgatósági tag

KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL (MÉRLEG)

ezer forint

	Jegyzetek	2015.12.31	2014.12.31
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	6	271 181	277 197
Immateriális javak	7	875	1 315
Halasztott adó követelés	18		
		272 056	278 512
Forgóeszközök			
Készletek	8	3 520	1 089
Vevő- és egyéb követelések(pénzügyi eszközök)	9	115 875	160 001
Nem pénzügyi eszközök(adókövetelések)	9	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		21 076	5 049
		140 471	166 139
Eszközök összesen		412 527	444 651
Jegyzett tőke			
Jegyzett tőke	10	259 830	259 830
Tőketartalék	11	41 070	41 070
Egyéb tartalékok	11	(20 129)	(20 129)
Átváltási tartalék	11	68	150
Eredménytartalék	11	(108 676)	(106 883)
Saját tőke összesen		172 163	174 038
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kölcsönökés lízing kötelezettségek	14	41 350	25 135
		41 350	25 135
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	12	143 448	190 685
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	12	1 972	8 001
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	12,13	4 315	5 368,00
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	14	49 279	41 424
		199 014	245 478
Kötelezettségek összesen		240 364	270 613
Kötelezettségek és saját tőke összesen		412 527	444 651


Igazgatósági tag


Igazgatósági tag

KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

ezer forint

	Jegyzetek	2015.12.31	2014.12.31
Nettó árbevétel	19	674 181	875 576
Értékesítés közvetlen költségei	15	(518 414)	(678 662)
Bruttó fedezet		155 767	196 914
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	15	(137 462)	(177 108)
Egyéb bevételek	16	8 338	14 161
Egyéb ráfordítások	16	(27 757)	(52 742)
Üzleti tevékenység eredménye		(1 114)	(18 775)
Pénzügyi bevételek	17	7	107
Pénzügyi ráfordítások	17	(8 655)	(6 286)
Pénzügyi eredmény		(8 648)	(6 179)
Adózás előtti eredmény		(9 762)	(24 954)
Adófizetési kötelezettség	18	(1 365)	(397)
Mérleg szerinti eredmény		(11 127)	(25 351)
Egyéb átfogó eredmény			
Átfogó eredmény		(11 127)	(25 351)
Egy részvényre jutó eredmény (alap és hígított)	10	(46,4)	(106,0)

KIMUTATÁS A KONSZOLIDÁLT SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁSOKRÓL

ezer forint

	Jegyze tek	Jegyzett tőke	Tőketartal ék	Egyéb tartalékok	Átváltási tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebb ségi részese dés	Összesen
2014. január 1.		259 830	41 070	(20 129)	1 350	(44 488)	0	237 633
nyitó korrekció						(55 737)		(55 737)
korrigált nyitó		259 830	41 070	(20 129)	1 350	(100 225)	0	181 896
Átfogó eredmény								
2014. évi eredmény								
Átváltási tartalék képzése/felhasználása	11				(1 200)			(1 200)
– Currency translation differences								0
Egyéb tartalékkötés	11							0
Fejlesztési tartalék képzése/felhasználása	11							0
Időben eltérő elszámolások miatti különbözet								0
Saját részvény vásárlás/eladás miattitartalék	11							0
Konszolidációs kör változása						18 693		18 693
Átfogó eredmény 2014. évre						(25 351)		(25 351)
2014.12.31. záró		259 830	41 070	(20 129)	150	(106 883)	0	174 038

	Jegyze- tek	Jegyzett tőke	Tőketartal- ék	Egyéb tartalékok	Átváltási tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebb ségi részese- dés	Összesen
2015. január 1.		259 830	41 070	(20 129)	150	(106 883)	0	174 038
nyitó korrekció				0		(100)		(100)
Korrigált nyitó		259 830	41 070	(20 129)	150	(106 983)	0	173 938
Átfogó eredmény								
2015. évi eredmény		-	-	-	-	(11 127)	0	(11 127)
Átváltási tartalék képzése/felhasználása	11				(82)			(82)
- Currency translation differences								
Értékvesztés feloldás előző évről	11					5 000		5 000
Fejlesztési tartalék képzése/felhasználása	11							0
Időben eltérő elszámolások miatti különbözet								
Konzolidációs különbözet						4 434		4 434
Átfogó eredmény 2015. évre					(82)	(1 693)	0	(1 775)
2015.12.31.záró		259 830	41 070	(20 129)	68	(108 676)	0	172 163

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

ezer forint

	Jegyzetek	2015.12.31	2014.12.31
Működési tevékenység			
Adózás előtti eredmény		(9 762)	(24 954)
Pénzmozgással nem járó korrekciók		7 410	11 999
Elszámolt értékcsökkenés	6,7	8561	15515
Forgóeszközökre elszámolt értékvesztés	8, 17, 16	0	14 642
Tartósan adott kölcsönök értékvesztése		0	
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	16	0	(280)
Halasztott adó követelés változása		0	0
Vevő- és egyéb követelések változása	9	39 207	(136)
Adókövetelések változása	9		0
Készletek változása	8	(2 431)	14 139
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	12	(46 708)	14 980
Egyéb adófizetési kötelezettségek változása	12	(6 029)	(11 443)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek változása	13	(1 052)	(3 868)
Fizetett kamatok	17	(4 174)	(5 401)
Konzolidációs kör változás miatt			(99)
Adófizetési kötelezettség	18	(1 365)	(398)
Adófizetési kötelezettség korrekció	18	0	
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		(16 343)	24 696
Befektetési tevékenység			

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	6,7	(2 422)	(15 374)
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivezetése	6,7	8 561	280
Tartósan adott kölcsönök változása		0	0
Kapott kamatok	17	1	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		6 140	(15 094)
Finanszírozási tevékenység			
Hítelfelvétel	14	16 216	5 873
Hitelvisszafizetés	14	7 855	(24 089)
saját részvény értékvesztése		(2 016)	(1 007)
Fizetett kamatok		4 174	5 401
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		26 229	(13 822)
		26 229	
Pénzeszközök változása			
Pénzeszközök állománya év elején		16 027	(4 219)
Exchange gains (losses) on cash and cash equivalents		5 049	9 269
Pénzeszközök állománya év végén		21 076	5 049

KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

1.1. A beszámoló készítés alapjai

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyilvános Részvénytársaság (*továbbiakban: „Társaság”*) Magyarországon bejegyzett társaság (székhelye: 1142 Budapest, Ógyalla tér 8-9.) tevékenységét a magyar jogszabályok előírásainak megfelelően végzi, számviteli és pénzügyi nyilvántartásait a magyar számviteli szabályok szerint vezeti. Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. az Európai Unió által elfogadott IAS-IFRS (Nemzetközi Beszámoló-készítési Standardok) szerint konszolidálta 2015. évi cégcsoport szintű adatait. A Társaság 2011-ben első alkalommal készített IFRS szabályok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást. 2010-ben és az azt megelőző években *Társaság* nem készített a magyar Számviteli törvény szerinti konszolidált beszámolót sem. A pénzügyi kimutatások fordulónapja: 2015.12.31, prezentációs pénzneme a magyar forint (“HUF”).

A Társaság fő tevékenységei közé tartozik:

- ① objektumvédelem
- ① speciális védelmi szolgáltatások - személyvédelem, rendezvénybiztosítás, VIP védelem, pénz- és értékszállítási tevékenységek
- ① biztonságtechnika – biztonságtechnikai rendszerek tervezése, telepítése és karbantartása, távfelügyeleti szolgáltatás
- ① épület takarítás

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. és leányvállalatai (*továbbiakban: „Csoport”*) a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (*IASB*), valamint az IASB Nemzetközi Beszámoló-készítési Értelmezések Bizottsága (*IFRIC*) által kibocsátott valamennyi új és módosított szabványt és értelmezést alkalmaz, melyek lényegesek a *Csoport* tevékenységének megítélése szempontjából.

A konszolidált beszámolóban szereplő összegek ezer forintban értendők, az értékeket 500 forintra felfelé, 500 forint alatt pedig lefelé kerültek kerekítésre, a kerekítés szabályainak megfelelően.

1.2. Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.

Az EU által elfogadott IFRS az IASB által kibocsátott IFRS-től csak az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés standardban (“IAS 39”) leírt portfólió fedezeti ügyletek elszámolása tekintetében tér el, melyet az EU nem fogadott be. A Társaság nem alkalmazza az IAS 39 szerinti portfólió fedezeti ügyletek elszámolását

1.2.1. Az IFRS standardok 2015. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő IASB által közzétett és az EU által elfogadott következő standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai léptek életbe:

- Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)" - az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),

- IFRIC 21 "Illetékek" – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fentiekben bemutatott módosításainak elfogadása nem vezetett a számviteli politika változásához.

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Jelen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

- IFRS 11 (Módosítás) "Közös szerveződések" – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele - az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámolók bemutatása" – Közzététel kezdeményezése - az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak" - Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása - az EU által elfogadva 2015. december 2-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság" – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények - az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások" – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" – Tőke módszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban - az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)" – az EU által elfogadva 2015. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),

- Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)" – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

- IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

- IFRS 14 "Szabályozói Halasztott Elszámolások" (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele", és IAS 28 "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),
- IAS 12 (Módosítás) "Nyereségadó" – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

Megítélésünk szerint ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a konszolidált pénzügyi kimutatásokat. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 és az IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, ezért a ezeket a hatásokat 2016-ban értékelni fogjuk.

1.3. A kimutatások elkészítésének alapelvei

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek. A bekerülési érték rendszerint az eszközökért cserébe átadott ellenérték valós értékén alapul.

1.4. Konzolidációs kör

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a Társaság által ellenőrzött gazdálkodók (a Társaság leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés abban az esetben valósul meg, ha a Társaság megfelelő jogosítvánnyal rendelkezik a gazdálkodó pénzügyi és működési szabályzatainak irányítása területén annak érdekében, hogy haszonra tegyen szert a gazdálkodó tevékenységeiből.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások.

Konzolidációba bevont gazdasági társaságok és leányvállalatok

1. **ŐRMESTER SECURITY SERVICE D.O.O.**
Alapításának időpontja: 2000.10.18.
Székhely: Segedinski put 78-80., 24000 SUBOTICA, SERBIA
Tulajdonosok: Őrmester Nyrt. 100%-os tulajdoni hányaddal
A konszolidációba való bevonás első időpontja: 2010.01.01
Jegyzett tőke: 21893 eFt (2187 RSD)
Saját tőke 2015.12.31-én: (4184)eFt negatív
Adózás utáni eredmény 2015.12.31-én: (9720) eFt veszteség

A szerb leányvállalat a 2015.évben tevékenységét beszüntette, az alkalmazottait elbocsátotta, tényleges üzleti tevékenységet nem végzett. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a 2015.évi adatokat nem kaptunk, így a 2014.12.31-i záró könyvszerinti beszámolójuk került konszolidálásra. Ennek alapján megszünt tevékenységként kezeltük, ezért az eszközök értékét valós értékükre (nullára) értékeltük át, míg a kötelezettségeit könyvszerinti értéken vettük figyelembe a konszolidálás során.

A román leányvállalat (S.C Őrmester Security System S.R.L) 2011-ben felszámolás alá került, ezért azt a Társaság nem tartja ellenőrzése alatt, illetve nem álltak rendelkezésre megfelelő pénzügyi információk 2012-2015. évre vonatkozóan. Emiatt a román vállalat 2011-ben kikerült a konszolidációs körből, ami hatást gyakorolt a pénzügyi kimutatásokra és a cash-flow-ra.

A szlovák leányvállalat (Őrmester Slovakia s.r.o.) felszámolását 2013. decemberében elindította a Társaság. A szlovákiai közlönyben megjelent, hogy a felszámolás 2014. február 17-én kezdődött meg. A szlovák leányvállalat 2014-ben kikerült a konszolidációs körből.

2015. december 31-én a *Társaság* és a Csoport nem rendelkezik:

- ⊙ közös vezetésű vállalkozással,
- ⊙ társult vállalkozással,
- ⊙ szerződés alapján átruházott jogkörben mások helyett gyakorolt szavazati joggal,
- ⊙ biztosítékként átvett harmadik személy utasításai alapján gyakorolt szavazati joggal,
- ⊙ kezességvállalóként birtokba vett szavazati joggal, szerzett jogosultsággal.

A *Társaság* ellenőrző tulajdonosai Kincses István, Kincses Gergely és Campanelliné Kincses

Eszter Titanilla. A Társaságnak nincs fölérendelt anyavállalata és nincsenek végső

ellenőrző tulajdonosai.

2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK

Az alábbiakban kerülnek összefoglalásra a konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott főbb számviteli alapelvek. A bemutatott alapelvek – amennyiben másként nem került jelzésre, – minden bemutatott évre vonatkoznak.

2.1. Az elkészítés alapelvei

2.1.1. Szabványoknak való megfelelés

A *Csoport* konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület

(IASB) által kiadott és Európai Unió IFRS-eknek, azaz az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló-készítési Szabványok (IFRS) figyelembevételével készültek.

Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. a Magyarországon érvényben levő törvények alapján vezeti számviteli nyilvántartásait és készíti el beszámolóját, míg külföldi leányvállalatai az adott ország jogszabályait alkalmazza a számviteli nyilvántartások vezetése során. A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló-készítési Szabványok (IFRS) és a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS), valamint a SIC és IFRIC értelmezések figyelembevételével készült.

2.1.2. Eredménykimutatás és cash flow kimutatás

A *Csoport* a ráfordítás tételeit költségnemenként mutatja ki.

A *Csoport* egy adott üzleti év bevétel és ráfordítás tételeit egy átfogó jövedelem kimutatásban mutatja ki.

A befektetett eszközök beszerzéséhez kapcsolódó pénzmozgás a befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változásként kerül kimutatásra, ugyanis ez tükrözi leginkább a *Csoport* üzleti tevékenységét.

A *Csoport* a működésből származó pénzmozgásokat indirekt cash flow kimutatásban mutatja ki.

A befektetési tevékenységből, illetve pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változások direkt módszerrel kerülnek meghatározásra.

2.1.3. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése

A konszolidált pénzügyi kimutatások historikus bekerülési értékeken készültek, a befektetett eszköz amortizációs értékével módosítva.

Az IFRS-sel konform pénzügyi kimutatások elkészítéséhez kritikus könyvviteli becslések szükségesek, amelyek a 4.1. pontban kerültek bemutatásra. Ezen kívül szükséges a vezetőség döntéseinek figyelembevétele a *Csoport* számviteli alapelveinek alkalmazása során. Az alkalmazott feltételezések megváltoztatása akár jelentős hatással is lehet az érintett időszakokra. A vezetőség véleménye szerint az alkalmazott feltételezések megfelelőek.

Konszolidációs elvek

2.1.4. Leányvállalatok

A leányvállalatok a *Társaság* által ellenőrzött gazdálkodó egységek. A *Társaság* akkor gyakorol ellenőrzést, ha közvetlenül vagy közvetve jogosult a gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának olyan irányítására, amely irányítás célja a tevékenységből származó hasznok megszerzése. Az ellenőrzés megállapításakor a jelenleg lehívható potenciális szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák. A konszolidált pénzügyi kimutatások a *Társaság* és a

leányvállalatainak pénzügyi kimutatásait tartalmazzák a *Csoporton* belüli valamennyi lényeges tranzakció és egyenleg kiszűrése után, beleértve a nem realizált nyereségeket is.

2.2. Külföldi pénznemben történő ügyletek

A *Csoport* minden tagjának egyedi pénzügyi kimutatásai annak a meghatározó gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, melyben az adott egység működik (*funkcionális pénznem*). A konszolidált pénzügyi kimutatások érdekében minden egység eredményét és pénzügyi pozícióját magyar forintra váltjuk, mely a konszolidált pénzügyi kimutatások *prezentálásának* pénzneme.

A leányvállalatok egyedi pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor azokat a tranzakciókat, melyek pénzneme eltér a leányvállalat funkcionális pénznemétől (idegen pénznem) a MNB által közzétett éves átlagos átváltási árfolyamon kerülnek rögzítésre. Minden mérleg fordulónapkor az idegen pénznemben meghatározott monetáris tételek a mérleg fordulónapján érvényes MNB közép árfolyamon kerülnek átszámítása. Azok az idegen pénznemben meghatározott nem monetáris tételek, melyeket valós piaci értéken vannak értékelve, a fordulónapi értékeléskor azon az árfolyamon kerülnek átváltásra, mely a valós piaci érték meghatározásának napján volt érvényben. A bekerülési értéken és idegen pénznemben nyilvántartott nem monetáris tételeknél az árfolyamváltozás nem kerül figyelembe vételre a fordulónapi értékeléskor.

A *Társaság* monetáris tételek elszámolásakor, valamint fordulónapi értékelésekor keletkező árfolyam különbözeteket az időszaki eredmény terhére/javára számolja el.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a *Csoport* külföldi működési egységeinek eszközei és kötelezettségei (az összehasonlító adatokkal együtt) forintra kerülnek átváltásra a mérleg fordulónapján érvényes MNB középárfolyamon. A *Társaság* a bevételt és a ráfordításokat minden eredménykimutatás esetében (beleértve az összehasonlító adatokat) az adott időszak átlagos átváltási árfolyamon számítja át Ft-ra. Az átváltások során esetlegesen keletkező árfolyam különbözetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra és a saját tőkében halmozódnak fel.

Külföldi tevékenység értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a *Csoport* által birtokolt teljes érdekeltég értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén az adott tevékenység kapcsán a *Csoport* tulajdonosainak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbözet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a *Csoport* leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a *Csoportnak* tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbözet a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben.

2.3. Immateriális javak

2.3.1. Külön beszerzett immateriális javak

A külön beszerzett, véges hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja a Társaság nyilván. Az amortizációt lineáris módszerrel kell elszámolni az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartam és az amortizációs módszer minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, és a becslések bármely

változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre. Azon immateriális javak esetében, amelyek nem rendelkeznek véges hasznos élettartammal, a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra

Az immateriális javak elsősorban vagyoni értékű jogokat (licencket) és vásárolt szellemi termékeket foglal magában az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken.

Társaságunknál a szellemi termékek elsősorban szerzői jogvédelemben részesülő, szoftware termékekből áll.

Vagyonértékű jogaink nagy részben licencből, megvásárolt ügyfélkörből és szellemi termékek felhasználási jogaiból tevődnek össze.

2.3.2. Belső előállítású immateriális javak

A Társaság saját előállítású immateriális javakkal nem rendelkezik.

2.3.3. Értékcsökkenés

A hasznos élettartamok határozottak, az immateriális javak értékcsökkenése a becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

Szellemi termékek:	3 év
Vagyoni értékű jogok:	6 év

2.3.4. Immateriális javak kivezetése

Egy immateriális jószág kivezetésre kerül annak eladásakor, illetve ha a jövőben már nem várható belőle származó gazdasági haszon. Az immateriális javak kivezetésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amelynek értéke a nettó eladási érték illetve a bekerülési érték különbözeteként határozható meg, az eredményben kerül elszámolásra, amikor az eszköz kivezetésre kerül.

2.4. Ingatlanok, gépek és berendezések

A Társaság az Ingatlanokat, gépeket és berendezéseket az IAS 16 Ingatlanok, gépeket és berendezéseket szabvánnyal összhangban számolja el. Az ingatlanok, gépek és berendezések értéke a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, kivéve a befejezetlen beruházásokat, amelyek a mérleg fordulónapi készülségi állapot szerinti bekerülési értéket tükrözi, valamint a földterületet, amely bekerülési értéken szerepel.

Az értékcsökkenési leírás az eszköz bekerülési értékét, illetve számított értékét csökkenti, kivéve a földet és a befejezetlen beruházásokat, ahol csak értékvesztés (terven felüli értékcsökkenés) számolható el.

A *Csoport* az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számolja el. A Csoport a Bekerülési érték-modellt alkalmazza az Ingatlanok, gépek és berendezések értékelésére a megjelenítés után, azaz az eszközként való megjelenítést követően az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételét bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván.

A pénzügyi kimutatások elkészítésénél alkalmazott becsült hasznos eszköz-élettartamok az alábbiak az Ingatlanok, gépek és berendezések, bérbe adott ingatlanok hasznos élettartamára:

Épület, épülethez kötődő műszaki berendezések:	50 év
Bérbeadott ingatlan és bérbeadott ingatlanon végzett beruházás:	20 év
Idegen ingatlanon végzett beruházás:	17 év
Gépek és berendezések:	7 év
Járművek:	5 év
Számítástechnikai eszközök:	3 év

A *Csoport* évente, minden fordulónapon felülvizsgálja az eszközök hasznos élettartamát, az értékcsökkenés módszerét és a maradványértékét.

Amennyiben nem várható további haszon az eszköz használatából, illetve az használaton kívüli, illetve más jogcímen kikerült (elidegenítéssel) a Csoporttól, az eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt kerül kivezetésre. A nettó eredmény az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

A tárgyi eszköz kivezetésekor keletkező haszon vagy veszteség megegyezik az eszköz értékesítésén elért bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbségével és az eredmény terhére/javára számoljuk el.

Az aktiválás után felmerült költségek az eszközök bekerülési értékében, vagy azon kívül, külön eszközként vannak kimutatva, de csak abban az esetben, ha ezen költségek megbízhatóan mérhetőek, illetve a jövőbeni eszközhasználat során valószínű, hogy megtérülnek.

2.5. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja tárgyi eszközeinek és immateriális javainak nyilvántartási értékét abból a szempontból, hogy van-e arra utaló jel, hogy értékvesztés történt az eszközökben. Amennyiben erre utaló jel létezik, becslést készít az eszköz megtérülési értékére az esetleges értékvesztés (ha van ilyen) mértékének a meghatározása érdekében. Amennyiben egy egyedi eszköz várhatóan megtérülő összegét nem lehet megbecsülni, a Csoport azon pénztermelő egység megtérülő értékére készít becslést, amelyhez az eszköz tartozik. Amennyiben azonosítható egy megbízható és következetes allokációs módszer, a vállalati eszközök is hozzárendelésre kerülnek az egyedi pénztermelő egységekhez, vagy a pénztermelő egységek azon legkisebb csoportjához, amelyhez

meghatározható egy megbízható és következetes allokációs módszer.

A megtérülő érték az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb összeg. A használati érték felmérése során a becsült jövőbeli cash-flow-k a jelenértékükre egy olyan adózás-előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra, amely tükrözi az idő pénzben kifejezett értékével kapcsolatos aktuális piaci megítélést és a konkrétan arra az eszközre vonatkozó kockázatokat, és amelyhez köthető jövőbeli cash-flow-k korrekciójára még nem került sor.

Amennyiben egy eszköz (vagy pénztermelő egység) becsült megtérülési értéke alacsonyabb mint a nyilvántartási értéke, akkor az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értékét

a megtérülő értékre kell csökkenteni. A Csoport az értékvesztést azonnal az eredményben számolja el.

Egy értékvesztési veszteség utólagos visszairása esetén az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értéke a felülvizsgált becsült megtérülési értékre kerül megnövelésre, de olyan módon, hogy a megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes, ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel (vagy pénztermelő egységgel) kapcsolatban. Az értékvesztés visszairása közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

2.6. Lízing

A Társaság a lízingeket az IAS 17 Lízingek szabvánnyal összhangban számolja el, a Csoport a lízing kezdetekor minősíti a lízingeket, a tartalom elsődlegessége a formával szemben alapelv alapján. Azok a lízingek, melyeknél a jelentős, lényegében valamennyi kockázat, haszon és előny a másik félnél – a lízingbeadónál – marad, operatív lízingnek minősülnek. Az operatív lízingre kifizetett összegek a lízing futamideje alatt időarányosan kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban. A kapott engedmények az operatív lízingköltségeket csökkentik.

Pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra az olyan lízingek, amelyeknél a lízingelt eszköz tulajdonlásával járó lényegében valamennyi kockázat, haszon és előjog a Csoportot illeti. A pénzügyi lízing során megszerzett gépeket és berendezéseket azok valós értéke és a lízingjogviszony kezdetekor meghatározott minimális lízingdíj jelenértéke közül az alacsonyabbikon mutatjuk ki. A minimális lízingdíjak fizetése megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkentése között. A pénzügyi kötelezettség egyes időszakokhoz való hozzárendelése a lízing időtartama alatt úgy történik, hogy a kötelezettség fennálló részére minden egyes időszakra állandó időszaki kamatláb vonatkozik. A kezdeti kimutatást követően az eszköz a rá vonatkozó számviteli politika alapján kerül kimutatásra.

2.7. Értékvesztés

2.7.1. Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök esetében minden év végén megvizsgálásra kerül, hogy van-e olyan objektív bizonyíték, amely szerint az eszközt le kellene írni. A pénzügyi eszköz értékvesztésre kerül, ha objektív bizonyítékok szerint egy vagy több esemény negatív hatással volt az eszköz jövőbeni várható pénzáramaira.

Az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszköz értékvesztésének összege a könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jövőbeni várható pénzáramok

jelenértéke közötti különbözet.

Az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök értékvesztés miatti veszteségének kiszámítása a valós érték figyelembevételével történik.

Az önmagukban jelentős pénzügyi eszközök értékvesztés szempontjából külön kerülnek megvizsgálásra.

A többi pénzügyi eszköz azonos kockázati karakterisztikájuk alapján csoportokban kerül vizsgálat alá.

Amikor egy értékesíthető pénzügyi eszköz valós értékében bekövetkezett csökkenést közvetlenül a saját tőkében jelenített meg a Társaság és objektív bizonyíték van arra vonatkozóan, hogy az eszköz értékvesztett, a saját tőkében közvetlenül elszámolt veszteség halmozott értékét el kell távolítani a saját tőkéből, és azt az eredményben kell elszámolni annak ellenére, hogy a pénzügyi eszközt nem vezette ki a Társaság.

A fenti bekezdésben leírtak alapján a saját tőkéből eltávolított és az eredményben elszámolt halmozott veszteség összege az akvizíció költsége (a tőketörlesztés és amortizáció levonása után), valamint a jelenlegi valós érték közötti különbözet kell legyen, csökkentve az adott pénzügyi eszközre vonatkozóan korábban az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteséggel.

Az értékesíthetőként besorolt tőkeinstrumentumba történő befektetésre vonatkozóan az eredményben elszámolt értékvesztés miatti veszteségeket nem lehet az eredményen keresztül visszaírni.

Amennyiben egy későbbi időszak során az értékesíthetőként besorolt adósságinstrumentum valós értéke növekszik, és e növekedés objektív módon hozzárendelhető egy olyan eseményhez, amely azután következett be, hogy az értékvesztés miatti veszteséget elszámolták az eredményben, az értékvesztés miatti veszteséget vissza kell írni, és a visszaírt összeget az eredményben kell elszámolni.

Az értékvesztés visszaírásra kerül, ha a visszaírás egyértelműen az értékvesztést követően bekövetkező eseményhez kapcsolható. A hitelviszonyt megtestesítő, amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközök és értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a visszaírás az eredményben kerül elszámolásra. Azon értékesíthető pénzügyi eszközök esetében, melyek tőkeinstrumentumnak minősülnek, a visszaírás közvetlenül a tőkével szemben történik.

2.7.2. Nem pénzügyi eszközök

A készletek és a halasztott adó követelések kivételével a *Csoport* nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon, valamint abban az esetben is, ha értékvesztésre utaló jelzést tapasztalunk, felülvizsgáljuk annak megállapítására, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ha értékvesztésre utaló jel mutatkozik, az eszköz realizálható értéke meghatározásra kerül. A cégérték és a határozatlan élettartamú, vagy a még nem használható immateriális eszközök esetében a realizálható érték minden közzétételi időszak végén meghatározásra kerül. Azt az alapelvet érvényesíti a *Csoport*, hogy az eszközöket nem lehet magasabb értéken nyilvántartani, mint azok megtérülő értéke, vagyis az eszköz használata révén várhatóan megtérülő összeg vagy az eszköznek az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke. Értékvesztés kerül elszámolásra, ha az eszköz vagy jövedelemtermelő egységnek könyv szerinti értéke meghaladja annak realizálható értékét. A *Csoport*nál az értékvesztés vizsgálati szintje: amikor csak lehet, egyedi eszközönként, egyébként pénztermelő egységenként. A pénztermelő, jövedelemtermelő egység az a legkisebb beazonosítható eszközcsoport, amely a többi eszköztől és csoporttól függetlenül képes jövedelmet, cash-

flowt termelni. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A jövedelemtermelő egységekre vonatkozó értékvesztés összegét először az egységhez tartozó esetleges cégérték könyv szerinti értékével állítjuk szembe, majd ezt követően arányosan az egység többi eszközével szemben.

Az eszköz vagy jövedelemtermelő egység realizálható értéke a használati értéke és az értékesítés költségeivel csökkentett valós piaci értéke közül a magasabb. A használati érték számításakor a várható jövőbeni pénzáramok jelenértékét olyan adózás előtti diszkontrátával kell meghatározni, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszközspecifikus kockázatokat. A diszkontráta nem tükrözhet olyan kockázatokat, amelyekkel a jövőbeni pénzáramokat már helyesbítették.

A cégérték értékvesztése nem írható vissza. A többi eszköz esetében a korábbi időszakokban elszámolt értékvesztés minden időszak végén felülvizsgálatra kerül annak megállapítása céljából, hogy fennállnak-e azok az okok, amelyek az értékvesztést indokolták. Az értékvesztés visszaírásra kerül, ha a realizálható érték meghatározásakor alkalmazott feltételezésekben változás következik be. Az értékvesztés csak addig a mértékig írható vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt a könyv szerinti értéket, amely akkor állt volna fenn, ha értékvesztés nem került volna elszámolásra.

2.8. Készletek

A készletek értékelésénél a bekerülési érték, illetve a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken vesszük figyelembe. A nettó realizálható érték a szokásos üzletment során elérhető becsült eladási ár, csökkentve az értékesítés várható költségeivel. A készletek bekerülési értéke tartalmazza a készletek bekerülési költségeit, valamint azoknak a jelenlegi helyre és állapotba helyezésük során felmerült ráfordításokat.

2.9. Pénzügyi instrumentumok

2.9.1. Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A Társaság pénzügyi kötelezettségeinek a besorolása a következő: eredménnyel szemben valós értéken értékelt kötelezettségek és egyéb kötelezettségek: szállító, kölcsönök, hitelek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, amelyet az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök kivételével a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek. A *Csoport* szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy az tartalmaz-e beágyazott derivatívákat. A pénzügyi eszközök minősítése azok bekerülésekor történik. Azokban az esetekben, ahol a számviteli előírások ezt lehetővé teszik, a besorolás minden év végén felülvizsgálatra kerül. A befektetések vásárlásának és eladásának elszámolása a teljesítés időpontjában történik, amely az a nap, amikor az eszközökből eredő tényleges hasznok és kockázatok a másik fél részére átadásra kerültek.

2.9.1.1. *Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök*

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ilyenként minősített pénzügyi eszközök. Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek rövid távon történő értékesítés céljából kerülnek beszerzésre. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve, ha azok hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garanciaszerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik.

Egy pénzügyi eszköz bekerüléskor a következő feltételek fennállása esetén sorolható az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé:

- ⊙ ha az eszköz ilyen besorolása megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó

- ⊙ bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem következetes;

- ⊙ az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik és a vezetőség ezen az alapon kapja meg az eszközcsoportra vonatkozó információt;

2.9.1.2. *Adott kölcsönök és követelések*

Az adott kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket aktív piacon nem jegyeznek. Megszerzést követően az adott kölcsönök és követelések az effektív kamatláb módszer alapján meghatározott, esetleges értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra. Az amortizált bekerülési érték meghatározása megszerzési diszkontok, illetve prémiumok, az effektív kamatláb részét képező díjak és a tranzakciós költségek figyelembe vételével történik. Az adott kölcsönökhöz és követelésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások az adott kölcsön és követelés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

2.9.1.3. *Valós érték*

Azon befektetések valós értékének meghatározása, amelyekkel aktív kereskedés folyik szervezett pénzügyi piacokon, a mérleg fordulónapján érvényes záró piaci jegyzésár alapul vételével történik. A piaci jegyzésárral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

2.9.1.4. Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a konszolidált mérlegben a pénzeszközök, értékpapírok, vevő és egyéb követelések, szállító és egyéb kötelezettségek, hosszú lejáratú követelések, adott és kapott hitelek és kölcsönök, befektetések és kötelezettségek. Ezen tételek értékelése során alkalmazott elveket jelen számviteli politika vonatkozó jegyzetei tartalmazzák. A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé. A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A saját tőkében megjelenő pénzügyi instrumentumok tulajdonosainak nyújtott juttatások a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A pénzügyi instrumentumok csak abban az esetben kerülnek elszámolásra egymással szemben (nettósítás), ha a társaságnak ahhoz törvényes joga van, továbbá, ha feltett szándéka, hogy az érintett eszközt és forrást nettó módon vagy egyidejűleg rendezzi.

A pénzügyi eszközök kivezetése akkor történik meg, amikor az instrumentumból származó pénzáramlásra való jogok lejárnak, vagy ezen jogok átadásra kerülnek egy olyan

tranzakció során, amelyben lényegileg minden, a pénzügyi eszköz tulajdonlásából eredő kockázat és haszon átadásra kerül.

A pénzügyi kötelezettségeket (vagy a pénzügyi kötelezettség egy részét), a Társaság akkor, és csak akkor távolít el a mérlegéből amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelemnek eleget tettek, azt eltörölték, vagy az lejár.

2.9.1.5. Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, a hozzá rendelhető tranzakciós költségek, felmerüléskor az eredményben kerülnek elszámolásra. A kezdeti megjelenítést követően, a származékos ügyletek értékelése valós értéken történik.

2015. illetve a korábbi években sem rendelkezett a Csoport származékos pénzügyinstrumentummal.

2.10. Vevők és egyéb követelések

A vevőkövetelések és az egyéb követelések kimutatása eredetileg valós értéken, majd értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett – a vevők és egyéb pénzügyi követelések esetén amortizált - bekerülési értéken történik.

2.11. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya a pénztári készpénzállományból, látra szóló betétekből és olyan rövid lejáratú, magas likviditású befektetésekből tevődik össze, melyek könnyen és gyorsan előre ismert összegű készpénzre konvertálhatók és jelentéktelen értékváltozási kockázatnak vannak kitéve. Ezeket az eszközöket a napi pénzeszközszükséglet kielégítésére használjuk, nem pedig befektetési vagy hosszabb távú finanszírozási célokra. Pénzeszköz-egyenértékesnek a megvásárlás dátumától számított három hónapon belüli lejáratú értékpapírokat minősítjük.

2.12. Szállítók és egyéb kötelezettségek

A *Csoport* a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket – a szállítók és egyéb pénzügyi kötelezettségek esetén amortizált - bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván. Szállítók esetén az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

2.13. Tényleges és halasztott adók

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó – a mérlegfordulónapon már hatályban lévő, vagy lényegileg hatályban lévő - adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a *Csoport* által megállapított, az eszközök és a kötelezettségek mérleg fordulónapján fennálló adóvonzatát.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a *Csoport* a jövőbeni tevékenysége során adóköteles nyeresége keletkezik, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözet felhasználható. Az IAS 12.24. alapján nem lehet halasztott

adókövetelést kimutatni akkor, ha a halasztott adókövetelés egy eszköz vagy kötelezettség kezdeti megjelenítéséből ered egy olyan ügyletben, amely:

- (a) nem üzleti kombináció; és
- (b) az ügylet időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóköteles nyereséget (negatív adóalapot)

A mérleg fordulónapján a *Csoport* számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A *Csoport* ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti a halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adóköteles nyeresége nem fog rendelkezésre állni.

A Társaság az eszközöket és kötelezettségeket, valamint a bevételeket és a ráfordításokat nem számíthatja be egymással szemben, kivéve, ha azt valamely standard vagy értelmezés előírja, vagy lehetővé teszi.

A Társaság az eszközöket és kötelezettségeket, valamint a bevételeket és ráfordításokat elkülönülten szerepelteti. A nettósítás akár az eredménykimutatásban, akár a mérlegben – kivéve, ha a nettósítás az ügylet vagy esemény lényegét tükrözi – csökkenti a felhasználók azon képességét, hogy a bekövetkezett ügyleteket, eseményeket és feltételeket megérthessék, és a gazdálkodó egység jövőbeni cash flow-it megbecsülhessék.

2.14. Céltartalékok

A Társaság a céltartalékot az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések szabvánnyal összhangban számolja el. Céltartalékot akkor kell képezni, ha a *Csoport*nak egy múltbeli eseményből következő

jelenlegi (jogi vagy vélelmezett) kötelme van és valószínűsíthető, hogy a Csoportnak teljesítenie kell ezt a kötelmet, és a kötelem összege megbízhatóan becsülhető.

A céltartalékként megjelenített összeg megegyezik a kötelem rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó, a beszámolási időszak végén érvényes legmegbízhatóbb becslés értékével, tekintettel a kötelemmel kapcsolatos kockázatokra és bizonytalanságokra. Amennyiben a céltartalék értékelése a kötelem rendezéséhez szükséges, becsült cash-flow felhasználásával történik, annak nyilvántartási értéke megegyezik az említett cash-flow jelenértékével (abban az esetben, amikor a pénz jelenértékének hatása jelentős).

Ha egy céltartalék rendezéséhez szükséges néhány vagy minden gazdasági előny megtérülése várható egy harmadik féltől, a követelés eszközként kerül elszámolásra, amennyiben gyakorlatilag biztosra vehető a megtérülés, és a követelés összege megbízhatóan becsülhető.

2.14.1. Hátrányos szerződések

A hátrányos szerződések alapján felmerülő jelenlegi kötelek céltartalékként kerülnek elszámolásra és értékelésre. Abban az esetben létezik hátrányos szerződés, ha a Csoport olyan szerződést kötött, amely szerinti kötelek elkerülhetetlen költségei meghaladják az ugyanezen szerződésből várható gazdasági előnyöket.

2.14.2. Átszervezések

Átszervezési céltartalék akkor kerül képzésre, ha a Csoport részletes, formális tervet készített az átszervezésről, és a terv megvalósításának megkezdésével vagy főbb

részeinek bejelentésével az érintettekben az átszervezés végrehajtására vonatkozó várakozást keltett. Az átszervezési céltartalék képzése során kizárólag az átszervezésből eredő közvetlen költségek kerülnek figyelembe vételre, tehát azon összegek, amelyek az átszervezés miatt szükségszerűen felmerülnek, ugyanakkor nem kapcsolódnak a gazdálkodó rendes üzletmenetéhez.

2.15. Az árbevétel elszámolása

A Társaság az árbevételt az IAS 18 Bevételek szabvánnyal összhangban számolja el. Az árbevételt a kapott vagy járó ellenérték valós értékén kell értékelni. Az árbevételt csökkentik az ügyfeleknek nyújtott visszatérítések, engedmények és egyéb hasonló juttatások.

2.15.1. Áruértékesítés

Az áruértékesítésből származó árbevétel az áruk szállításakor és a jogcímeik átadásakor kerül elszámolásra, abban az időpontban, amikor az összes alábbi teljesül:

- Csoport átruházta a vevőre az áru tulajdonlásával kapcsolatos lényeges kockázatokat és hasznokat;
- Csoport az eladott árukkal kapcsolatban nem tart meg sem olyan szintű irányítási részvételt, amely szokásosan a tulajdonláshoz kapcsolódik, sem tényleges ellenőrzést
- az árbevétel összege megbízhatóan mérhető;
- alószínű, hogy az ügylettel járó gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz; továbbá

- tranzakcióval kapcsolatban már felmerült vagy a későbbiekben felmerülő költségek megbízhatóan mérhetők.

2.15.2. Szolgáltatásnyújtás

Szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szerződésből származó árbevétel a szerződés készülségi fokának megfelelően kerül elszámolásra. A szerződés készülségi foka az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

- az értékesített termékek árába foglalt szolgáltatási díjak elszámolása az eladott termékkel kapcsolatos teljes szolgáltatási díj arányában történik; továbbá
- az idő- és anyag-elszámolásos szerződésekből származó árbevétel elszámolása a szerződéses díjakon történik a ledolgozott munkaóráknak és a felmerült költségeknek megfelelően.

2.15.3. Osztalék- és kamatbevételek

A befektetésekből származó osztalék akkor kerül elszámolásra, amikor a tulajdonosnak a kifizetéshez való joga megnyílik (feltéve, hogy valószínűsíthető, hogy a hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető).

Egy pénzügyi eszközből származó kamatbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető. A kamatbevétel időarányosan elhatárolásra kerül a fennálló tőkeösszeg figyelembe vételével a vonatkozó effektív kamatlábbal, amely az a kamatláb, amely a pénzügyi eszköz várható élettartamára becsült jövőbeli készpénz-bevételeket pontosan az adott eszköz kezdeti megjelenítésekor rögzített nettó nyilvántartási értékére diszkontálja.

2.16. Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének meghatározásához a nettó átfogó eredményt – a nem ellenőrző részesedések és az elsőbbségi osztalékok levonása után - elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő törzsrésztvények súlyozott átlagával.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének meghatározásához megnöveljük az adott időszak törzsrésztvényeknek betudható nyereségét az adott időszakban a hígító potenciális törzsrésztvények (pl. opciók, warrantok, átváltható értékpapírok és függő biztosítási szerződések) tekintetében elszámolt osztalékok és kamatok adózás utáni összegével, és korrigáljuk a bevételek vagy ráfordítások minden egyéb, a hígító potenciális törzsrésztvények átváltásából eredő változásával, majd elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő törzsrésztvények súlyozott átlagával, korrigálva azon részvények számával, amelyeket ki kellene bocsátani, ha az összes hígító potenciális törzsrésztvényt átváltanánk törzsrésztvényekre. A hígítással ellentétes hatású potenciális törzsrésztvényeket kihagyjuk a kalkulációból. A Társaságnál az alap és a hígított EPS megegyezik, nincs eltérés.

2.17. Saját részvények

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén – **egyéb tartalékon** – belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság. Ha ezt követően sor kerül a saját részvények eladására vagy újbóli kibocsátására, a kapott összeget a saját tőke növekedéseként mutatjuk ki, az ügyletből származó többletet vagy hiányt a felhalmozott eredménnyel szemben számoljuk el.

A saját részvények értékvesztését az eredménytartalékkal szemben számoljuk el.

2.18. Szegmens információk

Az IFRS 8.5 határozza meg azt a három feltételt, amelyeknek együttesen kell megfelelni ahhoz, hogy valami működési szegmensnek minősüljön. Két feltétel az, hogy diszkrét pénzügyi információ rendelkezésre álljon, és a fő működési döntéshozó rendszeresen használja ezeket vagy ezen információkat az erőforrások allokációjához és a teljesítmény méréséhez. A Társaság számviteli nyilvántartásai nem teszik lehetővé ilyen információk elkülönítését, azaz a fentiek miatt nem lesz több működési szegmens, hanem az egész Társaság egy operatív szegmens. A Társaság a nyilvántartásaiban csak árbevételt tartja nyilván külön tevékenységként és ezért csak egy működési szegmense van a Társaságnak. Az üzleti szegmensre vonatkozó információk a Társaság legfőbb döntéshozói számára készített belső management jelentésekkel konzisztensen

vannak kimutatva a pénzügyi kimutatásokban. A földrajzi szegmensekre vonatkozóan a Csoport szerepelteti az egyes országokban, harmadik féltől származó bevételeit, illetve ezen országokban megtalálható befektetett eszközeit (ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak).

2.17. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Csoport az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek módosított szabályait alkalmazza, azaz egy adott fél akkor minősül a gazdálkodó egységgel kapcsolt viszonyban lévőnek, ha:

- (a) a fél közvetlenül vagy közvetetten, egy vagy több közvetítőn keresztül:
 - i. ellenőrzi a gazdálkodó egységet, annak ellenőrzése alatt áll, vagy azzal együtt közös ellenőrzés alatt áll (beleértve az anyavállalatokat, leányvállalatokat és társleányvállalatokat);
 - ii. olyan érdekeltséggel rendelkezik a gazdálkodó egységben, amely jelentős befolyást biztosít számára a gazdálkodó egység felett; vagy
 - iii. közös ellenőrzést gyakorol a gazdálkodó egység felett;
- (b) a fél a gazdálkodó egység társult vállalkozása;
- (c) a fél olyan közös vállalkozás, amelyben a gazdálkodó egység tulajdonos;

- (d) a fél kulcspozícióban lévő vezető a gazdálkodó egységnél vagy annak anyavállalatánál;
- (e) a fél az (a) és (d) alpontokban hivatkozott bármely magánszemély közeli hozzátartozója;
- (f) a fél a (d) vagy (e) alpontokban hivatkozott bármely magánszemély közvetlen vagy közvetett ellenőrzése, közös ellenőrzése vagy jelentős befolyása alatt áll, vagy ilyen személy a fél felett jelentős szavazati joggal rendelkezik; vagy
- (g) a fél egy nyugdíjazási juttatási programot biztosít a gazdálkodó egység vagy bármely olyan más gazdálkodó egység munkavállalói részére, amely kapcsolt fél a gazdálkodó egység szempontjából.

Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek a kapcsolt felek közötti erőforrás, szolgáltatás és kötelemtadások, tekintet nélkül arra, hogy felszámítanak-e árat.

Egy magánszemély közeli hozzátartozói azok a családtagok, akik feltételezhetően befolyásolják az adott magánszemélyt, vagy akiket az adott magánszemély feltételezhetően befolyásol a gazdálkodó egységgel folytatott ügyleteiben. Ilyenek lehetnek:

- (a) a magánszemély házastársa és gyermekei;
- (b) a magánszemély házastársának gyermekei; valamint
- (c) a magánszemély vagy a magánszemély házastársa által eltartottak.

2.18. Becslések

A *Társaság* a számviteli becsléseket az IAS 8 Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák szabvánnyal összhangban mutatja be. A pénzügyi kimutatásoknak az IFRS előírásaival összhangban történő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek érintik a számviteli elvek

alkalmazását, valamint az eszközök és források, illetve a bevételek és ráfordítások kimutatott összegét. A becslések és az azokhoz kapcsolódó feltételezések alapja a múltbeli tapasztalat, valamint különböző egyéb tényezők, amelyeket az adott körülmények között ésszerűnek tekintenek, amelyeknek eredményei alapján ítélik meg az eszközök és források könyv szerinti értékét olyan esetekben, amikor más forrásokból az nehezen állapítható meg.

A tényleges összegek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatosan történik, a becslések esetében nincs visszatekintés. A számviteli becslések módosítása abban az időszakban kerül kimutatásra, amikor a becslés módosítása megtörténik, ha a módosítás csak azt az időszakot érinti, illetve a módosítás időszakában és későbbi időszakokban, ha a módosítás jelenlegi és jövőbeli időszakot is érint.

2.19. A fejlesztési és egyéb támogatásokra vonatkozó számviteli politika

A támogatásokat nem számoljuk el mindaddig, amíg nincs reális bizonyosság arra vonatkozóan, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják.

A támogatások az eredményben, azokban az időszakokban kerülnek bevételként elszámolásra, amelyben a Csoport ráfordításként számolja el azokat a kapcsolódó kiadásokat, amelyeket a támogatás hivatott ellentételezni. Konkrétan azon támogatások esetében, melyek elsődleges feltétele az, hogy a Csoport befektetett eszközöket vásároljon,

hozzon létre, vagy más módon szerezzen, halasztott.

A támogatások az eredményben, azokban az időszakokban kerülnek bevételként elszámolásra, amelyben a Csoport ráfordításként számolja el azokat a kapcsolódó kiadásokat, amelyeket a támogatás hivatott ellentételezni. Konkrétan azon támogatások esetében, melyek elsődleges feltétele az, hogy a Csoport befektetett eszközöket vásároljon, hozzon létre, vagy más módon szerezzen, halasztott bevételként kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt szisztematikus és ésszerű módon kerülnek elszámolásra az eredményben.

A korábban felmerült kiadások vagy veszteségek megtérítésére vagy a Csoportnak jövőbeni vonatkozó költségek nélkül nyújtott azonnali pénzügyi támogatás céljával adott támogatások az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor folyósíthatóvá válnak.

3. VALÓS ÉRTÉKELES

A Csoport nem alkalmazza a valós értékelést, így az IFRS 7 módosítását a pénzügyi eszközök kimutatásában valós értéken kimutatott pénzügyi instrumentumokról sem.

4. KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK

A becslések és döntések folyamatosan kiértékelésre kerülnek, múltbeli tapasztalatokon alapulnak és az aktuális piaci feltételek és egyéb tényezők szerint kerülnek alkalmazásra.

4.1. Kritikus könyvviteli becslések és feltételezések

A vezetőség a jövőre vonatkozó becsléseket és feltételezéseket tesz. Az eredményként létrejött könyvviteli becslések definíció szerint ritkán esnek egybe a valós eredményekkel. Az alábbiakban összefoglalásra kerülnek azon becslések, feltételezések és vezetői döntések, amelyek jelentős kockázatot tartalmaznak az eszközök és források könyv szerinti értékének alakulására a következő években.

4.1.1. A valós érték becslésére vonatkozó fő vezetői feltételezések

A Társaság nem alkalmazza a valós értékelést.

4.1.2. Tényleges és halasztott adók

A Csoport a számított halasztott adókövetelést nem mutatja ki, úgy ítéli meg, hogy a keletkezett adókövetelést belátható időn belül (5 év) nem fogja tudni felhasználni (veszteséges gazdálkodás, hatósági eljárások).

4.1.3. A vevők értékvesztése

A vevők értékvesztésének becslése a kritikus becslések közé tartozik. A vevőt, az adóst minősíti Társaságunk és ennek alapján dönt az értékvesztés elszámolásáról és annak összegéről, függetlenül attól, hogy a vevő, az adós fizetési késedelemben van-e vagy nincs. Ugyanazon vevővel, adóssal szembeni a Társaság a követeléseit azonos módon értékeli.

A Társaság a mérlegkészítés időpontjáig a megbízható és valós vagyoni helyzet

bemutatásához szükséges értékelési feladatokat elvégezte. Ami a lejárt követeléseket illeti, a Csoport az adószra vonatkozó múltbeli tapasztalatok felhasználásával a becsült behajthatatlan összegek, valamint az adós aktuális pénzügyi helyzete (telefonon, levélben egyeztetünk) alapján képzett értékvesztést kétes követeléseire.

A közzétett vevőkövetelések között olyan tételek is szerepelnek, amelyek a beszámolási időszak végén lejárnak minősülnek, de velük kapcsolatban a Csoport nem képzett értékvesztést kétes követelésre és a Csoport az összeget továbbra is behajthatónak tekinti.

4.2.Kritikus döntések a Csoport számviteli alapelveinek alkalmazására vonatkozólag

A *Csoport* nem hozott kritikus számviteli döntéseket 2015-ban.

5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

5.1. Áttekintés

A *Csoport* a rendelkezésre álló pénzügyi instrumentumaiból eredően az alábbi kockázatokat azonosította:

- ① Piaci kockázat
- ① Hitelkockázat
- ① Likviditási kockázat

5.2.Pénzügyi kockázati tényezők

5.2.1. Piaci kockázat

A piaci kockázat az a kockázat, mely szerint az olyan piaci árakban bekövetkező változás, mint amilyenek a devizaárak, kamatlábak és a részvényárfolyam, befolyásolhatják a *Csoport* bevételeit vagy pénzügyi eszközeinek értékét. A piaci kockázat menedzselés célja a piaci kockázatnak való kitétség menedzselése és ellenőrzése elfogadható paraméterek között, a megtérülés optimalizálása mellett.

5.2.2. Árfolyamkockázat

Mivel a Csoportban a külföldi leányvállalatok már nem végeztek tevékenységet a 2015. évben, ezért jelentős árfolyam kockázatnak nem volt kitéve. A magyar anyavállalat tevékenységének fő pénzneme a HUF.

Az alábbi táblázat mutatja (2015.12.31.) a Csoport különböző devizanemben fennálló pénzügyi eszközeit és kötelezettségeit:

31 December 2015			
ezer forint			
2014.12.31	Szerbia	Magyarország	Összesen HUF
Pénzügyi eszközök-kölcsönök és követelések			
Vevő és egyéb követelések:			
- Vevőkövetelések	2 664	145 620	148 284
- Egyéb pénzügyi eszközök (adókövetelés nélkül)	-	6 489	6 489
Pénzeszközök	1 984	3 065	5 049
Pénzügyi eszközök összesen	4 648	155 174	159 822
Pénzügyi köt. amortizált bekerülési értéken			
Hosszú lej.kölcsönök,pénzügyi lízinget is beleértve:			
		25325	25 135
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:			
- Szállítók	1 050	189 636	190 686
- Egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)		41 424	41 424
Pénzügyi kötelezettségek összesen	1 050	256 195	257 245
2015.12.31			
	Szerbia	Magyarország	Összesen HUF
Pénzügyi eszközök-kölcsönök és követelések			
Vevő és egyéb követelések:			
- Vevőkövetelések és előlegek	-	114 079	114 079
- Egyéb pénzügyi eszközök (adókövetelés nélkül)	-	1 796	1 796
Pénzeszközök	-	21 076	21 076
Pénzügyi eszközök összesen	-	136 951	136 951
Pénzügyi köt. amortizált bekerülési értéken			
Hosszú lej.kölcsönök,pénzügyi lízinget is beleértve:			
		-41350	-41 350
Szállítók és egyéb elkötelezettségek:			
- Szállítók	-1 042	-141 726	-142 768
- Egyéb pénzügyi köt. (adófiz.köt.nélkül)	-1 142	-7 097	-8 239
Pénzügyi kötelezettségek összesen	-	2 184	-192 357

5.2.3. Kamatkockázat

A *Csoportnak* csak változó kamatozású pénzügyi eszközei és pénzügyi kötelezettségei vannak (kölcsönei és lízingkötelezettségei), ezek egyenlege 2015.12.31-én:

Hosszú/rövid lejáratú hitelek bontása:

Beruházási és fejl.hitelek	17 637 282
Éven túli forgóeszközhitel	23 713 011
	41 350 293
Vállalkozói folyósza hitel	0
Rulírozó forgóeszköz hitel	26 737 086
Beruházási hitel	7 058 652
CIB Lízing- LJR-621	506 495
Éven túli forgóeszköz hitel rövid része	14 976 639
	49 278 872
	<hr/>
	90 629 165

A *Csoport* kamatkockázatát a management rendszeresen felülvizsgálja. Amennyiben szükségesnek találja, a kötelezettségeket átszervezik, vagy visszafizetik az aktuális cash-flow pozíció figyelembevételével.

A Csoport legjelentősebb kötelezettségeinek (fejlesztési és folyószámla hitelek) kamatlába 2015-ben 1,35% jegybanki alapkamat + 2,50% kamatfelár.

5.2.4. Hitelkockázat

A hitelkockázat az a kockázat, amely akkor keletkezik, ha egy partner nem tesz eleget szerződéses fizetési kötelezettségének és ezzel pénzügyi veszteséget okoz a *Csoportnak*. A Csoportnak nincs koncentrált hitelkockázata. A hitelkockázat csoportszinten kerül kezelésre. A Csoport úgy strukturálja a hitelkockázat szintjét, hogy egyes ügyfelei, vagy ügyfélcsoportja részére a földrajzi elhelyezkedésüket és az iparágukat figyelembe veszi. A Csoport ezeket a kockázatokat rendszeresen felülvizsgálja, illetve figyeli a vevők fizetési hajlandóságát.

Csoport a bankszámlákat csak a nemzetközi hitelminősítők által megbízhatónak minősített besorolású pénzügyintézeteknél vezeti.

A követelések és egyéb pénzügyi eszközök a pénzügyi kimutatásokban rögzített könyv

szerinti értéke képviseli a *Csoport* maximális hitelkockázati kitétségét, az esetlegesen szerzett biztosíték értékének beszámítása nélkül:

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Vevő- és egyéb követelések		
– Vevőkövetelések	114 079	153 512
ebből:		
magyar	114 079	150 913
szerb	0	2 599
– Adókövetelések	0	0
– Egyéb követelések	1 796	6 489
– Pénzeszközök	21 076	5 049
Összesen	136 951	165 050

A követelések lejárat szerkezete, illetve az elszámolt értékvesztések az alábbiak szerint alakultak:

ezer forint

	2014.12.31
Vevők, Nettó:	
Nem lejárt, nem értékvesztett:	135 426
Nem lejárt, nem értékvesztett összesen:	135 426
Lejárt de nem értékvesztett:	
- kevesebb mint 90 napon túli késedelmes	12 094
- több mint 90 napon túl késedelmes	765
Lejárt de nem értékvesztett összesen:	12 859
Egyedileg értékvesztett nettó:	
- 30 és 90 nap közötti késedelmes	
- 90 és 180 nap között késedelmes	
- 180 és 360 nap között késedelmes	2 911
- 360 napon túl ikésedelmes	72 898
Egyedileg értékvesztett (nettó)összesen:	70 582
Vevők	153 512
Pénzeszközök	5 049

2015.12.31

Vevők, Nettó:	
Nem lejárt, nem értékvesztett:	105 636
Nem lejárt, nem értékvesztett összesen:	105 636
Lejárt de nem értékvesztett:	
- kevesebb mint 90 napon túli késedelmes	3 895
- több mint 90 napon túl késedelmes	28 417
Lejárt de nem értékvesztett összesen:	32 312

Egyedileg értékvesztett nettó:

- 30 és 90 nap közötti késedelmes	
- 90 és 180 nap között késedelmes	
- 180 és 360 nap között késedelmes	745
- 360 napon túl ikésedelmes	23 124
Egyedileg értékvesztett (nettó)összesen:	23 869
Vevők	114 079
Pénzeszközök	21 076

5.2.5. Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az a kockázat, melynek bekövetkezte során a *Csoport* nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek akkor, amikor azok esedékessé válnak. A *Csoport* oly módon tudja likviditását megtartani, hogy éves, havi és heti cash flow előrejelzések készítésével és ezek folyamatos ellenőrzésével minden lehetőséggel biztosítja, hogy mindenkor megfelelő likviditással fog rendelkezni annak érdekében, hogy időben meg tudjon felelni kötelezettségeinek.

Az alábbi táblázatok a pénzügyi kötelezettségek szerződés szerinti lejáratát mutatják évenként a mérlegkészítés napján:

ezer forint

2014.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	2-5 év	Összesen
Források						
Bank hitelek/kölcsönök			4 712	7 070	18 215	29 997
Bank hitelek kamata			893	972	1 303	3 168
Pénzügyi lízing	28	61	295	476		860
Pénzügyi lízing kamata	15	28	104	56		203
Szállítók és egyéb kötelezettségek	16 557	0	0	0		16 557

2015.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	2-5 év	Összesen
Források						
Bank hitelek/kölcsönök	1 839	3 678	43 256	22 044	13 789	84 606
Bank hitelek kamata	120	240	1 080	1 440	920	3 800
Pénzügyi lízing	43	73	206	0	0	322
Pénzügyi lízing kamata	5	9	12	0	0	26
Szállítók és egyéb kötelezettségek összes	29 523	0	0	0	0	29 523
magyar	25 412	0	0	0	0	25 412
szerb	4 111	0	0	0	0	4 111

Az alábbi táblázat a pénzügyi eszközök szerződés szerinti lejáratát mutatja be évenként a mérlegkészítés napján:

ezer forint					
2014.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	Összesen
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek	5 049	0	0	0	5 049
Vevők és egyéb követelések	1 356	79 594	79 051	0	160 001

ezer forint					
2015.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	Összesen
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek	21 075	0	0	0	21 075
Vevők és egyéb követelések	8 599			0	8 599

5.3. Tőkekockázat menedzselése

A *Csoport* célja a tőkemenedzsment során biztosítani a *Csoport* képességét a folyamatos hosszú távú működésre („going concern”) annak érdekében, hogy biztosítsa a megtérülést a részvényeseknek, illetve a hasznot az egyéb érdekelteknek; valamint hogy fenntartsa az optimális tőkeszerkezetet a tőkeköltségek csökkentése érdekében.

A tőkeszerkezet fenntartása vagy megváltoztatása érdekében a *Csoport* megváltoztathatja a részvényesek részére kifizetett osztalék összegét, visszatéríthet tőkét a részvényeseknek, új részvényeket bocsáthat ki, vagy eszközt értékesíthet adósságcsökkentés céljából.

A *Csoport* a tőkehelyzetet a tőkeszerkezeti mutató segítségével követi. E mutató a nettó idegen tőke és az összes tőke hányadosa. A nettó idegen tőkét a *Csoport* a következők szerint határozza meg: összes kötelezettség a készpénz-, és készpénz helyettesítő eszközök állományával csökkentve. Az összes tőke összegét a következők szerint számítja a *Csoport*: a pénzügyi eszközök konszolidált kimutatásában szereplő saját tőke és a nettó idegen tőke összege.

2015-ben a *Csoport* stratégiája az tőkeszerkezeti mutató 25% alatt történő tartása volt. A mutató 2015. december 31-én, illetve 2014. december 31-én a következők szerint alakult:

ezer forint		
	2015.12.31	2014.12.31
Kölcsönök összesen	90 629	66 559
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	(21 076)	(5 049)
Nettó idegen tőke	69 553	61 510
Saját tőke	172 163	168 810
Nettó idegen tőkével növelt saját tőke	241 716	230 320

Tőkeszerkezeti mutató	29%	27%
------------------------------	-----	-----

A tőkeszerkezeti mutató vártnál kedvezőtlenebb alakulása a nettó idegentőke mintegy 8 MFt-os romlása miatt következett be.

6. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

ezer forint

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
2014. december 31.				
Nyitó nettó érték	257 787	17 925	0	275 712
Növekedések		10 624		10 624
Egyéb csökkenések és kivezetések				0
Konszolidációs kör miatti változás				0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(3 134)	(6 005)		(9 139)
Átváltási különbözet				0
Záró nettó könyv szerinti érték	254 653	22 544	0	277 197
2014. december 31.				
Bruttó érték	274 578	85 396		359 974
Értékcsökkenési leírás	(19 925)	(62 852)		(82 777)
Nettó könyv szerinti érték	254 653	22 544	0	277 197
2015. december 31.				
Nyitó nettó érték	254 653	22 544	0	277 197
Növekedések		2 324		2 324
Egyéb kivezetések (szerb leány miatt)		(247)		(247)
Konszolidációs kör miatti változás				0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(3 134)	(4 959)		(8 093)
Átváltási különbözet				0
Záró nettó könyv szerinti érték	251 519	19 662	0	271 181
2015. december 31.				
Bruttó érték	274 578	87 370		361 948
Értékcsökkenési leírás	(23 059)	(67 708)		(90 767)
Nettó könyv szerinti érték	251 519	19 662	0	271 181

A Társaságnak az ingatlanokra, gépekre és berendezésekkel kapcsolatos közzétételei:

- az ingatlanon jogcímkorlátozás van, a hitel biztosítékának fedezetül szolgál, a jelzálog összege 170 millió forint;
- továbbá az ingatlan és 7 autó zár alá vételét is elrendelte az adóhivatal
- szlovák leánycégtől átvállalt hitel biztosítékára nem kért fedezetet a pénzügyintézet
- lízingelt gépek esetében a lízing fedezete maga a lízingelt autó;

- nincsenek szerződéses elkötelezettségek az ingatlanok, gépek és berendezések tekintetére vonatkozóan;
- nincsenek átmenetileg használaton kívüli ingatlanok, gépek, berendezések, felszerelések;
- nincs már teljesen leírt, de még használatban lévő ingatlanok, viszont teljesen leírt gépek és berendezések bruttó könyv szerinti értéke 19 431 eFt;

7. IMMATERIÁLIS JAVAK

ezer forint

2014.év

Nyitó nettó érték	1 077	1 839	2 916
Növekedések	56		56
Egyéb csökkenések és kivezetések			0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(472)	(1 186)	(1 658)
Záró nettó könyv szerinti érték	661	653	1 314

2014.december 31.

Bruttó érték	16 446	7 342	23 788
Értékcsökkenési leírás	(15 785)	(6 689)	(22 474)
Nettó könyv szerinti érték	661	653	1 314

2015.év

Nyitó nettó érték	661	653	1 314
Növekedések	28		28
Egyéb csökkenések és kivezetések			0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(230)	(238)	(468)
Záró nettó könyv szerinti érték	459	415	874

2015.december 31.

Bruttó érték	16 474	7 342	23 816
Értékcsökkenési leírás	(16 015)	(6 927)	(22 942)
Nettó könyv szerinti érték	459	415	874

- használatban lévő, de nullára leírt immateriális javak értéke 22.307 eFt

8. KÉSZLETEK

A készletek nettó realizálható értéken szerepelnek a beszámolóban.

ezer forint	2015.12.31	2014.12.31
Nyers- és alapanyagok	915	95
Segédanyagok		
Munkaruha	2273	770
Áruk beszerzési áron	332	224
Egyéb ki nem emelt készlet		
Total	3520	1089

8. VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK

ezer forint	2015.12.31	2014.12.31
Vevő- és egyéb követelések		
– Vevőkövetelések	114 079	153 512
– Adókövetelések	0	0
– Egyéb követelések	1 796	6 489
– Pénzeszközök	21 076	5 049
Összesen	136 951	165 050

- az egyéb követelések között kaució (185 eFt), elszámolási előleg (570 eFt) és egyéb követelések (295 eFt), valamint (746eFt) költség elhatárolás.

A követelések becsült valós értéke a várhatóan befolyó jövőbeni pénzmozgások diszkontált értéke, ami megközelíti a könyv szerinti értéküket.

9. JEGYZETT TŐKE

A kibocsátott részvénytőke összege 259.830.000 Ft, mely teljes mértékben befizetésre került, azaz nincsenek kibocsátott, de még nem teljesen befizetett részvényei a Társaságnak. A részvények mindegyike 1.000 Ft/db névértékű, dematerializált úton előállított, nyilvánosan kibocsátott törzsrészvény. A *Társaság* kibocsátott részvénytőkéje 259.830 db törzsrészvényből áll, amely megegyezik a kibocsátásra engedélyezett részvények számával. A törzsrészvények azonos tagsági jogokat biztosítanak tulajdonosainak, a törzsrészvények tulajdonosai jogosultak az adott évre a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeikre jutó arányos osztalék felvételére, továbbá a társaság közgyűlésein mindazon jogok gyakorlására, amelyeket a Gt. a részvényesek számára biztosít. A részesedések átruházásának nincs korlátozása, azok a hatályos magyar és EU-s szabályozásban foglaltak szerint szabadon végrehajthatóak.

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a tőzsdei forgalomban lévő részvények átlagos darabszámával. 2014.-2015. évben a tőzsdei forgalomban lévő részvények átlaga 239.855 db volt.

A hígított EPS-t és az alap EPS megegyezik egymással.

ezer forint		
	2015.12.31	2014.12.31
Adózott eredmény	(11 127)	(25 351)
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	240	240
Alap egy részvényre jutó eredmény	(46)	(106)
<hr/>		
Saját részvények száma (db)	20158	20158

A Társaság részvényeit 2010. december 1-től jegyzik a tőzsdén. A részvények tőzsdei bevezetése előtt, 2010. május 26-án (256 090 darab), illetve 2010. október 1-jén (259 830 darab) a Társaság tulajdonosai tőkét emeltek ázsióval, amelynek eredményeképpen a jegyzett tőke 6.530 eFt-tal, a tőketartalék 26.120 eFt-tal emelkedett.

A Társaság saját részvényeinek a száma 2015-ban és 2014-ben is 20 158 darab.

2014 év végén a részvényekre értékvesztés történt elszámolásra 1 007 900 Ft összegben, mivel a részvények árfolyama tartósan alacsony volt.

2015 év végén a részvényekre értékvesztés történt elszámolásra 3 023 700 Ft összegben, ugyanezen okból kifolyólag.

10. TARTALÉKOK

ezer forint		
	2015.12.31	2014.12.31
Jegyzett tőke	259 830	259 830
Tőketartalék	41 070	41 070
Egyéb tartalékok	(20 129)	(20 129)
Átváltási tartalék	68	150
Eredménytartalék	(108 676)	(106 883)
Saját tőke összesen	172 163	174 038

Tőketartalék

A tőketartalék az alapítás, vagy tőkeemelés során képződött tartalékot mutatja. 2010-ben a román leányvállalat tőketartaléka jelent meg ezen a soron, azonban 2011-ben ez kivezetésre került a leányvállalat felszámolása miatt. A 2015-es év folyamán a tőketartalék összege nem változott 2012-hez képest.

Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék tartalmazza a külföldi leányvállalatok pénzügyi beszámolójának prezentációs pénznemre való átváltásából eredő összes árfolyam-különbözetet.

Eredménytartalék

A Csoport előző évek átfogó jövedelmeit tartalmazza. Szintén itt kerülnek kimutatásra az esetleges időben eltérő csoporton belül történő elszámolásokból eredő különbségek. A fejlesztési tartalékot a Csoport az eredménytartalék terhére képzí.

Egyéb tartalék

Ez a kategória a fejlesztési tartalékként képzett miatti összeget, illetve a saját részvény visszavásárlása miatti tartalékképzéseket mutatja, mivel a magyar szabályok szerint ez a tartalék nem fizethető ki osztalékként a részvénytulajdonosoknak.

A tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben folytatott ügyletekből és a leányvállalatokban lévő tulajdonosi érdekeltséggel kapcsolatban 2015-ben nem volt változás, nem volt módosulás.

11. SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Pénzügyi kötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb kötelezettségek	143 448	190 685
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	4 315	5 368
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek	1 972	8 001
Összesen	149 735	204 054

12. MUNKAVÁLLALÓKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek		
– Jövedelemelszámolás	4 315	5 368
ebből		
magyar	3 173	
szerb	1 142	
– Munkaviszony megszüntetéséből származó kötelezettségek	0	0
Összesen	4315	5 368

13. HOSSZÚ ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖLCSÖNÖK ÉS LÍZINGKÖTELEZETTSÉGEK

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Hosszú lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek	41 350	24705
Pénzügyi lízing kötelezettségek	0	429
	41 350	25134
Rövid lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek rövid lejáratú része	48 772	7488
Pénzügyi lízing kötelezettségek rövid lejáratú része	506	33936
	49 278	41424
Kölcsönök összesen	90 628	66 558

A hitelek fedezete a megvásárolt ingatlanra bejegyzett keretbiztosítéki jelzálog 170 millió Ft értékben.

A kapott kölcsönök értéke megközelítette a könyv szerinti értéküket a pénzügyi eszközök kimutatásának időpontjában, mert nem volt jelentős hitelfelvételi költség, ami miatt a valós érték eltérhet a könyv szerinti értéktől. A valós értékek a hasonló pénzügyi instrumentumok utolsó alkalmazható kamatával diszkontált pénzmozgásokon alapul az év végén.

A lízingelt személygépkocsikkal kapcsolatos jövőbeni fizetendő minimum lízingdíjakat, kamatokat, azok jelenértékét a következő táblázat tartalmazza:

Lízing	2014			2015		
	Jövőben fizetendő minimum lízingdíjak	Kamatok	A minimum fizetendő lízingdíjak jelenértéke	Jövőben fizetendő minimum lízingdíjak	Kamatok	A minimum fizetendő lízingdíjak jelenértéke
> 1 év	1 155	224	1 242	506	72	578
1év-5 év	861	202	878			
< 5 év						
Összesen	2 016	426	2 120	506	72	578

A Társaság 1 darab személygépkocsira kötött lízingmegállapodást (pénzügy lízing). A lízingmegállapodások nem tartalmaznak további korlátozásokat az osztalékra, kölcsönökre, valamint további lízingekre vonatkozóan.

14. ÉRTÉKESÍTÉS KÖZVETLEN KÖLTSÉGEI ÉS FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

Értékesítés közvetlen költségei:

Értékesítés közvetlen költségei:

	2015.12.31	2014.12.31
Eladott áruk beszerzési értéke	0	1547
Továbbszámlázott közvetített szolgáltatások	423 236	526 904
Összesen	423 236	528 451

Forgalmazási, igazgatási és általános költségek:

Anyagjellegű ráfordítások	129 889	165 493
Személyi jellegű ráfordítások	95 178	150 211
Értékcsökkenési leírás	8 561	11 616
Összesen	233 628	327 320

Személyi jellegű ráfordítások:

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Bérek	69 157	111 687
Bérfelrakások	22 024	31 528
Egyéb személyi jellegű ráfordítás	3 997	6 997
Összesen	95 178	150 212
<i>ebből: felügyelőbizottságnak fizetett megbízási díjak</i>	<i>1726</i>	<i>4 466</i>
<i>ebből: Igazgatóságnak fizetett bérek, tiszteletdíjak és egyéb költségtérítés</i>	<i>5744</i>	<i>4 168</i>
Átlagos létszám (fő)	30	43

15. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK

Egyéb ráfordítások:

Egyéb ráfordítások:

	2015.12.31	2014.12.31
Követelésekre elszámolt értékvesztések	4 774	14 898
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége	0	0
Immateriális javakra, tárgyi eszközök selejtezése	0	0
Tartozásátvállalás	853	11 257
követelés elengedés	1 226	
Adók	7 281	9 383
Kártérítések, késedelmi kamatok, bírságok	1 561	205
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	1 354	13 102
Céltartalék képzés	0	0
Terven felüli értékcsökkenés	987	3 898
Összesen	18 036	52 743

Megszűnt tevékenység miatti valós értékre korrigálás vesztesége(szerb leányvállalat):

Befektetett eszközök	244	0
Követelések	7 516	0
Pénzeszközök	1 961	0
összesen	9 721	0
Egyéb ráfordítások összesen:	27 757	52 743

Egyéb bevételek:

Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	8	280
Kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat	168	188
Fejlesztési és egyéb támogatások	19	1 034
Elszámolt értékvesztés visszaírása	2 322	257
Tovább számlázott költségek	3 166	
céltartalék feloldás	1 300	
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	593	94
Egyéb	762	2 577
Összesen	8 338	4 430

16. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

Pénzügyi bevételek:

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Pénzeszközök kamatai	7	3
Kölcsönök kamatai		
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek realizált árf.nyeresége	0	83
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	20
Összesen	7	106

Pénzügyi ráfordítások

ezer forint

	2015.12.31	2014.12.31
Pénzintézettől kapott kölcsönök után fizetett kamat	4 046	4 603
Egyéb vállalkozótól kapott kölcsönök után fizetett kamat	0	9
Lízingtartozás után fizetett kamat	128	333
Faktorálás után fizetett kamat	0	456
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek realizált árfolyam vesz.	24	164
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	23	721
Összesen	4 221	6 286

Megszűnt tevékenység miatti értékvesztés(szerb leányvállalat):

Értékvesztés	4 434	0
összesen	4 434	0
Pénzügyi ráfordítások összesen	8 655	6 286

17. TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK

	Mérlegérték	Adóérték	Átmeneti különbözet	10 % adókulcs	Köv/köt
Tárgyi eszközök és immateriális javak	272 056 132	261 807 624	10 248 508	1 024 851	kötelezettség
Követelések	115 375 199	139 744 864	-23 869 665	-2 386 967	követelés
tovább viheto elhatárolt veszteség		3 595 000	-3 595 000	-359 500	követelés
céltartalék	400 000	0	400 000	-40 000	követelés
összesen	388 331 331	405 147 488		-1 761 616	
adókulcs					
Halasztott adó követelés				1 761 616	

IV. HALASZTOTT ADÓ VÁLTOZÁSA	Kalkulált	Konzolidációnál figyelembe vett
NYITÓ HALASZTOTT ADÓ KÖVETELÉS	6 485	0
Tárgyévi változás	-4 723	0
ZÁRÓ HALASZTOTT ADÓ KÖVETELÉS	1 762	0

Tárgyévi változás eredménnyel szemben	4 723	0
Tárgyévi változás negatív goodwill szemben	0	0
Tárgyévi változás átfogó eredménnyel szemben	0	0
összesen	4 723	0

Az alkalmazható adókulcs 10% volt – a Magyarországon, a fordulónapon érvényes jogszabályok alapján – mivel a halasztott adó követelés főleg a *Társaságnál* elszámolt különbözettel kapcsolatos.

Halasztott adókövetelés az IAS 12 alapján nem került a konszolidált beszámolóban kimutatásra, mert nem látjuk biztosítottak az 5 éven belüli megtérülést (veszteséges gazdálkodás, adóhatósági eljárások).

	2015.12.31	2014.12.31
Adózás előtti eredmény	(9 762)	(31 190)
Adózás előtti eredmény alapján kalkulált társasági adó		(398)
Elvárt adó	(1 365)	
Adóhatás		
-Le nem vonható költségek		
Társasági adókötelezettség	(1 365)	(398)
Társasági adó és halasztott adó alakulása a mérlegben:		

	2015.12.31	2014.12.31
Társasági adó	(1 365)	(398)
Halasztott adó	0	0
Adófizetési kötelezettség	(1 365)	(398)

	2015.12.31	2014.12.31
Halasztott adó követelés		
-Halasztott adó követelés több mint 12 hónap után megtérülő	2 787	0

-Halasztottadó követelés 12 hónapon belül megtérülő	0	0
Halasztott adó kötelezettség		
-Halasztott adó kötelezettség több mint 12 hónap után visszaforduló	1 025	0
-Halasztott adó kötelezettség 12 hónapon belül visszaforduló	0	0
Halasztott adó(nettó)	1 762	0
Halasztott adó hatása az eredménykimutatásra:		
Halasztott adó követelés		
2015.01.01	0	0
Eredménykimutatás		
2015.12.31	0	0

18. SZEGMENS INFORMÁCIÓK

A *Csoport* bevétele 2015-ben és 2014-ben kizárólag szolgáltatási tevékenységből származott. A *Csoport* árbevételének megoszlását tevékenységek szerint az alábbi táblázat mutatja be a különböző tevékenységek között. A számviteli politikában ismertetett okok miatt, a *Csoport* egyetlen operatív szegmensenként működik.

ezer forint

	Külső féltől származó bevételek	
	2015.12.31	2014.12.31
Objektumvédelem	526 680	700 383
Speciális védelmi szolg.	55	12 471
Biztonságtechnika	16 548	46 294
Távfelügyelet	58 695	61 147
Egyéb	72 203	65 013
Összesen	674 181	885 308

	2015.12.31	2014.12.31
Működési tevékenység		
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	(137 462)	(177 108)
Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege	(19 419)	(38 581)
Pénzügyi eredmény	(8 648)	(6 179)
Adózás előtti eredmény	(9 762)	(24 954)
Adófizetési kötelezettség	(1 365)	(397)
Átfogó eredmény	(11 127)	(25 351)

csoport árbevétel

	2015.12.31	2014.12.31
Magyarország	674 181	850 618
Szerbia	0	34 690
Árbevétel összesen	674 181	885 308

befektetett eszközök

	2015.12.31	2014.12.31
Magyarország	272 056	278 265
Szerbia	0	247
Befektetett eszközök összesen	272 056	278 512

megszűnt tevékenység cash-flow-ja szerb cash-flow levezetés 2015.12.31.

	HUF	RSD
nyitó 2015.01.01.	1 983 938	763 053
záró 2015.12.31.	0	0
Összesen	-1 983 938	-763 053
adózás előtti eredmény	-5 620 158	-2 186 832
követelés leírás	7 511 393	2 922 721
követelés leírás	4 490	1 747
befektetett eszk valós é.leírás	243 456	94 730
szállító kivezetés	-4 100 227	-1 595 419
működési cash flow	-1 983 938	-763 053

19. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport függő kötelezettségei a következők, melyek bekövetkezésének valószínűsége jelenleg bizonytalan: NAV I.fokú határozat ÁFA adónemben 262 m FT adóhiány (lásd részleteket 22.pontban).

20. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

A Csoport és szerb leányvállalata-közt 2015.évben tranzakció nem történt.

A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább található.

A Csoport a kulcspozícióban lévő vezetők, igazgatók számára 2015-ben az alábbi összegű kompenzációkat nyújtotta, a következő kategóriák szerinti bontásban:

- vezetők 10%-os költségtérítést kaptak
- rövid távú munkavállalói juttatások: 12.270 eFt
- munkaviszony megszűnése utáni juttatások: nem történt ilyen,

- egyéb hosszú távú juttatások,
- végkielégítések: nem voltak,
- részvényalapú kifizetések nem történtek,

A Csoportnak 2015-ben az alábbi ügyletei voltak a leányvállalatokkal:

21. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Nem voltak olyan fordulónap utáni gazdasági események, amelyek miatt a Társaságnak a pénzügyi kimutatásait módosítania kellene.

22. EGYÉB KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

2011.09.07-én a NAV Bűnügyi Főigazgatósága Központi Nyomozó Főosztály Vizsgálati Osztálybüntető eljárást folytatott a Btk.310/A (1) bekezdésében meghatározott és a (3) bekezdés szerint minősülő munkáltatással összefüggésben elkövetett adócsalás gyanúja miatt ismeretlen tettes ellen. A Nemzeti Adó- és Vámhivatal munkatársai házkutatást tartottak a Társaság székházában, valamint fióktelepein, melynek során a Társaság iratait lefoglalták.

2014-ben az ismeretlen tettes ellen indított eljárást a Társaság volt vezető tisztségviselőjével szembeni (mint magánszemély) eljárásá alakult át. Mérlegkészítés napjáig további érdemleges esemény nem történt az ügyben.

A NAV Bűnügyi Főigazgatóság Központi Nyomozó Főosztály Vizsgálati Osztálya a Társaság Ógyalla téri ingatlanát zár alá vette, továbbá hét gépjárműt is zár alá vont. Ezen események a Társaság folyamatos működését nem veszélyeztetik.

A Nemzeti Adó- és Vámhivatal 2011 évre és 2012. I. negyedévre vonatkozóan bevallás utólagos vizsgálatára irányuló ellenőrzést végzett, mely ügyben I. fokú (NEM JOGERŐS) határozatot hozott, melyben a társasággal szemben 262 millió Ft adókülönbötet és ezek jogkövetkezményeit állapította meg ÁFA adónemben. A határozattal szemben fellebbezéssel élt a Társaság, a Társaság jogi képviselőjének álláspontja szerint a határozat megsemmisítése várható, mivel a másodfokú eljárásban nem korrigálható eljárási szabálysértések történtek a határozat meghozatala során, továbbá a határozat anyagi jogilag is megalapozatlan.

A fentiek miatt céltartalék képzésére nem került sor.

23. A VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSA

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a Vezetés megítélte a Társaság vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. A pénzügyi kimutatásokat a vállalkozás folytatását feltételezve készítettük el, a vezetésnek nem áll szándékában megszüntetni a vállalkozást vagy beszüntetni a kereskedést. A vezetésnek a mérlegelés során olyan, eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról nincs tudomása, amelyek jelentős kétséget támasztanak a gazdálkodó egységnek a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban, figyelembe véve az I.fokú NAV határozatot is.

Budapest, 2016.április 29.



Kincs Gergely
az igazgatóság elnöke