

SET GROUP NYRT. (KORÁBBI NEVÉN: TR INVESTMENT NYRT, BIOMEDICAL NYRT.)

KONSZOLIDÁLT ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

**NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI
STANDARDOK SZERINT**

2018. DECEMBER 31.

Konszolidált mérleg

(adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve)

		<u>2018.12.31</u>	<u>2017.12.31</u>
ESZKÖZÖK	Melléklet		
Befektetett eszközök			
Ingatlanok		86 824	-
Egyéb gépek és berendezések		17 640	-
Goodwill		2 723	-
Egyéb immateriális javak		200 000	-
Befektetett eszközök összesen	3.1	307 187	-
Forgóeszközök			
Készletek		44 646	-
Adott kölcsön		30 150	10 000
Beruházásra adott előleg		100 000	-
Vevő- és egyéb követelések	3.3	215 011	2 029
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3.4	108 212	3 116
Forgóeszközök összesen		498 019	15 145
Eszközök összesen		805 206	15 145
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke		902 612	805 500
Tőketartalék (ázsíó)		194 224	-
Eredménytartalék		(881 763)	(901 797)
Teljes átfogó eredmény		111 163	(12 213)
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen	3.5	326 236	(108 510)
Nem kontrolláló érdekeltség részesedése		116 512	-
Saját tőke összesen		442 748	(108 510)
Hosszú lejáratú kölcsönök		-	28 671
Hosszú lejáratú kötelezettségek		-	28 671
Szállítói kötelezettségek	3.6	12 949	3 601
Rövid lejáratú kölcsönök		172 707	3 326
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	3.7	176 802	88 057
Rövid lejáratú kötelezettségek		362 458	94 984
Kötelezettségek összesen		362 458	123 655

(A 6-31. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik)

Konzolidált átfogó eredménykimutatás *(adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve)*

	Melléklet	2018.12.31	2017.12.31
Értékesítés nettó árbevétele	3.8	279 177	-
Anyagköltségek		119 557	
Igénybevett szolgáltatások	3.9	38 950	4 931
Eladott áruk beszerzési értéke		112 196	-
Személyi jellegű ráfordítások	3.10	34 798	597
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	3.11	2 939	6 213
Értékcsökkenés és amortizáció		3 601	-
Működési költségek		312 041	11 741
Működési eredmény		(32 864)	(11 741)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából		145 336	-
Pénzügyi bevételek		-	-
Pénzügyi ráfordítások		663	472
Adózás előtti eredmény		111 809	- 12 213
Jövedelemadók	3.12	3 860	-
Adózott eredmény		107 949	- 12 213
Egyéb átfogó jövedelem		-	-
Teljes átfogó jövedelem		107 949	- 12 213
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		111 163	- 12 213
Külső tulajdonosra jutó rész		(3 214)	-
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	3.13		
Alap		12	-2
Hígitott		12	-2

(A 6-31. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik)

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

(adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Saját tőke összesen
Egyenleg 2016. december 31.	805 500	-	(901 803)	(96 303)	-	(96 303)
Korrekció			6	6		6
Teljes átfogó jövedelem 2017.			(12 213)	(12 213)		(12 213)
Egyenleg 2017. december 31.	805 500	-	(914 010)	(108 510)	-	(108 510)
Tőkeemelés 2018 05 14-én	50 000	100 000		150 000		150 000
Tőkeemelés 2018 09 17-én	47 112	94 224		141 336		141 336
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése			32 247	32 247	119 726	151 973
Teljes átfogó jövedelem 2018.			111 163	111 163	-(3 214)	107 949
Egyenleg 2018. december 31.	902 612	194 224	(770 600)	326 236	116 512	442 748

(A 6-31. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik)

SET GROUP NYRT. (KORÁBBI NEVÉN: TR INVESTMENT NYRT., BIOMEDICAL NYRT.)
2018. DECEMBER 31.
KONSZOLIDÁLT ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Konzolidált Cash-flow kimutatás

(adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve)

	<u>2018.12.31</u>	<u>2017.12.31</u>
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózott eredmény	111 163	(12 213)
Elszámolt értékcsökkenés	3 601	-
Működő tőke változásai		-
Vevő és egyéb követelések változása	(212 982)	(1 784)
Készletek változása	(44 646)	-
Szállítók változása	9 348	(6 487)
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	88 745	4 646
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(44 771)</u>	<u>(15 808)</u>
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(408 066)	-
Részesedések megszerzése	146 036	-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	<u>(262 029)</u>	-
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Törzsrészesvények kibocsátásából származó pénzeszköz	291 336	-
Kölcsön nyújtása	(20 150)	(10 000)
Hitel és kölcsön felvétele	140 710	28 677
Tőkebevonás (pótbefizetés) bevétele	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	<u>411 896</u>	<u>18 677</u>
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	105 096	2 869
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	3 116	247
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	<u><u>3.4</u> 108 212</u>	<u><u>3 116</u></u>

(A 6-31. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik)

1.1 A pénzügyi kimutatások alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

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

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások a SET Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (korábbi nevén: TR Investment Nyrt., illetve Biomedical Nyrt. (továbbiakban „Társaság” vagy „Anyavállalat”) mint anyavállalatnak és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (továbbiakban együtt „Csoport”) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

A Csoport pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmentje készíti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé. Ezt az előterjesztést legkésőbb az éves közgyűlést megelőző 21. napon szükséges megtenni. A BÉT Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályai szerint a pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést elfogadó közgyűlést meg kell tartani az adott üzleti évet követő április 30.-áig.

A Csoport választott könyvvizsgálója Bárány Terézia, kamarai tagsági száma 000428.

A konszolidált pénzügyi kimutatások aláírására Dr. Huszár Péter Tamás, az Igazgatóság elnöke jogosult.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Társaság, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

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

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

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelyeknél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni.

1.2 A Csoport tevékenységének rövid bemutatása

A SET GROUP Nyrt. 2010. november 17-én került alapításra Biomedical Nyrt. néven. A Társaságot Dr. Kovács Sándor, Dr. Kovácsné Révész Viktória, Kovács Tas és Kovács Bence alapította. A Társaság tevékenységének akkori célja a hidrogén ipari méretű tárolásának megvalósítása, gyártása (abszorberek, kémiai tárolók), illetve hidrogén akkumulátor kifejlesztése volt.

Ennek érdekében a Társaság 2010. december 22-én megszerezte a 805.500.000 Ft törzstőkújú Hydro-Tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. üzletrészesének 100%-át.

Végül ezt a tevékenységet a közben felmerült műszaki és gazdasági nehézségek miatt a Társaság megszüntette, érdemi tevékenységet egészen 2017-ig nem folytatott.

2017-ben változások kezdődtek a Társaság életében, melyek 2018-tól, az új menedzsment munkába állásával új lendületet kaptak.

A menedzsment kidolgozta az Anyavállalat új stratégiáját, amely a részvényesi érték maximalizálására fókuszál. Az Anyavállalat egyik célja, hogy sikeres üzletfejlesztési projektet vigyen végig a hozzá tartozó leányvállalatokon keresztül, működési folyamatok racionalizálásával, költséghatékonyság javításával.

Mindemellett a Társaság elkötelezett a blokklánctechnológia által támogatott szolgáltatások mellett is, így saját eszközparkra alapozva megkezdte az ezzel kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokat is.

Az új stratégiához 2017. márciusától új név, majd pedig új arculat is társul. 2018. májusában pedig a folyamatosan bővülő tevékenységének megfelelően növekvő erőforrásai zavartalan és hatékony működtetése érdekében székhelyét áthelyezte a 1023 Budapest, Rómer Flóris utca 55. szám alól 1026 Budapest, Húvösvölgyi út 27. szám alá.

Társaság jövőbeli stratégiájához illeszkedően átgondolásra került a Társaság szervezeti felépítése is. Erre való tekintettel 2018. május 31-én a Közgyűlés elfogadta az Alapszabály módosítását, mely az Igazgatótanács helyett létrehozta az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság intézményét.

A Társaság tulajdonosi szerkezete a 2018. december 31-i részvénykönyv szerint:

Részvényesek	Tulajdoni hányad	
	2018	2017
	%	%
Bonatrevi Sales s.r.o.	0	15,69
Bodorkós László	6,92	6,92
Massa Bonorum s.r.o.	14,1	14,21
Clearstream Banking S.A.	6,69	9,09
Dr. Orbók Ádám	5,28	6,64
Közkézhányad		54,37
Összesen	100%	100%

1.3 A Társaság leányvállalatai, konszolidáció

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

A Társaság négy leányvállalatának mindegyike 100% -ban a Társaság tulajdonában áll:

1) Hydro-tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft

Fő tevékenysége: ipari gáz gyártása, jelenleg azonban tényleges tevékenységet nem folytat.

A Hydro-Tár Kft. törzstőkéje jelenleg 800.500.000 Ft, amelyből 500.000 Ft pénzbeli hozzájárulás, 800.000.000 Ft pedig egy hidrogén tároló-átalakító rendszer apportja, melynek értéke alapításkor került meghatározásra. Mivel ez a szabadalom nem vált be a gyakorlatban, mára már teljesen elértéktelenedett, ezért a Társaság az átszervezés megkezdésekor erre 678.375.000 Ft rendkívüli értékcsökkenést számolt el. Ezzel a társaság a teljes vagyonát elvesztette.

A társaság működéséhez szükséges tőke pótlásáról az Anyavállalat Igazgatósága 2018. szeptember 25-én határozott oly módon, hogy az eddigi apportot 800.000.000 Ft pénzbeli hozzájárulással kiváltja, melyet 2019. december 31-ig kell a leányvállalat rendelkezésére bocsátania.

2) SET Informatika Zrt.

Fő tevékenysége: számítógép, periféria, szoftver, nagykereskedelme, ezen felül ez a társaság foglalkozik a blokklánctechnológiával kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokkal is

A társaságot 2017. november 22-én alapította az Anyavállalat 100.000.000 Ft, jegyzett tőkével, amely teljes egészében befizetésre került 2018. december 31-ig.

3) SET Real Estate Kft.

Fő tevékenysége: saját tulajdonú ingatlan adásvétele.

Az Anyavállalat Igazgatótanácsa 2018. április 16-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 150.000.000 Ft jegyzett tőkével, amely 2018. december 31-ig teljes egészében befizetésre került. Az új leányvállalat alapítását 2018. április 18-án jegyezte be a Cégbíróság.

Az új leányvállalat elsősorban az Anyavállalat stabilitását hivatott szolgálni ingatlanok vásárlásával, másodsorban azok hasznosításával egy jelentős üzleti potenciált rejtő piaci szegmenseket kíván lefedni.

4) SET Goodwill and Enterprise Management Kft. (továbbiakban „Leányvállalat”)

Fő tevékenysége: egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység.

Az Anyavállalat Igazgatósága 2018. június 26-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 700.000.000 Ft jegyzett tőkével, amelyből 2018. december 31-ig 91.050.000 Ft-ot bocsátott a társaság rendelkezésére. Az új leányvállalat alapítását 2018. július 9-én jegyezte be a Cégbíróság.

Az új leányvállalat feladata a „Valódi Érték” üzletágban az érintetté vált vállalkozások üzletrészesének felvásárlása, a valódi know-how átvétele, a szükséges fejlesztések elvégzése, majd a vállalkozás működésének finomhangolása a jelenkor piaci elvárásainak megfelelően.

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

1) MÁTÓ-STÁB Átviteltechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

Fő tevékenysége: villanyszerelés, melyet jelenleg nem folytat a társaság.

A Leányvállalat 2018. július 17-én vásárolta meg a társaság 70% -nak megfelelő üzletrészt, ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett.

A társaság tulajdonában áll Garabonc községben egy 16.541 m² alapterületű, összközműves ingatlan, mely alatt jelentős termálvíz rezervoár helyezkedik el.

A Vas Megyei Katasztrófavédelmi Igazgatóság 36800/2701-3/2018. számú határozata révén a MÁTÓ-STÁB Kft. vízjogi létesítési engedélyt kapott. A határozat értelmében a területen egy 160 méter talpmélységű hideg-vizes kút, valamint egy 1000 méter talpmélységű termálvizes kút alakítható ki, melyekből kutanként napi szinten 360 m³, éves szinten 131.400 m³ víz nyerhető ki.

A vízjogi létesítési engedély meglétével a terület alkalmassá vált többek között szálloda projekt kivitelezésére, mely a térség húzóerejének számító termálvíz-turizmus további fejlődéséhez járulhat hozzá.

2) Farmer-mix Takarmánygyártó-Szolgáltató és Forgalmazó Kft.

Fő tevékenysége: haszonállat-eledelel gyártása.

A Leányvállalat 2018. augusztus 30-án vásárolta meg a társaság 61% mértékű üzletrészt és szerezte meg a kontrollt a társaság felett a korábban meghirdetett Értékmegőrző program szellemében.

1.4 A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme), és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (E Ft) szerepelnek.

2. Számviteli politika lényeges elemei

2.1. A pénzügyi kimutatások prezentálása

Az Anyavállalat konszolidált pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált mérleg;
- konszolidált eredménykimutatás;
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.

2.2 A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Társaság. Ez a prezentálás pénzneme.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

A Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásokat évente készít.

A pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Társaság bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is. Ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Társaság, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

2.3. A konszolidáció alapja

Leányvállalatok

A konszolidált éves beszámoló a SET GROUP Nyrt-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több, mint 50%-át, és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből.

A megszerzett üzletrészekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzéstől értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára,

azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték, valamint a nem irányító részesedéseknek a megszerzett üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredmény kimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a nem ellenőrzésre jogosító részesedések vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a nem irányító tulajdonosokra jutó összeg értékében kerülnek meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában konszolidáltlag történik. Az akvizíciót követően a nem irányító tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások nem irányító tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

2.4 Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

Árbevételek

A bevételeket akkor kell elszámolni, ha azokat a Csoport realizálta – azaz, ha a szerződéseknek megfelelően teljesített vevői részére és a követelés pénzügyi rendezése (a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása) valószínű, valamint annak és a kapcsolódó költségeknek az összege megfelelően (megbízhatóan) mérhető.

A működéshez kapcsolódó ráfordítások

A nem pénzügyi jellegű ráfordításokat a következő kategóriákba kell besorolni:

- anyagköltségek;
- igénybevett szolgáltatások;
- személyi jellegű ráfordítások;
- egyéb bevételek és ráfordítások;
- értékcsökkenés és amortizáció.

Egyéb bevételek és egyéb ráfordítások

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételeként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatásában.

Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Az osztalékbevételeket és kamatbevételeket pénzügyi bevételként kell kimutatni. A kamatbevételeket időarányosan kell elszámolni, az osztalékbevételeket pedig akkor szabad kimutatni, ha az osztalékról az azt folyósító társaság érvényesen döntött. A kamatráfordításokat az effektív kamatláb módszer segítségével kell kiszámítani és a pénzügyi ráfordítások kategóriába sorolni. A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbözetét (ha az IAS21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg. A pénzügyi eredményt az eredménykimutatásba nettó módon állítja be a Társaság.

Tényleges és halasztott nyereségadó

Nyereségadóként kerül kimutatásra a Társasági adó és a halasztott adó.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltérhet a beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembevételre. A Csoport folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül meghatározásra. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra.

Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

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

Nettósítás

A Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásokban – az IFRS tételes előírásain túlmenően – akkor jeleníti meg egy tranzakció hatását nettó módon, ha az a tranzakció természete az ilyen kimutatást megköveteli és az üzleti tevékenység szempontjából az adott tétel nem releváns (pl. használt eszköz értékesítés az üzleti tevékenységen kívül).

EPS - részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény

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

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne. Sem a 2018., sem pedig a 2017. december 31-ére végződő évben nem volt olyan tranzakció, amely ezt az EPS ráta értékét hígítaná.

2.5 A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése***Ingtatlanok, gépek, berendezések***

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Társaság csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt.

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés elszámolt költségeit.

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

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsák, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben terven felüli leírás elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke.

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

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

Épületek	50 év
Bérbe adott ingatlanok	10 év
Gépek, berendezések	3-7 év

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

Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak értéke egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó.

Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat értékcsökkenteni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni.

A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Fejlesztési költségek

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

- Az immateriális eszköz előállításának műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra és értékesítésre alkalmas lesz,
- A gazdálkodó szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére,

-
- A gazdálkodó képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére,
 - Azt, hogy hogyan fog az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni,
 - A megfelelő műszaki, pénzügyi források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez,
 - A gazdálkodó képességét az eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

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

Goodwill

A goodwill a megszerzett leányvállalat, társult társaság, illetve közös vezetésű vállalat azonosítható nettó eszközeinek beszerzési értéke és valós értéke közötti pozitív különbség a megszerzés napján. A goodwill nem kerül amortizálásra, de az Anyavállalat minden évben megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. A goodwill az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra.

Egyedi pénzügyi kimutatásban goodwill nem mutatható ki.

Értékvesztés

A Társaság minden beszámolási időszak végén felméri, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt, a Társaság megbecsüli az eszköz várható megtérülési értékét. Egy eszköz, vagy pénztermelő egység várható megtérülési értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. A Társaság az eredmény terhére értékvesztést számol el, ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. A Társaság szükséges kalkulációkat a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti.

Készletek

A készletek a felesleges, illetve az elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletértéket a tényleges bekerülési értéken határozzák meg. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza az alapanyagok súlyozott átlagos beszerzési árát, a közvetlen bérköltséget és járulékait. A Társaság a saját termelésű készletekről év közbeni nyilvántartást nem vezet, év végén a tényleges önköltségi árat utókalkulációval állapítja meg.

Követelések

A követelések amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készül a kétes követelésekre vonatkozóan.

Céltartalékok

Céltartalékként csak olyan meglévő kötelezettséget szabad megjeleníteni, amely múltbéli eseményen alapszik, csak összege és ütemezése bizonytalan. Nem lehet olyan kötelezettségre céltartalékot elszámolni, amely nem jelenben fennálló jogi vagy vélelmezett kötelelemmel függ össze.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem

(valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és fel kell osztani hosszú és rövidtávú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül (mert azt sokára kell megfizetni), akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

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

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

Ha egy olyan szerződést kötött a Társaság, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (terhes szerződések).

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A folytatandó tevékenységekkel kapcsolatos tételekre nem (pl.: átképzés, áthelyezés költségei).

Nem szabad céltartalékot képezni:

- a jövőbeli működési veszteségekre;
- a „biztonsági céllal”, jövőbeli nem látható veszteségek fedezetére;
- a leírásokra (pl. követelések, készletek leírására) amelyek az érintett eszköz értékét csökkentik.

Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentumok olyan szerződések, amelyek az egyik félnél pénzügyi eszközhöz, míg a másik félnél pénzügyi kötelezettséghez vagy tőkeinstrumentumhoz vezetnek. A pénzügyi instrumentumok vagy pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek vagy tőkeinstrumentumok.

Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök közül a Társaság egyedül a készpénz, a kölcsönök és követelések kategóriába sorolható pénzügyi eszközökkel

rendelkezik, amelyek amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik.

Pénzügyi kötelezettségek

A vállalkozás pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, kölcsönök, hitelek.

A vállalkozás a pénzügyi kötelezettségek közül a származékos vagy kereskedési célú kötelezettségeket valós értéken értékeli az egyéb kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken. Hitelek esetén még azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

A kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A kölcsönökhöz és hitelekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

A vállalkozás minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközre, vagy eszközök csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés az eredménykimutatásban jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés összege csökken, az visszaírásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

Saját tőke

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

Tőkeelem megevezése	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége
Eredménytartalék	a felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege
Tulajdonosi tranzakciók	tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része
Nem kontrolláló érdekeltség	a leányvállalat saját tőkéjének az a része, amely nem illeti meg az Anyavállalat részvényeseit sem közvetlenül, sem pedig közvetve

Visszavásárolt saját részvények

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

Osztalék

Az osztaléket abban az évben számolja el a Csoport, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

2.6 Egyéb számviteli politikai elemek**Az idegen pénznemben kifejezett tranzakciók**

Az Anyavállalat megállapította, hogy mi a Csoport funkcionális pénzneme. A funkcionális pénznem az a pénznem, amely az adott cég működését leginkább jellemzi. A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF).

A döntési pontok a következők:

- melyik az a deviza, amelyben az adott cég a bevételeit döntően szerzi;
- mi az a pénznem, amiben az adott gazdálkodó költségei felmerülnek;
- mi a finanszírozás fő devizaneme.

Ezek a szempontok fontossági sorrendben szerepelnek.

Egy adott gazdálkodó egységnek csak idegen pénznemen keletkezhet átváltási árfolyamkülönbözete. A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra. Ez alól kivételt képeznek azok a bejövő szállítói és kimenő vevői számlák, ahol az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti az adóalap forintban történő megállapítására vonatkozó előírásainak megfelelő árfolyam számítás az irányadó.

Év közben a realizált árfolyamvesztés/nyereség összegei a teljesítés napján és a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyamok különbözetéből adódnak, mely összegeket a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, ráfordításai között mutat ki a Társaság.

A Társaság megosztja eszközeit és kötelezettségeit monetáris és nem monetáris eszközökre. A monetáris elemek azok az elemek, amelyek kiegyenlítése vagy befolyása pénzmozgással jár, illetve monetáris elemnek minősül maga a pénz. Nem minősülnek monetáris elemnek azok a követelés-kötelezettség tartalmú tételek, amelyek nem járnak pénzmozgással (pl.: szolgáltatásokra, készletekre adott előlegek).

Az idegen pénznemben kifejezett monetáris elemeket minden fordulónapon át kell értékelni a fordulónapi azonnali (spot) árfolyamra. A Társaság a Magyar Nemzeti Bank fordulónapi közzé tett árfolyamát alkalmazza az átváltáskor.

Lényegesség, hibák és hibahatások

Az IFRS szabályai alapján egy tétel akkor számít lényegesnek, ha a tétel kihagyása vagy téves bemutatása képes a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni. A Csoport vezetősége fenntartja magának a jogot, hogy a kihagyás vagy téves bemutatás mértékének és jellegének adott körülmények közötti megítélésétől függően minősítsen egy tételt jelentősnek. Egy tétel megítélésnél az adott tétel nagysága és jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező.

A hibák tartalmukban lehetnek kihagyások vagy téves bemutatások a gazdálkodó egység egy vagy több korábbi időszakra vonatkozó pénzügyi kimutatásaiban, amelyek olyan megbízható információk fel nem használásából vagy helytelen felhasználásából származtak. Ilyen hibák lehetnek a matematikai hibák, a számviteli politika alkalmazásában elkövetett hibák, tények figyelmen kívül hagyása vagy helytelen értelmezése, valamint a csalás hatásai.

A korábbi időszaki hibát visszamenőleges újramegállapítással kell kijavítani, kivéve, ha kivitelezhetetlen meghatározni a hiba egyes időszakokra vonatkozó hatásait vagy halmozott hatását. Kivitelezhetetlenség akkor áll fent, ha a Társaság akkor sem tudja egy hiba kijavítását megtenni vagy egy új szabályt visszamenőlegesen alkalmazni, miután minden tőle észszerűen elvárható megtett a helyes alkalmazás érdekében. Kivitelezhetetlenség oka lehet pl. az elérhető adatok hiányából fakadó kalkulációs bizonytalanságok.

A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai

A Társaság számviteli politikájának alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információon alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő mellékletben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

A Társaság vezetőségének legalább évente felül kell vizsgálnia az alábbi területek számviteli becsléseit:

- Immateriális javak értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam),
- Tárgyi eszközök értékcsökkenésével kapcsolatos becslések (pl. hasznos élettartam),
- Céltartalékok képzésével kapcsolatos becslések (pl. kalkuláció módszertana, céltartalék képzési indikátorok),
- Készletek és követelések értékelésével kapcsolatos becslések,
- Valós értékkel kapcsolatos becslések.

Számviteli becslések felülvizsgálatát indikálhatják:

- jogszabályokban bekövetkezett változások,
- gazdasági környezetben bekövetkezett változások,
- társaság működésében, folyamataiban bekövetkezett változások.

2.7 Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások

A Társaság számviteli politikája nem változott az előző évhez képest.

2018-ban a Társaság alkalmazta az összes, 2018. december 31-én hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, melyek a Társaság működése szempontjából relevánsak. A Társaság hatályba nem lépett standardok esetében nem élt a korai alkalmazás lehetőségével.

A fordulónapon ismert folyamatban levő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak várható hatását részleteiben nem elemezzük, mivel azok nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra és azok elhagyása nincs hatással a beszámolót felhasználók döntéseire.

2018. január 1-től kötelezően alkalmazandó releváns új standardok:

Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard váltotta fel a korábbi IAS 39-es standardot. Tekintettel arra, hogy a Csoport jelenleg nem rendelkezik olyan pénzügyi instrumentumokkal, amelyek besorolása vagy értékelése megváltozna ezért ennek nincs lényeges hatása a pénzügyi kimutatásokra.

IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel standard, ahogy a neve is mutatja, olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak.

A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. A modell szerint a bevételt oly módon kell elszámolni, hogy az kifejezze az „ígért” termék vagy szolgáltatás átruházását olyan összegben, amelyre a társaság a várakozásai szerint jogosult lesz. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az új standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és (a máshol ki nem mutatott) nyújtásával kapcsolatos költségekkel.

A Társaság által lefolytatott vizsgálat alapján az új IFRS 15 standard alkalmazása nincs jelentős hatással a Csoport 2018. évi pénzügyi kimutatásaira.

2019. január 1-től kötelezően alkalmazandó releváns új standard:

Az IASB 2017. január 13-án új standardot bocsátott ki a lízingek elszámolásával kapcsolatban. Az IFRS-t alkalmazó társaságok számára a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő beszámolási időszakok esetében lesz kötelező az új lízing standard alkalmazása. Az új standard felváltja az IAS 17 Lízing standard jelenlegi szabályozását, és alapvetően megváltoztatja az operatív lízingek eddigi elszámolásait. Főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbe vevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítást a lízingdíjakba. Változik emellett a lízing definíciója is. A Csoport által lefolytatott vizsgálat alapján az új IFRS 17 standard alkalmazása várhatóan nem lesz jelentős hatással a Társaság és a csoport 2019. évi pénzügyi kimutatásaira.

Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az konszolidált pénzügyi kimutatások részét képző mérlegben és eredmény kimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtettesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális.

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

Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), bemutatásra kerültek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

3. Mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

3.1 Ingatlanok, gépek és berendezések

adatok E Ft-ban	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Egyéb berendezések, felszerelések	Egyén immateriáli s javak	Goodwill	Összesen
Bruttó érték 2018.01.01	0	0	802 912	0	802 912
Növekedés és átsorolás	111 721	63 452	200 000	2 723	377 896
Csökkenés és átsorolás	0	11 400	0	0	11 400
Bruttó érték 2018.12.31	111 721	52 052	1 002 912	2 723	1 169 408
Halmozott értékcsökkenés 2018.01.01	0	0	802 912	0	802 912
Éves leírás	24 896	45 813	0	0	70 709
Csökkenés	0	11 400	0	0	11 400
Halmozott értékcsökkenés 2018.12.31	24 896	34 413	802 912	0	862 221
Nettó érték 2018.12.31	86 825	17 639	200 000	2 723	307 187
Nettó érték 2017.12.31	0	0	0	0	0

3.2. Halasztott adó követelések/ kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbség átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt ír elő. Eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálja az Anyavállalat a menedzsment által elkészített üzleti terv és adóstratégia alapján.

A Csoport jelentős veszteségelhatárolással rendelkezik, melyhez kapcsolódó halasztott adókövetelést nem vesz fel a mérlegébe, mivel a jövőbeni adóköteles nyereségekkel szembeni megtérülését a fordulónapon nem tudja adótervezéssel alátámasztani.

A Társaság 2018. december 31-én és 2017. december 31-én sem halasztott adó követelést, sem pedig halasztott adó kötelezettséget nem tart nyilván.

3.3 Vevők és Egyéb követelések

	<u>2018. december 31.</u>	<u>2017. december 31.</u>
Vevőkövetelések	152 719	0
Egyéb követelések	62 292	2 029
Összesen	215 011	2 029

3.4 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	<u>2018. december 31.</u>	<u>2017. december 31.</u>
Látra szóló betétek	103 934	0
Készpénz állomány	4 278	3 116
Összesen	<u>108 212</u>	<u>3 116</u>

3.5 Saját tőke

A Csoport Anyavállalatra jutó saját tőkéje (289 625 E Ft) 2018. december 31-én jegyzett tőkéből (902.612 E Ft), tőketartalékból (194.224 E Ft), eredménytartalékból (-956.814 E Ft) és a tárgyévi teljes átfogó eredményből áll (149 603 E Ft).

2017. december 31-én az Anyavállalat jegyzett tőkéje 805.500 E Ft volt, az Anyavállalat alaptőkéje 8.055.000 db, egyenként 100 Ft névértékű, dematerializált úton kibocsátott törzsrészesvényekből állt.

2018 folyamán az alábbi jegyzett tőkét érintő tranzakciók történtek:

- 2018. március 29-én a Társaság Igazgatótanácsa új részesvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött a Társaság jegyzett tőkéjének pénzbeli vagyoni hozzájárulással történő megemlése érdekében. 500.000 db 100 Ft/db névértékű új részesvény lejegyzésére került sor 300 Ft/db kibocsátási értéken. A tőkeemlést követően a Társaság jegyzett tőkéje 805.500.000 Ft-ról 855.500.000 Ft-ra, míg tőketartaléka (ázsio) 0 Ft-ról 100.000.000 Ft-ra emelkedett. A változást a Cégbíróóság 2018. május 14-én bejegyezte.
- A Társaság és Dr. Orbók Ádám, a Társaság stratégiai igazgatója magánemberként eljárva 2018. szeptember 10-én apportszerződést kötöttek, melynek értelmében Dr. Orbók Ádám nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére bocsátotta a Társasággal szemben fennálló 141.336.126 Ft követeléséből 141.336.000 Ft-ot a Társaság alaptőkéjének felemelésére. Ezért az összegért 471.120 db 100 Ft/db névértékű részesvény került lejegyzésre 300 Ft/db kibocsátási értéken. A tőkeemlést követően a Társaság jegyzett tőkéje 855.500.000 Ft-ról 902.612.000 Ft-ra, míg tőketartaléka (ázsio) 100.000.000 Ft-ról 194.224.000 Ft-ra emelkedett. A változást a Cégbíróóság 2018. szeptember 17-én bejegyezte

2018. december 31-én az Anyavállalat jegyzett tőkéje 902.612 E Ft volt, a Társaság alaptőkéje 9.026.120 db, egyenként 100 Ft névértékű, dematerializált úton kibocsátott törzsrészesvényekből állt.

A negatív Eredménytartalék (-956.814 E Ft) oka a Hydro-tár Kft. leányvállalatban lévő részesedésre elszámolt értékvesztés, melynek összege 800.500 E Ft, illetve ezen túl a korábbi évek működéséből adódó felhalmozott veszteség.

3.6 Szállítói kötelezettségek

	<u>2018. december 31.</u>	<u>2017. december 31.</u>
Szállítói kötelezettségek	12 950	3 601
Összesen	12 950	3 601

3.7 Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	<u>2018. december 31.</u>	<u>2017. december 31.</u>
MNB bírság	6 335	46 028
Pótbefizetésnek nem minősülő köt	34 727	34 727
NAV bírság és késedelmi pótlék	224	113
Részesedéssel értékpapírral kapcsolatos kötelezettség	96 335	0
Adók, járulékok elszámolása	18 111	0
Egyéb kötelezettségek	21 070	7 189
Összesen	176 802	88 057

2018. november 21-ig a Társaság rendezte az MNB felé fennálló 46.475 E Ft, korábbi években felhalmozott tőketartozását, majd 2019 január végéig kifizette az összes felhalmozott kamattartozást is.

A 2017 évi pénzügyi kimutatás összeállításakor megállapításra került, hogy a korábbi vezetőségnek nem volt alapszabályban rögzített joga pótbefizetés előírására, így a pótbefizetés jogcímén, de jogalap nélkül teljesített befizetés, összesen 34.727.000 Ft a beszámolóban átsorolásra került a „Tartalékok” sorról az „Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” közé.

Ezt a kötelezettséget a Társaságnak az elévülési idő végéig szerepeltetni kell a könyveiben.

Az egyéb kötelezettségek értéke döntően a fordulónapon fennálló különböző adófizetési kötelezettségekből, valamint a rövid lejáratú kölcsöntartozáshoz tartozó időarányosan fizetendő kamat összegéből áll.

3.8 Árbevétel

2018-ben a Csoportnak 279 177 E Ft árbevétele volt.

3.9 Igénybevett szolgáltatások

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tanácsadói díjak, könyvelés, könyvvizsgálat	8 701	1 373
Bérleti díjak	11 570	
Közzétételi és kibocsátói díjak	5 042	1 587
Banki költségek	1 131	10
Egyéb igénybevett szolgáltatások	12 506	1 961
Összesen	38 950	4 931

3.10 Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások Csoportszinten a következőképpen alakultak az év során:

adatok E Ft-ban	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Béreköltség	28 824	483
Személyi jellegű egyéb kifizetések	179	0
Bérfelrakások	5 795	114
Összesen	34 798	597

3.11 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bírság, kötbér, kártérítés	9 306	5 597
Behajthatatlan követelés kivezetése	0	45
Egyéb (bevételek)/ráfordítások	-6 367	571
Összesen	2 939	6 213

3.12 Jövedelemadók

A Csoport a 2018. évben a konszolidált eredménye után 3 860 E Ft társasági adót vallott be. Az adó levezetése a következő volt:

	2018	2017
Adózás előtti eredmény	111 809	-12 213
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség 9 %, Halasztott adó	3 860	0
Halasztott adókövetelés	0	0
Jövedelemadók összesen (eFt)	3 860	0

2017. üzleti évben a jövedelem/nyereség minimum miatti adófizetési kötelezettség összege szerepel a jövedelemadók soron elszámolva.

3.13 Egy részvényre jutó eredmény

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

	2018	2017
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (eFt)	111 163	-12 213
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (ezer db)	9 026 120	8.055.000
Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)	12	-2

A Társaságnál nincsen olyan tényező sem 2018-ben, sem 2017-ban, amely hígítaná az egy részvényre jutó eredményt.

3.14 Szegmensinformációk

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, így a szegmens információk közzétételére kötelezett. Azonban a Társaság működését tekintve egy szegmensnek tekinthető, így külön szegmens jelentést nem készít.

3.15. Kapcsolt felekkel kapcsolatos közzétételek

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje:

Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke
 Kosda Béla Tamás, IG tag
 Koletics Péter, IG tag
 Kecskés Róbert, Felügyelő Bizottság („FB”) elnöke
 Balogh Gyula, FB tag
 Almási Bálint Zsolt, FB tag
 Dr Marek Tamás Igazgatótanács tagja („IT”) 2018. május 31-ig

2018 május 31-ig a Társaságban Igazgatótanács működött, ugyanezen naptól szerepét az Igazgatóság, illetve a Felügyelő Bizottság vette át. Sem az Igazgatótanács, sem pedig az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2018-ban.

3.16. Kockázatok leírása és érzékenység kezelés

A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök. A Társaság forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel a Csoport szembesül, valamint ezek kivédése érdekében megfelelő kontrollokat építsen be a Társaság releváns folyamataiba. A kockázat menedzsment politika és a kialakított rendszer rendszeresen felülvizsgálatra kerül, hogy követni tudja a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság tevékenységeiben bekövetkezett változásokat.

Hitelkockázat

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

Az alábbi táblázat a Társaság maximális hitelkockázati kitétségét mutatja:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Adott kölcsön	30 150	10 000
Beruházásra adott előleg	100 000	0
Vevők és egyéb követelések	215 011	2 029
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	108 212	3 116
Összesen	453 373	15 145

Likviditási kockázat

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

2018-ban az Anyavállalatnak sikerült egy újabb finanszírozási szerződést kötni egy új, szintén független féllel.

Az alábbi táblázat a Csoport maximális likviditási kockázati kitétségét mutatja:

	2018. december 31.	2017. december 31.
Hosszú lejáratú kötelezettségek (5 éven belül)	0	28 671
Rövid lejáratra kapott kölcsönök	172 707	3 326
Szállítók	12 950	3 601
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (1 éven belüli lejárat)	176 802	88 057
Összesen	362 459	94 984

3.17 Tőke menedzsment

Az Igazgatóság a SET GROUP Nyrt. jövőjét egy új, reális stratégia alapján kidolgozott, szigorú terv szerint létrehozott cégstruktúra és irányítás mellett látja kizárólag biztosítva.

Az új stratégia alapeleme a részvényesi érték növekedési pályára állítása a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban „SET Csoport”) teljesítménye alapján. Ennek részeként az Igazgatóság elsődleges feladatai a fenntarthatóság megteremtése és a részvényesek bizalmának visszaszerzése.

Ennek szellemiségében az Igazgatótanács 2018-ban megkezdte a társaság tőkehelyzetének rendezését. Az új befektetők valós vagyont bocsátottak/bocsátanak a cég részére a tőkeemelésekkel, amely által a SET Csoport ingatlan és eszközállománya került/kerül gyarapításra. (további információk az év közben végrehajtott tőkeemelésekről: „3.6 Saját tőke” fejezet).

Az Igazgatóság erőfeszítésének köszönhetően 2018. december 31-én a Társaság saját tőkéje ismét pozitív, jelentősen csökkentve ezzel a fennálló tőkekockázatot.

Ez a folyamat 2019-ben is folytatódik, mivel a saját tőke még mindig nem éri el az alaptőke kétharmadát. 2019. február 8-án Koletics Péter, a Társaság igazgatóságának tagja magánemberként eljárva, valamint a J.G. Sunflower Kft. apportszerződést kötöttek a Társasággal, melynek értelmében nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére bocsátották a Társasággal szemben fennálló 268.305.805 Ft követelésükből 268.305.225 Ft-ot a Társaság alaptőkéjének felemelésére. Ezért az összegért 632.050 db 100 Ft/db névértékű részvény került lejegyzésre 424,5 Ft/db kibocsátási értéken. A tőkeemelést

követően a Társaság jegyzett tőkéje 902.612.000 Ft-ról 965.817.000 Ft-ra, míg tőketartaléka (ázsio) 194.224.000 Ft-ról 399.324.225 Ft-ra emelkedett. A változást a Cégbíróság 2019. február 21-én bejegyezte.

3.18. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek az adott kölcsönök, a befektetett pénzügyi eszközök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, az értékpapírok és a pénzeszközök, valamint a felvett hitelek, kölcsönök és a szállítói kötelezettségek.

Egy pénzügyi eszközt a kezdeti megjelenítéskor annak valós értékén értékeli a Társaság, növelve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdonítható, akkor ha a pénzügyi eszköz nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz.

A Társaság a követeléseket bekerüléskor valós értéken, amennyiben a pénz időértéke jelentős (éven túli lejárat esetén), amortizált bekerülési értéken értékeli.

A Társaság valamennyi hitelt és kölcsönt (igénybe vett és általunk nyújtottakat is) a kibocsátási költségekkel növelt bekerülési értéken vesz nyilvántartásba.

Kezdeti megjelenítést követően az éven túli lejáratú kamatozó kölcsönöket és hiteleket effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési értéken mutatja ki. Az amortizált bekerülési értékben figyelembe veszi a kibocsátás költségeit, továbbá a teljesítéskor felmerült diszkontokat és prémiumokat is.

A Társaság a pénzügyi eszközei és kötelezettségei a fordulónapon a következők:

Könyv szerinti értéken	2018. december 31.	2017. december 31.
Pénzügyi eszközök		
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök és követelések</i>		
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 750 000	10 000
Vevők és egyéb követelések	7 580	1 948
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	102	3 112
Pénzügyi kötelezettségek		
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>		
Hosszú lejáratra kapott kölcsön	0	28 671
Pénzügyi kötelezettségek	52 501	87 678
Rövid lejáratra kapott kölcsönök	171 106	3 300
Szállítói kötelezettségek	4 756	3 601

3.19. Jogi kötelezettségek

A Társaság nincs peres ügy a mérlegfordulónapon.

3.20. Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

A mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja

között a következő lényegesebb események történtek:

- 2019 január 24-én a Társaság kifizette az MNB felé még fennálló felhalmozott késedelmi kamattartozásának teljes összegét. A Társaságnak innentől megnyílt a lehetősége olyan partneri szerződéseket megkötésére, melyeknek eddig gátat szabtak a fenti bírságokhoz kapcsolódó, közhiteles nyilvántartásban is szereplő, végrehajtási eljárások.
- 2019. február 8-án Koletics Péter, a Társaság igazgatóságának tagja magánemberként eljárva, valamint a J.G. Sunflower Kft. apportszerződést kötöttek a Társasággal, melynek értelmében nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás címén a Társaság rendelkezésére bocsátották a Társasággal szemben fennálló 268.305.805 Ft követelésükből 268.305.225 Ft-ot a Társaság alaptőkéjének felemelésére. Ezért az összegért 632.050 db 100 Ft/db névértékű részvény került lejegyzésre 424,5 Ft/db kibocsátási értéken. A tőkeemelést követően a Társaság jegyzett tőkéje 902.612.000 Ft-ról 965.817.000 Ft-ra, míg tőketartaléka (ázsíó) 194.224.000 Ft-ról 399.324.225 Ft-ra emelkedett. A változást a Cégbíróság 2019. február 21-én bejegyezte.
- Konszolidációba bevont társaságokkal kapcsolatos jelentős események:
 - A SET Informatika Zrt. 2019. január 28-án szerződést kötött a SOLTRADE EUROPE Kft-vel szoftvertervezés és fejlesztés tárgyában 214 M Ft vállalkozói díj ellenében.
 - A SET Real Estate Kft. 2019. január 25-én szándéknyilatkozatot tett a Budapest II. kerületében épülő 4 lakásos társasház megvásárlásának tárgyában megközelítőleg 350 M Ft értékben.
 - 2019. február 1-én a SET Informatika Zrt. szerződést kötött a DVCON Informatika Kft-vel, melynek keretében Solution Architect feladatokat lát el SAP környezetben egy nemzetközi project keretein belül.
 - A SET Real Estate Kft. 2019. február 21-én vételi ajánlatot tett egy 43.282 m² alapterületű agyagbánya megvásárlására, melyben megközelítőleg 3 millió köbméter kitermelhető agyag található.
 - 2019. február 25-én a SET Informatika Zrt. bejelentette első, blokklánc alapú technológiai szolgáltatás által támogatott termékének befejezését, melynek ismertetése 2019 március 26-án lesz a New York Palace szálloda Rossini különtermében.
 - a Farmer-mix Kft. 2019. március 7-én keretszerződést kötött az UBM Farm Zrt.-vel megközelítőleg évi minimum 250 M Ft, maximum 500 M Ft értékű takarmány gyártására.

3.21. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatótanács 2019. március 22-én tartott ülésén megvitatta és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

A SET Group Nyrt. képviselőjében

Dr. Huszár Péter Tamás
Igazgatóság elnöke

Budapest, 2019. március 22.