

Statisztikai számjel: 12143890-6420-114-01

Cégjegyzékszám: 01-10-043104

NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1147 Budapest, Telepes u. 53.

Éves Jelentés

**a 2021. december 31-ével
zárult üzleti évről**

Budapest, 2022. március 29.

Tartalom

Az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített 2021. évi pénzügyi kimutatások (éves beszámoló)

Vezetőségi jelentés

Felelősségvállaló nyilatkozat

**NUTEX Befektetési Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

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

Pénzügyi kimutatások

a 2021. december 31.
napjával zárult évről

Budapest, 2022. március 29.

Csereklei Gábor
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató
NUTEX Nyrt.

PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.
2021.12.31

NUTEX Nyrt.
2020.12.31

Magyarázatok

ESZKÖZÖK			
FORGÓESZKÖZÖK			
Pénzeszközök	3 892 372	2 786 812	14
Vevőkövetelések	0	0	13, 24
Egyéb nem vevőkövetelések	1 817	2 445	13
Készletek	0	0	12
Rövid távú befektetések	457 395	0	11
Egyéb forgóeszközök	468	17	13
Forgóeszközök összesen	4 352 052	2 789 274	
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök nettó értéke	372	287	6
Immateriális javak nettó értéke	0	0	6
Befektetett pénzügyi eszközök	819 423	819 423	7, 10, 24
Halasztott adókövetelés	0	0	21
Befektetett eszközök összesen	819 795	819 710	
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 171 847	3 608 984	
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Szállítók	1 355	971	18
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	3 609	3 597	18
Céltartalékok	0	0	17
Rövid lejáratú tartozások	0	0	19
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	4 964	4 568	72
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	0	9, 16
Halasztott adó	0	0	21
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	0	0	
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	1 809 729	1 129 569	2, 15, 31
Tőketartalék	2 174 974	1 305 354	2
Eredménytartalék	1 182 180	1 169 493	2
Egyéb saját tőke	0	0	2
Saját tőke összesen	5 166 883	3 604 416	
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5 171 847	3 608 984	

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

(adatok ezer forintban)

NUTEX Nyrt.
2021.01.01-
2021.12.31

NUTEX Nyrt.
2020.01.01-
2020.12.31

Magyarázatok

ÁRBEVÉTEL	450	450	5, 20
Értékesítés közvetlen önköltsége	0	0	20
Fedezeti összeg	450	450	
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	13 356	19 008	20
EGYÉB BEVÉTELEK	0	971	20
Egyéb ráfordítások	233	7	20
A tevékenység eredménye	-13 139	-17 594	
Pénzügyi bevételek	33 125	47 755	20, 25
Pénzügyi ráfordítások	6 700	2 845	20, 25
Adózás előtti eredmény	13 286	27 316	
Adózás	599	1 229	20, 21
Halasztott adó	0	0	20, 21
Adózott eredmény	12 687	26 087	

Egyéb átfogó eredmény

Realizálást követően eredménybe visszakerülő tétel

- -

Átfogó eredmény

12 687 26 087

Egy részvényre jutó átfogó eredmény (EPS)

23

Alap (Ft/részvény)

0,10 0,36

Hígított (Ft/részvény)

0,10 0,36

Átfogó eredmény megoszlása megszűnt és folytatódó tevékenységekre

22

Folytatódó tevékenység eredménye (100 %)

12 687 26 087

Megszűnő tevékenység eredménye (0 %)

- -

Megszűnő tevékenység adatai

22

Megszűnő tevékenység bevételei

- -

Megszűnő tevékenység ráfordításai

- -

Megszűnő tevékenység adózás előtti eredménye

- -

Megszűnt tevékenységet alkotó eszközök elidegenítésének eredménye

- -

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2021.01.01 – 2021.12.31

ezer Ft

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

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

2020.01.01 – 2020.12.31

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó 2020.01.01	Tárgyévi eredmény	Tőke- emelés	Tőke- leszállítás	Záró 2020.12.31
Jegyzett tőke	956 778		1 302 360	-1 129 569	1 129 569
Tőketartalék	850 374		454 980		1 305 354
Eredménytartalék	13 837	26 087		1 129 569	1 169 493
Egyéb saját tőke	0				0
Tőke összesen	1 820 989	26 087	1 757 340	0	3 604 416

CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

Adatok ezer
Ft-ban

Ssz.	Tétel megnevezése	Tárgyév 2021.01.01- 2021.12.31	Előző év 2020.01.01- 2020.12.31
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow, 1.-12. sorok)	-443 791	75 860
1.	Adózás előtti eredmény ±	13 286	27 316
2.	Elszámolt amortizáció +	344	288
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközökhöz és hosszú kötelezettségekhez kapcsolódó eredmények ±	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	384	-836
7.	Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása ±	12	2 558
8.	Vevőkövetelés változása ±	0	2 506
9.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± (értékvesztés nélkül)	-457 218	45 257
10.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-599	-1 229
11.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
12.	Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény ±	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 13.-15. sorok)	-429	-575
13.	Befektetett eszközök beszerzése -	-429	-575
14.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
15.	Kapott osztalék részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 16.-25. sorok)	1 549 780	1 978 420
16.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	1 549 780	1 757 340
17.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
18.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
19.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztés, megszüntetése, beváltása +	0	221 080
20.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
21.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
22.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
23.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
24.	Rövid és hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	0	0
25.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (± I.± II.± III.sorok) ±	1 105 560	2 053 705

	Egyeztetés	0	0
V.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök változása	1 105 560	2 053 705
VI.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év elején	2 786 812	733 107
VII.	Pénz és pénz-egyenértékű eszközök állománya év végén	3 892 372	2 786 812
VIII.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - működési CF	0	0
IX.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - befektetési CF	0	0
X.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok - finanszírozási CF	0	0
XI.	Megszűnő tevékenységhez kapcsolódó pénzáramok összesen	0	0

Magyarázatok

**a NUTEX Befektetési Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

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

2021. évi pénzügyi kimutatásaihoz

(kiegészítő melléklet)

Általános információk

A Társaság rövid bemutatása:

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

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

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

A Társaság tárgyévi tevékenységének ismertetése

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

A Társaság 2021. évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A tárgyévben több tőkeemelés is történt, melyek részletesen a 15. pontban kerülnek bemutatásra.

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

A Társaság könyvvizsgálója:

Interauditor Consulting Kft.

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

cégjegyzékszám: 01-09-388885

kamarai nyilvántartási száma: 004408

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Freiszberger Zsuzsanna

címe: 2440 Százhalombatta, Rózsa utca 7.,

kamarai tagsági száma: 007229

A Társaság közgyűlése által 2020. szeptember 15-én megválasztott INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. (székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. fsz. 1/F.; cégjegyzékszám: 01-09-063211) a közérdeklődésre számot tartó gazdasági szervezetek könyvvizsgálatára vonatkozó tevékenységét átalakulása során az Interauditor Consulting Kft.-nek (székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. fsz. 1/F.; cégjegyzékszám: 01-09-063211), mint jogutódjának átadta. 2021. november 29-től a Társaság könyvvizsgálatát az Interauditor Consulting Kft. látja el ezen jogutódlás következtében.

Az éves könyvvizsgálati díj: 1.756.000 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló részére egyéb díj nem került kifizetésre.

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

2. Elfogadás, megfelelési nyilatkozat és a beszámoló elkészítésének alapjai

A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatótanács 2022. március 29. napján fogadta el és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

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

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

A beszámoló a 2021. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal és IFRS IC értelmezésekkel összhangban készült. A Társaság az egyedi pénzügyi kimutatásait a magyar számviteli törvény előírásai szerint készítette a 2016. december 31-ével végződő évben és az azt megelőző időszakokban. 2017. december 31-ével végződő év vége volt az első időszak, amikor a Társaság az IFRS szerint készítette az egyedi pénzügyi kimutatásait.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel. A beszámoló fordulónapja 2021. december 31. A pénzügyi kimutatások adatai ezer forintban kerültek kimutatásra.

A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek

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

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

Személy: Vér Krisztina

Regisztrációs szám: 175912 (IFRS specifikáció)

Saját tőke megfeleltetés:

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

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

A többi tétel megfeleltetését az alábbi táblázat tartalmazza.

	Záró	Nyitó
114/B §. (4) IFRS-ek szerinti saját tőke		
Jegyzett tőke	1 809 729	1 129 569
Tőketartalék	2 174 974	1 305 354
Eredménytartalék	1 182 180	1 169 493
Egyéb saját tőke	0	0
Saját tőke összesen	5 166 883	3 604 416
114/B. § (4) a) saját tőke		
IFRS-ek szerinti saját tőke	5 166 883	3 604 416
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0
Fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerinti eszköz értéke (-)	0	0
Jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeg (+)	0	0
Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)	0	0
Saját tőke összesen	5 166 883	3 604 416
114/B § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke		
A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül	1 809 729	1 129 569
Visszavásárolt saját részvények névértéke (-)	0	0

IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	1 809 729	1 129 569
114/B § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke		
IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg	0	0
114/B § (4) d) Tőketartalék		
A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának	2 174 974	1 305 354
Tőketartalék összesen	2 174 974	1 305 354
114/B § (4) e) Eredménytartalék		
IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, korábbi évek halmozott - és a tulajdonosok részére még ki nem osztott - adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet - az átsorolási módosítások kivételével - nem tartalmazhat (+/-)	1 182 180	1 169 493
A fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege (-)	0	0
A fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összege (-)	0	0
Eredménytartalék összesen	1 182 180	1 169 493
114/B § (4) g) Adózott eredmény		
Az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelemkimutatás eredmény szakaszában szereplő, a folytatódó és a megszűnt tevékenységekre bemutatott adózás utáni nettó eredmény együttes összege	12 687	26 087
Adózott eredmény összesen	12 687	26 087
114/B § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése:		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	1 809 729	1 129 569
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	1 809 729	1 129 569
Eltérés (visszavásárolt saját részvény névértéke)	0	0
114/B (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék		
Az utolsó beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is magában foglaló eredménytartalék összege	1 182 180	1 169 493
Az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok című standard szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növekedése miatti elszámolt - halmozott - nem realizált nyereség összegével csökkentett és a kapcsolódó IAS 12 Nyereségadók című standard alapján elszámolt nyereségadó halmozott összegével növelt összeg	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	1 182 180	1 169 493

3. A számviteli politika lényeges elemei

Az alábbi új vagy módosított IFRS standardokat bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC), melyek 2021. január 1-től hatályosak:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 Effektív Kamatláb Referenciaérték Reform 2. fázisának módosítása
- IFRS 4 Biztosítási szerződések standard módosítása – az IFRS 9 halasztása

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

- IFRS 17 Biztosítási szerződések és az IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosítás (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosítása: Hosszú vagy rövid lejáratú kötelezettségek besorolása (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard és az IFRS Gyakorlati Állásfoglalás 2 módosítása: A számviteli politikák közzététele (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 8 Számviteli politika, számviteli becslések változásai és hibák standard módosítása: A számviteli becslések meghatározása (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 16 Lízingek standard módosítása: Covid-19-hez kapcsolódó Bérleti koncesszió (2021. április 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 12 Nyereségadó standard módosítása: Ugyanazon ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 3 Üzleti kombinációk standard módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU jóvá hagyta)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU jóvá hagyta)

- IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standard módosítása (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU jóvá hagyta)
- IFRS-ek éves javításai, 2018-2020 (2022. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU jóvá hagyta)

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

Beszámolási pénznem

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

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

Befektetések

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

Pénzügyi eszközök

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

Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni főszabály szerint, de a Társaság dönthet úgy is, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket, azok bekerülésekor az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan. A Társaság az ingatlan befektetési jegyeket tőkeinstrumentumnak tekinti, s azokat – a tervezett tartás idejétől függetlenül – minden esetben az eredménnyel szemben valós értéken értékeli.

Adósságinstrumentumok besorolása az alábbiak szerint alakul:

Amortizált bekerülési érték: cél a szerződéses cash-flowk beszedése, amely kizárólag a tőke és a tőke után járó kamat kifizetéseivel kapcsolódó cash-flowkat tartalmazza.

Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben: szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetéseivel.

Valós érték eredménnyel szemben: amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek kerültek besorolásra.

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

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

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

megszűntet vagy lényegesen csökkent valamely értékelési vagy megjelenítési inkonzisztenciát, vagy

a pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának vagy a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egy csoportjának kezelése, valamint

teljesítményének értékelése valós érték alapon, egy dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiával összhangban történik.

Követő értékelés

A követő értékelés az adott pénzügyi instrumentum besorolásán alapszik.

Amortizált bekerülési értéken történő értékelés

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

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

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

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések

Az osztalékot csak akkor lehet megjeleníteni, ha:

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

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

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt eszközök

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

Valós értéken történő értékelés

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

A pénzügyi instrumentumok kivezetése

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

Pénzügyi eszközök értékvesztése

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

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

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

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

szint: ha az eszköz hitelkockázata nem nőtt meg jelentősen a kezdeti megjelenítés óta, akkor a 12 havi várható hitelezési veszteség alapján kell értékvesztést elszámolni

szint: ha azonban az eszköz hitelkockázata jelentősen megnőtt a fordulónapig, akkor az élettartami várható hitelezési veszteséget kell értékvesztésként megjeleníteni.

szint: ha az eszköz értékvesztetté is vált, akkor továbbra is az élettartami várható hitelezési veszteséget kell elszámolni.

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

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

Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

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

Vevőkövetelések

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

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

Készletek

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

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

Tárgyi eszközök

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

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

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

Immateriális javak

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

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

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

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

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

Értékcsökkenés

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

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

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

Eszközök értékvesztése (terven felüli értékcsökkenés)

Amennyiben arra utaló jelek merülnek fel, hogy a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerülhet, a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékvesztése

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

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

Kamatozó kölcsönök és hitelek

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

Céltartalékok

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

időpontjában eszközként kell állományba venni. A megtérüléssel a céltartalék összege nem csökkenthető.

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

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

Lízing

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

A használatijog-eszköz értékcsökkenését az eszköz hasznos élettartama és a lízing futamideje közül a rövidebb időtartam alatt kell elszámolni. A Társaság a lízingből származó használatijog-eszközöket a Tárgyi eszközök mérlegsonon mutatja be, ugyanabban a sorban, ahol az ugyanilyen természetű, birtokában lévő eszközöket is prezentálja.

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

Tőketartalékok

Valós érték értékelési tartalék

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

Összetett instrumentumok

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

Visszavásárolt saját részvények

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

Osztalék

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

Árbevétel elismerés

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

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

Hitelfelvételi költségek

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

Társasági adó

A társasági adó fizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

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

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

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

Halasztott adókötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában.

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

Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási és külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyam átváltott értéken kerülnek kimutatásra. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén, a különbözet az adott időszakra szóló

átfogó eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi devizában fennálló pénzügyi eszközök és kötelezettségek közül kizárólag azokat szabad és kell a mérleg fordulónapjára vonatkozó árfolyamon átértékelni a funkcionális pénznemre, amelyek monetáris elemnek minősülnek. A pénzügyi eszközökön és kötelezettségeken keletkezett árfolyamkülönbségek a pénzügyi műveletek eredményében kerülnek elszámolásra.

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

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

Egy részvényre jutó eredmény

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

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

Szegmens beszámolás

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

Mérlegen kívüli tételek

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

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

4. Lényeges számviteli feltételezések és becslések

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

5. Működési szegmens információk

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

A kimutatott árbevétel realizálása magyarországi tevékenységhez köthető.

6. Immateriális javak és tárgyi eszközök

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

Immateriális javak:

adatok e Ft-ban

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

2020. ÉV	Nyitó 2020.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2020.12.31
Bruttó Érték	58 541	42	-	58 583
Értékcsökkenés	58 541	42	-	58 583
Nettó Érték	-	-	-	-

Tárgyi eszközök:

adatok e Ft-ban

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

2020. ÉV	Nyitó 2020.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2020.12.31
Bruttó Érték	99	534	-	633
Értékcsökkenés	99	247	-	346
Nettó Érték	-	-	-	287

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

7. Értékvesztés

A Társaság jövedelemtermelő egységeire és nem pénzügyi eszközeire vonatkozó részletes értékvesztés teszt a pénzügyi év végén, az éves pénzügyi beszámoló készítésekor történik. A társult vállalkozásokban fennálló részesedés esetében nem indokolt az értékvesztés, amennyiben a társult vállalkozás részesedésre jutó saját tőkéje eléri a részesedés könyv szerinti értékét. A KVT Invest Zrt. vonatkozásában a fentiekre tekintettel – a tavalyi évhez hasonlóan - értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá. Az értékvesztés teszt alkalmával a társult vállalkozás alábbi fordulónapi tőkeadataival számoltunk: Jegyzett tőke: 1.785.023 e Ft, Saját tőke: 1.790.401 e Ft.

8. Lízingelt eszközök (adatok e Ft-ban)

A Társaság lízingelt eszközökkel nem rendelkezik.

9. Zálogjoggal terhelt eszközök

A Társaság zálogjoggal terhelt eszközökkel nem rendelkezik.

10. Részesedések (adatok e Ft-ban)

A Társaság a 2021. december 31-i fordulónapon az alábbi társaságban rendelkezik részesedéssel (a fennálló részesedés mértéke 45,9 %-os mértékű):

Megnevezés: KVT Invest Zrt.

Székhelye: 1147 Budapest, Telepes u. 53.

Cégjegyzékszám: 01-10-049817

Adószám: 26342865-2-42

Nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága

Nyitó 2021.01.01	Értékvesztés	Átértékelés	Záró 2021.12.31
819 423	0	0	819 423

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

A KVT Invest Zrt. vonatkozásában – a tavalyi évhez hasonlóan - értékvesztés elszámolása nem vált indokolttá.

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

A KVT Invest Zrt-vel szemben a 2021. december 31-i fordulónapon nem áll fenn semmilyen követelés, illetve kötelezettség.

Az IFRS előírások alapján a KVT Invest Zrt-t kapcsolt félnek tekintjük (társult vállalkozás)

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

Forgatási célú értékpapírok

A Társaság a fordulónapon rendelkezett 865.488 darab, az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jeggyel, 457.395 eFt értékben, melyet a tárgyévben vásárolt. Az előző év végén nem rendelkezett ilyen befektetéssel. A befektetési jegyeket a Társaság a fordulónapon valós értékeléssel értékelte.

Bekerülési érték	Valós értékelés hatása	Fordulónapi érték
438 450	18 945	457 395

12. Készletek (adatok e Ft-ban)

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

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

	Tárgyév	Előző év
Vevőkövetelések	0	0

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

	Tárgyév	Előző év
NEM VEVŐKÖVETELÉSEK	1 817	2 445
Adó követelés	1 817	2 445
Bevételek és költségek aktív időbeli elhatárolása	468	17
ebből: árbevétel	450	0

Lejárt határidejű, esedékességen túli követelésekkel a Társaság a mérlegfordulónapon nem rendelkezik.

A követelések azok típusából adódóan (adóhatósággal szemben kimutatott) nem biztosítottak.

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

	Tárgyév	Előző év
PÉNZESZKÖZÖK	3 892 372	2 786 812
Pénztár, csekkek	103	667
Bankbetétek	3 892 269	2 786 145

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

A devizás bankbetétekhez kapcsolódóan fizetett negatív kamat 6.700 e Ft összegben a pénzügyi ráfordítások között került kimutatásra.

Az eurós bankbetét év végi nem realizált árfolyamnyeresége 12.776 e Ft összegben jelenik meg a pénzügyi bevételek között.

Cash-flow kimutatással kapcsolatos közzétételek

A kimutatás III/16. sorának 1.549.780 e Ft összege a tárgyévi pénzbeli vagyoni hozzájárulásokból (tőkeemelések) tevődik össze.

Tárgyév

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

Előző év

A kimutatás III/16. sorának 1.757.340 e Ft összege az előző évi pénzbeli vagyoni hozzájárulásokból (tőkeemelések) tevődik össze.

Finanszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek változásai	2019	Finanszírozási tevékenység pénzáramai	Pénzmozgással nem járó tételek	2020
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	1 039		2 558	3 597

15. Saját tőke

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

Tárgyidőszak vége:

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

Előző időszak vége

Részvénytípus 2020. december 31. napján	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
"E" sorozat (törzsrészvény)	12	91 430 766	1 097 169 192
"F" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)	12	35 000	420 000
"G" sorozat (szavazatszám szerinti részvény)	12	2 665 000	31 980 000
Alaptőke nagysága	12	94 130 766	1 129 569 192

A Társaság összetett tőkeinstrumentummal és visszavásárolt saját részvénnyel nem rendelkezik.

A tárgyidőszakban az alábbi tőkeemelésekkel kapcsolatos események történtek:

1.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. január 25. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 265.560.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 31 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 686.030.000 Ft (azaz hatszáznyolcvanhatmillió-harmincezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 22.130.000 (azaz huszonnégyezer-háromszázharmincezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. január 25. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint

a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. február 5. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

2.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. június 11. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 176.100.000 Ft-tal, pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 25 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 366.875.000 Ft (azaz háromszázhatvanhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 14.675.000 (azaz tizennégymillió-hatszázhetvenötezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. június 11. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. június 25. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

3.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. július 26. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 238.500.000 Ft-tal, pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 25 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 496.875.000 Ft (azaz négyszázkilencvenhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 19.875.000 (azaz tizenkilencmillió-nyolcszázhetvenötezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. július 26. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. augusztus 7. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

Mindegyik 2021. évi fent bemutatott alaptőke emelés kapcsán a kibocsátandó részvények fajtájához, részvényosztályához, részvénytörzshoz kapcsolódó jogok: A korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogok, úgymint:

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

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

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

17. Céltartalék

A Társaság az előző évhez hasonlóan céltartalékot nem képzett.

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

	Tárgyév	Előző év
SZÁLLÍTÓK, EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4 964	4 568
Szállítók	1 355	971
Adók	628	1 217
Jövedelem elszámolás	665	166
Passzív időbeli elhatárolás	2 316	2 214
ebből: könyvvizsgálat, könyvelés	1 550	1 450
egyéb igénybe vett szolgáltatás	766	764

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

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

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

	Tárgyév	Előző év
Árbevétel	450	450
Értékesítés közvetlen önköltsége	0	0
Fedezeti összeg	450	450
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	13 356	19 008
Egyéb bevételek	0	971
Egyéb ráfordítások	233	7
A tevékenység eredménye	-13 139	-17 594
Pénzügyi bevételek	33 125	47 755
Pénzügyi ráfordítások	6 700	2 845
Adózás előtti eredmény	13 286	27 316
Adózás	599	1 229
Halasztott adó	0	0
Adózott eredmény	12 687	26 087

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

	Tárgyév	Előző év
Igénybe vett szolgáltatások értéke	8 725	12 315
ebből: bérleti díj	18	57
könyvvizsgálat	1 728	1 700
Értékcsökkenési leírás	344	288
Személyi jellegű ráfordítás	3 510	3 540

21. Nyereségadó egyeztetés (adatok e Ft-ban)

Tárgyév

Adózás előtti eredmény	13 286
9 %-os átlagos adókulcs	599
Halasztott adó	0
Adóráfordítás	599

A korábbi évekről hozott elhatárolt veszteség után - annak jövőbeni felhasználásával kapcsolatos bizonytalanságokra és az óvatosság alapelvére tekintettel - halasztott adókövetelés kimutatására továbbra sem kerül sor. A kimutatható összeg 71.394 e Ft lenne.

Az iparüzési adó terhe a Társaság választása szerint az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. (2021-ben nulla Ft került elszámolásra).

Előző év

Adózás előtti eredmény	27 316
9 %-os átlagos adókulcs	1 229
Halasztott adó	0
Adóráfordítás	1 229

22. Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok

Tárgyév

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

Előző év

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

23. Egy részvényre jutó eredmény

EPS számlálója: tárgyévi eredmény

EPS nevezője: törzsrészvények súlyozott átlagos száma

Hígított EPS számlálója: tárgyévi eredmény + átváltoztatható kötvény kamata

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

Tárgyév

EPS tárgyévi értéke: **0,1 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: **0,1 Ft/db**

Előző év

EPS tárgyévi értéke: **0,36 Ft/db**

Hígított EPS tárgyévi értéke: **0,36 Ft/db**

EPS és hígított EPS számításánál használt nevezők egyeztetése

Tárgyév

Törzsrészvények súlyozott átlagos száma: 128.790.368,74 db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének

súlyozott átlagos száma: 0 db

Összesen: 128.790.368,74 db

Előző év

Törzsrészvények súlyozott átlagos száma: 71.501.080,21 db

Átváltoztatható kötvények részvény megfelelőjének

súlyozott átlagos száma: 0 db

Összesen: 71.501.080,21 db

24. Pénzügyi kockázatkezelés

Árfolyamkockázat

Az árfolyamkockázat jelenleg a devizás bankszámlaköveteléssel (devizakockázat) és az euró alapú ingatlan befektetési jegyekkel kapcsolatban áll fenn.

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

Érzékenység vizsgálat

Az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása

Devizás bankszámla	Tárgyév	Előző év
Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás	+49 518 / -49 518	+49 796 / -49 796

Befektetési jegyek	Tárgyév	Előző év
Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás	+18 593 / -18 593	0/0

Kamatkockázat

Kamatozó eszközökkel és kötelezettségekkel nem rendelkezik a társaság a fordulónapon, ezért jelenleg kamatkockázattal nem szembesül a társaság.

Likviditási kockázat

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

Hitelezési kockázat

A Társaság hitelezési kockázata a vevőkövetelésekkel kapcsolatban merülhet fel.

A vevőkövetelések hitelezési kockázata szigorú követelésmenedzsment szabályozással kerül csökkentésre.

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

Piaci kockázat

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

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

25. IFRS 9 szerint értékelt pénzügyi instrumentumok

Tárgyév

	KSZÉ	Pénzügyi	Pénzügyi
	2021.12.31	bevétel	ráfordítás
		2021	2021
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
<u>Amortizált bekerülési értéken</u> <u>nyilvántartott követelések</u>			
Kamatozó követelések		0	

Vevők	0
Egyéb követelések	1 817

Eredménnyel szemben valós
értéken értékelt pénzügyi
eszközök

Értékpapírok (befektetési jegy)	457 395	18 945
---------------------------------	---------	--------

Rövid lejáratú	459 212	18 945
Hosszú lejáratú	0	
Összesen	459 212	18 945

***Pénzügyi kötelezettségek
amortizált bekerülési értéken***

Kamatozó tartozások	0
Szállítók	1 355
Egyéb kötelezettségek és cél tartalékok	3 609

Rövid lejáratú	4 964
Hosszú lejáratú	0
Összesen	4 964

Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen	18 945
--------------------------------------------------------	--------

Az értékpapírok soron 865.488 darab Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan befektetési jegy került kimutatásra. A hozzá kapcsolódó pénzügyi bevétel a valós értékelés eredményét mutatja.

Előző év

Pénzügyi instrumentumok
értéke (eFt)

	KSZÉ	Pénzügyi	Pénzügyi
	2020.12.31	bevétel	ráfordítás
		2020	2020
<i>Pénzügyi eszközök</i>			
<u>Amortizált bekerülési értéken</u> <u>nyilvántartott követelések</u>			
Kamatozó követelések	0	2 863	
Vevők	0		
Egyéb követelések	2 445		
<u>Eredménnyel szemben valós</u> <u>értéken értékelt pénzügyi</u> <u>eszközök</u>			
Értékpapírok	0		
Rövid lejáratú	2 445		
Hosszú lejáratú	0		
Összesen	2 445		
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i> <i>amortizált bekerülési értéken</i>			
Kamatozó tartozások	0		
Szállítók	971		
Egyéb kötelezettségek és cél tartalékok	3 597		
Rövid lejáratú	4 568		
Hosszú lejáratú	0		
Összesen	4 568		

Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen

Valós érték hierarchia

Az értékpapírok (befektetési jegyek) esetében a valós értékelési módszere – azok inputjára tekintettel – 1. szintűnek minősül.

26. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Mérlegen kívüli kötelezettséggel a Társaság nem rendelkezik.

27. Vállalkozás folytatása

A világban kialakult koronavírus (COVID-19) járványhelyzetre, valamint az Ukrajnában kialakult fegyveres konfliktusra is tekintettel a Társaság felmérte és elkészítette az arra vonatkozó becsléseket, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság a vállalkozás folytatására való képesség tekintetében, és arra jutott, hogy helytálló a vállalkozás folytatását feltételezni a belátható jövőben, lényeges bizonytalanság nem áll fenn.

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

28. A mérleg fordulónapját követő lényeges események

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

29. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal és a menedzsment tagjaival

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

30. Kulcspozícióban lévő vezetők kompenzációja

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

A Társaságnál 2009. november 2-től egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács tagjai a 2021-es évben e tisztségükből kifolyólag díjazásban nem részesültek.

A Társaság 2020. szeptember 15. napján megtartott rendkívüli közgyűlése elfogadta a Társaság Javadalmazási Politikáját, továbbá úgy határozott, hogy a Társaságnál Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP) kerüljön bevezetésre és jóváhagyta MRP Szervezet jövőbeni létrehozását.

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

A Javadalmazási Politika megtekinthető a Társaság (www.nutex.hu) és a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) honlapján.

31. A környezetvédelemmel kapcsolatos információk

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

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

32. Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2021. december 31. napi fordulónapon 1.809.729.192 Ft volt, mely 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-száztízezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 98,21%), 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,02%), valamint 2.665.000 db (Kettőmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 1,77%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészvények tőzsdai kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvények tőzsdai kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdéjén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

A részvények száma és névértéke a fordulónapon:

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

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon:

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

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

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

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

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

A Társaság Igazgatótanácsában a 2021. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

A Társaság Audit Bizottságában a 2021. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek. A tagok függetlenek a Társaságtól, abban részesedéssel nem bírnak.

Mindkét testület tagjai választott tisztségviselőként megbízási jogviszonyban látják el feladatukat.

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

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	0,00
Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	77,29	84,15	108,88
Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	99,87	99,90	100,03
Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	0,13	0,10	75,81
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	0,76	0,26	33,93
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	61061,16	87672,28	143,58

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

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

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

A 2021-es üzleti év után a pénzügyi kimutatások közzétételre való jóváhagyásáig osztalék nem került jóváhagyásra és az igazgatótanács azt javasolja a közgyűlésnek, hogy a 2021-es év után osztalék ne kerüljön jóváhagyásra.

Budapest, 2022. március 29.

VEZETŐSÉGI JELENTÉS 2021

Üzleti jelentés

A Társaság rövid bemutatása

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

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

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

A tárgyévi tevékenység ismertetése

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

A Társaság 2021. évben is alapvetően egy saját vagyonát kezelő vállalként működött, melynek tevékenysége eszközeinek, befektetéseinek menedzselése, koordinálása. A Társaság az immateriális javait a tárgyévben bérbe adta. A Társaság 2017. évben részben egy csereügylet keretében diszkontkincstárjegyekért cserébe, részben pedig egy tőkeemelés során apportként visszaszerezte a 2009. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit, 2018. évben pedig a 2014. évben kibocsátott átváltoztatható kötvényeit. A Társaság mindkét kötvénysorozatot 2018-ban bevonta. A tárgyévben több tőkeemelések is történtek az alábbiak szerint:

1.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. január 25. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 265.560.000 Ft-tal pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 31 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 686.030.000 Ft (azaz hatszáznyolcvanhatmillió-harmincezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 22.130.000 (azaz huszonnégyezer-harmincezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

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

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

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 12 Ft (azaz tizenkét forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 31 Ft (azaz harmincegy forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $22.130.000 * 31 \text{ Ft} = 686.030.000 \text{ Ft}$ (azaz hatszáznyolcvanhatmillió-harmincezer forint).

A kibocsátott részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 12 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. január 25. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. február 5. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

2.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. június 11. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 176.100.000 Ft-tal, pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 25 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 366.875.000 Ft (azaz háromszázhatvanhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 14.675.000 (azaz tizennégymillió-hatszázhetvenötezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

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

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

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 12 Ft (azaz tizenkét forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 25 Ft (azaz huszonöt forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $14.675.000 * 25 \text{ Ft} = 366.875.000 \text{ Ft}$ (azaz háromszázhatvanhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 12 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. június 11. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. június 25. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

3.

A Társaság igazgatótanácsa 2021. július 26. napján elhatározta a Társaság alaptőkéjének zárt körben történő felemelését az alábbiak szerint:

A Társaság 2019. december 20. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által meghozott 5/20191220 KGy. számú közgyűlési határozatában foglalt felhatalmazás alapján az Igazgatótanács a Társaság alaptőkéjét zárt körben, új részvények forgalomba hozatalával, 238.500.000 Ft-tal, pénzbeli hozzájárulás ellenében felemeli. A részvények kibocsátási értéke részvényenként 25 Ft, a kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: 496.875.000 Ft (azaz négyszázkilencvenhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények darabszáma, névértéke, fajtája és sorozata: 19.875.000 (azaz tizenkilencmillió-nyolcszázhetvenötezer) darab 12 Ft (azaz tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény.

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

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

A kibocsátandó részvények előállításának módja: dematerializált.

A kibocsátandó részvények névértéke: 12 Ft (azaz tizenkét forint).

A kibocsátandó részvények részvényenkénti kibocsátási értéke: 25 Ft (azaz huszonöt forint).

A kibocsátandó részvények kibocsátási értéke összesen: $19.875.000 * 25 \text{ Ft} = 496.875.000 \text{ Ft}$ (azaz négyszázkilencvenhatmillió-nyolcszázhetvenötezer forint).

A kibocsátott részvények a korábban kibocsátott „E” sorozatú törzsrészvényekkel mindenben megegyező jogokat biztosító, 12 forint névértékű, dematerializált törzsrészvények.

A Társaság igazgatótanácsa által 2021. július 26. napján elhatározott zártkörű alaptőke-emelés miatti alaptőke-változást és a részvények darabszámának növekedését, valamint a Társaság alapszabályának módosítását a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2021. augusztus 7. napjával bejegyezte a cégjegyzékbe.

A Társaság 2021. november 30. napján bejelentette, hogy a Társaság 2020. szeptember 15. napján megtartott rendkívüli közgyűlése által megválasztott könyvvizsgálója, az INTERAUDITOR Kft. (székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F., cégjegyzékszám: 01-09-063211, kamarai nyilvántartási száma: 000171) (a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló neve: Freiszberger Zsuzsanna, lakcíme: 2440 Százhalombatta, Rózsa u. 7., kamarai nyilvántartási száma: 007229, könyvvizsgálói igazolvány száma: 008618) a fenti napon arról tájékoztatta a Társaságot, hogy átalakulása (szétválása) következtében a NUTEX Nyrt. 2020-2024. évi könyvvizsgálati szerződésének vonatkozásában az átalakulás során jogutódként az Interauditor Consulting Kft. (székhelye: 1074

Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1F.) került kijelölésre. Az Interauditor Consulting Kft. a könyvvizsgálói tevékenység ellátásához szükséges kibocsátói és IFRS minősítésekkel rendelkezik.

Ennek megfelelően a Társaság könyvvizsgálója jogutódlás folytán az Interauditor Consulting Kft. (székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F., cégjegyzékszám: 01-09-388885, kamarai nyilvántartási száma: 004408) (a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló neve: Freiszberger Zsuzsanna, lakcíme: 2440 Százhalombatta, Rózsa u. 7., kamarai nyilvántartási száma: 007229, könyvvizsgálói igazolvány száma: 008618) a 2025. évben tartandó éves rendes közgyűlés időpontjáig, azaz legkésőbb 2025. április 30-ig.

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

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	-
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	77,29	84,15	108,88
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	99,87	99,90	100,03
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	0,13	0,10	75,81
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	0,76	0,26	33,93
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	61061,16	87672,28	143,58

Pénzügyi instrumentumok hasznosítása, kockázatkezelési politika, fedezeti ügylet politika

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

Kockázatkezelési rendszerünk magában foglalja a kockázatok azonosítását, hatásuk felmérését, szükséges intézkedési tervek kialakítását, valamint ezek

hatékonyságának és eredményeinek követését. A kockázatkezelési rendszer hatékony működtetése érdekében biztosítanunk kell, hogy a vezetés valamennyi fontos kockázat ismeretében hozza meg üzleti döntéseit.

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

A Társaság pénzügyi instrumentumának számítanak az Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek, melyek rövid távú (forgatási célú) instrumentumnak minősülnek.

A fentiekén túlmenően a Társaság a fordulónapon jelentős összegű forint és euró pénzeszközökkel rendelkezett.

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

Részesedések

A Társaság a 2021. december 31-i fordulónapon az alábbi társaságban rendelkezik részesedéssel (a fennálló részesedés mértéke 45,9 %-os mértékű): KVT Invest Zrt. A Társaság a KVT Invest Zrt-ben kisebbségi részesedéssel rendelkezik, ezért az ellenőrzés nem valósul meg, viszont a fennálló részesedés mértékére tekintettel a Társaság meghatározó befolyással rendelkezik, így a KVT Invest Zrt. társult vállalkozásnak minősül.

Kapcsolt vállalkozások

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

Akvizíciós tervek

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

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

A várható fejlődés:

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

Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

Telephelyek, illetve fióktelepek bemutatása:

A Társaság telephelyekkel, illetve fióktelepekkel nem rendelkezik.

A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgozik.

A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

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

tekintetében alkalmazott saját politikával nem rendelkezik, ebben a kérdésben a hatályos jogszabályokat tekinti irányadónak.

Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések:

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a 2021. december 31. napi fordulónapon 1.809.729.192 Ft, azaz Egymilliárd-nyolcszázkilencmillió-hétszázhuszonkilencezer-százkilencvenkét forint volt, mely 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészből (jegyzett tőkén belüli arány: 98,21%), 35.000 db (Harmincezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatszám szerinti jogot biztosító elsőbbségi részvből (jegyzett tőkén belüli arány: 0,02%), valamint 2.665.000 db (Kettőmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkettő forint) névértékű „G” sorozatú szavazatszám szerinti jogot biztosító elsőbbségi részvből (jegyzett tőkén belüli arány: 1,77%) állt. Az „E” sorozatú törzsrészből tőzsdai kereskedelme a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacon engedélyezett. Az „F” és „G” sorozatú elsőbbségi részvből tőzsdai kereskedelme nem engedélyezett az Európai Unió valamely tagállamának elismert (szabályozott) piacán (tőzsdén).

A Társaság alaptőkéjének fordulónapi összetételét mutatják az alábbi táblázatok:

Részvénysorozat	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	12	148.110.766	1.777.329.192
„F” sorozat (szavazatszám szerinti részvény)	12	35.000	420.000
„G” sorozat (szavazatszám szerinti részvény)	12	2.665.000	31.980.000
Alaptőke nagysága	12	150.810.766	1.809.729.192

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon:

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

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

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

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

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

A társaságnál 2021. évben igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működött.

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

A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaságának biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvénytársaság biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére. A felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajta és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársaságba

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

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

Árkockázat:

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

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

Érzékenység vizsgálat

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

Devizás bankszámla	Tárgyév	Előző év
Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás	+49 518 / -49 518	+49 796 / -49 796

Befektetési jegy	Tárgyév	Előző év
Árfolyam +/- 15 EUR/HUF változás	+18 593 / -18 593	0/0

Az EUR/HUF keresztárfolyam +/- 15 forintos változása esetén a fordulónapon EUR-ban fennálló devizás bankbetétek értéke kb. +/- 49,5 millió forinttal változna, a devizás befektetési jegyek értéke kb. +/- 18,6 millió Ft-tal változna.

Hitelkockázat:

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

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

Kamatkockázat:

A látra szóló bankbetétek kamata a banki kondíciók változása esetén módosulhat. Egyéb változó kamatozású eszközök és kötelezettségek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban, ezért jelenleg a Társaság jelentős kamatkockázattal nem szembesül.

Likviditási és cash-flow kockázat:

A fordulónapon a pénzeszközök értéke 3.892.372 ezer forint volt, ami az előző év végi 2.786.812 ezer forintos értékéhez képest 1.105.560 ezer Ft mértékű, jelentős növekedést mutat. A Társaság működési költségeinek finanszírozása a pénzeszközei által biztosított. Általános jelleggel kockázatot jelent, hogy a Társaság a mindenkori pénzeszközeiből meg tudja-e valósítani az elképzeléseit. Kockázatot jelent, hogy a Társaság bevételei esedékességkor megérkeznek-e és elérhetőek-e a Társaság számára.

A főbb likviditási mutatók az alábbiak szerint alakultak:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	610,61	876,72
Likviditási gyorsráta	<u>Pénzeszközök + ért.pap.+követelések</u> Rövid lejáratú köt.	610,61	876,63
Készpénzlikviditás	<u>Pénzeszközök + ért.pap.</u> Rövid lejáratú köt.	610,07	876,26

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

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

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit.

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

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

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

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság helyzete, a kialakult COVID-19 járványhelyzet, valamint az orosz-ukrán konfliktus miatti gazdasági, politikai és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

Vállalatirányítási nyilatkozat

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

Az Ajánlások elérhetőek a Budapesti Értéktőzsde honlapján:
<https://www.bet.hu/Kibocsatok/Ajanlasok-kibocsatoknak/Felelos-tarsasagiranyitas>

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

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

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlások részben valamennyi kibocsátó számára kötelező jellegű ajánlásokat, részben pedig nem kötelező jellegű javaslatokat tartalmaznak. A kibocsátók a kötelező jellegű ajánlásoktól és a nem kötelező jellegű javaslatoktól egyaránt eltérhetnek. Az ajánlásoktól való eltérés esetén a kibocsátók kötelesek az eltérést a felelős társaságirányítási jelentésben nyilvánosságra hozni és megindokolni („comply

or explain”). Ez lehetővé teszi a kibocsátók számára az ágazati, illetve vállalatspecifikus igények figyelembe vételét. Ennek megfelelően adott esetben az ajánlásoktól eltérő kibocsátó is meg tud felelni a felelős vállalatirányítás követelményeinek. Javaslatok esetén a kibocsátóknak azt kell feltüntetni, hogy alkalmazzák-e az adott irányelvet, vagy sem, és lehetőségük van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat: A közgyűlési meghívó tartalmazza az ajánlásban foglalt szabályokat.

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a közgyűléseit a hatályos jogszabályokban és a Társaság alapszabályában foglaltaknak megfelelően bonyolította le. Szünet elrendelésére és a közgyűlés felfüggesztésére bármely résztvevő kérelmére volt lehetőség. Nem fordult

elő, hogy a közgyűlés bármely résztvevője szünet elrendelését kérte volna, és erre ne került volna sor.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A tárgyévben nem volt ilyen.

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

Igen

Nem

Magyarázat: Nem volt ilyen javaslat.

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

1.6.3. A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál a tárgyévben igazgatósági/igazgatótanácsai illetve felügyelőbizottsági tagok választására nem került sor. A tisztségviselők személyére a részvényesek jogosultak javaslatot tenni.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

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

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

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

Igen **Nem**
Magyarázat:

A Javaslatoknak való megfelelés szintje

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

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat: Nem volt ilyen.)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

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

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

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

Igen

Nem

(Magyarázat:)

Társaságirányítás:

Igazgatótanács

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

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

Az igazgatótanács jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatótanács tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról maga rendelkezhet. Az igazgatótanács elnöke a tárgyévben Dr. Galamb Vilmos úr volt.

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

Így különösen az igazgatótanács

- (i) irányítja a Társaság gazdálkodását, kidolgozza az éves üzleti és fejlesztési tervet,
- (ii) előterjeszti a Társaság éves beszámolóját, közzéteszi és a Cégbírósághoz benyújtja a törvényben előírt iratokat,
- (iii) javaslatot tesz a közgyűlésnek a nyereség felosztására és az osztalék mértékére,

- (iv) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek és részvénykönyvének vezetéséről,
- (v) évente legalább egyszer a közgyűlésnek jelentést készít a Társaság ügyvezetéséről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről,
- (vi) végrehajtja a közgyűlés által elhatározott alaptőke emelést a közgyűlés határozatában foglaltak szerint,
- (vii) dönt a közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazása alapján az alaptőke emelésről, valamint a kötvénykibocsátásról,
- (viii) dönt a vezérigazgató megválasztásáról, visszahívásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról,
- (ix) dönt a cégjegyzésre jogosult személyek kijelöléséről és meghatározza a cégjegyzés feltételeit,
- (x) dönt a Társaság saját részvényeinek elidegenítéséről,
- (xi) jogosult – a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleglőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban, vagy bármely más okból – közbenső mérleg elfogadására.
- (xii) a Társaság működésével kapcsolatban dönt minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés nem vont hatáskörébe.

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

Az igazgatótanács tagja:

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

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

Az Alapszabály, vagy az igazgatótanács ügyrendje által kifejezetten nem az igazgatótanács hatáskörébe sorolt, de egyébként igazgatótanácsi hatáskörbe tartozó kérdéssel kapcsolatosan a vezérigazgató is jogosult eljárni, kivéve, ha az igazgatótanács határozatában ettől kifejezetten eltérően rendelkezett. Az igazgatótanács a saját hatáskörébe tartozó ügyekben történő döntéshozatalra és eljárásra felhatalmazhatja a vezérigazgatót, kivéve, ha jogszabály eltérést nem engedő rendelkezése ezt kifejezetten megtiltja.

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

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács 2021. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta. A Társaság a belső

kontrollok működéséről jelen jelentés útján ad tájékoztatást. A Felelős Társaságirányítási Jelentés megtekinthető a Társaság honlapján (www.nutex.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu).

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács 2021. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta.

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

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

Az Igazgatótanács tagjai a tárgyévben az alábbi személyek voltak:

- Dr. Galamb Vilmos – független
- Csereklei Gábor – nem független
- Kopros Dóra – független
- Vargha Viola – független
- Vargháné Barta Anikó – független

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

A Közgyűlés felhatalmazta a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvényszükségletének biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékeként felhasználandó részvény mennyiség biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére. A felhatalmazás a Társaság által kibocsátott valamennyi részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvény megszerzésére kiterjed, a felhatalmazással érintett részvények névértéke a Társaság által a részvények megszerzésének időpontjában kibocsátott bármely részvénytársaságba tartozó részvények névértéke lehet. A Társaság által megszerezhető részvények darabszáma legfeljebb annyi lehet, mellyel a Társaság az alaptőke huszonöt százalékát meg nem haladó mértékben szerez saját részvényeket.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2021. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

Igazgatóság és Felügyelő Bizottság

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

Audit Bizottság

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

Az Audit Bizottság tagjai a tárgyévben az alábbi személyek voltak:

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

A Társaság Audit Bizottságában a 2021. év folyamán tisztséget betöltő személyek ezen tisztségük alapján juttatásban nem részesültek.

Egyéb bizottságok

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

Könyvvizsgáló

A gazdasági társaság legfőbb szerve által választott állandó könyvvizsgáló feladata, hogy a könyvvizsgálatot szabályszerűen elvégezze, és ennek alapján független könyvvizsgálói jelentésben foglaljon állást arról, hogy a gazdasági társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről. Az állandó könyvvizsgáló a könyvvizsgálói nyilvántartásban szereplő egyéni könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég lehet. Ha könyvvizsgáló cég látja el a könyvvizsgálói feladatokat, ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálatot személyében végzi. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a gazdasági társaság tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnése után három évig. Az állandó könyvvizsgáló nem nyújthat a gazdasági társaság részére olyan szolgáltatást és nem alakíthat ki olyan együttműködést az ügyvezetéssel, amely könyvvizsgálói feladatának független és tárgyilagos ellátását veszélyezteti. A könyvvizsgáló feladatának teljesítése érdekében a gazdasági társaság könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől, illetve a társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a társaság bankszámláit, ügyfélszámláit, könyvvezetését, szerződéseit megvizsgálhatja.

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

A Társaság könyvvizsgálója:

Interauditor Consulting Kft.

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

cégjegyzékszám: 01-09-388885

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős természetes személy:

Freiszberger Zsuzsanna

lakcíme: 2440 Százhalombatta, Rózsa utca 7.,

kamarai tagsági száma: 007229

A Társaság közgyűlése által 2020. szeptember 15-én megválasztott INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft. (székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. fsz. 1/F.; cégjegyzékszám: 01-09-063211) a közérdeklődésre számot tartó gazdasági szervezetek könyvvizsgálatára vonatkozó tevékenységét átalakulása során az Interauditor Consulting Kft.-nek (székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. fsz. 1/F.; cégjegyzékszám: 01-09-063211), mint jogutódjának átadta. 2021. november 29-től a Társaság könyvvizsgálatát az Interauditor Consulting Kft. látja el ezen jogutódlás következtében.

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

A részvényesek

2021. december 31. napján a Társaság alaptőkéje 1.809.729.192 Ft, azaz Egymilliárd-nyolcszázkilencmillió-hétszázhuszonkilencezer-százkilencvenkét forint volt.

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

2021. december 31. napján a Társaság alaptőkéje 148.110.766 db (Száznegyvennyolcmillió-százötvenezer-hétszázhatvanhat darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvényből, 35.000 db (Harmincötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből, valamint 2.665.000 db (Kétmillió-hatszázhatvanötezer darab) egyenként 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „G” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből áll. A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvények alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat.

A Társaság közgyűlésén minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű „E” sorozatú törzsrészvény 12 (tizenkét) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „F” sorozatú szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhusz) szavazatra, minden 12 Ft (tizenkét forint) névértékű, „G” sorozatú

szavazatszámossági jogot biztosító elsőbbségi részvény 120 (százhusz) szavazatra jogosít az alábbi kivétellel:

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

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

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

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

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

A közgyűlés

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

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

- (i) döntés - ha jogszabály nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- (ii) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- (iii) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- (iv) az igazgatótanács tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;

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

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

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

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

A közgyűlés határozatképes, ha azon legalább egy törzsrészvénnyel, illetve legalább egy szavazatszám többségi részvénnyel rendelkező részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha azt az eredeti időpontot legalább tíz nappal és legfeljebb huszonegy nappal követő időpontra hívják össze.

A közgyűlés összehívására - törvény eltérő rendelkezése hiányában - az igazgatótanács köteles és jogosult. A közgyűlést legalább évente egyszer a Társaság székhelyére, vagy az igazgatótanács döntése alapján más helyre kell összehívni (rendes közgyűlés). A közgyűlés kültéri helyszínre is összehívható.

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

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

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

Az igazgatótanács az éves rendes közgyűlésen a számviteli törvény szerinti beszámolóval együtt terjeszti a közgyűlés elé a felelős társaságirányítási jelentést. A jelentésben az igazgatótanács összefoglalja a Társaság által az előző üzleti évben követett felelős vállalatirányítási gyakorlatot és nyilatkozik arról, hogy milyen eltérésekkel alkalmazta a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásait. A jelentést a Társaság honlapján közzé kell tenni. A jelentés elfogadásáról a közgyűlés külön határoz.

Egyéb kérdések

Azon befektetők, amelyek jelentős közvetlen vagy közvetett részesedéssel rendelkeznek a vállalkozó saját tőkéjében (ideértve a piramisszerkezeteken alapuló és a keresztrészesedéseket is), akkor is, ha a befektetők a részesedéssel részvényeket megtestesítő igazolások útján rendelkeznek (2021. december 31. napra vonatkozóan):

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

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

Az Igazgatótanács feladata a belső kontrollok működtetése, valamint a Társaság tevékenységének rendszeres időközönként történő értékelése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2021. évben a belső kontrollok működését megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács feladata továbbá a kockázatkezelési eljárások meghatározása és működésük hatékonyságának és eredményességének ellenőrzése. Az Igazgatótanács ennek keretében végezte tevékenységét a beszámolóképzéssel összefüggésben is. Az Igazgatótanács 2021. évben a kockázatkezelési eljárások hatékonyságát és eredményességét megfelelőnek találta. A Társaság belső ellenőrrrel nem rendelkezik, ezt a feladatot az Igazgatótanács látja el. Az éves beszámolót független könyvvizsgáló is ellenőrizte, aki e tevékenysége során az Igazgatótanáccsal rendszeresen egyeztetett, kitérve a kockázatkezelési és belső ellenőrzési kérdésekre is.

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

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

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

A vállalkozás üzleti környezete

A Társaság küldetése

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

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

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

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

A Társaság, illetve befektetései piacai

A Társaság Magyarországon bejegyzett társaság, így legfőbb üzleti környezete Magyarországhoz, illetve Európához kapcsolódik.

Gazdasági környezet

A globális környezet 2021-ben dinamikus kilábalást mutatott a világgazdaságot 2020-ban a COVID-19 világjárvány kitörése után sújtó recesszióból. A még mindig terjedő világjárvány azonban átformálta a környezetet, miközben új gazdasági nehézségek is megjelentek a globális ellátási lánc zavaraiival és az energiaárak 2021 második felében tapasztalható meredek emelkedésével.

Magyarországon 2020-hoz hasonlóan a 2021-es gazdasági teljesítményt is erősen befolyásolta a COVID-19 világjárvány. Az év első negyedéve kihívásokkal teli volt, mivel a világjárvány harmadik hulláma súlyosabbnak bizonyult, mint az előző hullámok, eközben a szigorú korlátozó intézkedések is negatívan befolyásolták a gazdasági teljesítményt. Április közepétől azonban a megnövekedett oltottsági arányoknak köszönhetően a korlátozásokat fokozatosan feloldották. Ez, a támogató kormányzati intézkedésekkel párosulva a gazdasági teljesítmény erőteljes fellendüléséhez vezetett, amit a második negyedéves GDP növekedési adat is mutatott. 2021 harmadik negyedévére gyakorlatilag minden korlátozás megszűnt, ami támogatta a szolgáltatási szektor fellendülését és különösen pozitív hatással volt a turizmusra.

Bár Magyarországot ősszel elérte a világjárvány negyedik hulláma, csak néhány korlátozást vezettek be. Ennek következtében az év második felében tovább folytatódott a gazdasági teljesítmény javulása, amely azonban most a globális nyersanyag- és energiaár-emelkedéssel, valamint erős inflációs nyomással párosult.

A vállalkozás céljai és stratégiája

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

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

A NUTEX Nyrt működési stratégiájában a továbbiakban is a befektetői struktúra megőrzése szerepel. Befektetéseit korábban főként az emberi egészséggel kapcsolatos tevékenységgel rendelkező vállalatokra összpontosította, de stratégiájában szerepet kaphatnak egyéb jellegű befektetések, illetve tevékenységek, melyek megfelelően szolgálhatják a társaság érdekeit.

A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A NUTEX Nyrt. főbb erőforrásait a Társaság eszközei jelentik.

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

A Társaság rendelkezett forgóeszközökkel az alábbiak szerint:

FORGÓESZKÖZÖK	2021.12.31	2020.12.31
Pénzeszközök	3 892 372	2 786 812
Vevőkövetelések	0	0
Egyéb nem vevőkövetelések	1 817	2 445
Készletek	0	0
Rövid távú befektetések	457 395	0
Egyéb forgóeszközök	468	17
Forgóeszközök összesen	4 352 052	2 789 274

A forgóeszközök összetételében a tárgyévben a legjelentősebb változás a pénzeszközök állományának kb. 1 106 millió Ft-tal történő emelkedése tekinthető, mely alapvetően a tárgyévben megvalósult tőkeemelések során rendelkezésre bocsátott pénzeszközök következménye. A rövid távú befektetések állománya 457,4 millió Ft-tal emelkedett, ami a Társaság által vásárolt Erste Nyíltvégű Euro Ingatlan Befektetési Alap által kibocsátott befektetési jegyek értékének felel meg. A Társaság a tárgyévi fordulónapon vevőköveteléssel nem rendelkezett, hasonlóan az előző évi végi állapothoz. Az egyéb nem vevőkövetelések értéke az előző évi értékhez képest kb. 0,6 millió Ft-tal csökkent, tárgyév végi értéke kb. 1,8 millió Ft-ra változott. A Társaság készletekkel sem az előző időszak végén, sem a tárgyidőszak végén nem rendelkezett. Az egyéb forgóeszközök szintje kb. 0,5 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest.

Összességében a forgóeszközök szintje az előző év végi értékéhez képest kb. 1 562,8 millió forinttal (kb. 56%-kal) emelkedett, melyhez legnagyobb mértékben a pénzeszközök növekedése járult hozzá.

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

A Társaság rendelkezett befektetett eszközökkel az alábbiak szerint:

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	2021.12.31	2020.12.31
Tárgyi eszközök nettó értéke	372	287
Immateriális javak nettó értéke	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök	819 423	819 423
Halasztott adókövetelés	0	0
Befektetett eszközök összesen	819 795	819 710

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

A tárgyi eszközök értéke az előző év végi értékhez képest 85 ezer Ft-tal emelkedett, melynek oka a tárgyévi irodai eszközbeszerzések volt.

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

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

Össességében a befektetett eszközök szintje a tárgyév végén összesen 85 ezer Ft-tal emelkedett az előző év végi értékéhez képest, melynek oka a tárgyi eszközök állományának ugyanekkora növekedése. A befektetett eszközök állománya az előző évhez hasonlóan a tárgyév végén is alapvetően a befektetett pénzügyi eszközök értékéből áll.

	2021.12.31	2020.12.31
Eszközök összesen	5 171 847	3 608 984

A Társaság eszközeinek értéke a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 1 562,9 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékéhez képest, mely kb. 43%-os emelkedésnek felel meg. Az eszközök összetétele a tárgyidőszakban úgy változott, hogy a forgóeszközök értéke jelentősen, míg a befektetett eszközök szintje minimális mértékben emelkedett, így az eszközökön belül a forgóeszközök aránya nőtt, a befektetett eszközök aránya pedig csökkent az előző év végi értékekhez viszonyítva.

A Társaság rendelkezett rövid lejáratú kötelezettséggel az alábbiak szerint:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2021.12.31	2020.12.31
Szállítók	1 355	971
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	3 609	3 597
Céltartalékok	0	0
Rövid lejáratú tartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	4 964	4 568

A rövid lejáratú kötelezettségek közül a szállítók állománya az előző évi értékhez képest 384 ezer forinttal (kb. 39,5%-kal) volt magasabb, míg a kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások szintje 12 ezer forinttal (kb. 0,3%-kal) emelkedett az előző évi értékekhez viszonyítva. A rövid lejáratú tartozások szintje az előző év végének értékével egyezően 0 millió Ft-ot tett ki. Össességében a rövid lejáratú kötelezettségek állománya az előző időszakhoz képest 396 millió forinttal (kb. 8,7%-kal) növekedett.

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

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2021.12.31	2020.12.31
Hosszú lejáratú kötelezettség	0	0
Halasztott adó	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	0	0

A Társaság saját tőkéje kb. 1 562,5 millió Ft-tal (kb. 43%-kal) emelkedett az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

SAJÁT TŐKE		
Jegyzett tőke	1 809 729	1 129 569
Tőketartalék	2 174 974	1 305 354
Eredménytartalék	1 182 180	1 169 493
Egyéb saját tőke	0	0
Saját tőke összesen	5 166 883	3 604 416

A jegyzett tőke értéke a Társaság által a tárgyévben elhatározott és bejegyzett zártkörű alaptőke-emelések miatt többször emelkedett. Összességében a fenti tőkeműveletek hatására a jegyzett tőke értéke kb. 680,2 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, ami kb. 60%-os növekedésnek felel meg. A tőketartalék szintje szintén a tárgyévi tőkeemelések miatt emelkedett, mivel a tőkeemelésekre a jegyzett tőkét meghaladó kibocsátási értéken (ázsíóval) került sor, így a tőketartalék szintje kb. 869,6 millió Ft-tal lett magasabb a tárgy végén, mint az előző év végén volt, ami kb. 67%-os növekedést jelentett. Az eredménytartalék szintje az előző évi értékhez képest kb. 12,6 millió Ft-tal (kb. 1%-kal) emelkedett, melynek oka az előző évi adózott eredménynek az eredménytartalékba történő átvezetése volt. A Társaság mindenkor eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság osztalékpolitikája a jövőben változhat.

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

	2021.12.31	2020.12.31
Saját tőke és kötelezettségek összesen	5 171 847	3 608 984

Az eszközök és források egyező végösszege a tárgyidőszak végén mindösszesen kb. 1 562,9 millió forinttal lett magasabb az előző év végi értékhez képest, mely kb. 43%-os emelkedésnek felel meg.

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

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

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

A társaság eszközeinek és forrásainak értéke, azok összetétele, valamint a társaság mindenkori működése és eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában.

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

Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai

A gazdálkodás eredménye

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

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS	NUTEX Nyrt. 2021.01.01- 2021.12.31	NUTEX Nyrt. 2020.01.01- 2020.12.31
ÁRBEVÉTEL	450	450
Értékesítés közvetlen önköltsége	0	0
Fedezeti összeg	450	450
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	13 356	19 008
EGYÉB BEVÉTELEK	0	971
Egyéb ráfordítások	233	7
A tevékenység eredménye	-13 139	-17 594
Pénzügyi bevételek	33 125	47 755
Pénzügyi ráfordítások	6 700	2 845
Adózás előtti eredmény	13 286	27 316
Adózás	599	1 229
Halasztott adó	0	
Adózott eredmény	12 687	26 087

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

Az értékesítési általános és adminisztratív költségek szintje az előző évhez képest kb. 5,6 millió forinttal, azaz kb. 30%-kal csökkent, szintje a tárgyév végén kb. 13,3 millió Ft-ot tett ki. Az egyéb bevételek 971 ezer Ft-tal csökkentek az egy évvel

ezelőtti értékhez viszonyítva, míg az egyéb ráfordítások szintje 226 ezer Ft-tal emelkedett. Összességében a tevékenység eredménye az előző évi kb. –17,6 millió Ft összegű veszteségről a tárgyévben kb. -13,1 millió Ft-os szintre változott, ami kb. 4,5 millió Ft-ot kitevő növekedésnek felel meg.

A pénzügyi műveletek bevételei kb. 14,6 millió Ft-tal csökkentek, míg a pénzügyi műveletek ráfordításai kb. 3,8 millió Ft-tal emelkedtek az előző év végi értékekhez képest, így összességében az adózás előtti eredmény az előző évi kb. 27,3 millió Ft-os (nyereség) értékhez képest a tárgyévben kb. 13,3 millió Ft-os (nyereség) értékre változott, ami kb. 14 millió Ft-os csökkenésnek felel meg.

Az adózás szintje is csökkenést mutatott a korábbi időszakhoz képest, a tárgyévi érték kb. 630 ezer Ft összeggel lett alacsonyabb az előző időszak értékénél. A halasztott adó szintje azonban nem változott, értéke 0 Ft-nak felelt meg. Mindezek hatására az adózott eredmény szintje az előző évi kb. 26,1 millió Ft-os (nyereség) szintről a tárgyévben kb. 12,6 millió Ft-os (nyereség) értékre változott, ami kb. 13,4 millió Ft-os csökkenésnek felel meg.

Fontosabb közgyűlési, illetve közgyűlési hatáskörben meghozott igazgatótanácsi döntések 2021 évben

A Társaság személyes jelenléttel megtartott közgyűlést 2021. évben a járványhelyzet miatti jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően nem tartott.

A Társaság Igazgatótanácsa 2021. április 11. napján a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése alapján a Társaság 2021. április 11. napjára összehívott éves rendes közgyűlésének napirendi pontjai tekintetében a közgyűlés hatáskörében eljárva az alábbi határozatokat hozta:

- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács a Társaságnak az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített 2020. évi beszámolóját 3.608.984 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 26.087 ezer Ft adózott eredménnyel (nyereséggel) elfogadja, azzal, hogy a 2020. év után osztalék nem kerül megállapításra.
- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács az igazgatótanács jelentését elfogadja.
- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését elfogadja.
- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács a vezető tisztségviselők 2020. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése alapján igazolja, hogy a vezető tisztségviselők az üzleti év során a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték munkájukat, és a vezető tisztségviselők részére adható – a 2020. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységük megfelelőségét megállapító – felmentvényt megadja, azzal,

hogy az igazgatótanács a veszélyhelyzet megszűnését követően tartandó közgyűléstől kéri ennek megerősítését.

(Összes leadott szavazat: 3, Igen: 100,0%, Nem: 0,0%, Tartózkodás: 0,0%)

- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács úgy dönt, hogy felhatalmazza a Társaság Igazgatótanácsát a Társaság által végrehajtandó tranzakciók részvénytársaságként biztosítása, az akvizíciók és egyéb vásárlások ellenértékéért felhasználandó részvénytársaság biztosítása, a részvény árfolyam-ingadozása esetén a gyors beavatkozás lehetőségének megteremtése céljából, valamint az Igazgatótanács által jónak látott egyéb célból saját részvények megszerzésére.

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

Amennyiben visszerhes részvénytársaság megszerzésre kerül sor, akkor az ennek során alkalmazott ellenérték részvényenként legalább 1 Ft, legfeljebb az ügylet létrejöttét megelőzően a Budapesti Értéktőzsdén a törzsrészvényekre rögzített utolsó záró ár 125%-a és a Budapesti Értéktőzsdén a törzsrészvényekre rögzített, az előző 30 napos forgalommal súlyozott átlagár 125%-a közül az alacsonyabb érték.

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

- A közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács úgy dönt, hogy a közgyűlési hatáskörben eljáró igazgatótanács ülése felfüggesztésre kerül azzal, hogy a folytatólagos ülése 2021. május 11. napján 17:30 órakor kerül megtartásra.

A Társaság Igazgatótanácsa a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése alapján a Társaság 2021. április 11. napjára összehívott éves rendes közgyűlésének napirendi pontjai tekintetében a közgyűlés hatáskörében eljáró igazgatótanács 2021. április 11-i ülésének felfüggesztésére tekintettel a 2021. május 11. napján megtartott folytatólagos ülésén nem hozott határozatot.

A Társaság alaptőkéjének összetétele:

A Társaság alaptőkéjének, illetve kibocsátott részvényeinek összetétele a fordulónapon (2021. december 31. napján):

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	12	148.110.766	1.777.329.192
„F” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	12	35.000	420.000
„G” sorozat (szavazatelsőbb-ségi részvény)	12	2.665.000	31.980.000
Alaptőke nagysága	12	150.810.766	1.809.729.192

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma a fordulónapon (2021. december 31. napján):

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

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

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

<i>Mutatószám</i>	<i>% Előző év</i>	<i>% Tárgyév</i>	<i>% Index</i>
➤ Tárgyi eszközök aránya Tárgyi eszköz / Összes eszköz	0,00	0,00	-
➤ Forgóeszközök aránya Forgóeszközök / Összes eszköz	77,29	84,15	108,88
➤ Tőkeellátottság Saját tőke / Összes forrás	99,87	99,90	100,03
➤ Források aránya Kötelezettségek / Saját tőke	0,13	0,10	75,81
Vagyonarányos jövedelmezőség Adózás előtti eredmény / Saját tőke	0,76	0,26	33,93
Likviditási mutató Forgóeszközök/Rövid lejáratú köt.	61061,16	87672,28	143,58

A pénzügyi helyzet rövid távú mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	610,61	876,72
Likviditási gyorsráta	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap. + követelések}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	610,61	876,63
Készpénzlikviditás	$\frac{\text{Pénzeszközök + ért.pap.}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	610,07	876,26
Nettó működő tőke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	2 784 706 eFt	4 347 088 eFt

Az eredmény és jövedelmezőség alakulásának mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	-39,10	-29,20
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	0,72%	0,25%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	0,72%	0,25%

A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói:

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	78905,78%	104087,09%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	319,10%	285,51%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	439,72%	630,27%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	29,39%	18,84%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	22,71%	15,85%

Budapest, 2022. március 29.

Csereklei Gábor
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató
NUTEX Nyrt.

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

Budapest, 2022. március 29.

Csereklei Gábor
igazgatótanácsi tag, vezérigazgató
NUTEX Nyrt.