



**Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. és
leányvállalatai**

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

2011. december 31.

2012. április 23.

Three handwritten signatures in black ink, located in the bottom right corner of the page.

Tartalom

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS	4
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG.....	6
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	7
KIMUTATÁS A KONSZOLIDÁLT SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁSOKRÓL.....	8
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS	9
KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK A KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ.....	10
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	10
1.1. A beszámolóképzés alapjai	10
1.2. Konzolidációs kör.....	10
2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK.....	11
2.1. Az elkészítés alapelvei	11
2.1.1. Szabványoknak való megfelelés.....	11
2.1.2. Eredménykimutatás és cash flow kimutatás.....	11
2.1.3. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.....	11
2.1.4. Nem alkalmazott új standardok és értelmezések	11
2.1.5. Leányvállalatok.....	12
2.1.6. Társult vállalkozások	12
2.1.7. Egyéb befektetések.....	12
2.2. Külföldi pénznemben történő ügyletek.....	12
2.3. Immateriális javak	13
2.3.1. Goodwill.....	13
2.3.2. Licenzek	13
2.3.3. Know-how-k.....	13
2.3.4. Értéksökkenési leírás.....	14
2.4. Ingatlanok, gépek és berendezések	14
2.5. Lízing.....	15
2.6. Értékvesztés.....	15
2.6.1. Pénzügyi eszközök.....	15
2.6.2. Nem pénzügyi eszközök.....	16
2.7. Készletek.....	16
2.8. Pénzügyi instrumentumok.....	16
2.8.1. Nem származékos pénzügyi instrumentumok.....	16
2.8.2. Származékos pénzügyi instrumentumok.....	19
2.9. Vevők és egyéb követelések.....	19
2.10. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	19
2.11. Szállítók és egyéb kötelezettségek.....	19
2.12. Tényleges és halasztott adók.....	19
2.13. Céltartalékok.....	20
2.14. Az árbevétel elszámolása	20
2.15. Egy részvényre jutó hozam	20
2.16. Saját részvények.....	20
2.17. Szegmens információ bemutatása.....	21
2.18. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók.....	21

Cy K Szard

2.19.	Megszűnt tevékenységek.....	21
2.20.	Becslések.....	21
3.	VALÓS ÉRTÉKELÉS	22
4.	KRITIKUS KÖNYVVITELI BECSLÉSEK ÉS DÖNTÉSEK.....	22
4.1.	Kritikus könyvviteli becslések és feltételezések.....	22
4.1.1.	<i>A valós érték becslésére vonatkozó fő vezetői feltételezések.....</i>	22
4.1.2.	<i>Tényleges és halasztott adók.....</i>	22
4.2.	Kritikus döntések a <i>Csoport</i> számviteli alapelveinek alkalmazására vonatkozólag.....	23
5.	KOCKÁZATKEZELÉS	23
5.1.	Áttekintés.....	23
5.2.	Pénzügyi kockázati tényezők.....	23
5.2.1.	<i>Piaci kockázat.....</i>	23
5.2.2.	<i>Árfolyamkockázat.....</i>	23
5.2.3.	<i>Hitelkockázat.....</i>	23
5.2.4.	<i>Likviditási kockázat.....</i>	23
5.3.	Tőkekockázat menedzselése.....	24
6.	GOODWILL ²⁴	
7.	INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK.....	25
8.	IMMATERIÁLIS JAVAK.....	26
9.	KÉSZLETEK.....	27
10.	VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK.....	27
11.	JEGYZETT TŐKE	27
12.	CÉLTARTALÉKOK.....	27
13.	EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK.....	28
14.	SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK.....	28
15.	KÖLCSÖNÖK.....	28
16.	FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK	29
16.1.	Személyi jellegű ráfordítások.....	29
17.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK.....	29
18.	PÉNZÜGYI RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK.....	30
19.	TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK.....	30
20.	SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK.....	31
21.	MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK.....	31
22.	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK.....	31
23.	AZ IFRS ELSŐ ALKALMAZÁSÁNAK HATÁSAI	32
23.1.	Mérleg.....	32
23.2.	Eredménykimutatás.....	33
24.	FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	33
25.	EGYÉB KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	33



BAKER TILLY HUNGÁRIA AUDIT

Baker Tilly Hungária Könyvvizsgáló Kft.
H-1124 Budapest
Jagelló út 14.
Hungary
Tel: +36 1 225 34 90
Fax: +36 1 225 34 91
www.bakerillyhungaria.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az **Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.** részvényeseinek

Elvégeztük az **Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.** (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2011. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 758.410 EFt – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény 58.416 EFt veszteség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázatokat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A következő szakaszban tárgyaljuk kivéve, a könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradékkunk (*véleményünk*) megadásához.

Korlátozó záradék

A konszolidációban bevont

- *Órmester Security Service DOO*, Szerbiában bejegyzett leányvállalat 2010-re valamint 2011-re vonatkozó éves beszámolóját könyvvizsgáló nem hitelesítette.
- *S.C. Órmester Security RO S.R.L.*, Romániában bejegyzett leányvállalat felszámolás alatt áll. A leányvállalat 2010-re vonatkozó beszámolóját könyvvizsgáló nem hitelesítette továbbá 2011. évre vonatkozó beszámoló nem állt rendelkezésünkre.
- *Az Órmester Slovakia s.r.o., Szlovákiában bejegyzett leányvállalat* beszámolóját az CRESUS s.r.o. Szlovákiában bejegyzett könyvvizsgáló társaság nevében Maria Sokolíkova bejegyzett könyvvizsgáló (*Regisztrációs szám: SKAU, 807*) 2012. április 19-én korlátozott záradékkal látta el, továbbá a könyvvizsgálói vélemény korlátozása nélkül felhívja a figyelmet a vállalkozás folytatásának elvéből fakadó bizonytalanságra, mivel a leányvállalat teljes mértékben elvesztette saját tőkéjét. A könyvvizsgálóval folytatott írásbeli és szóbeli kapcsolatfelvétel során nem tudtunk arról meggyőződni, hogy a könyvvizsgáló által megszerzett bizonyítékok elegendőek és megfelelőek voltak a könyvvizsgálói vélemény alátámasztásához.

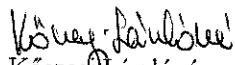
Mivel nem állt rendelkezésünkre elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyíték arról, hogy a fenti társaságok a 2010. december 31-i illetve a 2011. december 31-i fordulónapra készített éves beszámolóit a társaságok vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak, ezért a konszolidált pénzügyi kimutatások nyitó, illetve záró adataiban szereplő esetleges hibás állítások módosíthatják a konszolidált éves beszámolót.

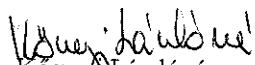
Korlátozott záradék (vélemény)

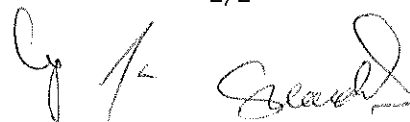
A könyvvizsgálat során a *Társaság* konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján – a fenti bekezdésekben foglaltak kivételével – elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. 2011. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, kivéve az olyan esetleges módosítások kihatásait, amelyek szükségesek lettek volna a *Társaság* leányvállalatainak éves beszámolóiban.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet, hogy 2011. szeptember 7-én a Nemzeti Adó- és Vámhivatal munkatársai házkutatást tartottak a *Társaság* székházában valamint fióktelepein, melynek során a *Társaság* iratait lefoglalták. Jelentésünk kiadásáig a vizsgálatról kapcsolatosan információ nem áll rendelkezésünkre. A folyamatban lévő vizsgálatról a *Társaság* vezetésének álláspontját a kiegészítő melléklet 24. pontja tartalmazza.

Budapest, 2012. április 23.


Kőszeg Lászlóné
Partner
Baker Tilly Hungária Könyvvizsgáló Kft.
1224 Budapest, Jagelló út 14.
Nyilvántartásba-vételi szám: 002455


Kőszeg Lászlóné
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003946





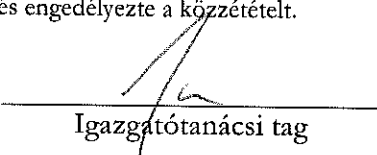
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

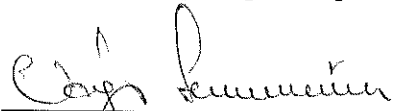
Konzolidált mérleg

	Jegyzetek	2011.12.31	2010.12.31
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	316 693	331 857
Immateriális javak	8	6 007	9 466
Hálasztott adó követelés	19	13 776	5 086
Kölcsönök		0	21 000
Hosszú lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozásnak		0	2 000
Goodwill	6	0	12 506
		336 476	381 915
Forgóeszközök			
Készletek	9	23 421	59 548
Vevő- és egyéb követelések	10	361 147	531 439
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		37 366	101 345
		421 934	692 332
Eszközök összesen		758 410	1 074 247
Saját tőke			
Jegyzett tőke	11	259 830	259 830
Tőketartalék		41 070	41 148
Egyéb tartalékok		558	28 700
Átváltási tartalék		(658)	258
Eredménytartalék		(17 688)	(22 954)
Saját tőke összesen		283 112	306 982
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Kölcsönök	15	81 593	120 783
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	13	5 793	12 108
Céltartalékok	12	7 266	10 477
		94 652	143 368
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14	345 503	588 920
Kölcsönök	15	35 143	34 977
		380 646	623 897
Kötelezettségek összesen		475 298	767 265
Kötelezettségek és saját tőke összesen		758 410	1 074 247

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2012. április 23-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.


Igazgatótanácsi tag


Igazgatótanácsi tag



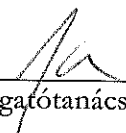
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)


Konzolidált eredménykimutatás

	Jegyzetek	2011.12.31	2010.12.31
Nettó árbevétel		2 043 588	2 094 157
Értékesítés közvetlen költségei		(806 652)	(869 407)
Bruttó fedezet		1 236 936	1 224 750
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	16	(1 153 049)	(1 179 092)
Egyéb bevételek	17	11 566	19 242
Egyéb ráfordítások	17	(152 827)	(109 602)
Üzleti tevékenység eredménye		(57 374)	(44 702)
Pénzügyi bevételek	18	18 386	2 585
Pénzügyi ráfordítások	18	(22 393)	(30 027)
Pénzügyi eredmény		(4 007)	(27 442)
Adózás előtti eredmény		(61 381)	(72 144)
Adófizetési kötelezettség	19	2 965	(6 671)
Mérleg szerinti eredmény		(58 416)	(78 815)
Egyéb átfogó eredmény		0	0
Átfogó eredmény		(58 416)	(78 815)

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Órmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2012. április 23-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.


Igazgatótanácsi tag


Igazgatótanácsi tag



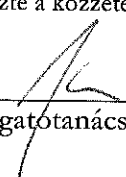
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

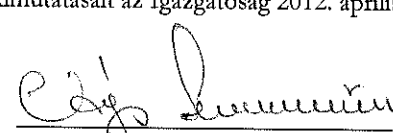
Kimutatás a konszolidált sajáttőke-változásokról

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Egyéb tartalékok	Átváltási tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebbségi részesezés	Összesen
2010. január 1.	253 300	14 950	39 523	0	61 998	0	369 771
Átfogó eredmény							
2010. évi eredmény	-	-	-	-	(78 815)	0	(78 815)
Egyéb növekedés/csökkenés	-	78	(10 823)	258	(6 137)	-	(16 625)
Átfogó eredmény 2010. évre	0	78	(10 823)	258	(84 952)	0	(95 440)
Tranzakciók a tulajdonosokkal							
Tőkeemelés	6 530	26 120	-	-	-	0	32 650
Osztalék	-	-	-	-	0	-	0
2011. január 1.	259 830	41 148	28 700	258	(22 954)	0	306 982
Átfogó eredmény							
2011. évi eredmény	-	-	-	-	(58 416)	0	(58 416)
Egyéb növekedés/csökkenés	0	(78)	(28 142)	(916)	90 706	-	61 570
Átfogó eredmény 2011. évre	0	(78)	(28 142)	(916)	32 289	0	3 154
Tranzakciók a tulajdonosokkal							
Osztalék	-	-	-	-	(27 024)	0	(27 024)
2011. december 31.	259 830	41 070	558	(658)	(17 688)	0	283 112

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Órmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2012. április 23-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.


Igazgatótanácsi tag


Igazgatótanácsi tag



(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Konzolidált cash flow kimutatás

	2011.12.31	2010.12.31
Működési tevékenység		
Adózás előtti eredmény	(61 381)	(72 144)
Elszámolt amortizáció és terven felüli értékcsökkenés	24 097	41 143
Forgóeszközökre elszámolt értékvesztés	105 680	24 064
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	(3 211)	871
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(827)	(162)
Részesedések változása	0	1 163
Halasztott adó követelés változása	(8 691)	(5 086)
Vevő- és egyéb követelések változása	64 613	(39 086)
Készletek változása	36 128	(31 691)
Egyéb forgóeszközök	0	2 400
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	(243 417)	87 369
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	(6 314)	3 821
Goodwill változása	12 506	16 901
Adófizetési kötelezettség	2 965	(6 671)
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	(77 853)	22 890
Befektetési tevékenység		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(25 616)	(38 455)
Konzolidációs kör változás miatti tárgyi eszköz és immateriális jószág változás	145	5 681
Konzolidációs kör változás miatti saját tőke változás	34 545	(16 624)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	20 824	472
Tartósan adott kölcsönök változása	23 000	(1 000)
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	52 898	(49 926)
Finanszírozási tevékenység		
Hitelfelvétel	6 209	0
Hítelvisszafizetés	(45 234)	(18 025)
Részvénykibocsátás bevétele	0	32 650
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás	(39 025)	14 625
Pénzeszközök változása	(63 979)	(12 410)
Pénzeszközök állománya év elején	101 345	113 756
Pénzeszközök állománya év végén	37 366	101 345

A kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatás részét képezik.

Az Örmester Nyrt. és leányvállalatainak konszolidált pénzügyi kimutatásait az Igazgatóság 2012. április 23-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

Igazgatótanácsi tag

Igazgatótanácsi tag

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

1. Általános információk

1.1. A beszámoló-készítés alapjai

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyilvános Részvénytársaság (továbbiakban: „Társaság”) Magyarországon bejegyzett társaság, tevékenységét a magyar jogszabályok előírásainak megfelelően végzi, számviteli és pénzügyi nyilvántartásait a magyar számviteli szabályok szerint vezeti. Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. az Európai Unió által elfogadott IAS-IFRS (Nemzetközi Beszámoló-készítési Standardok) szerint konszolidálta 2011. évi cégcsoport szintű adatait. A Társaság első alkalommal készített IFRS szabályok szerinti konszolidált éves beszámolót.

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

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2012. április 23-án jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

1.2. Konzolidációs kör

A Társaság leányvállalataira tulajdonrésze alapján meghatározó befolyást gyakorol, ezért az IAS 27 Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások számviteli standard szerint a konszolidálás teljeskörű.

A konszolidációs kör meghatározása során a standardban foglaltak kerültek figyelembevételre.

A standard szerint leányvállalatnak minősül az a gazdasági társaság, amelyet egy másik vállalkozás (az anyavállalat) ellenőriz és arra meghatározó befolyást gyakorol.

A leányvállalatok főbb adatai a következők 2011. december 31-én:

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Örmester Slovakia s. r. o.	Szlovákia	6 656	(11 915)	(18 358)	eHUF	100
Örmester-Security Service DOO	Szerbia	21 893	5 843	(220)	eHUF	100

2011. december 31-én a Társaság és a Csoport nem rendelkezik:

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

2. Főbb számviteli alapelvek

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

2.1. Az elkészítés alapelvei

2.1.1. Szabványoknak való megfelelés

A *Csoport* konszolidált pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (*IASB*) által kiadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló-készítési Szabványok (*IFRS*) figyelembevételével készültek.

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. a Magyarországon érvényben levő törvények alapján vezetési számviteli nyilvántartásait és készíti el beszámolóját, míg külföldi leányvállalatai az adott ország jogszabályait alkalmazza a beszámoló készítése során. A mellékelt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló-készítési Szabványok (*IFRS*) és a Nemzetközi Számviteli Szabványok (*IAS*), valamint a SIC és IFRIC értelmezések figyelembevételével készült. Ennél fogva olyan módosításokat is tartalmaz, melyek nem szerepelnek a helyi törvények és szabályok szerint elkészített egyedi beszámolóokban.

2.1.2. Eredménykimutatás és cash flow kimutatás

A *Csoport* a ráfordítás tételeit költségnemenként mutatja ki.

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

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

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

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

2.1.3. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése

A konszolidált pénzügyi kimutatások historikus bekerülési értékeken készültek, a befektetett eszközök valós értékével módosítva.

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

2.1.4. Nem alkalmazott új standardok és értelmezések

Több új standard, standard módosítás és értelmezés hatályos a 2011. január 1. után kezdődő üzleti évekre, melyek a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során nem kerültek alkalmazásra. Ezek közül várhatóan egyiknek sincs jelentős hatása a *Csoport* konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Konzolidációs elvek

2.1.5. Leányvállalatok

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

2.1.6. Társult vállalkozások

Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyeknek pénzügyi és működési politikája felett a *Csoport* jelentős befolyással rendelkezik, azonban nem ellenőrzi azt. A társult vállalkozások historikus bekerülési értéken és az „equity” módszer szerint kerülnek bevonásra. A *Csoport* befektetései tartalmazzák az akvizíciókor meghatározott cégértéket csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével. A konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a *Csoportnak* a társult vállalatok kimutatott teljes nyereségéből és veszteségéből való részesedését a saját tőke arányában, a szóban forgó jelentős befolyás tényleges kezdetétől fogva annak tényleges megszűnéséig. A tőkemódszerrel bevont befektetésekkel történő tranzakciókon lévő nem realizált nyereségek kiszűrésre kerülnek a *Csoport* részesedésének mértékéig. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kiszűrésre kerülnek, mint a nem realizált nyereségek, viszont csak addig a mértékig, ameddig nincs értékvesztésre utaló jel.

2.1.7. Egyéb befektetések

Azon befektetések, amelyekben a *Csoportnak* 20%-nál kisebb részesedése van, az értékesítésre tartott befektetett pénzügyi eszközök közé tartoznak és amennyiben ezen befektetések tőzsdén vagy tőzsdén kívül nem jegyzettek, vagy valós piaci értékük megbízhatóan nem mérhető, akkor értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ellenkező esetben valós értéken a jegyzési ár figyelembe vételével kerülnek értékelésre.

2.2. Külföldi pénznemben történő ügyletek

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

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

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a Csoport külföldi működési egységeinek eszközeit és kötelezettségeit (az összehasonlító adatokkal együtt) forintra kerülnek átváltásra a mérleg fordulónapján érvényes MNB középárfolyamon. A Társaság a bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlító adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítja át. Az átváltások során keletkező árfolyam különbözet a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbözetek az eredmény terhére/javára kerülnek elszámolásra, amikor a külföldi működési egység kivezetésre kerül.

2.3. Immateriális javak

Az immateriális javak elsősorban know-how-t, vagyoni értékű jogokat (licenzeket), és vásárolt szellemi termékeket foglal magában az értékcsökkenéssel módosított valós értéken.

2.3.1. Goodwill

A leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság akvizíciójakor keletkező cégérték megegyezik azzal az értékkel, amennyivel az akvizíció költsége meghaladja a Csoport részesedését a leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság beazonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és feltételes kötelezettségeinek az akvizíció időpontjában számított nettó valós piaci értékében. A cégérték először bekerülési értéken számított eszközként kerül elszámolásra, a későbbiekben a felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van kimutatva.

A cégértékre elszámolt értékvesztés nem írható vissza a következő időszakban.

2.3.2. Licenzek

A licenzek valós értéken kerülnek kimutatásra, melyre a Társaság értékcsökkenést számol el, amennyiben a licenzek határozott idejű szerződésen alapulnak. A licenzek értékét a Társaság évente felülvizsgálja a tárgyi eszközöknél leírt módszer alapján.

2.3.3. Know-how-k

A know-how esetében a Társaság akkor számol el értékcsökkenést a valós érték alapján, amennyiben az alapján létrehozott eszközök értéke az árbevételben megtérül, aktiválás után. A know-how értékét a Társaság évente felülvizsgálja a tárgyi eszközöknél leírt módszer alapján.

2.3.4. Értékcsökkenési leírás

Az immateriális javak értékcsökkenése becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

Szellemi termékek:	3 év
Vagyoni értékű jogok:	6 év

2.4. **Ingtatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések értéke a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken kerülnek kimutatásra, kivéve a befejezetlen beruházásokat, amelyek a mérleg fordulónapi készültségi állapot szerinti bruttó értéket tükrözi, valamint a földterületet, amely bekerülési értéken szerepel.

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

A *Csoport* az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számolja el.

A pénzügyi kimutatások elkészítésénél alkalmazott becsült hasznos eszköz-élettartamok az alábbiak:

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

A *Csoport* évente felülvizsgálja az eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét.

A használaton kívüli, illetve más jogcímen kikerült eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt kerül kivezetésre. A nettó eredmény az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

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

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

A *Csoport* értékvesztési vizsgálatot hajt végre azon eszközök esetében, ha a nyilvántartási értékük a gazdálkodási körülmények változása, vagy egyéb események miatt nem realizálható. Ez azt jelenti, hogy ha a könyv szerinti érték magasabb, mint az az érték, melyet a *Csoport* realizálni tud a tevékenysége során, úgy az értékvesztés elszámolása indokoltá válik. A realizálható érték az eszközök piaci értékének értékesítési költségekkel csökkentett értéke, valamint a használati értéke közül a magasabbik.

2.5. Lízing

Pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra az olyan lízingek, amelyeknél minden tulajdonosi kockázat és előjog a *Csoportot* illeti. A pénzügyi lízing során megszerzett gépeket és berendezéseket azok valós értéke és a lízingjogviszony kezdetekor meghatározott minimális lízingdíj jelenértéke közül az alacsonyabbikot mutatjuk ki. A kezdeti kimutatást követően az eszköz a rá vonatkozó számviteli politika alapján kerül kimutatásra.

2.6. Értékvesztés

2.6.1. Pénzügyi eszközök

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

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

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

Az önmagukban jelentős pénzügyi eszközök értékvesztés szempontjából külön kerülnek megvizsgálásra.

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

Az értékvesztés miatti veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Minden értékesítésre szánt pénzügyi eszközön kimutatott halmozott veszteség, mely korábban a tőkében került kimutatásra, átsorolásra kerül az eredménykimutatásba.

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

2.6.2. Nem pénzügyi eszközök

A készletek és a halasztott adó követelések kivételével a *Csoport* nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk annak megállapítására, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ha értékvesztésre utaló jel mutatkozik, az eszköz realizálható értéke meghatározásra kerül. A cégérték és a határozatlan élettartamú, vagy a még nem használható immateriális eszközök esetében a realizálható érték minden közzétételi időszak végén meghatározásra kerül. Értékvesztés kerül elszámolásra, ha az eszköz vagy jövedelemtermelő csoportjának könyv szerinti értéke meghaladja annak realizálható értékét. A jövedelemtermelő egység az a legkisebb beazonosítható eszközcsoport, amely a többi eszköztől és csoporttól függetlenül képes jövedelmet termelni. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A jövedelemtermelő egységekre vonatkozó értékvesztés összegét először az egységhez tartozó esetleges cégérték könyv szerinti értékével állítjuk szembe, majd ezt követően arányosan az egység többi eszközével szemben.

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

A cégérték értékvesztése nem írható vissza. A többi eszköz esetében a korábbi időszakokban elszámolt értékvesztés minden időszak végén felülvizsgálatra kerül annak megállapítása céljából, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt-e. Az értékvesztés visszairásra kerül, ha a realizálható érték meghatározásakor alkalmazott feltételezésekben változás következik be. Az értékvesztés csak addig a mértékig írható vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az értékvesztés elszámolása nélkül érvényben lévő könyv szerinti értéket.

2.7. Készletek

A készletek a mérleg fordulónapján leltárral ellenőrzött módon, bekerülési értéken, az elfekvő és lassan mozgó készletekre elszámolt értékvesztés összegével csökkentett értékben kerülnek kimutatásra. A készletek csökkenését – készlet tulajdonlása esetén – a *Csoport* súlyozott átlagáron számolja el.

2.8. Pénzügyi instrumentumok

2.8.1. Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, melyet a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek. A *Csoport* szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy az tartalmaz-e beágyazott derivatívákat. A pénzügyi eszközök minősítése azok bekerülését követően történik. Azokban az esetekben, ahol a számviteli előírások ezt lehetővé teszik, a besorolás minden év végén felülvizsgálatra kerül. A befektetések vásárlásának és eladásának elszámolása a teljesítés időpontjában történik, amely az eszköz másik fél részére történő átadásának napja.

2.8.1.1. Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ilyenként minősített pénzügyi eszközök. Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek

rövid távon történő értékesítés céljából kerülnek beszerzésre. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve, ha azok hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garanciaszerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik.

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

- ha az eszköz ilyen besorolása megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem megfelelő bemutatást eredményezne;
- az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik; vagy
- a pénzügyi eszköz olyan beágyazott származékos terméket tartalmaz, melyet elkülönítetten kellene kimutatni.

2.8.1.2. Lejáratig tartott befektetések

A lejáratig tartott befektetések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a *Csoport* szándékozik és képes a lejáratig megtartani. A bekerülést követően a lejáratig tartott befektetések amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték az eszköz bekerüléskor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb módszer szerint megállapított halmozott amortizációjával és csökkentve az esetleges értékvesztéssel. A számítás minden olyan díjat és tételt tartalmaz, melyet a szerződő felek egymástól kapnak vagy egymásnak fizetnek és az effektív kamatláb részét képezik, továbbá a tranzakciós költségeket és minden egyéb prémiumot és diszkontot. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetésekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során.

2.8.1.3. Adott kölcsönök és követelések

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

2.8.1.4. Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, melyet értékesíthetőnek minősítettek vagy nem tartoznak a fenti három pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem. Megszerzést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőke valós értékelés értékelési tartaléka kategóriájában történő elszámolásával. A befektetés kivezetésekor az azt megelőzően a tőkében elszámolt halmozott nyereség és veszteség az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

2.8.1.5. Valós érték

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

2.8.1.6. Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a konszolidált mérlegben a pénzeszközök, értékpapírok, vevő és egyéb követelések, szállító és egyéb kötelezettségek, hosszú lejáratú követelések, adott és kapott hitelek és kölcsönök, befektetések, kötvénykövetelések és kötelezettségek. Ezen tételek értékelése során

alkalmazott elveket jelen számviteli politika vonatkozó jegyzetei tartalmazzák. A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé. A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A saját tőkében megjelenő pénzügyi instrumentumok tulajdonosainak nyújtott juttatások a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A pénzügyi instrumentumok csak abban az esetben kerülnek elszámolásra egymással szemben (nettósítás), ha a társaságnak ahhoz törvényes joga van, továbbá, ha feltett szándéka, hogy az érintett eszközt és forrást nettó módon vagy egyidejűleg rendezi. A pénzügyi instrumentumok kivezetése akkor történik meg, amikor a csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásának, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független harmadik fél részére történő átadásának időpontja.

2.8.2. Származékos pénzügyi instrumentumok

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

2010. és 2011. években a *Csoport* nem rendelkezett származékos pénzügyi instrumentummal.

2.9. **Vevők és egyéb követelések**

A vevőkövetelések és az egyéb követelések kimutatása eredetileg valós értéken, majd értékvesztés miatti veszteséggel (lásd *lentebb*) csökkentett bekerülési értéken történik.

2.10. **Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya készpénzből, látra szóló betétekből és olyan rövid lejáratú, magas likviditású befektetésekből tevődik össze, melyek könnyen és gyorsan előre ismert összegű készpénzre válthatóak és jelentéktelen értékváltozási kockázatnak vannak kitéve. Pénzeszköz-egyenértékesnek a megvásárlás dátumától számított három hónapon belüli lejáratú értékpapírokat minősítjük.

2.11. **Szállítók és egyéb kötelezettségek**

A *Csoport* a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván. Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

2.12. **Tényleges és halasztott adók**

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

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

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a *Csoport* a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó érvényesíthető. A mérleg fordulónapján a *Csoport* számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A *Csoport* ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

2.13. Céltartalékok

A mérlegben akkor kerül sor céltartalék kimutatására, ha a *Csoport*nak valamely múltbéli eseményből eredően jogi vagy vélelmezett kötelezettsége áll fenn, továbbá valószínű, hogy a kötelezettség teljesítése eszközök felhasználásával történik. A céltartalékok értéke a jövőbeni várható pénzáramok jelenértékének olyan adózás előtti kamattal diszkontált értékeként kerül meghatározásra, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszközspecifikus kockázatokat.

2.14. Az árbevétel elszámolása

A *Társaság* az árbevételt az IAS 18 Bevételek szabvánnyal összhangban számolja el. A standard a következő esetekben engedi meg az árbevétel elismerését:

Áruk értékesítéskor: a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok és bevételek átadása megtörtént, az ügylet árbevétele és költsége megbízhatóan mérhető és várható, hogy az ügylet kapcsán pénz áramlik az eladóhoz.

Szolgáltatásnyújtáskor: az árbevétel, a költségek, a nyereség és a teljesítés mértéke megbízhatóan mérhető.

2.15. Egy részvényre jutó hozam

Az egy részvényre jutó hozam meghatározásához a nettó eredményt elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő részvények súlyozott átlagával.

2.16. Saját részvények

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a *Társaság*.

2.17. Szegmens információ bemutatása

Az egyes tevékenységek (*üzleti szegmensek*) eredménye a közvetlenül a szegmenshez rendelhető bevételeket és ráfordításokat, valamint a *Társaság* teljes eredményéből indokolhatóan a szegmenshez rendelhető eredménytégeket foglalja magába.

A felosztásra nem kerülő tételek közé tartoznak azon vállalati általános és igazgatási költségek, melyek a *Csoport* egészére vonatkoznak, valamint azon eszközök, melyek közvetlenül nem rendelhetők a szegmens tevékenységéhez. Ez utóbbiak közé sorolhatók pl. azon rövid és hosszú távú befektetések, illetve kötelezettségek, melyek finanszírozási és nem működési cézzal kerülnek elszámolásra.

2.18. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A *Csoport* az IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek módosított szabályainak (*hatályos 2009. november 4-től*) alkalmazása mellett döntött, mely szerint egy személy abban az esetben kapcsolt fél a *Társaság* szempontjából, ha a személy és a *Társaság* ugyanazon csoport tagjai (*ami azt jelenti, hogy minden anya-, leány- és testvérvállalkozás kapcsolt viszonyban áll egymással*) és a személyt egy olyan harmadik személy önállóan vagy társultan irányítja, amely a *Társaság*ot is önállóan vagy társultan irányítja.

2.19. Megszűnt tevékenységek

Az IFRS 5 Megszűnt tevékenységek szabvány szerint egy tevékenység akkor minősíthető megszűntnek, ha a tevékenység folytatásához szükséges eszközöket értékesítésre szánják, vagy ha a tevékenységet a *Csoport* ténylegesen megszüntette. Értékesítésre akkor szánják az eszközöket, ha a könyv szerinti értékeket fedező bevételt alapvetően az eszköz értékesítése, nem pedig további folyamatos használata során kívánják realizálni.

2.20. Becslések

A pénzügyi kimutatásoknak az IFRS előírásaival összhangban történő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek érintik a számviteli elvek alkalmazását, valamint az eszközök és források, illetve a bevételek és ráfordítások kimutatott összegét. A becslések és az azokhoz kapcsolódó feltételezések alapja a múltbeli tapasztalat, valamint különböző egyéb tényezők, amelyeket az adott körülmények között ésszerűnek tekintenek, amelyeknek eredményei alapján ítélik meg az eszközök és források könyv szerinti értékét olyan esetekben, amikor más forrásokból az nehezen állapítható meg.

A tényleges összegek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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

3. Valós értékelés

A Csoport alkalmazza az IFRS 7 módosítását a pénzügyi eszközök kimutatásában valós értéken kimutatott pénzügyi instrumentumokról. Ez a valós érték meghatározásának alábbi hierarchia szerinti leírását igényli:

- (a) Jegyzett árak (*nem módosított*) aktív piacokon hasonló eszközre vagy kötelezettségre (*1. szint*).
- (b) Az 1. szint szerinti jegyzett árak mellett egyéb, az eszköz vagy kötelezettség esetében közvetlenül (*úgy mint az árak*) vagy közvetetten (*úgy mint az árakból levezethető elemek*) figyelembe vehető elemeken is alapszik (*2. szint*).
- (c) Olyan elemek figyelembevétele, amelyek nem a megfigyelhető piac adatain alapulnak (*azaz meg-nem-figyelhető elemek*) (*3. szint*).

Az áruszállításból és szolgáltatásból származó követelések és kötelezettségek valós értékét a könyv szerinti érték csökkentve az értékvesztéssel adja. A pénzügyi kötelezettségek valós értéke azon szerződés szerinti jövőbeni pénzáramok alapján becsülhető az aktuális piaci kamatráta figyelembevételével, ami a Csoport számára elérhető hasonló pénzügyi instrumentumok esetében.

4. Kritikus könyvviteli becslések és döntések

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

4.1. Kritikus könyvviteli becslések és feltételezések

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

4.1.1. A valós érték becslésére vonatkozó fő vezetői feltételezések

A befektetett eszközök valós értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket független szakértők által készített vélemények alapján, illetve a rendelkezésre álló információk alapján a management állapítja meg.

4.1.2. Tényleges és halasztott adók

Magyarországon az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. alanya társasági adónak. A Csoport a konszolidált beszámolóban 13.776 eFt halasztott adókövetelést mutat ki.

A 2011. december 31-én kimutatott halasztott adókövetelések 5 éves kilátású jövőbeni nyereségességi számításokon alapulnak. A nyereségességi számítások esetleges megváltozása esetén az adókövetelések/adókötelezettségek összege változhat.

4.2. Kritikus döntések a *Csoport* számviteli alapelveinek alkalmazására vonatkozólag

A *Csoport* nem hozott kritikus könyvviteli döntéseket 2011-ben.

5. Kockázatkezelés

5.1. Áttekintés

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

- Piaci kockázat
- Hitelkockázat
- Likviditási kockázat

5.2. Pénzügyi kockázati tényezők

5.2.1. Piaci kockázat

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

5.2.2. Árfolyamkockázat

A piaci kockázatok közül a *Csoportot* az árfolyamkockázat csekély mértékben érinti, mivel üzleteinek jelentős részét hazai piacokon bonyolítja le.

5.2.3. Hitelkockázat

A hitelkockázat az a kockázat, amely akkor keletkezik, ha egy partner nem tesz eleget szerződéses fizetési kötelezettségének és ezzel pénzügyi veszteséget okoz a *Csoportnak*. A *Csoportnak* főleg a kapcsolt vállalkozásaival szembeni jelentősek követeléseit, azonban ez nem csökkenti a hitelkockázatot.

A követelések és egyéb pénzügyi eszközök pénzügyi kimutatásokban rögzített könyv szerinti értéke képviseli a *Csoport* maximális hitelkockázati kitettséget, az esetlegesen szerzett biztosíték értékének beszámítása nélkül.

5.2.4. Likviditási kockázat

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

5.3. Tőkekockázat menedzselése

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

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

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

2011-ben a *Csoport* stratégiája az tőkeszerkezeti mutató 25% alatt történő tartása volt. A mutató 2011. december 31-én a következők szerint alakult:

	2011.12.31	2010.12.31
Kölcsönök összesen	116 736	132 822
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	37 366	101 345
Nettó idegen tőke	79 370	31 477
Saját tőke	283 112	306 982
Nettó idegen tőkével növelt saját tőke	362 481	338 459
Tőkeszerkezeti mutató	21,90%	9%

6. Goodwill

	Könyv szerinti érték	Részesedés valós értéke	Goodwill	Elszámolt értékvesztés	Összesen
Örmester-Security Service DOO	23 113	5 844	17 269	(17 269)	0
Összesen					0

Az értékvesztés tárgyévi felülvizsgálatának eredményeként értékvesztés került elszámolásra. A CGU-k megtérülési értéke a valós értékük a nettó eszközértékek, illetve a CGU-k egyes eszközeinek valós értékein alapul.

7. Ingatlanok, gépek és berendezések

	Gépek és Befejezetlen Beruházásokra				
	Ingyenérték	Beruházások	Adott előlegek	Összesen	
2010. január 1.					
Bruttó érték	273 192	185 048	0	0	458 240
Értécsökkenési leírás	(6 537)	(119 560)	0	0	(126 097)
Nettó könyv szerinti érték	266 655	65 488	0	0	332 143
2010. december 31.					
Nyitó nettó érték	266 655	65 488	0	0	332 143
Növekedések	1 478	33 871	41 437	920	77 706
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	(2 384)	(38 455)	(282)	(41 121)
Konszolidációs kör miatti változás	0	0	0	0	0
Tárgyévi értécsökkenési leírás	(4 502)	(32 475)	0	0	(36 977)
Átfordítási különbözet	0	106	0	0	106
Záró nettó könyv szerinti érték	263 631	64 605	2 982	638	331 857
2010. december 31.					
Bruttó érték	274 670	216 640	2 982	638	494 931
Értécsökkenési leírás	(11 039)	(152 035)	0	0	(163 074)
Nettó könyv szerinti érték	263 631	64 605	2 982	638	331 857
2011. december 31.					
Nyitó nettó érték	263 631	64 605	2 982	638	331 218
Növekedések	155	23 576	28 139	1 350	53 220
Egyéb csökkenések és kivezetések	(187)	(19 858)	(25 616)	(1 900)	(47 561)
Konszolidációs kör miatti változás	0	(1 042)	0	0	(1 042)
Tárgyévi értécsökkenési leírás	269	(20 372)	0	0	(20 103)
Konszolidációs kör miatti értécsökkenési leírás változás	0	304	0	0	304
Átfordítási különbözet	0	19	0	0	19
Záró nettó könyv szerinti érték	263 868	47 232	5 505	88	316 055
2011. december 31.					
Bruttó érték	274 638	219 335	5 505	88	499 566
Értécsökkenési leírás	(10 770)	(172 104)	0	0	(182 874)
Nettó könyv szerinti érték	263 868	47 232	5 505	88	316 693

8. Immateriális javak

	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
2010. január 1.			
Bruttó érték	39 394	4 286	43 680
Értékcsökkenési leírás	(31 618)	(290)	(31 908)
Nettó könyv szerinti érték	7 776	3 996	11 772
2010. december 31.			
Nyitó nettó érték	7 776	3 996	11 772
Átváltási különbözet	1	0	1
Növekedések	288	1 898	2 186
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	(327)	(327)
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(3 113)	(1 053)	(4 166)
Záró nettó könyv szerinti érték	4 952	4 514	9 466
2010. december 31.			
Bruttó érték	39 406	5 823	45 229
Értékcsökkenési leírás	(34 454)	(1 309)	(35 763)
Nettó könyv szerinti érték	4 952	4 514	9 466
2011. december 31.			
Nyitó nettó érték	4 952	4 514	9 466
Átváltási különbözet	0	0	0
Növekedések	535	0	535
Konszolidációs kör miatti változás	(23)	0	(23)
Tárgyévi értékvesztés	0	0	0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(2 812)	(1 182)	(3 994)
Konszolidációs kör miatti értékcsökkenési leírás változás	0	0	0
Záró nettó könyv szerinti érték	2 652	3 332	5 984
2011. december 31.			
Bruttó érték	20 556	5 824	26 380
Értékcsökkenési leírás	(17 881)	(2 492)	(20 372)
Nettó könyv szerinti érték	2 675	3 332	6 007

9. Készletek

	2011.12.31	2010.12.31
Nyers- és alapanyagok	2 915	10 367
Segédanyagok	0	5 161
Munkaruha	2 737	30 936
Áruk beszerzési áron	17 168	11 653
Egyéb ki nem emelt készlet	601	1 431
Total	23 421	59 548

10. Vevő- és egyéb követelések

	2011.12.31	2010.12.31
Vevő- és egyéb követelések		
– Vevőkövetelések	321 906	489 919
– Aktív időbeli elhatárolások	1 307	6 363
– Adókövetelések	19 140	26 243
– Egyéb követelések	18 794	8 914
Összesen	361 147	531 439

A követelések becsült valós értéke a várhatóan befolyó jövőbeni pénzmozgások diszkontált értéke, ami megközelítette a könyv szerinti értéküket. A várható pénzmozgások az aktuális piaci kamatokkal kerülnek diszkontálásra, hogy megkapjuk a valós értéket.

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

11. Jegyzett tőke

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 259.830.000 Ft. A részvények mindegyike 1.000 Ft/db névértékű, dematerializált úton előállított törzsrészvény. A Társaság kibocsátott részvénytőkéje 259.830 db törzsrészvényből áll.

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a külső tulajdonban lévő részvények számával. 2010. évben a részvények módosított súlyozott átlaga 9.874 db, 2011-ben 9.360 db volt.

	2011.12.31	2010.12.31
Adózott eredmény	(58 416)	(78 815)
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	9	10
Alap egy részvényre jutó eredmény	(6 241)	(7 982)

12. Céltartalékok

A Csoport fizetett szabadság megváltásra, valamint munkaügyi per kedvezőtlen kimenetelére 7.266 EFt értékben képzett céltartalékot.

13. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

A Csoport az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között szociális alapokkal szemben fennálló 5.793 E Ft értékű kötelezettséget mutat ki.

14. Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2011.12.31	2010.12.31
Pénzügyi kötelezettségek:		
– Szállítók	252 724	414 319
– Passzív időbeli elhatárolások	10 423	6 290
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	29 201	38 394
– Egyéb kötelezettségek	2 434	81 283
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek	50 721	48 634
Összesen	345 503	588 920

A szállítók becsült valós értéke a várhatóan kifizetendő jövőbeni pénzmozgások diszkontált értéke, ami megközelítette a könyv szerinti értéküket. A várható pénzmozgások az aktuális piaci kamatokkal kerülnek diszkontálásra, hogy megkapjuk a valós értéket.

15. Kölcsönök

	2011.12.31	2010.12.31
Hosszú lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek	77 935	109 318
Pénzügyi lízing kötelezettségek	3 658	11 465
	81 593	120 783
Rövid lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek rövid lejáratú része	30 165	22 800
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15	0
Pénzügyi lízing kötelezettségek rövid lejáratú része	4 963	12 177
	35 143	34 977
Kölcsönök összesen	116 736	155 760

A kapott kölcsönök értéke megközelítette a könyv szerinti értéküket a pénzügyi eszközök kimutatásának időpontjában. A valós értékek a hasonló pénzügyi instrumentumok utolsó alkalmazható kamatával diszkontált pénzmozgásokon alapul az év végén.

A kapott kölcsönök értéke megközelítette a könyv szerinti értéküket a mérleg fordulónapján.

A pénzügyi lízingkötelezettségek főleg személygépkocsikra vonatkoznak.

A kapott kölcsönök időbeli ütemezését az alábbi táblázat mutatja be:

	2011.12.31	2010.12.31
0- 6 hónapig	18 736	18 665
6-12 hónap között	16 407	16 312
1 és 5 év között	81 593	120 783
Összesen	116 736	155 760

16. Forgalmazási, igazgatási és általános költségek

	2011.12.31	2010.12.31
Anyagjellegű ráfordítások	439 736	474 665
Személyi jellegű ráfordítások	689 216	663 284
Értékcsökkenési leírás	24 097	41 143
Összesen	1 153 049	1 179 092

16.1. Személyi jellegű ráfordítások

	2011.12.31	2010.12.31
Bérek	482 412	490 665
Bérfelrakások	139 913	144 830
Egyéb személyi jellegű ráfordítás	66 891	27 789
Összesen	689 216	663 284
<i>ebből: felügyelőbizottságnak fizetett megbízási díjak</i>	<i>3 393</i>	<i>1 440</i>
<i>ebből: Igazgatóságnak fizetett bérek, tiszteletdíjak és egyéb költségtérítés</i>	<i>9 960</i>	<i>2 400</i>
Átlagos létszám (fő)	266	289

17. Egyéb ráfordítások és bevételek

	2011.12.31	2010.12.31
Képzett céltartalék feloldása	190	0
Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	827	34
Kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat	477	3 590
Fejlesztési és egyéb támogatások	2 331	0
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	0	142
Egyéb	7 741	15 476
Összesen	11 566	19 242

17. Egyéb ráfordítások és bevételek

	2011.12.31	2010.12.31
Részesedésekre elszámolt értékvesztések	0	2 005
Értékpapírokra elszámolt értékvesztések	19 338	0
Követelésekre elszámolt értékvesztések	86 341	22 059
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége	0	196
Immateriális javakra, tárgyi eszközökre elszámolt értékvesztés	396	0
Tartozásátvállalás	2 038	0
Adók	19 218	18 609
Képzett céltartalék	0	1 100
Kártérítések, késedelmi kamatok, bírságok	9 832	29 368
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	15 664	36 265
Összesen	152 827	109 602

	2011.12.31	2010.12.31
Képzett céltartalék feloldása	190	0
Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	827	34
Kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat	477	3 590
Fejlesztési és egyéb támogatások	2 331	0
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	0	142
Egyéb	7 741	15 476
Összesen	11 566	19 242

18. Pénzügyi ráfordítások és bevételek

	2011.12.31	2010.12.31
Pénzintézetnek és más vállalkozásnak fizetett kamat	15 912	17 119
Lízingtartozás után fizetett kamat	2 397	1 768
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 084	11 140
Összesen	22 393	30 027

	2011.12.31	2010.12.31
Pénzintézettől és más vállalkozástól kapott kamat	1 684	1 678
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	16 702	907
Összesen	18 386	2 585

19. Tényleges és halasztott adók

A Csoport társasági adója a következők szerint tér el attól az elméleti adóösszegetől, ami a súlyozott adókulcsok konszolidált vállalkozások figyelembe vehető eredményein való alkalmazása esetén merült volna fel:

	2011.12.31	2010.12.31
Adózás előtti eredmény	(67 107)	(72 144)
Adózás előtti eredmény alapján kalkulált társasági adó	5 726	9 334
Elvárt adó	0	2 423
Társasági adókötelezettség	5 726	11 757

	2011.12.31	2010.12.31
Társasági adó	5 726	11 757
Halasztott adó	(8 691)	5 086
Adófizetési kötelezettség	(2 965)	16 843

	2011.12.31	2010.12.31
Halasztott adó követelés		
– Halasztott adó követelés több mint 12 hónap után megtérülő	13 776	4 586
– Halasztott adó követelés 12 hónapon belül megtérülő	0	500
	13 776	5 086
Halasztott adó kötelezettség		
– Halasztott adó kötelezettség több mint 12 hónap után visszaforduló	0	0
– Halasztott adó kötelezettség 12 hónapon belül visszaforduló	0	0
	0	0
Halasztott adó (nettó)	13 776	5 086

Halasztott adó követelés	Egyéb	Összesen
2010.01.01	704	704
Eredménykimutatás	4 382	4 382
2010.12.31	5 086	5 086
2011.01.01	5 086	5 086
Eredménykimutatás	8 691	8 691
2011.12.31	13 776	13 776



Az alkalmazható adókulcs 10% volt.

A *Csoport* halasztott adó követelést mutatott ki a 2011. évi mérlegében, mivel 5 éven belül várható azok realizálása.

20. Szegmensenkénti információk

A *Csoport* bevétele 2010-ben és 2011-ben kizárólag szolgáltatási tevékenységből származott. Emiatt a *Csoport* nem bontja meg a bruttó nyereségét különböző tevékenységek között.

Földrajzi szegmensek alapján történő kimutatás sem készült, mert a *Csoport* árbevétele kizárólag 2010-ben és 2011-ben főleg Magyarországon keletkezett.

21. Mérlegen kívüli kötelezettségek

A *Csoport* beruházási hitelt a jelenlegi székhely vásárlásra igényelte 245.000 MFt keretbiztosítási jelzáloggal, valamint 11 db személygépkocsit ill. 1 db tehergépkocsit lízingel, lízingekre külön biztosíték, fedezet a lízingelt tárgyon kívül nincs.

22. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

	Nyitott egyenleg	
	2011.12.31	2010.12.31
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
Dr. Tímár Tibor	0	2 000

23. Az IFRS első alkalmazásának hatásai

23.1. Mérleg

	Kiinduló mérleg	IFRS Módosítás	IFRS	Kiinduló mérleg	IFRS Módosítás	IFRS
	2010 Január 1.			2010 December 31.		
Eszközök						
Befektetett eszközök						
Ingatlanok, gépek és berendezések	337 817	0	337 817	331 857	0	331 857
Immateriális javak	12 184	0	12 184	29 577	(20 111)	9 466
Részesedések	1 163	0	1 163	0	0	0
Halasztott adó követelés	0	0	0	5 086	0	5 086
Kölcsönök	20 000	0	20 000	21 000	0	21 000
Hosszú lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozásnak	2 000	0	2 000	2 000	0	2 000
Goodwill	29 407	0	29 407	12 506	0	12 506
	402 571	0	402 571	402 026	(20 111)	381 915
Forgóeszközök						
Készletek	27 857	0	27 857	59 548	0	59 548
Vevő- és egyéb követelések	516 416	0	516 416	531 439	0	531 439
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0	0
Egyéb forgóeszközök	28 434	(26 034)	2 400	19 683	(19 683)	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	113 756	0	113 756	101 345	0	101 345
	686 463	(26 034)	660 429	712 015	(19 683)	692 332
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	0	0	0	0	0	0
	686 463	(26 034)	660 429	712 015	(19 683)	692 332
Eszközök összesen	1 089 034	(26 034)	1 063 000	1 114 041	(39 794)	1 074 247
Saját tőke						
Jegyzett tőke	253 300	0	253 300	259 830	0	259 830
Tőketartalék	14 950	0	14 950	41 148	0	41 148
Lekötött tartalék	39 523	0	39 523	28 700	0	28 700
Átváltási tartalék	0	0	0	258	0	258
Eredménytartalék	88 032	(26 034)	61 998	16 840	(39 794)	(22 954)
Kisebbségi részesedések	0	0	0	0	0	0
Saját tőke összesen	395 805	(26 034)	369 771	346 776	(39 794)	306 982
Hosszú lejáratú kötelezettségek						
Kölcsönök	129 369	0	129 369	120 783	0	120 783
Hosszú lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	8 286	0	8 286	12 108	0	12 108
Céltartalékok	9 606	0	9 606	10 477	0	10 477
	147 261	0	147 261	143 368	0	143 368
Rövid lejáratú kötelezettségek						
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	501 551	0	501 551	588 920	0	588 920
Kölcsönök	44 416	0	44 416	34 977	0	34 977
Rövid lejáratú kölcsönök kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi adókötelezettség	0	0	0	0	0	0
Kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
	545 967	0	545 967	623 897	0	623 897
Kötelezettségek összesen	693 229	0	693 229	767 265	0	767 265
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1 089 034	(26 034)	1 063 000	1 114 041	(39 794)	1 074 247

23.2. Eredménykimutatás

	Statutory Balance	IFRS ADJ	IFRS
2010 December 31.			
Nettó árbevétel	2 094 157	0	2 094 157
Értékesítés közvetlen költségei	(869 407)	0	(869 407)
Bruttó fedezet	1 224 750	0	1 224 750
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	(1 158 981)	(20 111)	(1 179 092)
Egyéb bevételek	27 873	(8 631)	19 242
Egyéb ráfordítások	(123 665)	14 063	(109 602)
Üzleti tevékenység eredménye	(30 022)	(14 680)	(44 702)
Pénzügyi bevételek	2 585	0	2 585
Pénzügyi ráfordítások	(30 027)	0	(30 027)
Pénzügyi eredmény	(27 442)	0	(27 442)
Adózás előtti eredmény	(57 464)	(14 680)	(72 144)
Adófizetési kötelezettség	(6 671)	0	(6 671)
Mérleg szerinti eredmény	(64 136)	(14 680)	(78 815)
Átfordítási különbözetek	0	0	0
Egyéb átfogó eredmény	0	0	0
Átfogó eredmény	(64 136)	(14 680)	(78 815)

24. Fordulónap utáni események

Nem voltak olyan fordulónap utáni gazdasági események, melyek módosító hatást gyakoroltak volna a konszolidált éves beszámolóra.

25. Egyéb kiegészítő információk

2011.09.07-én a NAV Bűnügyi Főigazgatósága Központi Nyomozó Főosztály Vizsgálati Osztálybüntető eljárást folytat a Btk.310/A&(1) bekezdésében meghatározott és a (3) bekezdés szerint minősülő munkáltatással összefüggésben elkövetett adócsalás gyanúja miatt ismeretlen tettes ellen. A Nemzeti Adó-és Vámhivatal munkatársai házkutatást tartottak az Örmester Nyrt. székházában, valamint fióktelepein, melynek során az Örmester Nyrt. iratait lefoglalták. E körülmény adminisztratív működésünket akadályozza, de a cég gazdasági tevékenységét nagyobb mértékben nem befolyásolja. A hatóság a nyomozás során nem gyanúsította meg vagy vonta eljárás alá az Örmester Nyrt. jelenlegi vagy korábbi vezető tisztségviselőit sem. Az Örmester Nyrt. az eljárás minél gyorsabb lefolytatásában érdekelt. A vezetőség véleménye szerint a nyomozás várható eredménye az Örmester Nyrt. konszolidált pénzügyi kimutatásaira jelentős vagy lényeges hátrányt sem a jövőben sem visszamenőlegesen nem okoz.