



Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.

**NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI
BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI
SZABVÁNYOK SZERINT
KÉSZÍTETT
ÉVES BESZÁMOLÓ A 2017.
DECEMBER 31-ÉVEL
ZÁRULT ÉVRŐL**

BUDAPEST, 2018. április 27.

A handwritten signature in blue ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a single name or set of initials.

TARTALOMJEGYZÉK

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS.....	3.
KIMUTATÁS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL.....	8.
ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS.....	9.
KIMUTATÁS SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSRÓL.....	10.
CASH FLOW KIMUTATÁS.....	11.
KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ.....	13.
1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK.....	13.
2. BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI.....	13.
3. SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB ELEMEI.....	15.
4. LÉNYEGES / KRITIKUS SZÁMVITELI BECSLÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSAKOR.....	40.
5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZAT KEZELÉS.....	41.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS az Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt 2017 évi éves jelentéséről

Az Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt. részvényeseinek

Korlátozott vélemény

Elvégeztem az Őrmester Vagyonvédelmi Nyrt. - cégjegyzékszám 01- 10- 045715 - ("a Társaság") 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 545.851 E Ft, az adózott eredmény 15.583 E Ft (nyereség), és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból és átfogó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a Korlátozott vélemény alapja szakaszban leírt kérdés lehetséges hatásait kivéve a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-járól az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban, valamint az minden lényeges vonatkozásban a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeknek megfelelően készült.

A korlátozott vélemény alapja

Az éves beszámoló kiegészítő melléklete a számszaki információn túl a szöveges közlésekben csak korlátozott információval szolgál a Társaságról, így annak tartalma nem felel meg a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglalt részletezettségnek.

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt korlátozott véleményemhez.

Figyelemfelhívás

Véleményem korlátozása nélkül felhívom a figyelmet a kiegészítő melléklet 55. oldalán a 21. pont Egyéb kiegészítő információk cím alatt megfogalmazottakra. A Társaságnál folytatott adóhatósági eljárás II.fokú határozatát a Fővárosi Törvényszék 2017 évben megsemmisítette és az adóhatóságot új eljárásra kötelezte. Az új eljárás megindításáról – melynek hatásai nem kiszámíthatóak és lehetséges következményei befolyásolhatják a társaság zavartalan működését – nincs tudomásunk.

Lényegesség:

Könyvvizsgálatom hatókörét befolyásolta az általam alkalmazott lényegességi szint. A könyvvizsgálat úgy került megtervezésre, hogy kellő bizonyosságot nyújtson arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából. A hibás állítások akkor minősülnek lényegesnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban, vagy együttesen, befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott döntéseit.

Szakmai megítélésem alapján meghatároztuk a lényegességhez kapcsolódó nagyságrendi küszöbértéket, amit az alábbiakban mutatunk be: a lényegességi szint mértéke 7.500 E Ft, amely az árbevétel alapján került meghatározásra. Ezek, és egyéb minőségi tényezők figyelembe vételével határoztam meg a könyvvizsgálatom hatókörét, az alkalmazott könyvvizsgálati eljárások jellegét, ütemezését és terjedelmét, valamint a hibák önmagukban, vagy együttesen az éves beszámoló egészére gyakorolt hatásainak értékelését.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések:

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésem szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általam végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általam végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményem kialakítása során vizsgáltam.

A jelentésemben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések a következők:

1. Az Társaság 2016. évi beszámolójára vonatkozó könyvvizsgálói ellenvéleményben megfogalmazottak, úgymint a Társaságnál indított adóellenőrzés vizsgálatunk időpontjáig nem zárultak le. de az ellenőrzött - 2011-2012 évek – időszaka adóellenőrzés szempontjából időközben elévült.

Egyéb kérdések:

1. Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai szerinti egyedi beszámolóját először a jelenlegi, 2017. december 31-ével záruló üzleti évben készítette el. A 2017. január 1-i nappal történő átéréshez a számvitelről szóló 2000. C. törvény 114/C. § (6) bekezdésében meghatározott feltételeinek minden lényeges szempontból való megfeleléséről más könyvvizsgáló bizonyosságot nyújtó könyvvizsgálói jelentést bocsátott ki. A jelentés értelmében a Társaság IFRS-ek szerinti számviteli politikája valamint a 2016. január 1-i fordulónapra vonatkozóan készített IFRS nyitómérleg a jelentésem kiadásakor hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok – ahogyan azokat az EU befogadta – figyelembe vételével kerültek összeállításra.
2. Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. 2016. évi éves beszámolójáról az INTERAUDITOR Kft (MKVK nyilvántartási szám 000171), személyében felelős könyvvizsgálóként Tóth Julianna kamarai tag könyvvizsgáló (MKVK tagszám: 006646) 2017. április 18.-án ellenvéleményt bocsátott ki. Jelzett beszámoló még nem a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai szerint készült el. Az ellenvéleményben megfogalmazott okok jelen éves jelentésben nem állnak fenn.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Korlátozott vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményem szerint az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondok véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóért az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeknek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetéseim a

független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. április 27.



Bány Terézia
egyéni vállalkozó
2040 Budaörs, Kismartoni u 86.



Bány Terézia
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 000428





Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.
Éves beszámoló
(IFRS-ek szerint összeállítva)
2017.

BUDAPEST, 2018. április 27.

Igazgatótanács képviselőtében



7

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS

ezer forint

	Jegyzetek		
		2017.12.31	2016.12.31
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	6	262 930	267 707
Immateriális javak	7	451	661
		263 381	268 368
Forgóeszközök			
Készletek	8	3 181	6 061
Vevő- és egyéb követelések(pénzügyi eszközök)	9	238 761	165 630
Nem pénzügyi eszközök(adókövetelések)	9	0	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		40 528	32 307
		282 470	203 998
Észközök összesen		545 851	472 366
Saját tőke			
Jegyzett tőke	10	259 830	259 830
Tőketartalék	11	41 070	41 070
Egyéb tartalékok	11	(20 129)	(20 129)
Eredménytartalék	11	(59 443)	(74 845)
Saját tőke összesen		221 328	205 926
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kölcsönök hitelek	14	3 716	0
Halasztott adó kötelezettség	14	270	21 098
		3 986	21 098
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	12	282 717	176 092
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	12	15 196	3 263
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	12.13	5 626	5 912
Rövid lejáratú kölcsönök	14	16 998	60 075
		320 537	245 342
Kötelezettségek összesen		324 253	266 260
Kötelezettségek és saját tőke összesen		545 851	472 366



ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁS

ezer forint			
	Jegyzetek	2017.12.31	2016.12.31
Nettó árbevétel	19	950 148	772 429
Értékesítés közvetlen költségei	15	(854 616)	(614 612)
Bruttó fedezet		95 532	157 817
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	15	(123 335)	(126 329)
Egyéb bevételek	16	61 480	5 614
Egyéb ráfordítások	16	(8 527)	(9 990)
Üzleti tevékenység eredménye		25 150	27 112
Pénzügyi bevételek	17	359	110
Pénzügyi ráfordítások	17	(2 654)	(3 202)
Pénzügyi eredmény		(2 295)	(3 092)
Adózás előtti eredmény		22 855	24 020
Nyerésadó	18	(7 272)	(6 707)
Adózott eredmény		15 583	17 313
Egyéb átfogó eredmény			
Átfogó eredmény		15 583	17 313
<i>Egy részesnyru jutó eredmény(alap és hízított)</i>		65	72

KIMUTATÁS SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁSOKRÓL

ezer forint

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	Összesen
2016. január 1.		259 830	41 070	(20 129)	(93 218)	188 613
nyitó korrekció					0	0
korrigált nyitó		259 830	41 070	(20 129)	(93 158)	188 613
Átfogó eredmény						
2016. évi eredmény					17 313	17 313
Átváltási tartalék képzése/felhasználása	11					0
– Currency translation differences						0
Egyéb tartalékképzés	11					0
Fejlesztési tartalék képzése/felhasználása	11					0
Időben eltérő elszámolások miatti különbözet						0
Saját részvény vásárlás/eladás miatti tartalékképzés	11					0
Átfogó eredmény 2016. évre					17 313	0
2016.12.31. záró		259 830	41 070	(20 129)	(74 845)	205 926

	Jegyzetek	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	Összesen
2017. január 1.		259 830	41 070	(20 129)	(74 845)	205 926
Átfogó eredmény						
2017. évi eredmény					15 583	15 583
Átváltási tartalék képzése/felhasználása	11					0
– Currency translation differences						0
Értékvesztés feloldás előző évről	11				0	0
Fejlesztési tartalék képzése/felhasználása	11					0
Időben eltérő elszámolások miatti különbözet						0
Saját részvény vásárlás/eladás miatti tartalékképzés						0
Átfogó eredmény 2017. évre					15 583	15 583
2017.12.31. záró		259 830	41 070	(20 129)	(59 443)	221 328

CASH-FLOW KIMUTATÁS

ezer forint

	Jegyzetek	2017.12.31	2016.12.31
Működési tevékenység			
Adózás előtti eredmény		22 855	24 020
Pénzmozgással nem járó korrekciók			
Elszámolt értékesítés	6.7	6 285	5 749
Forgóeszközökre elszámolt értékvesztés	8, 17, 16	0	3 249
Tartósan adott kölcsönök értékvesztése		0	
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	16	0	172
Halasztott adó követelés változása		0	0
Vevő- és egyéb követelések változása	9	(73 131)	(44 982)
Adókövetelések változása	9		0
Készletek változása	8	2 880	(2 541)
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	12	106 625	47 174
Egyéb adófizetési kötelezettségek változása	12	11 933	(1 804)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek változása	13	(286)	0
Fizetett kamatok	17		0
Adófizetési kötelezettség	18	(7 002)	(6 707)
Adófizetési kötelezettség korrekció	18	0	
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		70 159	24 330
Befektetési tevékenység			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	6.7	(1 479)	(2 503)
Tárgyi eszközök és immateriális javak kivétele	6.7	0	270
Tartósan adott kölcsönök változása		0	0
Kapott kamatok	17	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		(1 479)	(2 233)
Finanszírozási tevékenység			
Hítelfelvétel	14	242 358	398 104
Hítelvisszafizetés	14	(302 817)	(407 559)
Fizetett kamatok		0	(1 411)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		(60 459)	(10 866)

Pénzeszközök változása	8 221	11 231
Pénzeszközök állománya év elején	32 307	21 076
Pénzeszközök állománya év végén	40 528	32 307



KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. ÁLTALÁNOS HÁTTÉR ÉS A TEVÉKENYSÉG JELLEGE

Az Órmester Vagyonvédelmi NyRt 2007. május 8-án jött létre átalakulással, három kft. jogutódjaként

A Társaság fő tevékenységei közé tartozik:

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

A Társaság székhelye: Magyarország, Budapest, 1142 Ógyalla tér 8-9.

2. A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI

Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. számviteli és egyéb nyilvántartásainak vezetése a mindenkor hatályos magyarországi törvényeknek és számviteli jogszabályoknak megfelelően történik.

Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. számára, mint az Európai Gazdasági Térség („EGT”) bármely szabályozott piacán jegyzett társaság 2017. január 1-től kötelező jelleggel elő van írva az Európai Unió által befogadott nemzetközi számviteli standardok (a továbbiakban: „IFRS” vagy „EU IFRS”-ek) egyedi beszámolási célokra történő alkalmazása. Ez alapján az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt., mint egyedi társaság az EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolója mellett az egyedi beszámolóját is EU IFRS-ek szerint állítja össze 2017. január 1-től.

Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. éves beszámolója a bekerülési érték elv alapján készült, a pénzügyi instrumentumokat bizonyos pénzügyi eszközöket, forrásokat, valamint értékesítésre tartott eszközöket kivéve, amelyek valós értéken szerepelnek az egyedi pénzügyi helyzet kimutatásában. Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. az éves beszámolójában szereplő adatokat magyar forintban, ezer forintra kerekítette, a kivételek a kimutatásokban külön jelzésre kerülnek.

Az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. éves beszámolója a Társaság pénzügyi helyzetét és tevékenységének, valamint pénzforgalmának eredményét, illetve a saját tőke változását mutatja be.

A Társaság a ráfordítás tételeit forgalmi költségenként mutatja ki.

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

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

2.1. Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat

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

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

2.1.1. A pénzügyi kimutatások elkészítése

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

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

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

- IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 14 "Szabályozói Halasztott Elszámolások" (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jóváhagyás folyamatot a jelenlegi közzétett standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,
- IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek" (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 (Módosítás) "Konzolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalata között (hatályba léptetése a tőkemódszerre irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),

- IAS 12 (Módosítás) "Nyereségadók" – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

2.2. A kimutatások elkészítésének alapelvei

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

2.3. Konszolidációs kör

2017. december 31-én a Társaság nem rendelkezik:

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

A Társaság ellenőrző tulajdonosai Kincs István, Kincs Gergely és Campanelliné Kincs Eszter Titanilla. A Társaságnak nincs fölérendelt anyavállalata és nincsenek végső ellenőrző tulajdonosai.

3. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB ELEMEINEK ÖSSZEFOGLALÁSA

3.1. Általános ismertetés

Az IFRS-ek szerinti éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra. Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. az itt bemutatott és részletezett számviteli elveket valamennyi bemutatott üzleti évre vonatkozóan következetesen alkalmazza, azaz a 2017. január 1-i alkalmazással egyidejűleg az összehasonlítás érdekében az éves beszámolóban szereplő előző évi adatokat is EU IFRS-ek szerint szerepelteti.

3.2. A tárgyévben alkalmazott/alkalmazható új és módosított beszámolási standardok bemutatása

2017. január 1-i alkalmazási hatállyal nincsen olyan új, vagy módosított standard, amelyet az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. a 2017. január 1-jén kezdődő pénzügyi évben először alkalmazna az éves beszámoló összeállításánál, és ami releváns lenne a tárgyévi éves beszámoló szempontjából.

Még nem alkalmazott új standardok és értelmezések

Az alábbiakban részletezett, már hatályba léptetett standardok és értelmezés módosítások 2018. január 1-jén és ezt követő üzleti évekre hatályosak. Ezeknek a standardoknak a korai alkalmazása megengedett, amely lehetőséggel az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. a 2017. évre vonatkozó éves beszámoló összeállításakor nem élt.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

Az Európai Unió 2016/2067. számú rendeletével 2016. november 22-án adoptálta, befogadta az IFRS 9 standardot, amelynek alkalmazása 2018. január 1-jén és ezt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, korai alkalmazása megengedett. A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek megjelenítésével, értékelésével, besorolásával foglalkozó standard 2014. júliusban jelent meg, az IAS 39 standard vonatkozó részeit kiváltva. Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök valós értéken értékelt és amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriákba történő besorolását írja elő, ezt a besorolást a kezdeti megjelenítéskor kell elvégezni. A tőkeinstrumentumokba való befektetések értékelése eredménnyel szemben valós értéken történik. A Társaság standard valós érték változás elszámolásra, hitelezési veszteség jellegű értékvesztés elszámolásra vonatkozó előírásait nem alkalmazza. Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard rendelkezéseit az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt., mint tőzsdén jegyzett társaság 2018. január 1-től köteles alkalmazni.

Az IFRS 9 alkalmazásának hatásai a Társaság pénzügyi instrumentumaira

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” című standard a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és megjelenítésével foglalkozik, a korábbi IAS 39 standard pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó részeit váltja fel. Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök valós értéken értékelt és amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriákba történő besorolását írja elő. A pénzügyi eszközöket a kezdeti megjelenítéskor kell ezekbe a kategóriákba besorolni.

Követelések

Az értékvesztés elszámolását illetően az IAS 39 standard felmerült veszteség modelljét felváltja az új, várható hitelezési veszteségeken alapuló modell, ez az IFRS 9 változás az értékvesztés területén várhatóan hatást fog gyakorolni a Társaság pénzügyi kimutatásaira a követelések értékvesztése terén. A Társaság a követelések értékvesztésére vonatkozó előírásokat külön szabályzatba foglalja 2018. január 1-i hatállyal.

A Társaság vevőkövetelései szinte kizárólag belföldi vállalkozásokkal állnak fenn, amely vállalkozásokkal hosszú távú szerződéses kapcsolat áll fent több éve. Az eddigi tapasztalatok alapján elmondható, hogy a Társaság vevői követeléseivel kapcsolatban nincs szükség standard beszedési folyamatra, mivel a vevő partnerek a fizetési határidőt figyelembe véve, határidőben utalnak. Ettől függetlenül, a Társaság a „várható hitelezési veszteség” modell alapján határozza meg 2018. január 1-től a várható értékvesztést, azaz a jövőbe tekintő információkat is figyelembe vevő múltbeli adatok alapján felépített értékvesztés mátrixot alkalmaz, külön vevő típusonként, a vevő partnerrel meglévő kapcsolat jellege (szerződés hossza, szerződés stratégiai jellege) alapján. A Társaság által választott értékvesztés módszertan a Staging módszertan, amely során egyértelműen meghatározásra kerülnek a stage minősítések (1-3) portfólió értékvesztési szempontok figyelembevételével, a minősítés mögötti egzakt indokok. Ezen túlmenően a Társaság

mérete, kis számú vevő partnere lehetővé teszi az egyedi minősítés szabályrendszerének alkalmazását.

A Társaság nem folytat retail tevékenységet, amely indokolná a szegmensenkénti SPPI tesztek, illetve portfólió értékvesztési modell alkalmazását.

A Társaság a gyakorlatba nem alkalmazza a faktorálás intézményét, ha előfordulna ilyen, akkor valós értékeléssel történne az ilyen követelések bemutatása.

Adott kölcsönök

A Társaság csak eseti jelleggel nyújt kölcsönt más vállalkozásnak. A Társaság ezekre a kölcsönökre nem számol el értékvesztést. Ezeket a lejáratig tartandó pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken értékeli.

Fedezeti- és származékos ügyletek

A Társaság csak részben fogja alkalmazni az IFRS 9 standard által a fedezeti ügyletekre és származékos ügyletekre vonatkozó új szabályokat, mivel ezek az ügyletek nem jellemzőek rá. Az ezekre az ügyletekre vonatkozó előírásokat a Társaság külön szabályzatba foglalja 2018. január 1-i hatállyal, amely szabályzat tartalmazza a fedezeti ügyletekkel, származékos ügyletekkel kapcsolatos üzleti modellt, valamint az ügyletek vezetésének és adminisztrálásának részleteit.

Pénzeszközök

Mivel a pénzeszközök megfelelnek az amortizált bekerülési értéken való megjelenítés kritériumainak, ezért a "várható hitelezési veszteség" modell alapján a Társaság nem alkalmazza az értékvesztés elszámolását, mivel alap kritérium, hogy csak magas hitelminősítésű, azaz kockázatmentes pénzügyi eszközöket tartja pénzeszközöknek.

Értékesíthető pénzügyi eszközök

A Társaság értékesíthető pénzügyi eszközként tartja nyilván a tőzsdén és tőzsdén nem jegyzett társaságban fennálló, értékesítési célú részesedéseit, értékpapírokat, ezeket valós értéken értékeli a pénzügyi kimutatásokban. A tőzsdén nem jegyzett társaságban fennálló részesedések értékelésénél a valós érték meghatározásához független szakértőt von be a Társaság.

A Társaság a valós érték változásából eredő különbözeteket az eredménykimutatásban jeleníti meg.

Hitelek

A Társaság rendelkezik hitelekkel, kölcsönökkel. Nincsenek azonosított eltérések a korábban alkalmazott, IAS 39 alapú számviteli elszámoláshoz képest.

Szállítói kötelezettségek

Nincsenek azonosított eltérések a korábban alkalmazott számviteli elszámoláshoz képest.

Egyéb területek

Nincsenek további módosító tételek, azonban a korábban említett módosítások indokoltá teszik a számviteli politika, a számviteli rendszerek és folyamatok, valamint a szükséges közzétételek (beleértve a 2017. december 31-én végződő üzleti év éves beszámolóját is) megváltoztatását, valamint az új standard alkalmazásából eredő adóhatások számszerűsítését is. A Társaság nem alkalmazza a fedezeti elszámolás, beágyazott derivatívák, pénzügyi lízing követelésekre képzett értékvesztés, stb... intézményét.

Effektív kamatláb meghatározása

A Társaság effektív kamatlábként, amellyel a jövőbeli, várható cash-flow-k diszkontálásra kerülnek

– azt a szerződéses forint és euró alapú fix kamatlábat tartja, amelyre az Örmester Vagyonvédelmi NyRt. számlavezető bankja kamat csere ügylet körében lecseréli változó kamat terheit.

IFRS 15 Vevői szerződésekből származó árbevétel

Az Európai Unió 2016/1905. számú rendeletével 2016. szeptember 22-án adoptálta, befogadta az IFRS 15 standardot, amelynek alkalmazása 2018. január 1-jén és ezt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, korai alkalmazása megengedett.

A Társaság nem élt a standard korai alkalmazásával, így a 2017. évről készített éves beszámolóra nem gyakorolt hatást.

Az IFRS 15 standard a bevételek megjelenítésével foglalkozik, új elszámolási elveket vezet be a vevői szerződésekből származó árbevételek és cash flow elszámolható összegére, időzítésére, valamint a pénzügyi kimutatásokban történő bemutatásukra vonatkozóan. A standard szerint az árbevétel akkor jeleníthető meg, ha a javak vagy szolgáltatások feletti kontroll átszáll a vevőre, azaz a vevő képes a felhasználás irányítására, illetve jogosult a javakból vagy szolgáltatásokból eredő hasznokra. A standard felváltja az IAS 18 Bevételek és IAS 11 Beruházási szerződések standardokat. A Társaságnál az IFRS 15 standard teljes hatásainak felmérése folyamatban van, jelen Éves beszámoló tartalmára nem gyakorolt hatást.

IFRS 16 Lízingek

2016. január 13-án az IASB kibocsátotta az új lízing standardot, mely 2019. január 1-től lesz hatályos. Az új standard előírásai a bérleti szerződésekre vonatkozóan jelentős változásokat tartalmaznak, az elszámolási módnál kiemelt módon figyelembe véve, hogy a bérleti szerződések egy fontos finanszírozási megoldást jelentenek, lehetőséget teremtve arra, hogy a gazdasági társaságok befektetett eszközöket használhassanak anélkül, hogy egy jelentős kezdeti pénzáramlást kellene vállalniuk. A jelenlegi lízing standard szerint a bérbe vevő az ilyen megállapodásokat elszámolhatja a mérlegen kívül (operatív lízing esetén), vagy pénzügyi lízing esetén megjeleníti a pénzügyi helyzet kimutatásában. Az új standard megköveteli a bérbe vevőtől, hogy szinte minden bérleti szerződést kötelezően megjelenítsen a pénzügyi kimutatásaiban, ami megfelelően tükrözi az eszköz bizonyos időszakon keresztül történő használatára vonatkozó jogukat és megjeleníti az ezzel kapcsolatos bérleti díj fizetésére vonatkozó kötelezettségvállalást. A bérbeadók esetén a számviteli elszámolás nagyrészt változatlan marad.

A Társaságnál az IFRS 16 standard teljes hatásainak felmérése folyamatban van.

Nincs más olyan, hatályba még nem lépett IFRS vagy IFRIC értelmezés, amely várhatóan lényeges hatást gyakorolna a Társaságra.

3.3. Funkcionális pénznem

A funkcionális pénznem az IAS 21 Átváltási árfolyamok változásainak hatásai című standard szerinti pénznem, amely annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénzneme, amelyben a gazdálkodó működik, és amely eltérhet a prezentálás pénznemétől.



A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint, ami az elsődleges működési környezet pénzneme. A Társaság nem folytat gazdasági tevékenységet olyan környezetben, ami alapján indokolt lenne a magyar forinttól eltérő funkcionális pénznem használata. Ennek megfelelően az átváltási árfolyamok változásának hatása az éves beszámolóban nem kerül kifejtésre.

Minden mérleg fordulónapkor az idegen pénznemben meghatározott monetáris tételek a mérleg fordulónapján érvényes MNB közép árfolyamon kerülnek átszámításra. 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 különbözeteiket az időszaki eredmény terhére/javára számolja el.

3.4. Külföldi pénznemek átváltása, deviza tranzakciók és egyenlegek

A devizaműveletek a tranzakció, illetve átértékelés esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra magyar forintra. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamnyereségek és veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi tevékenység bevétele” vagy „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” sorában kerülnek bemutatásra.

3.5. Valós értékelés

Valós értékelést az értékesíthető pénzügyi eszközök és az értékesítésre tartott befektetett eszközök (értékesítési célú befektetett eszközök) esetében alkalmaz a Társaság.

A Társaság a fentiekben túli, nem értékesíthető, illetve értékesítési célú eszközeit és kötelezettségeit értékvesztéssel, amortizációval csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván az egyes IFRS-ek értékelési és elszámolási sajátosságait figyelembe véve.

A pénzügyi eszközöket vagy kötelezettségeket a Társaságnak valós értéken kell értékelni kezdetben, beleértve - amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségeket is, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

A Társaság a követő értékelés során a valós értékelést az eszközökön belül csak az értékesítési célú befektetett eszközökre, az értékesíthető pénzügyi eszközökre, illetve a származékos pénzügyi eszközökre alkalmazza. A Társaság a valós érték változását az egyéb átfogó jövedelemben mutatja ki, pénzügyi eszközöknél a pénzügyi ráfordítások/bevételek között, az értékesítési célú befektetett eszközöknél az egyéb ráfordítások/bevételek között.

3.6. Immateriális javak

A pénzügyi beszámolás koncepcionális keretelvei szerinti eszköz fogalom, illetve az IAS 38 Immateriális javak standard alapján a Társaság immateriális eszközként mutatja ki

azokat a múltbeli események eredményeképpen a Társaság ellenőrzése alatt álló erőforrásokat, amelyek révén a Társaság várhatóan jövőbeni gazdasági haszonra tesz szert, továbbá a bekerülési értékük megbízhatóan mérhető, azonosítható forrásból származnak (szerződéses vagy egyéb jogon alapul, vagy elkülöníthető), és fizikai megjelenését tekintve nem létező, nem monetáris eszközök.

Az immateriális javakat bekerülési értéken tartja nyilván az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt., mivel ezeknek az eszközöknek a speciális jellege miatt az aktív piac nem értelmezhető. Ez a bekerülési érték kerül csökkentésre a halmozott, hasznos élettartamnak megfelelően elszámolt amortizációval és esetleges értékvesztéssel.

A Társaságnál az immateriális javak között a működéshez használt szoftverek és vagyoni értékű jogok találhatóak. A szoftverek alapvetően külső, harmadik fél által fejlesztett szoftverek, a Társaság saját szoftverfejlesztési tevékenységet nem folytat.

A vásárolt számítógépes szoftverek a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján számított bekerülési értéken kerülnek aktiválásra. A bekerülési érték 3-6 éves becsült hasznos élettartam alatt kerül leírásra, a szoftver jellegének megfelelően.

Szellemi termékek:	3 év
Vagyoni értékű jogok:	6 év

A Társaságnál előfordulhat, hogy egy adott immateriális eszköz a hasznos élettartam végén nulla értéken szerepel a Társaság kimutatásaiban és kivezetésre kellene kerüljön, ugyanakkor a hasznos élettartam becsülés alapfelvetéseiben bekövetkezett változások miatt továbbra is használja a Társaság. Ennek az elkerülésére a hasznos élettartam és értékcsökkenés újrabecslését végzi el a Társaság évente, minden fordulónapon. Az újrabecslést követő esetleges hasznos élettartam módosításkor a fordulónapig elszámolt amortizáció és az újrakalkulált hasznos élettartamnak megfelelő amortizáció közötti különbséget az eredményben kerül elszámolásra.

Ez a hasznos élettartam újrabecslés nem vonatkozik a 100 ezer forint alatti bekerülési értékkel rendelkező immateriális eszköz beszerzésekre, az ilyen összeghatár alatti beszerzéseket a Társaság nem tekinti materiálisnak, ezen összeghatár alatti beszerzések nem kerülnek aktiválásra. Az ilyen beszerzések értéke értékcsökkenésként jelenik meg a tárgyévi eredménykimutatásban, asset management szempontokat figyelembevéve külön nyilvántartást vezet róluk a Társaság.

3.7. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Társaság nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Társaság amortizációt számolt el, szintén felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy lehetséges, hogy a könyv szerinti érték nem teljesen fog megtérülni.

Ha a Társaság olyan jeleket tapasztal, amely alapján esély mutatkozik arra, hogy a tárgyi

eszközök és immateriális javak realizálható értéke a könyv szerinti érték alá kerülhet, akkor értékvesztés felülvizsgálatra kerül sor. Amennyiben a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell az eredmény terhére 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 használatból és hasznos élettartamának végén történő értékesítésből származó cash flow-k nettó jelenértéke.

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. 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. Az értékvesztés visszairására csak olyan szintig van lehetőség, 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.

3.8. Kutatás Fejlesztés elszámolása

A saját előállítású immateriális eszközök megjelenítésének vizsgálata során a Társaság az eszköz előállításának folyamatát felosztja kutatási és fejlesztési szakaszra. Amennyiben az immateriális eszköz saját előállítására irányuló projekten belül a Társaság nem tudja a kutatási szakaszt megkülönböztetni a fejlesztési szakasztól, a projekthez kapcsolódó ráfordítást úgy kezeli, mintha az kizárólag a kutatási szakaszban keletkezett volna. A kutatásból (vagy egy belső projekt kutatási szakaszából) származó immateriális eszközt nem lehet kimutatni, így a kutatáshoz felmerülő ráfordítást a Társaság annak felmerülésekor ráfordításként számolja el.

A Társaságnál – mivel főként vagyonvédelmi tevékenységet folytat - a kutatás-fejlesztési tevékenység nem jellemző.

3.9. Ingatlanok, gépek és berendezések

A Társaság a tárgyi eszközök minősítése kapcsán elkülöníti az értékesítésre szánt/tartott befektetett eszközöket, a befektetési célú ingatlanokat és az ezeknek a speciális minősítési kategóriáknak nem megfelelő, IAS 16 alá tartozó ingatlanokat, gépeket, berendezéseket.

3.10. Befektetési célú ingatlanok

Az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok standard alapján ingatlanoknak számítanak a telkek, épületek (épületrészek), építmények. A Társaság befektetési célú ingatlanokként kezel és tart nyilván minden olyan ingatlant, amelyet bérbeadás céljából vagy értéknövekedésre spekulálva tartanak és amelyet nem áruk/szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy igazgatási célokra, illetve a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés céljaira tartanak.

3.11. Értékesítésre tartott befektetett eszközök

A Társaság abban az esetben minősít egy befektetett eszközt értékesítésre tartottnak, amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke annak értékesítése során fog megtérülni, nem

pedig folyamatos használata során. Az eszköznek az IFRS 5 standard előírásaival összhangban olyan állapotban kell lennie, amely alapján kijelenthető, hogy készen áll az értékesítésre, illetve az értékesítés valószínűségének nagynak kell lennie. A Társaság az értékesítés valószínűségét nagynak minősíti, és ezáltal értékesítési célú eszközként történő nyilvántartás alapfeltételének tekinti:

- ha a Társaság legfőbb szerve/vezetősége igazoltan elkötelezett az értékesítés terve mellett, és az elkötelezettség alapján igazolt a konkrét vevő megtalálására vonatkozó terv;
- ha a Társaság a dokumentált elköteleződést követően aktív marketing tevékenységet folytat reális, az eszköz értékével összhangban lévő áron, a minél rövidebb időtávon és minél kedvezőbb feltételekkel történő értékesítés céljából;
- ha nem valószínű, hogy az értékesítési terven jelentős változtatásokat hajtanak végre, vagy annak visszavonására valószínűleg nem kerül sor;
- ha az értékesítés a tervek alapján a minősítés időpontját követő egy éven belül várható. Bizonyos esetekben előfordulhat, hogy az értékesítés egy évnél hosszabb időszakra kerül kiterjesztésre. Ilyen eset, amikor a Társaság ellenőrzési körén kívül eső események vagy körülmények késedelmet okoznak az értékesítés befejezésében és elegendő bizonyíték áll rendelkezésre arra vonatkozóan, hogy a gazdálkodó egység továbbra is elkötelezett az eszköz eladásának terve mellett.

A Társaság abban az esetben, ha a fentiek alapján értékesítésre tartott befektetési eszközzé minősít egy eszközt, az átminősítés pillanatával leállítja az eszköz értékcsökkenését, a minősítéskori értékelés alapján az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken történik az átértékelés, ez az elv a későbbi értékelésekre is vonatkozik.

A Társaság az értékesítésre tartottnak minősített befektetett eszközöket a többi eszköztől elkülönítetten mutatja be az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásaiban. Az átminősítéshez, későbbi értékelésekhez kapcsolódó, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben elszámolt halmozott bevételek vagy ráfordítások összegét elkülönítetten mutatja be a Társaság.

A tárgyidőszak végén az értékesítési tervek, intézkedések és rendelkezésre álló információk alapján a Társaság a korábban befektetési célú ingatlanként nyilvántartott eszközöket átsorolta az értékesítési tartott, értékesítési célú befektetett eszközök közé.

3.12. Az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések alá tartozó tárgyi eszközök

A Társaság az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard előírásaival összhangban kezel minden olyan tartós eszközt, amely nem tartozik a befektetési célú ingatlanok, vagy az értékesítésre tartott befektetett eszközök kategóriába. Ezek olyan tartós (több, mint egy üzleti perióduson át használt) tárgyasult eszközök, amelyek a múltbeli események eredményeképpen a Társaság ellenőrzése alatt álló erőforrások, amelyek révén a Társaság várhatóan jövőbeni gazdasági haszonra tesz szert, a bekerülési értékük megbízhatóan mérhető, és amelyeket a termelés vagy szolgáltatás nyújtása érdekében, vagy adminisztratív célokra használ a Társaság.

Az ingatlanok, gépek és berendezések az értékcsökkenéssel csökkentett eredeti bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A tárgyi eszközök bekerülési értéke az előállítás, bekerülés módjától függ. Egyedi beszerzés esetén a beszerzési költség a bekerülési érték, üzleti kombináció során történő akvizíció esetén a valós érték, saját előállítású eszközknél a fejlesztési szakaszban felmerült ráfordítások.

Az eredeti bekerülési érték a tételek megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket foglalja magában. A kezdeti aktiválás után a későbbi költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyv szerinti értékét növelő vagy külön eszközként megjelenítésre, ha a Társaság valószínűleg részesül a tételből származó jövőbeni gazdasági hasznokból és a tétel költsége megbízhatóan mérhető. Az eszközök kicserélt komponenseinek könyv szerinti értéke kivezetésre kerül. A tárgyi eszköz üzembe helyezése után felmerült költségeket, mint például a javítási és karbantartási költségeket az eredmény terhére számolja el a Társaság, abban az időszakban, amelyikben felmerültek.

A bekerülési érték modell segítségével értékelt tárgyi eszközöknél a bekerülési érték és a hasznos élettartam alapján megállapításra kerül az értékcsökkenés és a maradványérték, ez alapján maradványértékkel csökkentett bekerülési érték értékcsökkenése történik a hasznos élettartam alatt, amely a tárgyévi éves beszámolóban kerül kimutatásra. A Társaság maradványértékként veszi figyelembe azt az összeget, amelyet az eszköz hasznos élettartamának a végén, a várható elidegenítési költségek levonása után várhatóan realizál. Minden tárgyi eszköz esetén a maradványérték és a hasznos élettartam (ezáltal az alkalmazott értékcsökkenési kulcs) évenkénti felülvizsgálata, szükség esetén újrabecslése szükséges.

A Társaságnál előfordulhat, hogy egy adott tárgyi eszköz a hasznos élettartam végén nulla értéken szerepel a Társaság kimutatásaiban és kivezetésre kellene kerüljön, ugyanakkor a hasznos élettartam becslés alapfelvetéseiben bekövetkezett változások miatt továbbra is használja a Társaság. Ennek az elkerülésére a hasznos élettartam és értékcsökkenés újrabecslését végzi el a Társaság évente, minden fordulónapon. Az újrabecslést követő esetleges hasznos élettartam módosításkor a fordulónapig elszámolt értékcsökkenés és az újrakalkulált hasznos élettartamnak megfelelő értékcsökkenés közötti különbséget a tárgyévi eredményben kerül elszámolásra, a változás évében könyvelve.

Ez a hasznos élettartam újrabecslés nem vonatkozik a 100 ezer forint alatti bekerülési értékkel rendelkező immateriális eszköz beszerzésekre, az ilyen összeghatár alatti beszerzéseket a Társaság nem tekinti materiálisnak, ezen összeghatár alatti beszerzések nem kerülnek aktiválásra. Az ilyen beszerzések értéke értékcsökkenésként jelenik meg a tárgyévi eredménykimutatásban, asset management szempontokat figyelembevéve külön nyilvántartást vezet róluk a Társaság.

Az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt. a telkekre értékcsökkenést nem számol el. A Társaság az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenését lineáris módszerrel számítja ki, melynek során az eszközök bekerülési értékét vagy ártértékelt összegeit az alábbi becsült hasznos élettartamok alatt a maradványértékig csökkenti:

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

Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő értékre, ha a könyv szerinti értéke meghaladja a becsült megtérülő értékét.

A pénzügyi lízing keretében beszerzett tárgyi eszközöket a saját tulajdonú tárgyi eszközökkel azonos módon a várható hasznos élettartam alatt értékcsökkenti a Társaság.

Az eszközök értékesítésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amely a könyv szerinti érték és az értékesítési ár figyelembevételével kerül megállapításra, az egyéb ráfordítások és bevételek között kerül elszámolásra.

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas tárgyi eszközökre a Társaság nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok a tárgyi eszközök, amelyekre a Társaság értékcsökkenést számolt el, szintén felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy a könyv szerinti érték teljes megtérülése nem biztos, hogy bekövetkezik.

Amennyiben a megtérülő érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell az eredmény terhére elszámolni. A megtérülő érték az eszköz használati értéke és értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a magasabb. Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték az az összeg, amely független felek közötti tranzakció során az eszközért megkapható, csökkentve az elidegenítés költségeivel, míg a használati érték az eszköz folyamatos használatából és hasznos élettartamának végén történő értékesítésből származó cash flow-k nettó jelenértéke.

A Társaság a pénzügyi kimutatás fordulónapiján megvizsgálja, hogy a korábban elszámolt értékvesztés okai fennállnak-e még. Az értékvesztés visszairására csak akkor van lehetőség, ha az utolsó értékvesztés megállapítása során figyelembe vett körülményekben változás következett be. Az értékvesztés visszairására csak olyan szintig van lehetőség, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg annak megtérülő értékét, vagy – amennyiben ez kisebb – az eszköz értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti értékét, ami akkor lett volna, ha az értékvesztés elszámolására nem kerül sor.

3.13. Beruházások

A beszámolóban a tárgyi eszközök értéke tartalmazza a beruházások értékét is, ezek a folyamatban lévő beruházások aktuális bekerülési értékei, az értékcsökkenés elszámolása a beruházás üzembehelyezését követően történik.

Az IAS 11 Beruházási standard előírásai nem vonatkoznak az Örmester Vagyonvédelmi Nyrt-re, nem folytat ilyen jellegű tevékenységet.

3.14. Befektetések

A Társaság az IAS 27 standard által a befektetések értékelésére vonatkozóan meghatározott módszerek közül a bekerülési érték módszert alkalmazza valamennyi részesedésére vonatkozóan.

A részesedések értékelésének fontos eleme a meghatározott időszakonként történő értékvesztés vizsgálat, a Társaság az IAS 36 standard előírásai alapján évente elvégzi az IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatások, éves beszámoló összeállításakor a részesedések értékvesztésének vizsgálatát. Amennyiben arra utaló jel mutatkozik, hogy az adott részesedés értékvesztett, meg kell határozni a részesedés megtérülő értékét. A megtérülő érték a használati érték (jellemzően a Társaság jövőre vonatkozó, részletes pénzügyi tervei alapján diszkontált cash-flow módszerrel meghatározott érték), illetve az elidegenítés költségeivel csökkentett valós érték (ha ez egzakt módon meghatározható piaci benchmark információk alapján) közül a magasabb érték. Amennyiben a megtérülő érték alacsonyabb, mint az eszköz bekerülési értéke, értékvesztést kell elszámolni, a tárgyévi eredménykimutatás egyéb ráfordítások sorában kerül bemutatásra.

A részesedéseknél értékvesztést akkor kell elszámolni a fentiekkel összhangban, ha az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatások fordulónapján a könyv szerinti érték a várhatóan megtérülő értéket meghaladja. A Társaság értékvesztésre utaló jelként definiálja, ha birtokába kerül olyan információ, amely azon társaság, melyben a részesedése van, pénzügyi nehézségeiről, bevételszerző képességének bázisául szolgáló vevői szerződések megszűnéséről, a számára előnytelen átalakításáról, a külső finanszírozási struktúra számára előnytelen átalakításáról, egyéb csőd veszélyről szól.

3.15. Készletek

A készletek értékelése során a Társaság az IAS 2 Készletek standard előírásai által felsorolt értékelési módszerek közül a FIFO módszer bekerülési értéket alkalmazza.

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

3.16. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a Társaság IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolójában kimutatott adott kölcsönök, kapott kölcsönök, vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kibocsátott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részesedések más Társaságban, vevők, szállítók, határidős ügyletek és swap ügyletek.

A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé, kezdetben valós értéken értékeli az ilyen eszközöket a Társaság. A pénzügyi instrumentum valós értéke az az ár, amelyet az eszköz értékesítésekor kapna a Társaság, illetve a kötelezettség átruházásakor kifizetne a Társaság normál piaci szereplői viszonyokat, normál üzletmenetben létrejött ügyletet feltételezve az értékelés

időpontjában.

A valós érték meghatározása történhet egzakt piaci árak alapján vagy, ennek hiányában, értékelési modellekkel. A modellek kiválasztása és kialakítása során az instrumentum jellemzőinek megfelelő modellt kell alkalmazni és a valós érték meghatározásának általános alapelveit kell figyelembe venni.

Kezdeti megjelenítés valós értéken

A Társaság az IAS 39 standard alapján minden pénzügyi instrumentumot valós értéken jelenít meg kezdetben, az ügyletkötés időpontjában, vagyis azon a napon, amikor a Társaság kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. Ebbe az értékbe a Társaság beleveszi azokat a tranzakciós költségeket is, amelyek közvetlenül a pénzügyi instrumentum megszerzéséhez vagy kibocsátásához kapcsolódnak. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a tranzakciós költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

A pénzügyi instrumentumok besorolást a pénzügyi eszközök beszerzésének célja, a pénzügyi instrumentumok jellemzői és az IAS 39 standard pénzügyi instrumentum kategóriákra vonatkozó definíciói határozzák meg. A pénzügyi eszközök besorolását a Társaság a kezdeti megjelenítéskor határozza meg. A későbbi megjelenítés szempontjából a pénzügyi instrumentumokat a következő kategóriákba lehet sorolni:

Értékesíthető pénzügyi eszközök

A Társaság értékesíthető pénzügyi eszközként (Available for Sale, AFS) tartja nyilván azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek értékesíthetőként vannak megjelölve, vagy amelyeket nem soroltak be egyéb kategóriába. Az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelésének alapja a valós érték, a valós érték változását az egyéb átfogó jövedelemben kezeli a Társaság. Az ide sorolt pénzügyi instrumentumoknál a Társaság csak akkor alkalmazza az effektív kamatláb módszert, ha adósságinstrumentumról van szó. Az értékesíthető pénzügyi eszközökre a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó értékvesztési szabályok is alkalmazandók.

A Társaság az értékesíthető pénzügyi eszközök között szerepelteti elsődleges jelleggel a vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és más Társaságban lévő részesedéseket.

Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket nem jegyeznek aktív piacokon. A Társaság a kölcsönök és követelések között szerepelteti a vásárolt és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és jellegének megfelelően itt szerepeltetheti a vevő követeléseket, valamint az adott kölcsönöket. A kölcsönöket a forgóeszközök között tartja nyilván a Társaság, kivéve azokat, amelyek lejáratá meghaladja a pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapjától számított egy évet, ez utóbbiak a befektetett eszközök szerepelnek.

A kölcsönök és követelések értékét kezdetben valós értéken, majd ezt követően amortizált bekerülési értéken mutatja be az IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóban a Társaság, effektív kamatláb módszerrel. Az amortizált bekerülési értéken történő nyilvántartással a Társaság biztosítja, hogy a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos kezdeti prémiumok, diszkontok, tranzakciós költségek és bizonyos pénzügyi szolgáltatási díjak az instrumentum kezdeti bekerülési értékét (valós értékét) módosítsák, és azok a

várható futamidő alatt effektív kamatláb módszerrel meghatározásra kerülnek, a nominális kamat és az effektív kamat közötti különbséget pedig az instrumentum könyv szerinti értékét korrigálja. Az effektív kamatlábat az instrumentum bekerülésekor határozza meg a Társaság, a jövőbeni hitelezési veszteségek figyelembevétele nélkül. Az így meghatározott effektív kamatlábat módosítani csak a változó kamatozású instrumentumoknál lehetséges. Ha kezdetben nem merültek fel egyedi, a pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó költségek, díjak, az effektív kamatláb meg fog egyezni az üzleti kamatláb mértékével. A valós érték változását csak az Éves beszámoló jegyzeteiben kell bemutatni.

A vevőkövetelések a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó összegeket tartalmazzák. Ha az összegek várhatóan egy éven belül befolyanak, akkor a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra, egyéb esetben a befektetett eszközök között kerülnek bemutatásra a lejáratlal összhangban.

A hitelkeret rendelkezésre tartási díjai tranzakciós költségként kerülnek megjelenítésre (és így a hitel amortizált bekerülési értékének és effektív kamatlábjának számításakor figyelembe kell őket venni), amennyiben valószínűsíthető, hogy a rendelkezésre álló hitel adott része lehívásra kerül. Ebben az esetben a már kifizetett díj a lehívásig elhatárolásra kerül. Ezzel szemben, amennyiben nem valószínű, hogy a hitel adott része lehívásra kerül, a díj a hitelkeret rendelkezésre tartásának időszaka alatt kerül elszámolásra, a tárgyévi eredmények terhére.

Az olyan általános és egyedi hitelfelvételi költségek aktiválásra kerülnek, melyek közvetlenül olyan minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges ahhoz, hogy az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető legyen. Az ilyen hitelfelvételi költségek mindaddig növelik az adott eszköz bekerülési értékét, amíg az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető nem lesz. A minősített eszközhöz kapcsolódóan még fel nem használt egyedi hitelek átmeneti befektetéséből származó bevétel levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség a felmerülés időszakában az eredményben kerül megjelenítésre.

Lejáratig tartandó pénzügyi eszközök

A Társaság lejáratig tartandó pénzügyi instrumentumként (Held to Maturity, HTM) tartja nyilván a fix vagy meghatározható kifizetésekkel és fix lejáratlal bíró, nem származékos pénzügyi eszközöket, amelyeket a Társaság pozitív szándéka és képessége alapján a lejáratig tervez megtartani, ezek jellemzően vásárolt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök értékét a Társaság amortizált bekerülési értéken mutatja be az IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóban. A valós érték változását csak a jegyzetekben kell bemutatni. A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök jellegű pénzügyi instrumentumoknál a Társaság alkalmazza az effektív kamatlábjal történő érték meghatározást, és az értékvesztési szabályok is alkalmazandók.

Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok

A Társaság eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumként (Fair Value Through Profit or Loss, FVTPL) tartja nyilván a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket, és a származékos termékeket (ha nem fedezeti

ügylet egy hatékony cash-flow fedezeti ügyletben), valamint a Társaság által a kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket.

A Társaság eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként tartja nyilván a határidős ügyletekhez, swap ügyletekhez kapcsolódó követeléseket, míg a hasonló ügyletekhez kapcsolódó kötelezettségeket eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségeként tartja nyilván.

Egyéb pénzügyi kötelezettségek

A Társaság egyéb pénzügyi kötelezettségeként tart nyilván minden más, nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettséget. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek értékét a Társaság amortizált bekerülési értéken mutatja be az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásokban. A valós érték változását csak az éves beszámoló jegyzeteiben kell bemutatni. Az egyéb pénzügyi kötelezettségek jellegű pénzügyi instrumentumoknál a Társaság alkalmazza az effektív kamatlábbal történő értékmeghatározást.

A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra a pénzügyi műveletek ráfordítása során. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A szállítói kötelezettségek a szokásos üzletmenet során a szállítóktól kapott árukért és szolgáltatásokért fizetendő összegeket foglalják magukban. A szállítói kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülnek besorolásra, ha teljesítésük egy éven belül esedékes. Egyéb esetben a hosszú lejáratú kötelezettségek közé kerülnek bemutatásra. A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek kötelezően nettósításra és a pénzügyi kimutatásban nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Társaság az összegeket nettó módon kívánja rendezni, vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság minden beszámolási időszak végén megvizsgálja, hogy van-e a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának értékvesztésére utaló objektív bizonyíték. Egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszközök csoportja esetében csak akkor áll fenn értékvesztés és kerül könyvelésre a kapcsolódó ráfordítás, ha az eszköz kezdeti megjelenítése után történt események eredményeként objektív bizonyíték létezik az értékvesztésre és ezeknek a veszteséget okozó eseményeknek hatásuk van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeni cash-flow-jára, és ennek a hatásnak az értéke megbízhatóan becsülhető. Értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha a vevők vagy a vevők egy csoportja komoly pénzügyi nehézségekkel küzd, a kamatok vagy a tőkeösszeg törlesztéseit késedelmesen vagy nem teljesíti, valószínűsíthetően fizetéseképtelenné válik vagy egyéb pénzügyi átszervezés előtt áll és a megfigyelhető adatok azt jelzik, hogy a becsült jövőbeni cash flow-k mérhetően csökkenni fognak, például a



fizetéseképtelenség valószínűségét jelentősen befolyásoló gazdasági körülmények megváltoznak.

A kölcsönök és követelések kategóriában a Társaság a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a (még fel nem merült, jövőbeni hitelezési veszteségek nélkül) becsült jövőbeni cash flowknak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalal diszkontált jelenértéke közötti különbözetként határozza meg. Az eszköz könyv szerinti értéke csökkentésre kerül és a veszteség összege az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, kölcsönök esetén a pénzügyi műveletek ráfordítása során, követelések esetén az egyéb ráfordítások során. Változó kamatlábú kölcsön vagy lejáratig tartandó befektetés esetében az értékvesztés miatti veszteség meghatározásához használt diszkontráta az eszköz aktuális effektív kamatlába. A Társaság gyakorlati okokból az instrumentumnak a piacon megfigyelhető ára alapján meghatározott valós értéke alapján is meghatározhatja az értékvesztést.

Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteség visszairásítását az eredménykimutatásban kell megjeleníteni, kölcsönök esetén a pénzügyi műveletek bevétele, követelések esetén az egyéb bevételek során.

3.17. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A Társaság IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi helyzet kimutatásában és cash-flow kimutatásában a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a Társaság forint és valuta pénztáiraiban fordulónapon található pénzeszköz állományt, a Társaság által pénzügyintézeteknél vezetett elektronikus számlákon található szabadon felhasználható bankszámla egyenlegeket, a Társaság által pénzügyintézeteknél elkülönített számlákon vezetett, korlátozottan felhasználható bankszámla egyenlegeket, a pénzügyintézeteknél lekötött betétszámlán található egyenlegeket, valamint a látra szóló bankbetéteket jelentik. Az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi helyzet kimutatásában és cash-flow kimutatásában a pénzügyintézeteknél vezetett folyószámlákon található negatív egyenlegek, azaz folyószámlahitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között, a rövid lejáratú hitelek során jelennek meg.

3.18. Saját tőke, jegyzett tőke

A Társaság IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi helyzet kimutatásában a saját tőke az eszközök és a kötelezettségek különbözete.

A jegyzett tőke a létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül. A Társaság cégjogi formája nyilvános részvénytársaság, a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett Örmester törzsrészcsevényeket IFRS-ek szerinti jegyzett tőkeként tartja nyilván. Az új törzsrészcsevények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

A 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.

Az eredménytartalék az 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. Az így keletkezett összeget csökkenteni kell a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, és a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.

Az adózott eredmény az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása című standard szerinti átfogó jövedelemkimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló eredménykimutatásban szereplő, a folytatódó és a megszűnt tevékenységekre bemutatott adózás utáni nettó eredmény együttes összege.

A lekötött tartalék a kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege, növelve a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 Nyereségadók című standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.

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

3.19. Visszavásárolt saját részvény

A Társaság visszavásárolt saját részvényeket a tőzsdén, illetve a tőzsdén kívüli piacon vásárolhat az aktuális közgyűlési felhatalmazással összhangban és az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásokban, éves beszámolóban saját tőkét csökkentő tételként, elkülönítetten mutatja be.

A visszavásárolt saját részvények értékesítésének eredménye közvetlenül a saját tőkében, a visszavásárolt saját részvények miatti tartalék soron kerül elszámolásra.

A fentiek biztosítják, hogy a saját részvényekkel kapcsolatban nem kerül megjelenítésre sem nyereség, sem veszteség a Társaság eredményében, a saját részvények bármilyen változása (vásárlása, értékesítése, kibocsátása vagy törlése) esetén.

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkén – egyéb tartalékon – belül kerülnek kimutatásra.

3.20. Az egy részvényre jutó nyereség

A Társaság az egy részvényre jutó nyereség meghatározásához az adott időszakra vonatkozó eredményt és az adott időszak átlagos, visszavásárolt saját részvénytől csökkentett részvény darabszám hányadosát használta.

A hígított egy részvényre jutó nyereség meghatározásánál minden hígító tényezőt figyelembe vesz. A Társaság hígított részvénytárásként a Társaság kibocsátott részvényeinek számát jelenti, kibővítve a warrantokkal (a Társaság által kibocsátott opciókkal), menedzsmentopciókkal és átváltoztatható kötvényekkel, az azokban foglalt, érintett részvény darabszámmal.

Ezen túlmenően a Társaság a hígított, egy részvényre jutó nyereség meghatározásánál a tárgyidőszakban aktuális részvényopciós programban szereplő részvények darabszámát is figyelembe veszi, mint saját részvényt csökkentő tétel, abban az esetben, ha részvényopciós programban meghatározott opció lehívási feltételrendszer a beszámoló készítésének

időpontjában teljesül. A hígított egy részvényre jutó nyereség a fent említett korrekcióknak köszönhetően figyelembe veszi a részvénytársaság dokumentumokon alapuló, prognosztizálható felhígulását, ezáltal csökkenti az egy részvényre jutó részvényesi vagyon mértékét.

ezer forint	2017.12.31	201.12.31
Adózott eredmény	15 583	17 313
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	240	240
Alap egy részvényre jutó eredmény	65	72
Saját részvények száma (db)	20158	20158

3.21. Tényleges és halasztott nyereségadó

Az IAS 12 Halasztott adó standard előírásai alapján a jövedelemadók tényleges és halasztott adókból állnak. Az éves beszámolóban szereplő nyereségadó ráfordítás a tényleges adófizetési kötelezettség és a halasztott adó ráfordítás összege. Ennek megfelelően a Társaság IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóban az évente fizetendő társasági adó mértéke a magyarországi jogszabályok alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely korrigálásra kerül a halasztott adó ráfordítás összegével.

A tényleges adó, az adott időszakra vonatkozó adóköteles nyereséggel (negatív adóalappal) kapcsolatban fizetendő (realizálható) nyereségadó összege. A jövedelemadók közé minden olyan hazai és külföldi adó beletartozik, amely az adóköteles nyereségen alapul. A tárgyidőszakra és korábbi időszakokra vonatkozóan a Társaság a tényleges adókötelezettségeket (adóköveteléseket) az adóhatóság felé várhatóan fizetendő (vagy az adóhatóságtól várhatóan visszatérülő) mértékben értékeli, azon adókulcsok és adójogszabályok felhasználásával, amelyeket a beszámolási időszak végéig jogszabályba foglaltak.

A tényleges adó (kötelezettség/eszköz) a fizetendő/levonható adó összegével egyezik meg. A ténylegesen fizetendő/levonható adóösszegek különbözhetnek a tényleges adók között kimutatott összegektől. Ezek a módosítások a becsült fizetendő/levonható adóösszegek változásait tükrözik. Hacsak nincs arra utaló jel, hogy a módosítás hibából fakad, ezek a tényleges adó változtatások számviteli becslésben bekövetkezett változásként kezelendők. Ezek a módosítások az adóráfordítások/bevételek között kerülnek kimutatásra, abban az időszakban, amikor a módosítás történik.

A tényleges adó megjelenítése annak megfelelően történik az eredményben vagy az egyéb átfogó jövedelemben (saját tőkében), hogy a mögöttes ügylet/esemény megjelenítése hol történik.

A Társaság a vonatkozó adójogszabályok szerint helyi iparüzési adó is kötelezett, amely jelentős hatással van a Társaság eredményére. A Társaság az IAS 12 standard adóköteles nyereség definíciójának értelmezése alapján a helyi iparüzési adó adónemek kapcsán fizetendő adókat nem nyereségadóként kezeli, hanem működési ráfordításként, az egyéb

ráfordítások között kimutatva.

A Társaság halasztott adóként az IAS 12 standard előírásaival összhangban a jövőbeni időszakok vonatkozásában fizetendő/megtérülő nyereségadókat mutatja ki, melyek megtérülése biztosított és felmerülésük múltbeli ügyletekhez és eseményekhez kapcsolódik. Egy adott eszköz adóalapja az eszközhöz adó szempontjából hozzárendelt összeg, amely az eszköz megtérülésekor levonható. Amennyiben a gazdasági hasznok nem adókötelesek, az adóalap megegyezik a könyv szerinti értékkel. Egy adott kötelezettség adóalapja a kötelezettséghez adó szempontjából hozzárendelt összeg, azaz a kötelezettség könyv szerinti értéke csökkentve az adó szempontjából a későbbiekben levont bármilyen összeggel. A halasztott bevétel adóalapja annak könyv szerinti értéke csökkentve a jövőbeni nem adóköteles bevétellel. Az IAS 12 standard alapján az átmeneti különbözet a számviteli könyv szerinti érték és az adóalap különbsége, mely vagy adóköteles vagy levonható összeg a megtérülést/rendezést követően. Amennyiben adóköteles az átmeneti különbözet halasztott adókötelezettségről, míg levonható átmeneti különbözet esetén halasztott adókövetelésről beszélünk.

A halasztott adókövetelés forrásai a levonható átmeneti különbözetek, a fel nem használt negatív adóalapok és fel nem használt adójóváírások lehetnek. A halasztott adó megtérülésének forrásai a jövőbeni adóköteles nyereség és az adóköteles átmeneti különbözetek.

Halasztott adókötelezettség esetében teljes egészében szükséges a halasztott adót megjeleníteni. Ezzel szemben halasztott adókövetelések esetében a megjelenítés csak abban az esetben lehetséges, ha rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetek felhasználhatók. A halasztott adó megjelenítése ugyanott történik, ahol a mögöttes ügylet vagy esemény (vagyis tétel), amelyre vonatkozik.

A halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség egymással szembeni beszámítása kötelező, ha kikényszeríthető joga van a Társaságnak a tényleges adókövetelések és kötelezettségek beszámítására és ugyanarra az adóhatóságra vonatkozó nyereségadókról van szó.

A fentiek alapján 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 visszafordulnak. A halasztott adó követelés és kötelezettség tükrözi a Társaság által megállapított, az eszközök és kötelezettségek pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján fennálló adóvonzatát. Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a pénzügyi helyzet kimutatásban, ha valószínűsíthető, hogy a Társaság jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesítést fog nyerni.

A pénzügyi helyzet kimutatás fordulónapján a Társaság számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését és kötelezettségét, valamint ezek megtérülését jövőbeni nyereségeire vonatkozó diszkontált cash-flow számításokkal ellenőrzi.

A halasztott adók számításánál a Társaság az IAS 12 előírásaival összhangban nem alkalmaz diszkontálást.

3.22. Céltartalék képzés

A Társaság céltartalékként azokat a bizonytalan ütemezésű, vagy összegű kötelezettséget mutatja ki, amelyeknél:

- a kapcsolódó kötelelem múltbeli eseményből ered;
- a pénzügyi kimutatások fordulónapján fennáll;
- jogi vagy vélelmezett kötelelem;
- várhatóan gazdasági hasznossággal bíró javak kiáramlásával jár a rendezése és;
- a kötelelem nagysága megbízhatóan becsülhető.

A Társaság függő kötelezettséget mutat ki abban az esetben, amennyiben:

- olyan kötelelem létezik, amely múltbeli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni vagy;
- olyan kötelelem létezik, amely múltbeli eseményekből származik, de amelyet nem jelenítenek meg, mert nem valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági hasznot megtestesítő erőforrások kiáramlását fogja igényelni; vagy a kötelelem összege nem mérhető megfelelő megbízhatósággal.

A pénzügyi kimutatások fordulónapján történő fennállás és múltbeli eseményhez kapcsolódás fontos szempont, céltartalék nem képezhető olyan költségekre, amelyek a jövőbeni működés érdekében merülnek fel.

Egy múltbeli esemény akkor keletkeztet kötelmet a Társaság számára, ha az esemény rendezésére vonatkozóan nincs más reális alternatíva, mint teljesíteni azt. Ez jogi kötelelem esetén azt feltételezi, hogy a kötelelem egy szerződésből, jogszabályból vagy egyéb jogi műveletből származik. Vélelmezett kötelelem esetén pedig a Társaság cselekedeteiből ered a kötelelem, amikor egy bevett múltbeli gyakorlat, nyilvánosságra hozott politikák vagy egy megfelelően részletezett tárgyidőszaki bejelentés által a Társaság jelezte más felek felé, hogy bizonyos felelősségeket vállalni fog és így módon olyan jogos várakozásokat ébreszt harmadik félben, amelyek alapján a Társaság rendezi kötelmét. Annak eldöntésére, hogy a céltartalék potenciális alapját képező esemény, kötelelem teljesítése járhat-e gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásával a Társaság a bekövetkezés valószínűségét vizsgálja. Valószínűnek a Társaság azt az eseményt tekinti, ahol a bekövetkezés valószínűsége nagyobb, mint a be nem következése, azaz meghaladja az 50%-ot. Amennyiben nem valószínű, hogy az esemény bekövetkezik, akkor a Társaság függő kötelezettségként tartja nyilván az adott kötelmet és függő kötelezettségként teszi közé a pénzügyi kimutatásaiban, de a pénzügyi helyzet kimutatásban nem mutatja ki azt.

A Társaság a céltartalékokat a kapcsolódó összes kötelelem rendezéséhez szükséges összegben mutatja ki, ez az összeg a szükséges összes ráfordítás pénzügyi kimutatások fordulónapi információk alapján megállapított legjobb becslése, figyelembe véve minden kockázatot, illetve bizonytalanságot, ami a kötelelemmel kapcsolatban felmerülhet.

Amennyiben a pénz időértéke jelentősen befolyásolja a kapcsolódó kötelelem rendezéséhez szükséges összeget, akkor a céltartalékokat a kötelezettség rendezéséhez szükséges kiadások jelenértékének összegében mutatja ki a Társaság. Az idő múlását jelentő diszkontfeloldással a céltartalék pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő értéke évről évre nő a diszkonthatással, a növekmény pedig a tárgyévi eredmény terhére, kamatráfordításként

kerül elszámolásra az egyéb ráfordítások soron.

Előfordulhat, hogy a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítás vagy annak egy része megtérül. Ezt figyelembe véve kizárólag akkor lehet megjeleníteni a megtérülést, ha lényegileg biztos, hogy megkapja a Társaság a tényleges, amennyiben rendezte a céltartalékkal érintett kötelezettséget. A megtérülésként kapott összeg nem haladhatja meg a céltartalék összegét. A megtérülést elkülönített eszközként kell megjeleníteni, a céltartalékkal kapcsolatos ráfordítás az eredménykimutatásban a megtérülés összegével nettósítva is kimutatható.

A Társaság 2017.-ben céltartalékokat nem képzett a munkavállalók által fel nem használt szabadságokra.

3.23. Részvényopciós program, részvényalapú kifizetések

A Társaság részvényopciós programot működtethet, igazgatósági felhatalmazás alapján, amely többéves ciklusra meghirdetett programban az Örmester részvény tőzsdéi árfolyam meghatározott szintjeinek elérése esetén a részvényopciós program jogosultja meghatározott darabszámú részvények megvásárlására jogosult a szinten meghatározott opciós áron.

A Társaság a részvényopciós program értékelésének összegét rövid lejáratú kötelezettségként mutatja ki a tőketartalékkal szemben, az adott fordulónapon az Örmester részvény aktuális piaci árfolyama, volatilitása és a részvényopciós programban meghatározott részvény árfolyam szintek elérésének valószínűsége alapján, Black-Scholes módszerrel történő értékelés eredményétől függően. Ez számviteli politika változást jelent, mert a tárgyévvel megelőző időszakban a Társaság ezeket a várható kötelezettségeket céltartalékként kezelte, annak figyelembevételével, hogy a jelzett időszakokban az opciók lehívásához kapcsolódó feltételrendszer még nem teljesült maradéktalanul.

A részvényopciós program értékelése során történt tényleges részvényalapú kifizetések elszámolására vonatkozóan a Társaság az IFRS 2 Részvény alapú kifizetések standard előírásait alkalmazza. Abban az esetben, ha a részvényalapú kifizetések tőkeinstrumentumban történnek, akkor a kifizetésekkel kapcsolatban felmerült költségek a saját tőkével szemben, míg pénzeszközben történő teljesítés esetén, a pénzügyi kötelezettségekkel szemben kerülnek elszámolásra, személyi jellegű ráfordításként.

A részvényopciós programon túli egyéb részvényalapú kifizetésekre is IFRS 2 Részvény alapú kifizetések standard előírásait alkalmazza a Társaság. Ez alapján amennyiben választási lehetőség biztosított a teljesítés módjáról a Társaság részéről, akkor, ha a szerződés megkötésekor keletkezik kötelelem pénzeszközben történő rendezésre, akkor pénzeszközben teljesítendő tranzakcióként kezelendő. Ha a szerződés megkötésekor nem keletkezik kötelelem pénzeszközben történő rendezésre, akkor a megállapodás tőkeinstrumentumban rendezendő tranzakcióként kezelendő.

Ha a választási lehetőség a másik fél (jellemzően a Társaság munkavállalója lehet) részére biztosított, akkor a Társaság részéről összetett pénzügyi instrumentum kerül kibocsátásra, amely szétválasztandó tőkeinstrumentumban teljesítendő, illetve pénzeszközben teljesítendő részre, és ennek megfelelően jelenítendő meg az eredménykimutatásban és a

pénzügyi helyzet kimutatásban.

A jellemzően munkavállalók számára nyújtott részvényalapú juttatások nem azonnal keletkeztetnek kötelmet a Társaság számára, hanem a juttatások követeléséhez kapcsolódó jog egy meghatározott időszak (ún. megszolgálati időszak) alatt teljesített megszolgálati és esetleges nem megszolgálati feltételek teljesítése után lép életbe. A megszolgálati időszak általában több éves periódus, ennek megfelelően a várhatóan felmerülő költségeket időarányosan kell elszámolni a megszolgálati időszak alatt.

A részvényalapú kifizetések értékének meghatározása direkt és indirekt módszerrel történhet. A direkt módszer esetén a Társaság által beszerzett termék/igénybe vett szolgáltatás valós értéke alapján kerül meghatározásra a részvényalapú kifizetés összege. Az indirekt módszer használata esetén a nyújtott tőkeinstrumentum valós értéke szolgálhat alapul a kifizetés összegének meghatározásához. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetéseknél a részvényalapú juttatás nyújtásának időpontjában érvényes tőkeinstrumentum valós értékének használata a teljes megszolgálati időszak alatt, a valós érték változások elszámolása a saját tőkével szemben történik. A pénzeszközben teljesített részvényalapú kifizetések a részvényalapú juttatás nyújtásának időpontjában érvényes tőkeinstrumentum valós értékének újraértékelése minden fordulónapon, a valós érték változások elszámolása az eredménnyel szemben történik.

A részvény alapú kifizetésekhez kapcsolódó költségek minden esetben annak a Társaságnak az eredményében kerülnek elszámolásra, amely Társaság a juttatásra jogosult munkavállalókkal munkáltatói jogviszonyban áll. A Társaság olyan partnerekkel is köthet részvényalapú juttatásról szóló szerződést, amely partnerek nem a Társaság munkavállalói. A megjelenítési és értékelési elvek ebben az esetben is megegyeznek a munkavállalói, részvényalapú juttatások esetében alkalmazott elvekkel.

2017. évben részvényalapú kifizetés nem történt a Társaságnál.

3.24. Árbevétel elszámolása

A pénzügyi kimutatások elkészítésére és bemutatására vonatkozó keretelvek alapján a bevétel a gazdasági hasznokban a beszámolási időszakban eszközök befolyása vagy növekedése vagy kötelezettségek csökkenése formájában bekövetkezett növekedése, amely azt eredményezi, hogy a saját tőke a tulajdonosok hozzájárulásától eltérő okból nő. Az IAS 18 Bevételek standard alapján az árbevétel az a bevétel, amely egy gazdálkodó egység szokásos üzletmenetéből származik. Az árbevételt csökkentik az ügyfeleknek nyújtott visszatérítések, engedmények és egyéb hasonló juttatások.

A Társaságnál a szokásos üzletmenethez kapcsolódóan árbevétel a következő tevékenységből keletkezhet:

Áru értékesítése;

- Társaságot átruházta a vevőre az áru tulajdonlásával kapcsolatos lényeges kockázatokat és hasznokat;
- Társaság az eladott árukkal kapcsolatban nem tart meg sem olyan szintű irányítási résztvételt, amely szokásosan a tulajdonláshoz kapcsolódik, sem tényleges ellenőrzést

- az árbevétel összege megbízhatóan mérhető;
- alószínű, hogy az ügylettel járó gazdasági hasznok be fognak folyni a Társasághozhoz; továbbá
- tranzakcióval kapcsolatban már felmerült vagy a későbbiekben felmerülő költségek megbízhatóan mérhetők.

Szolgáltatások nyújtása;

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

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

A Társaság eszközeinek mások által történő jogdíjakat eredményező használata.

Mind egyik fenti árbevétel típus közös jellemzője, hogy a jövőbeli gazdasági hasznok beáramlása valószínű, a bevétel megbízhatóan mérhető, a (felmerült és várható) költségek megbízhatóan azonosíthatók és mérhetők.

Az IAS 18 Bevételek standard alapján a kapott vagy járó ellenértéket valós értéken kell értékelni, figyelembe véve a gazdálkodó egység által jóváhagyott bármilyen kereskedelmi és mennyiségi engedmény árbevétel csökkentő összegét. A valós érték nem tartalmazza a kapcsolódó adókat. Szokásos fizetési határidőn túli halasztott fizetés esetén nettó jelenértéken szükséges az árbevételt értékelni. Az összemérés elve alapján a bevételeknek és a költségeknek ahhoz az időszakhoz kell kapcsolódniuk, amikor azok gazdaságilag felmerültek.

Az IFRS 15 (Ügyfelektől származó bevételek) standard 2018. január 1-jén, vagy azt követően kezdődő üzleti évekre kötelezően alkalmazandó, az új bevétel standard számos ponton hoz változást az IAS 18 standardhoz képest. Egy öt lépéses modell kerül kialakításra a bevételek megjelenítésére vonatkozóan:

- Értékesítési szerződés azonosítása
- A teljesítési kötelezettségek azonosítása
- Tranzakciós ár meghatározása
- Tranzakciós ár allokációja
- Bevétel megjelenítése

Az IFRS 15 standard fokozottabb iránymutatást ad a termékek vagy szolgáltatások elkülönítésére vonatkozóan, egy termék vagy szolgáltatás akkor tekinthető elkülöníthetőnek, ha az önmagában hasznot hajt, illetve, ha nem elválasztható más



tételektől. Megszűnik a valós értéken történő értékelés, és az ellenérték úgy kerül meghatározásra, mint az az összeg, amelyre a Társaság várakozásai szerint jogosult lesz. A változó ellenérték hatását szükséges a Társaságnak számításba venni a tranzakciós ár meghatározásakor. Emellett amennyiben jelentős finanszírozása komponense van a bevételnek, a pénz időértékét is szükséges figyelembe venni.

A fentiekén túlmenően megszűnik a kockázat és haszon alapú bevétel megjelenítési modell. A bevétel akkor jelenik meg, amikor a vevő megszerzi az ellenőrzés jogát, kontrollt a szolgáltatás/eszköz felett. A kontroll időarányosan, a feltételek teljesülésével, illetve egy időpontban kerül át, ha a feltételek nem teljesültek.

Az IFRS 15 standard korábbi alkalmazása megengedett, de a Társaság több szempontot is figyelembe véve nem él az új bevétel standard korai alkalmazásával, csak 2018. január 1-től fogja alkalmazni, a kötelező előírással összhangban.

A Társaság azokat a tárgyi eszköz eladásait és egyéb bevételeit, amelyek nem a szokásos üzletmenet során realizálódnak, nem mutatja ki árbevételként.

3.25. Kamatbevétel és osztalékbevétel

A Társaság a nyújtott kölcsönei után kamatbevételt is realizálhat, illetve a tulajdonosi befektetése után osztalék bevételt is realizálhat. A harmadik féltől származó kamat és osztalék bevételeket a Társaság nem a szokásos üzletmenetből származó bevételnek minősíti, nem árbevételként kezeli, hanem a pénzügyi műveletek bevételei között.

A kamatbevétel az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre. A kölcsönök és követelések értékvesztése esetén a Társaság a könyv szerinti értéket a megtérülő értékre csökkenti, ami az instrumentum eredeti effektív kamatlábjával diszkontált, becsült jövőbeli cash flow-k jelenértéke. A továbbiakban a diszkont visszafordulásából adódó különbséget kamatbevételként jelenik meg.

Az értékvesztett kölcsönökből és követelésekből származó kamatbevétel az értékvesztés számításához használt effektív kamatláb alkalmazásával kerül megjelenítésre, a pénzügyi eszköz nettó értékére számítva.

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Társaság jogosulttá válik az osztaléokra.

3.26. Lízingek

A Társaság az IAS 17 Lízingek standard előírásaival összhangban minden olyan megállapodást lízingnek tekint, amellyel a lízingbe adó a szerződésben rögzített időszakra egy fizetés vagy fizetések sorozata fejében átadja az eszköz használatának jogát a lízingbe vevőnek. A lízingek minősítése az operatív és pénzügyi kategóriába történhet meg annak alapján, hogy a kockázatok és hasznok lényegében átkerülnek-e a lízingbe vevőhöz.

A Társaság pénzügyi lízingnek tekinti azokat a megállapodásokat, ahol az alábbi feltételek közül legalább kettő egyidejűleg teljesül:

- ahol a megállapodás alapján a tulajdonjog átszáll a futamidő végén;
- ahol a megállapodás tartalmaz egy a futamidő végére vonatkozó, kedvező vásárlási lehetőséget, amellyel – a lízing kezdetekor – valószínű, hogy a lízingbe vevő élni fog;
- a lízing futamideje megegyezik a lízing tárgyat jelentő eszköz hasznos élettartamának túlnyomó részével;
- a minimális lízingfizetések jelenértéke legalább lényegében megegyezik a lízingelt eszköz teljes valós értékével;
- a lízingelt eszközök egyedi.

A Társaság a lízingelt eszközöket a tárgyi eszköz nyilvántartásával összhangban lízingelt tárgyi eszközként tartja nyilván az éves beszámolóban a kötelezettségekkel szemben, ahol a kötelezettségek a szerződés alapján fizetendő minimális lízingkötelezettségek jelenértékének felel meg. Az így nyilvántartásban lévő eszközre a maradványérték és hasznos élettartam vagy lízing élettartam becslés alapján értékcsökkenés elszámolása történik, meg a lízing finanszírozáshoz kapcsolódó finanszírozási kamat terhek pénzügyi ráfordításként kerülnek elszámolásra a Társaság eredménykimutatásában.

A Társaság, mint lízingbe vevő a bekerüléskor a lízingelt eszköz és kapcsolódó lízing kötelezettség kimutatása közül az alacsonyabb értéken mutatja be vagy a minimális lízingfizetések jelenértékét vagy valós értékét.

Az értékcsökkenés elszámolásánál a lízing futamideje és a lízingelt eszköz hasznos élettartama közül a rövidebb időtartamot kell választani értékcsökkenés alapjául kivéve, ha kellően biztos, hogy a lízingbe vevő a futamidő végén megszerzi a tulajdonjogot a lízingelt eszköz felett.

A Társaság a futamidő végéig fizetendő finanszírozási terheket, kamatokat az effektív kamatláb módszerével, a lízing implicit kamatlábjának használatával számolja el.

A Társaság a visszlízingekeket a lízingekkel összhangban kezeli. A visszlízing magában foglalja egy adott eszköz értékesítését és ugyanannak az eszköznek a vissza lízingelését, finanszírozási célból. A lízingdíj és az eladási ár rendszerint kölcsönösen függenek egymástól, mivel együttesen tárgyalnak azokról. A visszlízing ügyletek számviteli kezelése attól függően eltér, hogy operatív vagy pénzügyi visszlízingről van-e szó. A pénzügyi visszlízing esetében a könyv szerinti értéket meghaladó bármely értékesítési bevételt nem lehet bevételként azonnal elszámolni az eladó- lízingbevevőnél. Ehelyett a nyereséget el kell határolni, és a lízing futamideje alatt amortizálni kell. Az amortizálás oka, hogy a pénzügyi visszlízing esetén a lízingbeadó finanszírozást nyújt a lízingbevevőnek, így a könyv szerinti értéket meghaladó értékesítési bevételeket nem helyénvaló bevételként kezelni.

Amennyiben a valós érték alacsonyabb az eszköz könyv szerinti értékénél, a könyv szerinti érték és a valós érték közötti különbözettel azonos összegű veszteséget nem szabad elszámolni. Míg az operatív lízing esetében azonnal, egy összegben kell elszámolni a veszteséges értékesítésből származó veszteséget, a pénzügyi lízing esetén a veszteség megjelenítése nem lehetséges. Azonban szükséges megvizsgálni, hogy történt-e értékvesztés, amely esetben az IAS 36 standarddal összhangban a könyv szerinti értéket szükséges lecsökkenteni a megtérülő értékre.

A Társaságnál operatív lízing kötelezettségek kerülnek elszámolásra bérleti díj formában. Az operatív lízingre kifizetett összegek a lízing futamideje alatt időarányosan kerülnek

elszámolásra az eredménykimutatásban. A kapott engedmények az operatív lízingköltségeket csökkentik.

3.27. Osztalékfizetés

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a Társaság a pénzügyi beszámolójában kötelezettségként mutatja ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták. A fizetendő osztalék a saját tőke közvetlen csökkentéseként kerül elszámolásra.

3.28. Állami támogatások

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha ésszerűen biztos, hogy a Társaság megkapja a támogatást, mivel teljesíteni fogja a támogatáshoz kapcsolódó feltételeket.

A jövedelem-megközelítés elszámolási módszer alapján a Társaság a támogatást bevételként azokra az időszakokra számolja el az összemérés elve alapján, amelyben a kapcsolódó ráfordítások is felmerültek. Ez alól egyetlen kivétel van, ha a támogatás utólagos elszámoláson alapul, azaz a támogatás célja a már felmerült ráfordítások vagy veszteségek kompenzálása, illetve a jövőbeli, kapcsolódó költség nélkül adott azonnali pénzügyi támogatások. Ezeket a támogatásokat a Társaság akkor számolja el bevételként, amikor lehívhatóvá válnak.

Az eszköz beszerzéshez kapcsolódó állami támogatásokat halasztott bevételként mutatja ki a Társaság, és az eszköz hasznos élettartama alatt egyenlő részletekben számolja el az eredménnyel szemben. Egy visszafizetendővé váló állami támogatást a számviteli becslés módosításaként kell elszámolni.

3.29. Összehasonlító időszaki információk

A bázis és tárgyévi adatok a Éves beszámolóban azonos értékeléssel történtek, kivéve a bázis adatokban történt átsorolásokat, amelyek a 22 jegyzetben kerültek kifejtésre. Annak érdekében, hogy a Társaság IFRS-ek szerint éves beszámolója megfeleljen az IAS 1 standardnak, a Társaság pénzügyi kimutatásai minden esetben tartalmazznak egy összehasonlító időszakot.

Összehasonlító időszak alatt a Társaság az adott üzleti év pénzügyi kimutatásához kapcsolódóan az üzleti évet megelőző üzleti évre vonatkozóan készített pénzügyi kimutatások tárgyidőszaki adatait érti. Ezeket az összehasonlításokat kellő részletezettséggel kell közölni, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói képesek legyenek értelmezni a pénzügyi helyzet kimutatást és eredménykimutatást érintő fontosabb módosításokat.

3.30. Szegmens jelentések

A Társaságnak az IFRS-ekkel összhangban működési szegmenseket kell bemutatnia, azonban a vizsgálat során nem kerültek beazonosításra szegmensek.

A működési szegmentálás szükségtelenségén túl megállapítható, hogy a Társaság tevékenységét kizárólag Magyarországon végzi, hasonló jogszabályi, technikai, gazdasági és demográfiai környezetben, ezért területi szegmentálás sem indokolt.

4. LÉNYEGES/KRITIKUS SZÁMVITELI FELTÉTELEZÉSEK ÉS BECSLÉSEK A SZÁMVITELI POLITIKA ALKALMAZÁSÁKOR

Az IFRS követelményeinek megfelelően a Társaság IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolójának készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegeket. A Társaság a becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között ésszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeli.

A Társaság az IAS 8 Számviteli Politika, a számviteli becslések változásai és hibák standard, valamint az IAS 10 Mérlegfordulónap utáni események standard előírásainak megfelelően alkalmazza a korábbi időszaki lényeges hibákra, a számviteli becslések módosítására, illetve a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni események kezelésére vonatkozóan.

4.1. Pénzügyi kimutatás fordulónapja utáni események

A pénzügyi kimutatások fordulónapja és a pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontja közötti események kapcsán a Társaság megvizsgálja, hogy az érintett esemény a fordulónapon fennállt körülményeket igazol-e, ebben az esetben a pénzügyi kimutatás módosítására van szükség. Ha az esemény a fordulónap után felmerült követelményekre utal, akkor csak közzétételre van szükség, de csak lényeges esetekben.

4.2. Lényeges hiba

Az éves beszámoló készítése során hiba a számviteli politika alkalmazása során elkövetett matematikai hibákból, tények figyelmen kívül hagyásából vagy helytelen értelmezéséből adódhat.

A Társaság fő elvként ezen hibák javítására vonatkozóan azt vallja, hogy amennyiben lehetséges, technikailag nem kivitelezhetetlen, akkor a korábbi időszaki lényeges hibákat visszamenőleg kell helyesbíteni a hiba feltárását követő első, közzétételre jóváhagyott pénzügyi kimutatásban, éves beszámolóban. A Társaság a kivitelezhetetlen fogalmán azt érti, ha akkor sem tudja alkalmazni, ha minden tőle ésszerűen elvárható megtesz az alkalmazás érdekében.

A Társaság a lényeges hiba fogalmát a következők szerint definiálja: a tételek kihagyásai vagy téves bemutatásai akkor lényegesek, ha azok egyenként vagy együttesen képesek a felhasználóknak a pénzügyi kimutatások alapján hozott döntéseit befolyásolni. A lényegesség a kihagyás vagy téves bemutatás mértékének és jellegének adott körülmények közötti megítélésétől függ. A megítélésnél az adott tétel nagysága és jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező, általános elvként az IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő eszközök összesített értékének 1%-át meghaladó összegű hibákat definiálja a Társaság lényeges hibaként.

4.3. Kritikus számviteli becslések és feltételezések

Az IFRS-ek szerint összeállított számviteli politika alkalmazása során a Társaság a jövőre vonatkozóan bizonyos becslésekkel és feltételezésekkel él. Az ebből eredő számviteli becslések, bár a Társaság jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, – a definícióból adódóan csak ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel, a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra. Ezen feltételezések a megfelelő megjegyzésekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző jövőbeni nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszközök érvényesíthetőek;
- Bizonyos függő kötelezettségek kimenetele;
- Pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása;
- Tárgyi eszközök hasznos élettartamának megállapítása;
- A tárgyi eszközök és a goodwill értékvesztésének meghatározása;
- A céltartalék értékének a meghatározása.

A számviteli becslések módszertanában változás állhat be, a Társaság a számviteli becslések változása alatt azt érti, amikor valamely eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értékének, vagy az eszköz időszaki felhasználása összegének módosítása szükséges. A számviteli becslés megváltoztatása az eszközök és kötelezettségek jelenlegi helyzetének értékelése, valamint az azokhoz kapcsolódó várható jövőbeni hasznok és kötelek mérlegelése alapján történik. A számviteli becslések változtatásait valamely új információ vagy új fejlemény okozza, így ennek megfelelően ezek nem minősülnek hibajavításnak.

5. PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

5.1. Áttekintés

A Társaság 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 Társaság

bevételét vagy pénzügyi eszközeinek értékét. A piaci kockázat menedzselés célja a piaci kockázatnak való kitétség menedzselése és ellenőrzése elfogadható paraméterek között, a megtérülés optimalizálása mellett.

5.2.2. Árfolyamkockázat

Mivel a Társaság a már nincs külföldi leány a 2017. évben, ezért jelentős árfolyam kockázatnak nem volt kitéve. A Társaság tevékenységének fő pénzneme a HUF.

5.2.3. Kamatkockázat

A Társaságnak csak változó kamatozású pénzügyi eszközei és pénzügyi kötelezettségei vannak (kölcsönci és kötelezettségei), ezek egyenlege 2017.12.31-én:

Hosszú/rövid lejáratú hitelek bontása

Beruházási és fejlesztési hitelek rövid lejáratú	3 716 311
Beruházási hitel hosszú lejáratú	7 058 652
Forgóeszköz hitel hosszú lejáratú	9 939 650
Összesen	20 714 613

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

A Társaság legjelentősebb kötelezettségeinek (fejlesztési és folyószámla hitelek) kamatlába 2017-ben 1,35% jegybanki alapkamat + 2,50% kamatfelár.

5.2.4. Hitelkockázat

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

Társaság a bankszámlákat csak a nemzetközi hitelminősítők által megbízhatónak minősített besorolású pénzintézeteknél vezeti.

A követelések és egyéb pénzügyi eszközök a pénzügyi kimutatásokban rögzített könyv szerinti értéke képviseli a Társaság maximális hitelkockázati kitétségét amelyek az alábbiak

ezer forint

	2016.12.31
Vevők	150 004
Pénzeszközök	32 307
	2017.12.31
Vevők	209 727
Pénzeszközök	40 528

Az éven túli vevőkövetelések kivezetésre kerültek, a követelések tényleges elismert valós értéken kerültek bemutatásra.

5.2.5. Likviditási kockázat

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

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

ezer forint

2016.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	2-5 év	Összesen
Források						
Bank hitelek/kölcsönök	1 389	3 678	43 256	22 044	10 806	81 173
Bank hitelek kamata	120	240	1 080	1 140	920	3 500
Pénzügyi lízing	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi lízing kamata	0	0	0	0	0	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek	16 557	0	0	0	0	16 557

2017.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	2-5 év	Összesen
Források						
Bank hitelek/kölcsönök	60 218	3 678	7 038	8 139	0	79 073
Bank hitelek kamata	120	240	1 080	1 440	920	3 800
Pénzügyi lízing	0	0	0	0	0	0
Pénzügyi lízing kamata	0	0	0	0	0	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek összesen	58 990	95 828	0	0	0	154 818

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

2016.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	Összesen
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek	32 307	0	0	0	32 307
Vevők és egyéb követelések	117 387	32 617	0	0	150 004

2017.12.31	<1 hónap	1-3 hónap	3-12 hónap	12 hónap-2év	Összesen
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek	40 528	0	0	0	40 528
Vevők és egyéb követelések	145608	59 707	4 412	0	209 727

5.3. Tőkekockázat menedzselése

A Társaság célja a tőkemenedzsmet során biztosítani azon képességét hogy a 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 Társaság megváltoztathatja a részvényesek részére kifizetett osztalék összegét, visszatéríthet tőkét a részvényeseknek, új részvényeket bocsáthat ki, vagy eszközt értékesíthet adósságcsökkentés céljából.

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

2017-ben a Társaság stratégiája az tőkeszerkezeti mutató 25% alatt történő tartása volt. A mutató 2017. december 31-én, illetve 2016. december 31-én a következők szerint alakult:

ezer forint		
	2017.12.31	2016.12.31
Hiteles és faktor összesen	79 074	81 173
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	(40 528)	(32 307)
Nettó idegen tőke	38 546	48 866
Saját tőke	221 598	205 926
Nettó idegen tőkével növelt saját tőke	260 144	254 792
Tőkeszerkezeti mutató	15%	19%

6. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

ezer forint				
	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Befejezetlen beruházások	Összesen
2016. december 31.				
Nyitó nettó érték	251 519	19 662	0	275 712
Növekedések				0
Egyéb csökkenések és kivezetések				0
Konszolidációs kör miatti változás				0
Tárgyévi értécsökkenési leírás	(3 134)	(341)		(3 475)
Átváltási különbözet				0
Záró nettó könyv szerinti érték	248 385	19 321	0	267 706
2016. december 31.				
Bruttó érték	274 578	85 885		360 463
Értécsökkenési leírás	(26 193)	(66 564)		(92 757)
Nettó könyv szerinti érték	248 385	19 321	0	267 706
2017. december 31.				
Nyitó nettó érték	248 385	19 321	0	267 706
Növekedések		0		0
Egyéb kivezetések			0	0
Konszolidációs kör miatti változás		0		0
Tárgyévi értécsökkenési leírás	(3 124)	(1 652)		(4 776)
Átváltási különbözet				0
Záró nettó könyv szerinti érték	245 261	17 669	0	262 930
2017. december 31.				
Bruttó érték	274 578	85 885		360 463
Értécsökkenési leírás	(29 318)	(68 215)		(97 533)
Nettó könyv szerinti érték	245 260	17 670	0	262 930

A Társaságnak az ingatlanokra, gépekre és berendezésekkel kapcsolatos közzétételei:

- az ingatlanon jogcímkorlátozás van, a hitel biztosítékának fedezetéül szolgál, a jelzálog összege 170 millió forint;

- az ingatlan és 7 autó zár alá vételét elrendelte az adóhivatal
- nincsenek szerződéses elkötelezettségek az ingatlanok, gépek és berendezések tekintetére vonatkozóan;
- nincsenek átmenetileg használaton kívüli ingatlanok, gépek, berendezések, felszerelések;
- nincs már teljesen leírt, de még használatban lévő ingatlanok, a teljesen leírt gépek és berendezések bruttó könyv szerinti értéke 20 729 eFt;

IMMATERIÁLIS JAVAK

2016.év			
Nyitó nettó érték	415	459	874
Növekedések			0
Egyéb csökkenések és kivezetések			0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(112)	0	(213)
Záró nettó könyv szerinti érték	303	459	661
2016.december 31.			
Bruttó érték	16 446	7 342	23 788
Értékcsökkenési leírás	(16 244)	(6 883)	(23 127)
Nettó könyv szerinti érték	202	459	661
2017.év			
Nyitó nettó érték	202	459	661
Növekedések			0
Egyéb csökkenések és kivezetések			0
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	(4)	(116)	(210)
Záró nettó könyv szerinti érték	198	253	451

7. KÉSZLETEK

Akészletek nettó realizálható értéken szerepelnek a beszámolóban az alábbi bontásban

	2017.12.31	2016.12.31
Nyers- és alapanyagok	517	679
Segédanyagok		
Munkaruhá	2380	1785
Árak beszerzési áron	284	3597
Egyéb ki nem emelt készlet		
Total	3181	6061

8. VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK

ezer forint		
	2017.12.31	2016.12.31
Vevő- és egyéb követelések		
– Vevőkövetelések	209 727	150 004
– Adókövetelések	6 655	0
– Egyéb követelések	22 399	15 626
– Pénzeszközök	40 528	32 307
Összesen	279 289	197 937

- az egyéb követelések között kaució (276 eFt), elszámolási előleg (398 eFt) és egyéb követelések (22.399 eFt), valamint (730eFt) költség elhatárolás.

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

9. JEGYZETT TŐKE

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

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a tőzsdéi forgalomban lévő részvények átlagos darabszámával. 2016.-2017. évben a tőzsdéi forgalomban lévő részvények átlaga 239.855 db volt.

ezer forint		
	2017.12.31	2016.12.31
Adózott eredmény	15 583	17 313
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (ezer db)	240	240
Alap egy részvényre jutó eredmény	66	72
Saját részvények száma (db)	20158	20158

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

A Társaság saját részvényeinek a száma 2017-ban és 2016-ben is 20 158 darab.

10. TARTALÉKOK

ezer forint	2017.12.31	2016.12.31
Jegyzett tőke	259 830	259 830
Tőketartalék	41 070	41 070
Egyéb tartalék	(20 129)	(20 129)
Eredménytartalék	(59 173)	(94 974)
Saját tőke összesen	221 598	185 797

Tőketartalék

A tőketartalék az alapítás és a tőkeemelés során képződött tartalékot mutatja. A 2017-es év folyamán a tőketartalék összege nem változott.

Eredménytartalék

A Társaság előző évek átfogó jövedelmeit tartalmazza. A fejlesztési tartalékot a társaság az eredménytartalék terhére képzí.

Egyéb tartalék

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

A tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben folytatott ügyletekből és a tulajdonosi érdekeltséggel kapcsolatban 2017-ben nem volt változás, nem volt módosulás.

11. SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2017.12.31	2016.12.31
Pénzügyi kötelezettségek:		
– Szállítók és egyéb kötelezettségek	282 717	176 092
– Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	5 626	5 912
Nem pénzügyi kötelezettségek:		
– Adófizetési kötelezettségek	15 196	3 263
Összesen	303 539	185 267

12. MUNKAVÁLLALÓKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

ezer forint	2017.12.31	2016.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek		
– Jövedelemelszámolás	5 626	5 912
– Munkaviszony megszüntetéséből származó kötelezettségek	0	0
Összesen	5626	5912

13. HOSSZÚ ÉS RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK

ezer forint	2017.12.31	2016.12.31
Hosszú lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek	3 716	21 098
	3 716	21 098
Rövid lejáratú kölcsönök		
Bank hitelek rövid lejáratú része	16 998	66 074
	16 998	60 074
Kölcsönök összesen	20 714	81 173

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

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

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

Értékesítés közvetlen költségei:

	2017.12.31	2016.12.31
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Továbbszámlázott közvetített szolgáltatások	679 870	511 290
Egyéb közvetlen közvetlen ktg.	79 332	45 315
Személyi jellegű ráfordítások	80 389	42 200
Közvetlen anyag	15 025	15 807
Összesen	854 616	614 612

Az Örmester Nyrt. értékesítési, közvetlen költségei az alvállalkozói díjakat és a vagyonőrök közvetlen bérekel kapcsolatos költségeket tartalmazzák.

Forgalmazási, igazgatási és általános költségek:

	2017.12.31	2016.12.31
Anyagjellegű ráfordítások	53 113	64 010
Személyi jellegű ráfordítások	54 519	48 671
Értékcsökkenési leírás	6 285	5 749
Egyéb szolgáltatások és ktg-ek	9 440	7 899
Összesen	123 357	126 329

Az Örmester Nyrt. értékesítési, közvetett költségei a működés általános költségeit illetve munkavállalók bérköltségeit tartalmazza

Személyi jellegű ráfordítások:

ezer forint

	2017.12.31	2016.12.31
Bérköltség	104 350	67 351
Bérfelrakások	26 525	20 331
Egyéb személyi jellegű ráfordítás	4 032	3 189
Összesen	134 907	90 871
<i>ebből: felügyelőbizottságnak fizetett megbízási díjak</i>	<i>2160</i>	<i>2 160</i>
<i>ebből: Igazgatóságnak fizetett bérek, tiszteletdíjak és egyéb költségterítés</i>	<i>7212</i>	<i>7 212</i>
Átlagos létszám (fő)	38	28

15. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK ÉS BEVÉTELEK

Egyéb ráfordítások:

	2017.12.31	2016.12.31
Követelésekre elszámolt értékvesztések	0	3 717
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége	0	442
Adók	2 285	2 568
Kártérítések, késedelmi kamatok, bírságok	4 691	711
Egyéb ki nem emelt ráfordítások	1 550	2 552
Terven felüli értékcsökkenés	0	0
Összesen	8 526	9 990

Egyéb bevételek:

	2017.12.31	2016.12.31
Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	8	270
Kapott bírság, kőtbér, késedelmi kamat	58 093	449
Tovább számlázott költségek	2 407	2 674
Egyéb	972	2 221
Összesen	61 480	5 614

16. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

Pénzügyi bevételek:

ezer forint

	2017.12.31	2016.12.31
Pénzeszközök kamatai	1	5
Kölcsönök kamatai		
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek realizált árf.nyeresége	15	17
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	343	88
Összesen	359	110

Pénzügyi ráfordítások

ezer forint

	2017.12.31	2016.12.31
Pénzügyintézettől kapott kölcsönök után fizetett kamat	1465	3028
Lízingtartozás után fizetett kamat	0	62
Faktorálás után fizetett kamat	965	0
Pénzügyi eszközök és kötelezettségek realizált árfolyam vesz.	143	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	81	112
Összesen	2654	3202

17. TÉNYLEGES ÉS HALASZTOTT ADÓK

	2017.12.31	2016.12.31
Adózás előtti eredmény	22 855	24 020
Adózás előtti eredmény alapján kalkulált társasági adó		(1 747)
Elvárt adó	(1 824)	
Adóhatás		
-Le nem vonható költségek		
Társasági adókötelezettség	(1 824)	(1 747)
Társasági adó és halasztott adó alakulása a mérlegben:		

	2017.12.31	2016.12.31
Társasági adó	(1 824)	(1 747)
Iparűzésiadó	(5 178)	(4 960)
Halasztott adó	(270)	0
Nyereségadó	(7 272)	(6 707)

18. SZEGMENS INFORMÁCIÓK

A Társaság bevétele 2017-ben és 2016-ben kizárólag szolgáltatási tevékenységből származott. A Társaság árbevételének megoszlását tevékenységek szerint az alábbi táblázat mutatja be a különböző tevékenységek között.

ezer forint

	Külső féltől származó bevételek	
	2017.12.31	2016.12.31
Objektumvédelem	792 349	604 094
Speciális védelmi szolg.	9 570	7 679
Biztonságtechnika	42 684	47 670
Távfelügyelet	53 509	55 261
Takarítás	52 035	57 725
Összesen	950 148	772 429

	2017.12.31	2016.12.31
Működési tevékenység		
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	(123 335)	(126 329)
Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege	52 923	(4 376)
Pénzügyi eredmény	(2 295)	(3 092)
Adózás előtti eredmény	22 855	24 020
Nyereségadó	(7 272)	(6 707)
Átfogó eredmény	15 583	17 313

Területi megoszlás

	2017.12.31	2016.12.31
Magyarország	950 148	772 429
EU	0	0
Árbevétel összesen	950 148	772 429

19. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

A társaságnak 2017. évben nem keletkezett mérlegen kívüli kötelezettsége.

20. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

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

21. EGYÉB KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

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

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

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

A Nemzeti Adó- és Vámhivatal 2011 évre és 2012. I. negyedévre vonatkozóan bevallás utólagos vizsgálatára irányuló ellenőrzést végzett, amely ügyben a Fővárosi Törvényszék 2017-ben megsemmisítette az adóhatóság II.fokú határozatát és az adóhatóságot új eljárásra kötelezte. A társaságnak nincs kötelezettsége az adóhatóság felé.

A fentiek miatt céltartalék képzésére nem került sor.

BÁZIS IDŐSZAKI BESZÁMOLÓHOZ KÉPEST ÁTSOROLÁSOK MAGYARÁZATA

Az Örmester Nyrt. egyedi beszámolási célra első alkalommal 2017. január 1-i dátummal alkalmazza az EU IFRS-ek előírásait. Az előző időszakokkal történő összehasonlítás érdekében a 2016. évi adatok is IFRS-ek szerint kerültek prezentálásra jelen éves beszámolóban.

Természetesen ezek a 2016. évi, IFRS-ek szerinti adatok különböznek a 2016. évre vonatkozó, magyar számviteli előírások szerint készített éves beszámolóban szereplő adatokkal. Az előző évvel kapcsolatban az alábbi átsorolásokra került sor:

Változással érintett tétel	2016. év magyar számviteli törvény szerinti beszámoló	2016. év IFRS-ek szerinti beszámoló	Változás jellege
Éventűli szállítók kivettése a szállító állományból	13 182 931		Tartalékkal szemben kivezetve
Átmenő passzívák	1 311 000	1 311 000	Átsorolva szállítók és egyéb kötelezettségek közé
Átmenő aktívák	617 600	617 600	Átsorolva Vevők és egy követelések közé
Éventűli vevő kivettése		849 600	Tartalékkal szemben visszavezetve
Saját részvények értékvesztés vissza		1 411 000	Tartalékkal szemben kivezetve
Saját részvények	20 129 000		Saját tőke része, tartalékkal szemben
Tartalék változás IFRS korrekciók miatt	-	6 689 091	Lásd fenti tartalékkal szemben történt átvezetések

22. VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSA

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

Budapest, 2018. április 27.



Kincs Gergely
az igazgatóság elnöke

NYILATKOZAT

Ahúfrottak,

Kincs Gergely – születési helye, ideje: Budapest, 1988.12.21., a.n.: Pilipecz Mária – H-1161 Budapest, Köztársaság útja 10. szám alatti lakos és

Kincs Gergely – születési helye, ideje: Beregszász, 1982.02.18., a.n.: Kovács Ida Jozsifovna – H-1165 Budapest, Céltábla utca 16. szám alatti lakos és

mint az **ORMESTER Vagyonvédelmi Nyilvánosan Működő Részvény Társaság** – székhelye: H-1142 Budapest, Ógyalla tér 8-9., cégjegyzékszám: 01-10-045715 – (a továbbiakban: **Társaság**) igazgatóságának tagjai a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 3.4. pontjában foglaltak alapján akként

nyilatkozunk,

hogy a **Társaság** az alkalmazható számviteli előírások alapján legjobb tudásunk szerint elkészített, a 2017. üzleti évre vonatkozó éves beszámolója valós és megbízható képet a **Társaság**, az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről/vesztéséről, továbbá) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a **Társaság**, az Órmester Vagyonvédelmi Nyrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2018. április 27.



Kincs Gergely
az igazgatóság elnöke



Kincs Gergely
az igazgatóság tagja