

**Adószám:** 23553444-2-42  
**Cégjegyzékszám:** 01-10-047195  
**Statisztikai számjel:** 23553444-4664-114-01

**MILIPOL Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**a 2025.01.01-2025.12.31 időszakról készült  
ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2026. február 19.

.....  
Kopácsi László  
vezérigazgató  
MILIPOL Zrt.

## I. A vállalkozás gazdasági környezetének ismertetése

A Társaság cégneve: Milipol Zártkörűen Működő Részvény Társaság  
A Társaság rövidített elnevezése: Milipol Zrt.  
A Társaság székhelye: 1089 Budapest Elnök u. 1  
A cég telephelyei: 1089 Budapest Batsányi u. 1.

A Társaság cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-047195

A Társaság adószáma: 23553444-2-42

A Társaság közösségi adószáma: HU23553444

A Társaság honlapjának címe: [www.milipol.hu](http://www.milipol.hu)

A társaság képviseletére jogosult személyek:

| Vezérigazgató    | Mandátum       | Képviselet módja |
|------------------|----------------|------------------|
| Kopácsi László   | 2023.03.01-től | önálló           |
|                  |                |                  |
| Más munkavállaló |                |                  |
| Kovács Flóra     | 2023.03.07-től | együttes         |
| Reskó Péter      | 2021.11.19-től | együttes         |
| Visnyei Miklós   | 2023.03.07-től | együttes         |

Felügyelőbizottság tagjai: Kővári Zsolt 2023.06.14-től  
Czinger István 2023.06.14-től  
Aradi Kósa András 2023.06.14-től

Részvényes(ek) adatai: 2025.08.14-ig:  
Magyar Védelmi és Űripari Ügynökség Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság (VEX Zrt)  
Cégjegyzék száma: 01-10-141670  
Székhelye: 1011 Budapest Fő utca 14-18 A. ép

2025.08.15-től  
HM Elektronikai, Logisztikai és Vagyongazdálkodó Zártkörűen Működő  
Részvénytársaság (HM EI Zrt.)  
Cégjegyzék száma: 01-10-042134  
Székhelye: 1101 Budapest, Salgótarjáni út 20.

mint egyedüli részvényes

A könyvvizsgáló adatai: Auditell Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1085 Budapest, Mária utca 56. 3/5.  
Nyilvántartási szám: 002647  
könyvvizsgálatért személyesen felelős: Konkoly László  
kamarai tag könyvvizsgáló  
kamarai tagsági száma: 007071  
könyvvizsgálói díj: nettó 3 200 000 Ft.

A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül és a közbenső mérleg összeállításán kívül más szolgáltatást nem nyújtott a Társaságnak.

A Társaság vezető tisztségviselői:

| Név            | Mandátum kezdete | Mandátum lejárat | Betöltött funkció |
|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Kopácsi László | 2023.03.01       | határozatlan     | vezérigazgató     |

A Társaság alaptevékenysége: rendvédelmi és haditechnikai eszközök kereskedelme.

A Társaság számlavezető bankja által nyújtott folyószámlahitelhez az alábbi biztosítékok kapcsolódnak:

- Ingatlan terhelő jelzálogjog és annak biztosítására elidegenítési és terhelési tilalom 2 800 000 eFt erejéig a zálogkötelezett tulajdonát képező, alább meghatározott ingatlanára.  
Ingatlan címe: 1089 Budapest, VIII. Ker. Orczy út 6 „felülvizsgálat alatt”  
1089 Budapest, VIII. Ker. Szenes Iván tér 10.
- Ingóságot terhelő zálogjog és annak biztosítására elidegenítési és terhelési tilalom 2 800 000 eFt erejéig.

AZ MKB Banktól (MBH Bank) felvehető szabadon felhasználható forgóeszköz finanszírozó hitelkeret: 2 000 000 eFt.

A zárási napon az MBH banknál igénybevett hitel egyenlege: 0 eFt.

A Társaság jegyzett tőkéje: 10 000 000 – Ft azaz tízmillió forint.

A részvények száma és névértéke:

Részvényfajta: névre szóló  
Részvényosztály: törzsrészvény  
Sorozatszám: A

| Darabszám | Névérték | Pénznem |
|-----------|----------|---------|
| 100       | 100.000  | HUF     |

Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás: A Társaság 90 eFt részesedéssel rendelkezik a Házfelügyelő Szolgáltató Kft-nél (székhely:1089 Budapest, Elnök u. 1).

A Házfelügyelő Szolgáltató Kft. utolsó lezárt üzleti év adatai

2024. évi beszámolót főbb adatai:

|                     |            |
|---------------------|------------|
| Saját tőke          | 96 166 eFt |
| Jegyzett tőke       | 3 000 eFt  |
| Tőketartalék        | 0 eFt      |
| Eredménytartalék    | 77 020 eFt |
| Céltartalékok       | 0 eFt      |
| Lekötött tartalék   | 7 620 eFt  |
| Értékelési tartalék | 0 eFt      |
| Kötelezettségek     | 9 418 eFt  |
| Adózott eredmény    | 8 526 eFt  |

## **II. A Társaság által választott számviteli politika főbb vonásainak bemutatása**

### **1. A könyvvizetés és beszámolás módja**

Az alkalmazott könyvvizetés módja: kettős könyvvizetés

Üzleti év időszaka: 2025.01.01-2025.12.31

Mérlegkészítés időpontja: 2026.01.31

A könyvvizetésért és a beszámoló készítéséért felelős személy(ek)adatai:

A Társaság a számviteli feladatok ellátására a HSSC Szolgáltató Központ Kft.-vel (1133 Budapest, Pozsonyi út 56. adószám: 10418491-2-41) kötött vállalkozási szerződést. A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel bír, a nyilvántartásba vételt végző szervezet által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik

Az éves beszámolót készítette:

Németh Adrienn regisztrált mérlegképes könyvelő (150030).

A mérlegbeszámoló aláírásáért felelős: Kopácsi László vezérigazgató önállóan. (1102 Budapest, Kőrösi Csoma Sándor út 6/C 2 em. 24. a.)

Az éves beszámoló a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek ezer forintban szerepelnek, tartalmazza az előző időszak adatait is.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Számviteli törvény előírásai alapján kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit, mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a Társaság pénzügyi-gazdasági helyzetéről valós kép kialakítását teszi lehetővé.

A számlatükör a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elszámolásának módja: elsődlegesen 5. számlaosztályban költség nemenként.

Az évközi folyamatos információ biztosítása érdekében a Társaság havonta főkönyvi zárást készít.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaságnak a könyvvizetésre, a bizonylatolásra vonatkozó részletes belső szabályait úgy alakította ki, hogy az a mérleg és az eredménykimutatás alátámasztásán túlmenően a kiegészítő melléklet adatainak közvetlen alátámasztására is alkalmas legyen.

A beszámoló összeállítása során alkalmazott szabályzatok:

- Számviteli politika
- Eszközök és források értékelési szabályzata
- Eszközök és források leltárkészítési és leltározási szabályzata
- Selejtezési szabályzat
- Pénzkezelési szabályzat

A mérleg és az eredménykimutatás a számviteli törvény szerinti tagoláson túl további tagolást nem tartalmaz. Az arab számmal jelzett tételek egy-egy csoporton belül nem kerülnek összevonásra, illetve nem kerülnek elhagyásra azok az arab számmal jelzett sorok, amelyben sem a tárgyévben, sem az előző évben nem szerepel adat.

## **2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése**

### **2.1. Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése**

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

Az ellenőrzés által megállapított nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás megfelelő tárgyévi adatai tartalmazzák.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) megállapított hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 %-át, de ha nem éri el, akkor 1 000 e Ft.

A feltárt és a mérlegkészítés napjáig jogerőssé vált jelentős hiba miatti módosításokat a mérleg és eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett be kell mutatni, azok nem képezik részét a tárgyévi adatoknak. Ez esetben, a mérlegben és az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző üzleti év adatai, a lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok (Sztv.19.§.).

## 2.2 Alapítás, átszervezés költségeinek minősítése

A vállalkozási tevékenység indításával, átalakításával, átszervezésével kapcsolatos költségeket a társaság a felmerülés évében az eredmény terhére számolja el.

## 2.3. Adósónként együttesen kisösszegű követelés

Adósónként együttesen kisösszegűnek minősíti a társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

## 2.4. A valuta és deviza tételek értékelése

A mérlegben a valuta pénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló és minősített követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértékben mutatja ki a társaság. A külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek a fordulónapon minden esetben átértékelésre kerülnek.

## 2.5. Fajlagosan kis értékű készlet

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készleteknek minősül az a készlet, amelyeknél amelynek összege nem haladja meg az 50 e Ft-ot. A tárgyévben a készletek értékvesztésének elszámolása egyedi megállapítás alapján történt.

## 2.6. Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek

A Társaság kivételes nagyságú vagy előfordulású – így a Kiegészítő mellékletben bemutatandó - bevételeknek, költségnek, ráfordításnak tartja a saját tőke 25%-át meghaladó tételt.

# 3. A valós értéken történő értékelés elveinek ismertetése

A Társaság a valós értéken történő értékelés lehetőségével nem kíván élni, így a mérlegben sem értékelési különbözet, sem valós értékelés értékelési tartaléka nem szerepel, az eredmény kimutatás értékelési különbözetet nem tartalmaz.

## 3.1. A társaság által választott főbb értékelési szabályok bemutatása

### • Vásárolt készletek értékelése

A vásárolt készletek a mérlegben a FIFO módszerrel megállapított áron jelennek meg. Az értékelés során úgy kell eljárni, hogy a leltárban szereplő készleteket a legutóbbi beszerzések egységárain kell számba venni, feltételezve, hogy mindig a legkorábban beszerzett készletek kerültek elsőként felhasználásra.

### • Saját termelésű készletek értékelése

A saját termelésű készletek a mérlegben az egyedi tényleges előállítási értéken (közvetlen önköltségen) jelennek meg.

### • Céltartalék-képzés szabályai

A Sztv. 41. § szerint céltartalék a várható kötelezettségekre, a jövőbeni költségekre, valamint egyéb jogcímen képezhető. A céltartalék értékét minden évben újra kell becsülni, az újrabecsült céltartalék és

az előző évben ugyanilyen jogcímen képzett céltartalék különbségét előjelének megfelelően képzésként ezen a számlán, vagy feloldásként az egyéb bevételek között kell elszámolni. Az előző évben képzett céltartalék felhasználását szintén egyéb bevételként kell elszámolni

- Ki nem emelt tételek értékelése

Az előzőekben ki nem emelt mérlegtételek az általános szabályok szerint kerültek értékelésre, az értékelésben a jogszabályi változásokon túl módosítás nem történt.

#### **4. Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott értékelések és amortizációs politika ismertetése**

Az alkalmazott értékelési eljárások rövid ismertetése:

- Az értékcsökkenés elszámolásának gyakorisága

Az értékcsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - havonta kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi értékcsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg történik.

- Kis értékű eszközök értékcsökkenési leírása

A 200 e Ft vagy ennek megfelelő devizaösszeg alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

- Nem jelentős maradványérték

Nem tekinti a Társaság jelentősnek, ezért 0 forintban határozza meg azon tárgyi eszközök maradványértékét, amely eszközök értéke a tervezett elhasználódási idő végén a beszerzési érték 10 %-a alatti értékre prognosztizálható.

- Terven felüli értékcsökkenés elszámolása

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbség meghaladja a 100 e Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

- Értékcsökkenési leírás elszámolásának változása

Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módjában, az alkalmazott eljárásokban a jogszabályi változásokon túl további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

- Értékvesztések elszámolása

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteség-jellegű különbség tartós és jelentős. Jelentősnek minősíti a Társaság a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbséget, ha az meghaladja az adott eszköz könyv szerinti értékének 10%-át, készletek esetén egyedi elbírálás alapján történik.

- Visszaírások alkalmazása

A terven felüli értékcsökkenési leírás és az elszámolt értékvesztések visszaírása az általános szabályok szerint történik.

## 5. Az értékvesztés elszámolásának módja

A konkrét szabályokat az Értékelési szabályzat tartalmazza eszközcsoportonként.

### Befektetések, értékpapírok értékvesztése

A befektetések és értékpapírok esetében a következő eszközcsoportoknál szükséges értékvesztés elszámolása, amennyiben a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti - veszteségjellegű - különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű:

a) Tulajdoni részesedést jelentő befektetések, azon belül:

- tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban
- tartós jelentős tulajdoni részesedés
- egyéb tartós részesedés

b) Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, azon belül:

- tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok
- forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A befektetés piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a gazdasági társaság tartós piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, a befektetés (felhalmozott) osztalékkal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, annak tartós tendenciáját,
- a megszűnő gazdasági társaságnál a várhatóan megtérülő összeget,
- a gazdasági társaság saját tőkéjéből a befektetésre jutó részt, külföldi pénzürtékre szóló befektetés esetén az Sztv. szerinti, az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó választott devizaárfolyamon átszámított forintértéken.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapír piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni:

- az értékpapír (felhalmozott) kamattal csökkentett (tehát nettó) tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, piaci értékét, annak tartós tendenciáját,
- az értékpapír kibocsátójának piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, azt, hogy a kibocsátó a lejáratkor, a beváltáskor a névértéket (és a felhalmozott kamatot) várhatóan megfizeti-e, illetve milyen arányban fizeti majd meg.

Mind a tulajdoni részesedést jelentő befektetések, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok piaci értékének meghatározása esetén figyelembe kell venni:

- az Sztv. és a nemzetközi értékelési módszertanok, keretelvek (IFRS, IVS) előírásaival összhangban - amennyiben a Társaság likviditási helyzete mást nem indokol - szokásos piaci körülményeket kell feltételezni, vagyis a kényszerértékesítés feltételezése nem indokolt,
- a piaci árat a Társaság elsődleges piacán – ennek hiányában – a Társaság számára legkedvezőbb piacon szükséges megfigyelni,
- c) amennyiben van tőzsdén, illetve szabályozott piacon jegyzett ár, akkor az eszköz piaci értéke az eszköz tőzsdei, szabályozott piaci ára (1-es kategória),
- d) amennyiben az eszköz tőzsdén nem jegyzett, de van elérhető információ olyan független felek között, szokásos piaci körülmények mellett kötött megállapodásra, amely megfelelően tükrözi a piaci tendenciákat, akkor az eszköz piaci értéke a megállapodás szerinti tranzakciós ár (2-es kategória),

- e) a tőzsdei, illetve tranzakciós ár hiányában a piaci érték számítása szükséges a pénzügyi instrumentum összetevőinek, illetve hasonló pénzügyi instrumentumok piaci értékének alapján (3-as kategória),
- f) amennyiben a piaci értékre vonatkozó becslés rendkívül bizonytalan, piaci értéknek a bekerülési értéket is lehet tekinteni,
- g) az eszköz kibocsátójára vonatkozóan rendelkezésre álló olyan pozitív vagy negatív információkat, fennálló speciális körülményt, amely a piaci értéket befolyásolja,
- h) az eszközre vonatkozó múltbeli tényeket és a piac, a Társaság vezetésének jövőbeni várakozásait,
- a befektetési jegyek esetében az alapkezelő által rendelkezésre bocsátott nettó eszközértéket, a mögöttes eszközök értékére vonatkozó - az alapkezelő által alkalmazott - értékelési módszertani alapelveket (például általános eljárás, hogy ingatlanalapok esetében az ingatlanok a nettó eszközérték számításakor már piaci értéken kerülnek meghatározásra),
- j) a tartós tendencia megállapításához a rendelkezésre álló legrészletesebb idősort a piaci érték alakulásáról

A tulajdoni részesedést jelentő befektetések, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetén az értékvesztést a „Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztéseként” kell elszámolni a pénzügyi műveletek ráfordításai között.

Jelentős összegű különbözetnek számít az eszökhöz tartozó mérleg sor bruttó érték 5%-át meghaladó összeg.

#### A készletek értékelése, minősítése és értékvesztése

##### A készletek értékvesztése

A készleteken belül a következő eszökcsoportoknál szükséges az értékvesztés elszámolása, amennyiben a készlet könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti - veszteségjellegű - különbözet tartósan – legalább egy éven túl - mutatkozik és jelentős összegű:

- anyagok
- befejezetlen termelés és félkész termékek
- késztermékek
- áruk

A vásárolt készletek beszerzési árát, illetve a saját termelésű készletek előállítási költségét csökkenteni kell, ha a készlet a vonatkozó előírásoknak (szabvány, szállítási feltételek, szakmai előírások stb.), illetve eredeti rendeltetésének nem felel meg, ha felhasználása kétségessé vált, ha megrongálódott, ha feleslegessé vált, ha a készlet speciális jellege (egyedi megrendelője) miatt a nyilvántartási áron várhatóan nem adható el. Készletek értékelése egyedi elbírálás alapján történik.

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készleteknek minősül az a készlet, amelynek összege nem haladja meg az 50.000.-Ft-ot. A tárgyévben a készletek értékvesztésének elszámolása egyedi megállapítás alapján történt. A készletek esetében az értékvesztést az „Egyéb ráfordítások” között kell elszámolni.

#### A követelések értékelése, minősítése és értékvesztése

A könyvviteli nyilvántartásokban szereplő valamennyi követelést adósónként (ideértve a vevőkkel szembeni, a munkavállalókkal, kilépett munkavállalókkal szembeni, és az egyéb követeléseket, valamint a szállítóknak folyósított előlegeket, az adott kölcsönöket is) az éves beszámoló összeállítását megelőzően – a követelés lejáratí időpontja, az adós fizetési készsége, és fizetési képessége figyelembevételével – minősíteni kell.

A követelések minősítési kategóriái:

- határidőn belüli, teljes értékű követelések,
- határidőn túli, (lejárt) követelések,
- behajthatatlan követelések.

A mérlegben behajthatatlan követelést nem lehet kimutatni. A részben vagy egészében behajthatatlan követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - az üzleti év hitelezési veszteségeként le kell írni.

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ide értve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

A határidőn túli követelésekre a rendelkezésre álló információk alapján egyedi elbírálás szerint kell az értékvesztést megállapítani és elszámolni.

Azon vevőkövetelésekre, ahol a vevő felszámolás alá került, és érvényesíthető fedezet a vevővel szemben nem került kikötésre, illetve egyéb, az ügyfél megítélésére vonatkozó információ nem áll rendelkezésre, illetve minden olyan esetben, amikor a vevő tartozása 360 napon túl áll fenn, 100 %-ban értékvesztést kell elszámolni.

A behajthatatlannak minősített - és az előző üzleti év(ek)ben hitelezési veszteségként leírt - követelésekre kapott összeget, valamint a követelés eredeti jogosultjánál - ha a követelésre korábban értékvesztést számolt el - a követelés könyv szerinti értékét meghaladóan realizált összeget egyéb bevételként kell elszámolni (Sztv. 77.§).

Amennyiben a vevő, az adós minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszaírásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi (devizakövetelés esetén a Sztv. 60. § szerinti árfolyamon számított) értékét.

## **6. Céltartalék képzés rendszere**

Az adózás előtti eredmény terhére a szükséges mértékben céltartalékot képez a Társaság azokra a múltbeli, ill. folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre – ide értve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, függő kötelezettséget, biztos jövőbeni kötelezettséget végkielégítés miatt), környezetvédelmi kötelezettséget – amelyek a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk szerint a mérlegfordulónapon várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a vállalkozó a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

Az adózás előtti eredmény terhére – a valós eredmény megállapítása érdekében a szükséges mértékben – a törvény előírása szerint céltartalék képezhető az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre (különösen a kötbér-, fenntartási-, az átszervezés-, a környezetvédelemmel kapcsolatos költségekre), amelyekről a mérlegfordulónapon feltételezhető vagy bizonyos, hogy a jövőben felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és nem sorolhatók a

passzív időbeli elhatárolások közé. Ez a céltartalék a szokásos üzleti tevékenység rendszeresen és folyamatosan felmerülő költségeire nem képezhető.

Peres ügyek várható jövőbeni költségeinek fedezetére céltartalékot képez a Társaság egyedi mérlegelés alapján az alábbi szerint:

- első fokú ítélet hiányában a képzés mértéke a perérték 50 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pervesztesség), de a Társaság által megfellebbezett ítélet esetén a képzés mértéke a perérték 100 %-a
- első fokú ítélet ismeretében (pernyertesség), de további II. fokú eljárás esetén a képzés mértéke a perérték 0 %-a.

## **7. A társaság által alkalmazott Számviteli Politika**

2024. november 19-ével hatályos Számviteli Politika. A Társaság a hatályos Számviteli Politikában leírtakat 2023. január 01. napjától alkalmazza. A társaság Számviteli Politikájában az üzleti évben változás nem volt.

### III. A társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása

Mutatószámok segítségével a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, az eszközök összetételének, a saját tőke és kötelezettségek, a likviditás és fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulásának elemzése és értékelése.

| Mutató megnevezése                         | Mutató számítása                                 | Előző év | Tárgyév % | Változás (%) |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------|-----------|--------------|
| Tőkeerősség (%)                            | <u>Saját tőke</u><br>Források                    | 52,86    | 0,05      | -1,00        |
| Kötelezettségek aránya (%)                 | <u>Kötelezettségek</u><br>Források               | 44,80    | 97,70     | 1,18         |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya (%) | <u>Hosszú lejáratú köt.</u><br>Források összesen | 0,00     | 0,00      | -            |
| Rövid lejáratú kötelezettségek aránya (%)  | <u>Rövid lejáratú köt.</u><br>Források összesen  | 44,80    | 97,70     | 1,18         |
| Befektetett eszközök fedezete (%)          | <u>Saját tőke</u><br>Befektetett eszközök        | 664,68   | 0,47      | -1,00        |
| Saját tőke növekedésének mértéke I. (%)    | <u>Adózott eredmény</u><br>Jegyzett tőke         | 548,74   | -194,69   | -1,35        |
| Saját tőke növekedésének mértéke II. (%)   | <u>Adózott eredmény</u><br>Saját tőke            | 8,04     | -4168,95  | -519,53      |
| Eszköz igényességi mutató                  | <u>Eszközök összesen</u><br>Saját tőke           | 1,89     | 2213,33   | 1170,07      |

A Társaság tőkeellátottsága 0,05%-re csökkent, a vagyoni helyzete nem stabil.

Adósságállományra vonatkozó mutatók

| Mutató megnevezése                  | Mutató számítása                                     | Előző év | Tárgyév | Változás (%) |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------|----------|---------|--------------|
| Hitelfedezeti mutató (%)            | <u>Követelések</u><br>Rövid lejáratú köt.            | 73,25    | 11,08   | -0,85        |
| Adósságállomány arány (%)           | <u>Adósságállomány</u><br>Adósságállomány+Saját tőke | 0,00     | 0,00    | -            |
| Átlagos vevő futamidő (nap)         | <u>Vevők</u><br>1 napi értékesítés nettó árbev       | 67,63    | 20,14   | -0,70        |
| Átlagos szállító futamidő (nap)     | <u>Szállítók</u><br>1 napi anyag jellegű ráf.        | 53,80    | 64,59   | 0,20         |
| Vevői/szállítói állomány aránya (%) | <u>Vevők</u><br>Szállítók                            | 153,94   | 44,14   | -0,71        |

A hitelfedezeti mutató romlott az előző évhez képest 73,26%-ról 11,08%-ra csökkent. A Társaságnak az előző időszakok eredménye terhére előírt osztalékból még 650.000 eFt osztalékfizetési kötelezettsége áll fenn.

## Likviditási mutatók

| Mutató megnevezése      | Mutató számítása                                             | Előző év | Tárgyév | Változás (%) |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------|----------|---------|--------------|
| Likviditási mutató I.   | <u>Forgóeszközök</u><br>Rövid lejáratú köt.                  | 2,02     | 0,91    | -0,55        |
| Likviditási mutató II.  | <u>Forgóeszközök-Készletek</u><br>Rövid lejáratú köt.        | 1,07     | 0,61    | -0,43        |
| Likviditási mutató III. | <u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u><br>Rövid lejáratú köt.      | 0,34     | 0,50    | 0,47         |
| Likviditási mutató IV.  | <u>Pénzeszközök</u><br>Rövid lejáratú köt.                   | 0,34     | 0,50    | 0,47         |
| EBITDA fedezet I.       | <u>Üzemi eredmény+Amortizáció</u><br>Fizetett kamatok        | -        | -       | -            |
| EBITDA fedezet II.      | <u>Adózott eredmény. + Fizetett kam.</u><br>Fizetett kamatok | -        | -       | -            |

A likviditási mutató I. 0,55%-kal romlott az előző évhez képest, a Társaság nagyértékű projektek előfinanszírozása esetében jelenleg nem képes a forgóeszközeiből fedezni a rövid lejáratú kötelezettségeit. A Társaság a Részvényes tulajdonosi joggyakorlójától kapott tájékoztatás szerint, szükség esetén a Részvényes a kötelezettségek teljesítéshez a pénzügyi támogatást biztosítja.

## IV. Specifikus rész

### IV/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A Társaság az üzleti évben un. 3 oszlopos mérleget és eredménykimutatást készít, amelynek részletezését az V. Tájékoztató adatok fejezetben mutatjuk be.

#### 1. A Társaság mérlegének elemzése - Eszközök

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegtétel                      | Előző év         | Tárgyév          | Változás        |             |
|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
|                                  | E Ft             | E Ft             | E Ft            | %           |
| <b>Befektetett eszközök</b>      | <b>102 682</b>   | <b>100 013</b>   | <b>-2 669</b>   | <b>-3%</b>  |
| Immateriális javak               | 8 347            | 6 479            | -1 868          | -22%        |
| Tárgyi eszközök                  | 89 502           | 84 910           | -4 592          | -5%         |
| Befektetett pénzügyi eszk.       | 4 833            | 8 624            | 3 791           | 78%         |
| Halasztott adókövetelés          | 0                | 0                | 0               | -           |
| <b>Forgóeszközök</b>             | <b>1 171 025</b> | <b>916 042</b>   | <b>-254 983</b> | <b>-22%</b> |
| Készletek                        | 549 385          | 296 804          | -252 581        | -46%        |
| Követelések                      | 423 740          | 111 906          | -311 834        | -74%        |
| Értékpapírok                     | 0                | 0                | 0               | -           |
| Pénzeszközök                     | 197 900          | 507 332          | 309 432         | 156%        |
| <b>Aktív időbeli elhatárolás</b> | <b>17 394</b>    | <b>17 568</b>    | <b>174</b>      | <b>1%</b>   |
| <b>Eszközök összesen</b>         | <b>1 291 101</b> | <b>1 033 623</b> | <b>-257 478</b> | <b>-20%</b> |

#### 1.1. Befektetett eszközök elemzése

Befektetett eszközök összetétele:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                    | Előző év       | Tárgyév        | Változás      |            |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
|                               | E Ft           | E Ft           | E Ft          | %          |
| Immateriális javak            | 8 347          | 6 479          | -1 868        | -22%       |
| Tárgyi eszközök               | 89 502         | 84 910         | -4 592        | -5%        |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 4 833          | 8 624          | 3 791         | 78%        |
| <b>Összesen:</b>              | <b>102 682</b> | <b>100 013</b> | <b>-2 669</b> | <b>-3%</b> |

### 1.1.1. Immateriális javak

adatok ezer Ft-ban

| MEGNEVEZÉS                              | Alapítás-<br>átszervezés<br>aktivált értéke | Kísérleti<br>fejlesztés<br>aktivált értéke | Vagyoni<br>értékű jogok | Szellemi<br>termékek | Üzleti vagy<br>cégérték | Immateriális<br>javakra adott<br>előlegek | Immateriális<br>javak értékhe-<br>lyesbítése | Összesen |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------|----------|
| 1. <b>Bruttó érték nyitó állománya</b>  | 0                                           | 0                                          | 9 336                   | 2 149                | 0                       | 0                                         | 0                                            | 11 485   |
| Beszerezés-felújítás (aktiválás)        | 0                                           | 0                                          | 0                       | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 0        |
| Értékesítés                             | 0                                           | 0                                          | 0                       | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 0        |
| 2. <b>Bruttó érték záró állománya</b>   | 0                                           | 0                                          | 9 336                   | 2 149                | 0                       | 0                                         | 0                                            | 11 485   |
| 3. <b>Értécsökkenés nyitó állománya</b> | 0                                           | 0                                          | 989                     | 2 149                | 0                       | 0                                         | 0                                            | 3 138    |
| Tárgyévi tervszerinti leírás            | 0                                           | 0                                          | 1 867                   | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 1 867    |
| Kerekítés                               | 0                                           | 0                                          | 1                       | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 1        |
| 4. <b>Értécsökkenés záró állománya</b>  | 0                                           | 0                                          | 2 857                   | 2 149                | 0                       | 0                                         | 0                                            | 5 006    |
| 5. <b>Nyitó állomány nettó értéke</b>   | 0                                           | 0                                          | 8 347                   | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 8 347    |
| 6. <b>Záró állomány nettó értéke</b>    | 0                                           | 0                                          | 6 479                   | 0                    | 0                       | 0                                         | 0                                            | 6 479    |

Tárgyévben a Társaság immateriális javakat nem szerzett be. Az Immateriális javakra 1 867 eFt értécsökkenés elszámolására került sor.

### 1.1.2. Tárgyi eszközök

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                                | Ingatlanok és<br>a kapcsolódó<br>vagyoni<br>értékű jogok | Műszaki<br>berendezé-<br>sek, gépek,<br>járművek | Egyéb<br>berendezé-<br>sek, felszerel-<br>ések, járművek | Tenyészál-<br>latok | Beruházások,<br>felújítások | Beruházá-<br>sokra adott<br>előlegek | Tárgyi<br>eszközök<br>értékhe-<br>lyesbítése | Összesen |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------|----------|
| 1. <b>Bruttó érték nyitó állománya</b>    | 111 371                                                  | 8 924                                            | 50 330                                                   | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 170 625  |
| 2. Tárgyévi beszerzés (beruh., felújítás) | 0                                                        | 0                                                | 0                                                        | 0                   | 44                          | 0                                    | 0                                            | 44       |
| 7. Értékesítés                            | 0                                                        | 0                                                | 0                                                        | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 0        |
| 8. Selejtezés, részselejt                 | 0                                                        | 0                                                | -160                                                     | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | -160     |
| 11. Aktiválás                             | 0                                                        | 0                                                | 44                                                       | 0                   | -44                         | 0                                    | 0                                            | 0        |
| 14. <b>Bruttó érték záró állománya</b>    | 111 371                                                  | 8 924                                            | 50 214                                                   | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 170 509  |
| 15. <b>Értécsökkenés nyitó állománya</b>  | 28 247                                                   | 5 366                                            | 47 510                                                   | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 81 123   |
| 16. Tárgyévi tervszerinti leírás          | 2 130                                                    | 1 250                                            | 1 257                                                    | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 4 637    |
| 24. Értékesítés                           | 0                                                        | 0                                                | 0                                                        | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 0        |
| 25. Selejtezés                            | 0                                                        | 0                                                | -160                                                     | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | -160     |
| 26. Kerekítés                             | -1                                                       | 0                                                | 0                                                        | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | -1       |
| 29. <b>Értécsökkenés záró állománya</b>   | 30 376                                                   | 6 616                                            | 48 607                                                   | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 85 599   |
| 30. <b>Nyitó állomány nettó értéke</b>    | 83 124                                                   | 3 558                                            | 2 820                                                    | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 89 502   |
| 31. <b>Záró állomány nettó értéke</b>     | 80 995                                                   | 2 308                                            | 1 607                                                    | 0                   | 0                           | 0                                    | 0                                            | 84 910   |

A tárgyévben 44 e Ft eszközbeszerzés történt, a beszerzett eszközök teljes összegben aktiválásra kerültek a 2025. üzleti évben. Egy kisértékű szerszám került beszerzésre.

## Immateriális javak és tárgyi eszközök elszámolt értékcsökkenése leírási módonként

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegképtétel                                  | Terv szerinti |              |               |             |              | Terven felüli | Visszaírt terven felüli |
|-------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------------------|
|                                                 | Lineáris      | Degresz-szív | Telj. arányos | Egyéb módon | Összesen     |               |                         |
| Vagyoni értékű jogok                            | 1 867         | 0            | 0             | 0           | 1 867        | 0             | 0                       |
| <b>Immateriális javak összesen</b>              | <b>1 867</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>1 867</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>                |
| Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 2 130         | 0            | 0             | 0           | 2 130        | 0             | 0                       |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek           | 1 250         | 0            | 0             | 0           | 1 250        | 0             | 0                       |
| Egyéb berendezések, felszerelések, járművek     | 1 257         | 0            | 0             | 0           | 1 257        | 0             | 0                       |
| <b>Tárgyi eszközök összesen</b>                 | <b>4 637</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>4 637</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>                |
| <b>Mindösszesen:</b>                            | <b>6 504</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>6 504</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>                |

### 1.1.3. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                   | Előző év     | Tárgyév      | Változás     |            |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|
|                              | E Ft         | E Ft         | E Ft         | %          |
| Egyéb tartós részesedés      | 90           | 90           | 0            | 0%         |
| Egyéb tartósan adott kölcsön | 4 743        | 8 534        | 3 791        | 80%        |
| <b>Összesen:</b>             | <b>4 833</b> | <b>8 624</b> | <b>3 791</b> | <b>78%</b> |

A Társaság 90 eFt részesedéssel rendelkezik a Házfelügyelő Szolgáltató Kft-nél.

Az Egyéb tartósan adott kölcsönök összegét növelte a tárgyévben két dolgozónak adott hosszú lejáratú kamatmentes lakásvásárlási támogatás.

### 1.2. Forgóeszközök elemzése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés       | Előző év         | Tárgyév        | Változás        |             |
|------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------|
|                  | E Ft             | E Ft           | E Ft            | %           |
| Készletek        | 549 385          | 296 804        | -252 581        | -46%        |
| Követelések      | 423 740          | 111 906        | -311 834        | -74%        |
| Értékpapírok     | 0                | 0              | 0               | -           |
| Pénzeszközök     | 197 900          | 507 332        | 309 432         | 156%        |
| <b>Összesen:</b> | <b>1 171 025</b> | <b>916 042</b> | <b>-254 983</b> | <b>-22%</b> |

### 1.2.1. Készletek

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegtétel                               | Nyitó<br>állomány | Növekedés        | Csökkenés        | Záró<br>állomány | Változás<br>E Ft | Változás<br>% |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Anyagok                                   | 13 817            | 0                | 13 817           | 0                | -13 817          | -100%         |
| Befejezetlen termelés és félkész termékek | 0                 | 0                | 0                | 0                |                  | -             |
| Növendék, hízó és egyéb állatok           | 0                 | 0                | 0                | 0                |                  | -             |
| Késztermékek                              | 0                 | 0                | 0                | 0                |                  | -             |
| Áruk                                      | 500 271           | 1 786 467        | 2 039 726        | 247 012          | -253 259         | -51%          |
| Készletre adott előleg                    | 35 297            | 158 747          | 144 252          | 49 792           | 14 495           | 41%           |
| <b>Összesen:</b>                          | <b>549 385</b>    | <b>1 945 214</b> | <b>2 197 795</b> | <b>296 804</b>   | <b>-252 581</b>  | <b>-46%</b>   |

A készletek 2025.12.31-i állapotáról mennyiségi leltár készült.

Az anyagok állománya eladott áruk beszerzési értéken korrigálásra került, mert 2022 évről 2023 évre az új készletnyilvartató program bevezetésekor, és az anyagkészlet árukészletté történt átminősítése során az anyagok értéke nem került kivezetésre.

Az áruk 2025.12.31. napi záró értéke 253 259 e Ft-al csökkent a tavalyi évi záró készletállományhoz képest.

Befejezetlen termelés nem volt a tárgyévben.

Az árukra 30 433 e Ft értékvesztés számolt el a Társaság. Az értékesítés ill. selejtezés miatt 26 642 e Ft értékvesztés kivezetése történt.

A készletekre adott előlegek összegéből 335 e Ft, a szállító által el nem ismert rész, értékvesztésként kivezetésre került. A készletekre adott előlegek összege 14 495 e Ft-tal nőtt az előző időszakhoz képest.

### 1.2.2. Követelések elemzése

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegtétel       | Nyitó<br>állomány | Növekedés        | Csökkenés        | Záró<br>állomány | Változás<br>E Ft | Változás<br>% |
|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| Vevők             | 338 757           | 1 703 352        | 1 987 698        | 54 411           | <b>-284 346</b>  | -84%          |
| Egyéb követelések | 84 983            | 218 884          | 246 372          | 57 495           | <b>-27 488</b>   | -32%          |
| <b>Összesen:</b>  | <b>423 740</b>    | <b>1 922 236</b> | <b>2 234 070</b> | <b>111 906</b>   | <b>-311 834</b>  | <b>-74%</b>   |

#### 1.2.2.1. Vevők

A vevőkövetelésekre értékvesztés elszámolás és visszaírás nem történt.

#### 1.2.2.2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

A tárgyévben kapcsolt vállalkozással szemben követelése a fordulónapon nem volt a Társaságnak.

### 1.2.2.3. Egyéb követelések

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                       | Előző év      | Tárgyév       | Változás       |             |
|----------------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                  | E Ft          | E Ft          | E Ft           | %           |
| Garanciák, biztosítékok          | 24 425        | 0             | -24 425        | -100%       |
| Szállítói túlfizetések           | 258           | 254           | -4             | -2%         |
| Társaság adó                     | 7 884         | 17 501        | 9 617          | 122%        |
| Rövid lejáratú kölcsönök         | 900           | 0             | -900           | -100%       |
| Áthúzódó Áfa követelések         | 1 155         | 824           | -331           | -29%        |
| ÁFA elszámolási számla           | 0             | 0             | 0              | -           |
| Pénzforgalmi elszámolás áfa      | 70            | 0             | -70            | -100%       |
| NAV részére fizetendő adók       | 309           | 1 254         | 945            | 306%        |
| Helyi adó                        | 9 510         | 1 708         | -7 802         | -82%        |
| Egyéb                            | 3             | 11            | 8              | 267%        |
| Vevői előleg áfa                 | 37 853        | 30 663        | -7 190         | -19%        |
| Munkavállalónak nyújtott kölcsön | 2 616         | 5 280         | 2 664          | 102%        |
| <b>Összesen:</b>                 | <b>84 983</b> | <b>57 495</b> | <b>-27 488</b> | <b>-32%</b> |

### 1.2.4. Értékvesztés mérlegtételenkénti alakulása

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegtétel                   | Nyitó állomány | Növekedés     | Csökkenés     | Záró állomány  | Változás % |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------------|
| Befektetett pénzügyi eszközök | 0              | 0             | 0             | <b>0</b>       | -          |
| Készlet                       | 108 437        | 30 433        | 26 642        | <b>112 228</b> | 3%         |
| Követelés                     | 0              | 357           | 0             | <b>357</b>     | -          |
| Értékpapír                    | 0              | 0             | 0             | <b>0</b>       | -          |
| <b>Összesen:</b>              | <b>108 437</b> | <b>30 790</b> | <b>26 642</b> | <b>112 585</b> | <b>4%</b>  |

Készletekre a tárgyévben 30 433 e Ft értékvesztés és 26 642 e Ft értékvesztés kivezetés volt.

Szállítónak adott előlegre 357 e Ft értékvesztést számolt el a Társaság.

### 1.2.5. Pénzeszközök alakulása

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés       | Előző év       | Tárgyév        | Változás       |             |
|------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
|                  | E Ft           | E Ft           | E Ft           | %           |
| Pénztár, csekkek | 2 404          | 1 645          | -759           | -32%        |
| Bankbetétek      | 195 496        | 505 687        | 310 191        | 159%        |
| <b>Összesen:</b> | <b>197 900</b> | <b>507 332</b> | <b>309 432</b> | <b>156%</b> |

### 1.3. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások összetétele:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                              | Előző év      | Tárgyév       | Változás    |            |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|-------------|------------|
|                                         | E Ft          | E Ft          | E Ft        | %          |
| Alaptevékenység árbev. Időbeli elhat.   | 5 028         | 5 255         | 227         | 5%         |
| Egyéb bevétel elhat.                    | 9 631         | 9 631         | 0           | 0%         |
| Kamatbevétel elhatárolása               | 0             | 108           | 108         | -          |
| <b>Bevétel elhatárolások összesen</b>   | <b>14 659</b> | <b>14 994</b> | <b>335</b>  | <b>2%</b>  |
| Igénybevett szolg. Időbeli elhat.       | 481           | 536           | 55          | 11%        |
| Egyéb szolg. Időbeli elhat.             | 2 254         | 2 038         | -216        | -10%       |
| Eladott(közv.) szolg. Időbeli elhat.    | 0             | 0             | 0           | -          |
| Személyi jell.ráf. Időbeli elhat.       | 0             | 0             | 0           | -          |
| <b>Költség elhatárolások összesen</b>   | <b>2 735</b>  | <b>2 574</b>  | <b>-161</b> | <b>-6%</b> |
| <b>Halasztott ráfordítások összesen</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>-</b>   |
| <b>Mindösszesen:</b>                    | <b>17 394</b> | <b>17 568</b> | <b>174</b>  | <b>1%</b>  |

A bevételek elhatárolása sor jelentős része a korábbi időszakban elhatárolt kötbérigényre vonatkozó tételek.

A költségek aktív időbeli elhatárolásai között a 2025.12.31-ét követő időszakra vonatkozó költségek szerepelnek, melyek jellemzően: biztosítási díjak, bérleti díj, informatikai szolgáltatások díjai. Jelentősebb összegű tétel nem volt.

## 2. A Társaság mérlegének elemzése - Források

adatok ezer Ft-ban

| Mérlegtétel                        | Előző év         | Tárgyév          | Változás        |              |
|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|                                    | E Ft             | E Ft             | E Ft            | %            |
| <b>Saját tőke</b>                  | <b>682 509</b>   | <b>467</b>       | <b>-682 042</b> | <b>-100%</b> |
| Jegyzett tőke                      | 10 000           | 10 000           | 0               | 0%           |
| Tőke tartalék                      | 0                | 0                | 0               | -            |
| Eredménytartalék                   | 617 635          | 9 936            | -607 699        | -98%         |
| Lekötött tartalék                  | 0                | 0                | 0               | -            |
| Értékelési tartalék                | 0                | 0                | 0               | -            |
| Adózott eredmény                   | 54 874           | -19 469          | -74 343         | -135%        |
| <b>Céltartalékok</b>               | <b>9 678</b>     | <b>9 678</b>     | <b>0</b>        | <b>0%</b>    |
| <b>Kötelezettségek</b>             | <b>578 457</b>   | <b>1 009 898</b> | <b>431 441</b>  | <b>75%</b>   |
| Hátrasorolt köt.                   | 0                | 0                | 0               | -            |
| Hosszú lejáratú köt.               | 0                | 0                | 0               | -            |
| Rövid lejáratú köt.                | 578 457          | 1 009 898        | 431 441         | 75%          |
| <b>Passzív időbeli elhatárolás</b> | <b>20 457</b>    | <b>13 580</b>    | <b>-6 877</b>   | <b>-34%</b>  |
| <b>Források összesen</b>           | <b>1 291 101</b> | <b>1 033 623</b> | <b>-257 478</b> | <b>-20%</b>  |

A saját tőke jelentősen lecsökkent, ezért amennyiben a törvényben előírt határidőn belül nem látja annak növekedését a megfelelő értékre, a tulajdonos a törvényi előírás szerinti határidőn belül intézkedést tesz a saját tőke helyreállítására.

### 2.1. Saját tőke alakulása

adatok ezer Forintban

| Megnevezés                                     | Jegyzett tőke | Jegyzett, de még be nem fizetett tőke | Tőke-tartalék | Eredmény-tartalék | Lekötött tartalék | Értékelési tartalék | Adózott eredmény | Összesen        |
|------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|-----------------|
| <b>Nyitó egyenleg</b>                          | <b>10 000</b> | <b>0</b>                              | <b>0</b>      | <b>617 635</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>            | <b>54 874</b>    | <b>682 509</b>  |
| <b>Növekedés</b>                               |               |                                       |               |                   |                   |                     |                  |                 |
| Alapítás                                       | 0             | 0                                     | 0             | 0                 | 0                 | 0                   | 0                | 0               |
| Tőkeemelés                                     | 0             | 0                                     | 0             | 0                 | 0                 | 0                   | 0                | 0               |
| Előző évi eredmény átvétele eredménytartalékba | 0             | 0                                     | 0             | 54 874            | 0                 | 0                   | 0                | 54 874          |
| Tárgyévi eredmény                              | 0             | 0                                     | 0             | 0                 | 0                 | 0                   | -19 469          | -19 469         |
| <b>Növekedés összesen</b>                      | <b>0</b>      | <b>0</b>                              | <b>0</b>      | <b>54 874</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>            | <b>-19 469</b>   | <b>35 405</b>   |
| <b>Csökkenés</b>                               |               |                                       |               |                   |                   |                     |                  |                 |
| Előző évi eredmény átvétele eredménytartalékba | 0             | 0                                     | 0             | 0                 | 0                 | 0                   | -54 874          | -54 874         |
| Eredménytartalék igénybevétele osztalékra      | 0             | 0                                     | 0             | -650 000          | 0                 | 0                   | 0                | -800 000        |
| NAV határozat 2022                             | 0             | 0                                     | 0             | -1                | 0                 | 0                   | 0                | 0               |
| Előző éveket érintő változás                   | 0             | 0                                     | 0             | -12 573           | 0                 | 0                   | 0                | 0               |
| Kerekítés                                      | 0             | 0                                     | 0             | 0                 | 0                 | 0                   | 1                | 0               |
| <b>Csökkenés összesen</b>                      | <b>0</b>      | <b>0</b>                              | <b>0</b>      | <b>-662 574</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>            | <b>-54 873</b>   | <b>-717 447</b> |
| <b>Záró egyenleg</b>                           | <b>10 000</b> | <b>0</b>                              | <b>0</b>      | <b>9 935</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>            | <b>-19 468</b>   | <b>467</b>      |

A saját tőke változását az eredménytartalék terhére előírt osztalék és a tárgyévben realizált veszteség okozta. Az előző évet érintő hiba hatása az eredmény tartalékra -12 573 eFt (eladott áruk beszerzési értéke 13 817 eFt és társasági adó -1 244 eFt)

A jegyzett tőke teljes egészében az anyavállalat által jegyzett tőke, értékében az üzleti évben nem volt változás.

## 2.2. Céltartalékok elemzése

Az előző évben képzett céltartalék 9 678 e Ft, feloldásra és képzésre nem került sor a tárgyévben.

## 2.3. Kötelezettségek elemzése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                                                          | Előző év       | Tárgyév          | Változás       |            |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------|
|                                                                     | E Ft           | E Ft             | E Ft           | %          |
| <b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>                                  | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>-</b>   |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                              | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>-</b>   |
| Vevőktől kapott előlegek                                            | 193 696        | 144 229          | -49 467        | -26%       |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)      | 220 062        | 123 273          | -96 789        | -44%       |
| Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben      | 100 000        | 0                | -100 000       | -100%      |
| Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési visz. lévő vállalkozással sz. | 651            | 465              | -186           | -29%       |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                                | 64 048         | 741 931          | 677 883        | 1058%      |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                               | <b>578 457</b> | <b>1 009 898</b> | <b>431 441</b> | <b>75%</b> |
| <b>Mindösszesen:</b>                                                | <b>578 457</b> | <b>1 009 898</b> | <b>431 441</b> | <b>75%</b> |

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból tárgyévi mérlegértéke 123 273 eFt.

Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben 465 eFt (kötelezettség szolgáltatásnyújtásból-Házfelügyelő Kft.) Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek nagymértékű változását az előző tulajdonosnak előírt osztalék 650 000 e Ft okozza.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                            | Előző év      | Tárgyév        | Változás       |              |
|---------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
|                                       | E Ft          | E Ft           | E Ft           | %            |
| SZJA kötelezettség                    | 2 660         | 2 590          | -70            | -3%          |
| Áfa Kötelezettség                     | 38 945        | 72 330         | 33 385         | 86%          |
| Áthúzódó áfa                          | 2 469         | 2 495          | 26             | 1%           |
| TB járulék                            | 2 488         | 2 416          | -72            | -3%          |
| Szociális hozzájárulás elszámolása    | 2 003         | 1 941          | -62            | -3%          |
| Vevői túlfizetés                      | 795           | 0              | -795           | -100%        |
| Jövedelem elszámolási számla          | 10 837        | 10 024         | -813           | -8%          |
| Cégautóadó                            | 91            | 135            | 44             | 48%          |
| Késedelmi pótlék                      | 65            | 0              | -65            | -100%        |
| Garancia                              | 3 656         | 0              | -3 656         | -100%        |
| Egyéb elszámolás munkavállalókkal     | 39            | 0              | -39            | -100%        |
| Korábbi tulajdonosnak előírt osztalék | 0             | 650 000        | 650 000        | -            |
| <b>Összesen (Mérlegérték):</b>        | <b>64 048</b> | <b>741 931</b> | <b>677 883</b> | <b>1058%</b> |

#### 2.4. Passzív időbeli elhatárolások részletezése:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                            | Előző év      | Tárgyév       | Változás      |             |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|                                       | E Ft          | E Ft          | E Ft          | %           |
| Egyéb bevételek időbeli elhat.        | 10            | 7             | -3            | -30%        |
| <b>Bevétel elhatárolások összesen</b> | <b>10</b>     | <b>7</b>      | <b>-3</b>     | <b>-30%</b> |
| Anyagköltség időbeli elhat.           | 62            | 53            | -9            | -15%        |
| Igénybevett szolg. Időbeli elhat.     | 2 021         | 800           | -1 221        | -60%        |
| Egyéb szolg. Időbeli elhat.           | 0             | 0             | 0             | -           |
| Eladott(közv.) szolg. Időbeli elhat.  | 0             | 0             | 0             | -           |
| Személyi jellegű ráfordítás elhat.    | 0             | 0             | 0             | -           |
| Fizetendő kamatok elhat.              | 0             | 0             | 0             | -           |
| Egyéb ráfordítás                      | 4 978         | 0             | -4 978        | -100%       |
| <b>Költség elhatárolások összesen</b> | <b>7 061</b>  | <b>853</b>    | <b>-6 208</b> | <b>-88%</b> |
|                                       | 0             | 0             | 0             | -           |
| <b>Halasztott bevételek összesen</b>  | <b>13 386</b> | <b>12 720</b> | <b>-666</b>   | <b>-5%</b>  |
| <b>Mindösszesen:</b>                  | <b>20 457</b> | <b>13 580</b> | <b>-6 877</b> | <b>-34%</b> |

A passzív időbeli elhatárolások értéke 13 580 e Ft. Ebből a bevételek elhatárolása 7 e Ft-ot, a költségek elhatárolása 853 e Ft-ot tett ki. Halasztott bevételeként került kimutatásra a térítés nélkül átvett eszközök, tárgyidőszaki változása 666 e Ft csökkenést mutat, ami a tárgyévi növekedés (3 300 e Ft) és a tárgyévi feloldás (3 966 e Ft) egyenlege.

#### IV/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

##### 1. Az Üzemi eredmény összetevői

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                           | Előző év      | Tárgyév        | Változás       |              |
|--------------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|
|                                      | E Ft          | E Ft           | E Ft           | %            |
| Értékesítés nettó árbevétele         | 1 828 264     | 986 048        | -842 216       | -46%         |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | 0             | 0              | 0              | -            |
| Egyéb bevételek                      | 29 034        | 5 355          | -23 679        | -82%         |
| Anyagjellegű ráfordítások            | 1 492 962     | 696 588        | -796 374       | -53%         |
| Személyi jellegű ráfordítások        | 265 742       | 245 650        | -20 092        | -8%          |
| Értékcsökkenési leírás               | 6 341         | 6 504          | 163            | 3%           |
| Egyéb ráfordítás                     | 41 774        | 61 549         | 19 775         | 47%          |
| <b>Üzemi eredmény:</b>               | <b>50 479</b> | <b>-18 888</b> | <b>-69 367</b> | <b>-137%</b> |

Az összes üzemi eredmény a 2025.12.31-el záródó üzleti évben -18 888 e Ft, melyet a jelentős árbevétel csökkenése okozott.

##### 1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

A 2025.12.31-el záródó üzleti évben az értékesítés nettó árbevétele 986 048 e Ft volt, amely teljes egészében belföldi értékesítésből származott. Áruk értékesítéséből 856 946 e Ft, szolgáltatás teljesítésből származó árbevétel 129 102 e Ft.

A vállalkozásnak a 2025.12.31-vel záródó üzleti évben exportértékesítésből árbevétele nem volt.

##### 1.2. Egyéb bevételének összetétele

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                                                       | Előző év      | Tárgyév      | Változás       |             |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|-------------|
|                                                                  | E Ft          | E Ft         | E Ft           | %           |
| Káreseményekkel kapcsolatos bevételek                            | 187           | 0            | -187           | -100%       |
| Kapott bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamat, kártérítés | 8 515         | 974          | -7 541         | -89%        |
| Kapott támogatás, juttatást, véglegesen átvett pénzeszköz        | 1 040         | 0            | -1 040         | -100%       |
| Visszaírt értékvesztés                                           | 4 454         | 0            | -4 454         | -100%       |
| Térítés nélkül átvett ajánd.,hagyaték.kap.fellelt eszk.          | 12 578        | 3 966        | -8 612         | -68%        |
| Kereskedelmi áruk nyereség jellegű leltárértékelési különbözete  | 0             | 239          | 239            | -           |
| Különféle egyéb bevételek                                        | 2 259         | 173          | -2 086         | -92%        |
| <i>Ebből:Előző éveket érintő különféle egyéb bevétel</i>         | 0             | 0            | 0              | -           |
| Kerekítési különbözet                                            | 1             | 3            | 2              | 200%        |
| <b>Összesen:</b>                                                 | <b>29 034</b> | <b>5 355</b> | <b>-23 679</b> | <b>-82%</b> |

Az egyéb bevételek tárgyevi értéke 5 355 e Ft.

### 1.3. Költségek

Költségek költségnemenkénti összetétele:

Az adóévben elszámolt anyagjellegű ráfordítások jelentős részét az eladott áruk beszerzési értéke 603 941 e Ft és az igénybevett szolgáltatások értéke 73 997 e Ft alkotja.

Az eladott áruk beszerzési értéken került korrigálásra az előző éveket érintő hiba hatása 13.817 e Ft, melyet a fenti tábla nem tartalmaz.

Személyi jellegű ráfordítások 245 650 e Ft, értékcsökkenési leírás 6 341 e Ft.

Az egyéb ráfordítások összetétele:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                                    | Előző év      | Tárgyév       | Változás      |            |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
|                                               | E Ft          | E Ft          | E Ft          | %          |
| Cégautóadó                                    | 364           | 470           | 106           | 29%        |
| Bírságok kötbérek, kamatok                    | 12 145        | 447           | -11 698       | -96%       |
| Garancia                                      | 1 048         | 0             | -1 048        | -100%      |
| Egyéb adók                                    | 1             | 0             | -1            | -100%      |
| Készletek elszámolt értékvesztése             | 10 906        | 30 433        | 19 527        | 179%       |
| Követelésekre eszámolt értékvesztés           | 0             | 357           | 357           | -          |
| Hiányzó, megsemm., áll-ból kivez.készlet kszé | 5 989         | 12 821        | 6 832         | 114%       |
| Innovációs járulék                            | 1 335         | 1 119         | -216          | -16%       |
| Önkormányzatokkal szemben elszámolt adók      | 9 425         | 8 187         | -1 238        | -13%       |
| Gépjárműadó                                   | 68            | 70            | 2             | 3%         |
| Behajthatatlan követelés                      | 39            | 0             | -39           | -100%      |
| Egyéb ráfordítások                            | 303           | 7 491         | 7 188         | 2372%      |
| Kerekítés                                     | 1             | 4             | 3             | 300%       |
| Adott támogatások                             | 150           | 150           | 0             | 0%         |
| <b>Összesen:</b>                              | <b>41 774</b> | <b>61 549</b> | <b>19 775</b> | <b>47%</b> |

## 2. Pénzügyi műveletek eredményének összetevői

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés                                                                                                  | Előző év      | Tárgyév      | Változás %     |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|--------------|
| <b>Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>                                                       | <b>3 142</b>  | <b>302</b>   | <b>-2 840</b>  | <b>-90%</b>  |
| Lekötött betét kamata                                                                                       | 2 630         | 0            | -2 630         | -100%        |
| Kölcsön kamata                                                                                              | 512           | 302          | -210           | -41%         |
| Egyéb pénzügyintézetektől kapott kamat                                                                      |               | 0            | 0              | -            |
| <b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>                                                                   | <b>32 018</b> | <b>6 552</b> | <b>-25 466</b> | <b>-80%</b>  |
| Forgóeszközök után kapott kamatok, hozamok                                                                  | 0             | 108          | 108            | -            |
| Külföldi pénzügyintézetekre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamnyereség | 28 558        | 2 093        | -26 465        | -93%         |
| Devizaátvezetések árfolyamnyeresége                                                                         | 2 648         | 3 867        | 1 219          | 46%          |
| Határidős ügyletek árfolyamnyeresége                                                                        | 812           | 0            | -812           | -100%        |
| Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamnyereség                                   | 0             | 484          | 484            | -            |
| <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>                                                                         | <b>35 160</b> | <b>6 854</b> | <b>-28 306</b> | <b>-81%</b>  |
| <b>Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások</b>                                                       | <b>0</b>      | <b>0</b>     | <b>0</b>       | <b>-</b>     |
| <b>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</b>                                                                | <b>25 089</b> | <b>7 435</b> | <b>-17 654</b> | <b>-70%</b>  |
| Külföldi pénzügyintézetekre szóló követelésekkel, kötelezettségekkel kapcsolatos realizált árfolyamvesztés  | 9 434         | 6 555        | -2 879         | -31%         |
| Devizaátvezetések árfolyamvesztése                                                                          | 1 367         | 880          | -487           | -36%         |
| Követelések, kötelezettségek év végi átértékelése miatti árfolyamvesztés                                    | 14 288        | 0            | -14 288        | -100%        |
| <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>                                                                      | <b>25 089</b> | <b>7 435</b> | <b>-17 654</b> | <b>-70%</b>  |
| <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>                                                                         | <b>10 071</b> | <b>-581</b>  | <b>-10 652</b> | <b>-106%</b> |

A pénzügyi műveletek eredménye 581 e Ft veszteség, amelyből a pénzügyi műveletek bevételei 6 854 e Ft. Kapott kamatok értéke 108 e Ft, pénzügyi műveletek egyéb bevételei főként árfolyamnyereség 6 444 e Ft, melyből az év végi átértékelés összevont egyenlege 484 e Ft nyereség.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke 7 435 e Ft, a realizált árfolyamvesztéséből adódik.

### 3. Adózás

Társasági adó

adatok ezer Forintban

| Megnevezés                                                | Előző év         | Tárgyév        |
|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                             | <b>60 550</b>    | <b>-19 469</b> |
| <b>Adóalap növelő tételek</b>                             |                  |                |
| -Értékcsökkenés a Sztv.szerint                            | 6 341            | 6 504          |
| -Kivezetett, átsorolt tárgyi eszközök a Sztv.szerint      | 0                | 0              |
| -Céltartalék képzés                                       | 0                | 0              |
| -Térítés nélkül átadott készlet                           | 0                | 0              |
| -Jogerős határozatban megállapított bírság                | 0                | 0              |
| -Adóévben elszámolt értékvesztés                          | 0                | 357            |
| -Önellenőrzés adóévi ktg.-ként elszámolt összeg           | 0                | 0              |
| Nem a vállalkozás érdekében felmerült költség, ráfordítás | 12               | 0              |
| <b>Növelő tételek összesen</b>                            | <b>6 353</b>     | <b>6 861</b>   |
| <b>Adóalap csökkentő tételek</b>                          |                  |                |
| -Értékcsökkenés a Tao.szerint                             | 3 841            | 3 841          |
| -Kivezetett, átsorolt tárgyi eszközök a Atv.szerint       | 0                | 0              |
| -Céltartalék feloldás                                     | 0                | 0              |
| <b>Csökkentő tételek összesen</b>                         | <b>3 841</b>     | <b>3 841</b>   |
| <b>Adóalap</b>                                            | <b>63 062</b>    | <b>-16 449</b> |
| Számított adó                                             | 5 676            | 0              |
| Előző évkét éveket érintő adó                             |                  | -1 244         |
| Adóellenőrzés során megállapított adó                     | 0                | -1             |
| <b>Jövedelem minimum szerinti bevétel</b>                 | <b>1 892 457</b> | <b>998 257</b> |
| Adóalap növelő tételek                                    | 0                | 0              |
| Adóalap csökkentő tételek                                 | 0                | 0              |
| <b>Jövedelem minimum alapja</b>                           | <b>37 849</b>    | <b>19 965</b>  |
| <b>Fizetendő adó</b>                                      | <b>5 676</b>     | <b>1 797</b>   |

Az adóalap és az adózás előtti eredmény veszteséget mutat, de a vállalkozás az adókötelezettségét nem a jövedelem-(nyereség) minimum szerint számítja. A társasági adóbevallásban nyilatkozatott tesz. Tárgyévben fizetendő társasági adó: 0 e Ft.

A 2025.12.31-el záródó üzleti év adózott eredménye -19 469 e Ft.

A tulajdonosi jogkört gyakorló HM Elektronikai, Logisztikai és Vagyongkezelő Zrt. osztalék kifizetésére nem tesz javaslatot.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások:

Az üzleti évben ilyen tétel/tételek nem volt/voltak.

## V. Tájékoztató adatok

A tárgyidőszakban foglalkoztatottak adatai:

A 2025.12.31-el záródó üzleti évben a foglalkoztatottak átlagos létszáma (14 fő) az alábbiak szerint alakult:

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| szellemi foglalkoztatott:         | 14 fő |
| teljes munkaidős foglalkoztatott: | 14 fő |

A foglalkoztatottak után a tárgyidőszakban 181 873 eFt bruttó bér került elszámolásra, állományon kívüliek részére 12 645 e Ft megbízási díj és 11 400 tiszteletdíj került kifizetésre. A kifizetett bér és egyéb béren kívüli jutattásokat 24 618 e Ft bérjárulék terhelte (24 618 eFt Szociális hozzájárulás). A személyi jellegű egyéb kifizetés értéke 15 114 e Ft volt.

Adatközlés a vezető tisztségviselőkről

A Felügyelő Bizottság tagjainak 2025. évi tevékenységéért az alábbi járandóság került kifizetésre:

| Megnevezés          | Tiszteletdíj bruttó összege (e Ft) |
|---------------------|------------------------------------|
| Felügyelő Bizottság | 11 400                             |

A vezető tisztségviselők részére kifizetett jövedelem 24 000 eFt.

A vezető tisztségviselővel és a felügyelő bizottság tagjaival szemben záraskor előleg vagy kölcsönkövetelés nem állt fenn, nevében a Társaság nem vállalt garanciát, járandóságot nem fizetett részére az üzleti évben továbbá nem vállalt nyugdíjfizetési kötelezettséget.

A Társaság az adóévben kapcsolt felekkel nem bonyolított olyan ügyleteket, amelyek lényegesek és nem a szokásos piaci feltételek között valósultak meg.

A Társaság az adóévben környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettségeinek eleget tett, veszélyes hulladék működése során nem keletkezett, kutatási és kísérleti fejlesztési költség az üzleti évben nem merült fel. A Társaságnak nincs olyan kötelezettsége, amelynek hátralévő ideje több mint öt év.

A Társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy az Ukrajnában kialakult háborús helyzet nem érinti jelentősen a Társaságot, nincs jelentős vagy számottevően negatív hatással a Társaság pénzügyi- és likviditási helyzetére.

Társaság képes a vállalkozási tevékenységét a jövőben is fenntartani. Szükség esetén a Részvényes a pénzügyi támogatást biztosítja.

Importbeszerzés bemutatása:

adatok ezer Forintban

|                                                    |                |
|----------------------------------------------------|----------------|
| Termékbeszerzés Európai Unióból                    | <b>355 459</b> |
| <i>Csehország</i>                                  | 2 930          |
| <i>Svédország</i>                                  | 74 182         |
| <i>Németország</i>                                 | 150 679        |
| <i>Olaszország</i>                                 | 14 667         |
| <i>Hollandia</i>                                   | 9 079          |
| <i>Belgium</i>                                     | 103 064        |
| <i>Franciaország</i>                               | 455            |
| <i>Ausztria</i>                                    | 360            |
| <i>Egyéb</i>                                       | 43             |
|                                                    |                |
| Szolgáltatás Igénybevétel Európai Unióból          | <b>11 059</b>  |
| <i>Németország</i>                                 | 8 825          |
| <i>Írország</i>                                    | 1 271          |
| <i>Svédország</i>                                  | 463            |
| <i>Szlovákia</i>                                   | 500            |
|                                                    |                |
| Termékbeszerzés harmadik országból                 | <b>5 397</b>   |
| <i>USA</i>                                         | 5 294          |
| <i>Egyéb</i>                                       | 103            |
|                                                    |                |
| Szolgáltatás Igénybevétel harmadik országból (USA) | <b>12 229</b>  |
| <i>USA</i>                                         | 8 012          |
| <i>Izrael</i>                                      | 4 217          |

Export bevétel bemutatása:

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| Szolgáltatás harmadik országból | 0 |
|---------------------------------|---|

Három oszlopos mérleg és eredménykimutatás készítésének oka:

Hiba elhárítása

A 2022. évi zárásakor a készletmigráció során egy hibás beállítás miatt az anyagkészlet átminősítés áru készletté nem az anyagkészlet sort csökkentette, hanem az ELÁBÉ-t, ezért az a tárgyévben korrigálásra került, ami növelte az ELÁBÉ egyenlegét.

Eredményre gyakorolt hatása 12 573 e Ft veszteség, mely az adózott eredménye került elszámolásra.

Mérlegre és eredménykimutatásra gyakorolt hatása:

| Számviteli elszámolása               |                              |           |
|--------------------------------------|------------------------------|-----------|
| Tartozik                             | Követel                      | Ft (ezer) |
| Eladott áruk beszerzési értéke       | Idegen helyen tárolt anyagok | 13 817    |
| Társasági adó elszámolása előző évek | Társasági adó előző évek     | 1 244     |
|                                      |                              |           |

| Mérleg soron történt változás |                |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Mérleg sor                    | Mérleg (ezer)  |                |
|                               | Eszközök       | Források       |
| Anyagok                       | -13 817        | -              |
| Egyéb követelések             | 1244           | -              |
| Adozott eredmény              |                | -12 573        |
| <b>Összesen</b>               | <b>-12 573</b> | <b>-12 573</b> |

| Eredménykimutatás során történt változás |                      |                   |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Eredménykimutatás sor                    | Eredmény (ezer)      |                   |
|                                          | Költség / Ráfordítás | Árbevétel / Egyéb |
| Eladott áruk beszerzési értéke           | 13 817               | -                 |
| Társasági adó                            | -1 244               | -                 |
| <b>Összesen</b>                          | <b>12 573</b>        | <b>-</b>          |

Budapest, 2026. február 19.

.....  
Kopácsi László  
MILIPOL Zrt.

## VI. CASH-FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

| Sorszám     | A tétel megnevezése                                                                                      | Előző év        | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------|
| a           | b                                                                                                        | c               |                             | d              |
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br/>(Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>        | <b>-183 746</b> |                             | <b>312 205</b> |
| 1/a.        | Adózás előtti eredmény ±                                                                                 | 60 550          | -12 574                     | -19 469        |
| 1/b.        | Adózás előtti eredmény előző évek ±                                                                      |                 |                             | -12 574        |
| 1/c.        | Korrekciók az adózás előtti eredményben ±                                                                | -14 289         |                             | -1 062         |
| 1.          | Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1d) ±                                                             | 46 261          |                             | -33 105        |
| 2.          | Elszámolt amortizáció (±)                                                                                | 6 341           |                             | 6 504          |
| 3.          | Elszámolt értékvesztés és visszairás ±                                                                   | -6 272          |                             | 4 273          |
| 4.          | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±                                                         | 0               |                             | 0              |
| 5.          | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±                                                         | 0               |                             | 0              |
| 6.          | Szállítói kötelezettség változása ±                                                                      | -56 986         |                             | -96 975        |
| 7.          | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±                                                           | -495 036        |                             | 27 883         |
| 8.          | Passzív időbeli elhatárolások változása ±                                                                | -28 683         |                             | -6 877         |
| 9.          | Vevőkövetelés változása ±                                                                                | 257 527         |                             | 234 879        |
| 10.         | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±                                           | 295 569         |                             | 284 288        |
| 11.         | Aktív időbeli elhatárolások változása ±                                                                  | 6 008           |                             | -174           |
| 12.         | Fizetett adó (nyereség után) (-)                                                                         | -8 475          |                             | -8 491         |
| 13.         | Fizetett osztalék, részesedés (-)                                                                        | -200 000        |                             | -100 000       |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br/>(Befektetési cash flow, 14-18. sorok)</b> | <b>-17 488</b>  |                             | <b>-3 835</b>  |
| 14.         | Befektetett eszközök beszerzése (-)                                                                      | -13 675         |                             | -44            |
| 15.         | Befektetett eszközök eladása (+)                                                                         | 0               |                             | 0              |
| 15/a        | Befektetett eszközök hiánya/többlete és egyéb mozgása ±                                                  | 0               |                             | 0              |
| 16.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +   | 5 187           |                             | 7 469          |
| 17.         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                         | -9 000          |                             | -11 260        |
| 18.         | Kapott osztalék, részesedés +                                                                            | 0               |                             | 0              |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás<br/>(Finanszírozási cash flow, 19-26. sorok)</b>   | <b>0</b>        |                             | <b>0</b>       |
| 19.         | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)                                                             | 0               |                             | 0              |
| 20.         | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele (+)                               | 0               |                             | 0              |
| 21.         | Hitel és kölcsön felvétele (+)                                                                           | 0               |                             | 0              |
| 22.         | Véglegesen kapott pénzeszköz (+)                                                                         | 0               |                             | 0              |
| 23.         | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) (-)                                                      | 0               |                             | 0              |
| 24.         | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése (-)                                      | 0               |                             | 0              |
| 25.         | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése (-)                                                         | 0               |                             | 0              |
| 26.         | Véglegesen átadott pénzeszköz (-)                                                                        | 0               |                             | 0              |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>                                                       | <b>-201 234</b> |                             | <b>308 370</b> |
| 28.         | Devizás pénzeszközök ártértékelése +                                                                     | -707            |                             | 1 062          |
| <b>V.</b>   | <b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +</b>                                           | <b>-201 941</b> |                             | <b>309 432</b> |

#### Korrekciók a Cash flow-kimutatásban:

A cash-flow kimutatás elszámolt értékvesztés és visszaírás során kimutatott összeggel a Működési cash-flow megfelelő sorai módosításra kerültek. A Korrekciók az adózás előtti eredmény soron a devizás pénzeszközök ártértékelése (1 062 eFt). A Forgóeszközök változása sor a tárgyévben befizetett társasági adóelőleg és a tárgyévi társasági adó kerültek korrigálásra. A vevőktől kapott előleg változásának összegével (49 467 e Ft) korrekcióra került az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása (+) sor / a Vevőkövetelés változása sor (-) és az előírt osztalék (-650 000 e Ft).