



# ÉVES JELENTÉS

2024. január 01 – 2024. december 31.

DM-KER Nyrt.

2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Adószám: 27048090-2-44

Cégjegyzékszám: 13-10-041955

KSH: 27048090-4663-114-13

DMKER



STANDARD  
KATEGÓRIA

A Budapesti Értéktőzsdén  
Standard kategóriában jegyezve

# Tartalom

Elnöki összefoglaló a 2024. évről

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti 2024. december 31-re vonatkozó auditált pénzügyi kimutatások és kiegészítő megjegyzések

Vezetőségi (üzleti) jelentés

Felelősségvállaló Nyilatkozat

Könyvvizsgálói jelentés (külön dokumentumban)

Felügyelőbizottsági/Auditbizottsági jelentés (külön dokumentumban)

## Tartalom

|                                                                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I. Elnöki összefoglaló a 2024. évről .....                                                                                                | 6  |
| II. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti 2024. december 31-re<br>vonatkozó auditált pénzügyi kimutatások ..... | 12 |
| 1. IFRS Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (Eredménykimutatás) .....                                                                  | 13 |
| 2. Egy részvényre jutó eredmény (EPS) .....                                                                                               | 14 |
| 3. IFRS Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (Mérleg) .....                                                                             | 15 |
| 4. Saját tőke változás kimutatás .....                                                                                                    | 17 |
| 5. Cash flow kimutatás .....                                                                                                              | 18 |
| A. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz .....                                                                                | 19 |
| 6. A mérlegképzítés alapjai .....                                                                                                         | 19 |
| 7. Számviteli politika .....                                                                                                              | 19 |
| 7.1. Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek .....                                                                                       | 21 |
| 7.2. IFRS 15 szerinti árbevétel elszámolása .....                                                                                         | 21 |
| 7.3. Teljesítési kötelezettségek .....                                                                                                    | 22 |
| 7.4. Tranzakciós ár meghatározása .....                                                                                                   | 22 |
| 7.5. Főbb bevétel típusok .....                                                                                                           | 22 |
| 7.6. Ingatlanok, gépek, berendezések .....                                                                                                | 22 |
| 7.7. Immateriális javak .....                                                                                                             | 24 |
| 7.8. Hitelfelvételi költségek (IAS 23) .....                                                                                              | 24 |
| 7.9. Befektetési célú ingatlanok (IAS40) .....                                                                                            | 24 |
| 7.10. Eszközök értékvesztése (IAS 36) .....                                                                                               | 25 |
| 7.11. Készletek .....                                                                                                                     | 25 |
| 7.12. Értékesítésre tartott eszközök (IFRS 5) .....                                                                                       | 25 |
| 7.13. Követelések .....                                                                                                                   | 26 |
| 7.14. Pénzügyi eszközök .....                                                                                                             | 26 |
| 7.15. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek .....                                                                                     | 27 |
| 7.16. Jegyzett tőke .....                                                                                                                 | 27 |
| 7.17. Kamatozó részvények .....                                                                                                           | 28 |
| 7.18. Pénzügyi kötelezettségek .....                                                                                                      | 28 |
| 7.19. Céltartalékok .....                                                                                                                 | 29 |
| 7.20. Adófizetési kötelezettség .....                                                                                                     | 29 |
| 7.21. Lízing .....                                                                                                                        | 30 |
| 7.22. Részvényalapú juttatások .....                                                                                                      | 31 |

|      |                                                      |    |
|------|------------------------------------------------------|----|
| 7.23 | Egy részvényre jutó eredmény (EPS) .....             | 32 |
| 7.24 | Mérlegen kívüli tételek .....                        | 32 |
| 7.25 | Visszavásárolt saját részvények .....                | 32 |
| 7.26 | Osztalék .....                                       | 32 |
| 7.27 | Munkavállalói juttatások .....                       | 32 |
| 7.28 | Pénzügyi műveletek eredménye .....                   | 33 |
| 7.29 | Állami támogatások .....                             | 33 |
| 7.30 | Fordulónap utáni események .....                     | 33 |
| 7.31 | Bizonytalansági tényezők .....                       | 34 |
| 7.32 | Értékcsökkenés .....                                 | 34 |
| 7.33 | Számviteli becslések .....                           | 34 |
| 7.34 | Működési szegmensek .....                            | 34 |
| 8.   | Értékesítés nettó árbevétele .....                   | 35 |
| 9.   | Egyéb működési bevétel .....                         | 36 |
| 10.  | Eladott áruk és szolgáltatások .....                 | 37 |
| 11.  | Működési ráfordítások .....                          | 38 |
| 12.  | Személyi jellegű ráfordítások .....                  | 38 |
| 13.  | Egyéb ráfordítások .....                             | 39 |
| 14.  | Értékcsökkenés és értékvesztés .....                 | 39 |
| 15.  | Pénzügyi műveletek eredménye .....                   | 39 |
| 16.  | Adófizetési kötelezettség .....                      | 40 |
| 17.  | Egyéb átfogó jövedelem .....                         | 41 |
| 18.  | Egy részvényre jutó eredmény .....                   | 42 |
| 19.  | Ingatlanok, gépek és berendezések .....              | 43 |
| 20.  | Immateriális javak .....                             | 44 |
| 21.  | Használati jog eszközök .....                        | 45 |
| 22.  | Befektetési célú ingatlanok .....                    | 46 |
| 23.  | Egyéb éven túli eszközök .....                       | 46 |
| 24.  | Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek .....              | 46 |
| 25.  | Vevőkövetelések .....                                | 46 |
| 26.  | Egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások ..... | 47 |
| 27.  | Készletek .....                                      | 48 |
| 28.  | Értékesítésre tartott eszközök .....                 | 48 |
| 29.  | Jövedelemadó követelések .....                       | 49 |

|                                                                     |    |
|---------------------------------------------------------------------|----|
| 30.Saját tőke megfeleltetés.....                                    | 49 |
| 31.Saját tőke.....                                                  | 52 |
| 32.Kamatkozó részvények.....                                        | 53 |
| 33.Részvény alapú juttatások.....                                   | 54 |
| 34.Hosszú lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre.....     | 57 |
| 35.Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök.....                          | 57 |
| 36.Halasztott adó kötelezettségek.....                              | 58 |
| 37.Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek.....             | 58 |
| 38.Szállítói kötelezettségek.....                                   | 59 |
| 39.Rövid lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre.....      | 59 |
| 40.Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök.....                           | 59 |
| 41.Egyéb adókötelezettségek.....                                    | 60 |
| 42.Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....                        | 60 |
| 43.Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek.....              | 61 |
| 44.Jövedelemadó kötelezettségek.....                                | 61 |
| 45.Passzív időbeli elhatárolások.....                               | 62 |
| 46.Szegmens információk.....                                        | 63 |
| B. Pénzügyi instrumentumok.....                                     | 67 |
| C. Mérlegen kívüli tételek.....                                     | 71 |
| D. Mérlegfordulónap utáni események.....                            | 71 |
| E. Vállalkozás folytatása.....                                      | 71 |
| F. A pénzügyi kimutatások közzétételének engedélyezése.....         | 72 |
| III. Vezetőségi (üzleti) jelentés.....                              | 73 |
| 1. A Társaság alapadatai.....                                       | 73 |
| 2. A DM-KER Nyrt. üzleti környezete, tevékenysége, stratégiája..... | 77 |
| 3. Üzletági beszámolók.....                                         | 79 |
| 4. Telephelyek bemutatása.....                                      | 83 |
| 5. Kockázatkezelés.....                                             | 83 |
| 6. Kutatás, kísérleti fejlesztés.....                               | 88 |
| 7. Környezetvédelem.....                                            | 88 |
| 8. 2024. év eseményei.....                                          | 88 |
| 9. 2024. évben elért eredmények.....                                | 89 |
| 10.Közbenső időszakot követő események.....                         | 92 |
| 11.Nyilatkozat.....                                                 | 93 |

## I. Elnöki összefoglaló a 2024. évről

### Tisztelt Részvényeseink, Tisztelt Partnereink!

A 2024. évet a DM-KER Nyrt életében a radikális változások és a vállalt egész működését érintő reorganizáció határozta meg alapvetően. A reorganizáció elsősorban azért volt szükséges, mert a 2024. áprilisi közgyűlésen a részvényesek úgy ítélték meg, hogy a vállalat korábbi menedzsmentje nem megfelelően reagált az iparági változásokra, ugyanakkor a vállalat fennmaradásához és jövőbeni sikeres működéséhez pénzügyi, szervezeti és stratégiai szinten is teljes átszervezés, új stratégia szükséges.

A 2023. évben a DM-KER Nyrt. -227 871 e Ft nettó veszteséget ért el, ami mellett az EBIT is negatív volt (-162 858 e Ft). Mindezek azt vetítették előre, hogy a vállalat eredménytermelő képessége nem fenntartható, ezért a 2024. április 30-i közgyűlésen a részvényesek úgy ítélték meg, hogy a regnáló operatív menedzsment nem képes megfelelően reagálni a kihívásokra és nem fog tudni valódi fordulatot végrehajtani. Közös megegyezés útján megváltunk a DM-KER Nyrt mindhárom operatív felső vezetőjétől, azaz a vezérigazgatótól, a gazdasági igazgatótól és a kereskedelmi igazgatótól. Az operatív irányítást 2024. április 30-tól az Igazgatóság elnökeként és egyben a vállalat legnagyobb részvényeseként vettem át, mellettem pedig bekerült az Igazgatóságba Vitkovics Péter, aki változásmenedzserként kifejezetten a reorganizáció irányítását, a stratégia, a likviditás menedzselését kapta feladatának.

A reorganizáció keretében jelentős szervezeti és gazdálkodási átalakításba kezdtünk. A szervezeti struktúrában visszatért az ún. lapos szervezet, vagyis a közvetlen irányítás az üzlet minden területén. Emellett elindult a felesleges, vagy átmenetileg nélkülözhető funkciók és a hozzá kapcsolódó létszám leépítése. A létszámcsökkentés mellett a költség struktúra is jelentősen átszabásra került és megszüntetésre kerültek mindazon kiadások, amik nem szolgálták közvetlenül az alap tevékenységet, vagy elhagyásuk nem befolyásolta alapvetően a működést. A reorganizációs tervben 2023 teljes évhez képest a személyi jellegű ráfordításoknál -15%, a működési ráfordításoknál -10% csökkenést céloztunk elérni. A terveink szerint ez közel 250 mFt költségmegtakarítást eredményez, amivel a 2023-as év már nyereséges lehetett volna.

A költség racionalizálás mellett a vállalat új üzleti stratégiát is megfogalmazott. A stratégia megalkotásának alapeleme az volt, hogy 2024-ben az új gép eladások terén a piac további szűkülése várható, vagyis csökkenő kereslet mellett kell a vállalatunk működését újra szervezni. A DM-KER Nyrt elsődleges célja a növekedés helyett a gazdaságilag fenntartható működés, azaz a pozitív EBIT elérése év végéig és a tartósan nyereséges működés alapjainak megteremtése a következő évekre. Ennek érdekében a megvalósítás négy fő területre koncentrált:

1. az értékesítés fő fókusza az after sales területekre helyeződött át, azaz az új gép értékesítés helyett az alkatrész értékesítés, valamint a szerviz és gépbérbeadás szolgáltatások kerültek előtérbe
2. hatékonyabb és laposabb szervezet, döntési utak lerövidítése és egyszerűsítése a gyorsabb reagálás érdekében
3. szigorú költséggazdálkodás és kontroll, tudatos és fokozatos költségcsökkentés mellett
4. folyamatos adósság csökkentés, hogy csökkenjen a kamatteher, valamint a finanszírozási kockázat

A 2024. év már második éve súlyos kihívások elé állította iparágunkat. Az építőipar, mind az állami beruházások, mind pedig a magánérős építkezések területén is erős visszaesés jellemezte. A kormányzati projektek nagy részének törlése és a magas hitelkamat környezet, de legfőképp az építőipari kereslet hiánya a gép értékesítés üzletágat rendkívül negatívan befolyásolta. A beszállítóink mérései szerint az építőipari munkagépek piacán folytatódott az eladott gépek darabszámának visszaesése. 2023-ban a 2022-es évhez képest az eladási darabszámok átlagosan 30%-kal csökkentek. Ezt tovább rontotta a 2024. év, amikor a nehézgépeknél 2023-hoz képest összesen -59%, a kompakt, mini és midi gépek esetén -31,2% volt a visszaesés. A mezőgazdasági gépeladási statisztika szerint az erőgépek kategóriában -44% volt az eladás csökkenés 2023-ról 2024-re.

Tekintettel arra, hogy a DM-KER Nyrt. legfőbb piaci területe elsődlegesen az építőipar, másodlagosan pedig a mezőgazdaság, gyorsan kellett reagálni ezekre az intenzív és negatív irányú piaci változásokra. A költségek lefaragásán és a racionalizáláson túl a tőkeszerkezetet is javítanunk kellett, ami elsősorban a készletek mielőbbi értékesítését helyezte előtérbe, lecsökkentve ezzel a gyártók felé leadott új rendelések számát. Emellett szükségessé vált az ingatlangazdálkodás és vagyon hasznosítás felülvizsgálata. A sikeres reorganizáció érdekében, reagálva a vevői viselkedés változásokra úgy döntöttünk, hogy bezárásra és eladás vagy bérbeadás útján hasznosításra kerül a DM-KER Nyrt több vidéki telephelye. A hasznosításból befolyó bevételeket elsődlegesen adósság csökkentésre fordítjuk. A telephelyek bezárása és az ezzel járó központosítás jelentősen lecsökkentette a logisztikai költségeket, egyúttal gyorsította az alkatrészek forgási sebességét.

Az eredmények értékeléséhez célszerű a 2024. évet két részre, két felévre bontani. Ennek fő oka az, hogy a reorganizáció gyakorlatilag május elején kezdődött el, de még július hónapban is voltak olyan felmerülő, jellemzően egyszeri kiadások, amik az átszervezés kényszerű velejárói. Ilyen tételek például a munkavállalók végkielégítése, felmondási időre járó juttatások, de ide sorolhatók a nem szükséges üzleti kapcsolatokból, szolgáltatói szerződések megszüntetéséből eredő egyszeri kifizetések, kötbérek.

|                                                                                          | 2024.12.31     | 2024.1. félév  | 2024.2. félév  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                                                             | 5 642 567      | 3 053 495      | 2 589 072      |
| Egyéb működési bevétel                                                                   | 258 122        | 101 330        | 156 792        |
| Eladott áruk és szolgáltatások beszerzési értéke                                         | -3 566 481     | -1 967 300     | -1 599 181     |
| Működési ráfordítások                                                                    | -901 589       | -535 745       | -365 844       |
| Személyi jellegű ráfordítások                                                            | -659 104       | -405 728       | -253 376       |
| Egyéb ráfordítások                                                                       | -47 026        | -47 147        | 121            |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés és értékcsokkenési leírás előtti eredmény (EBITDA)</b> | <b>726 489</b> | <b>198 905</b> | <b>527 584</b> |
| <b>EBITDA marzs</b>                                                                      | <b>12,4%</b>   | <b>6,5%</b>    | <b>19,4%</b>   |
| Értékcsokkenés és értékvesztés                                                           | -482 446       | -233 227       | -249 219       |
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>                           | <b>244 043</b> | <b>-34 222</b> | <b>278 265</b> |
| <b>EBIT marzs</b>                                                                        | <b>3,9%</b>    | <b>-1,1%</b>   | <b>10,8%</b>   |

Az EBITDA mozaikszó, azaz "earnings before interest, tax, depreciation and amortization" összetételből ered, vagyis a cég pénzügyi eredmény, nyereségadók és értékcsokkenés nélküli üzemi eredményét mutatja meg.

Az EBIT egy angol könyvviteli kifejezés - „earnings before interest and taxes” - rövidítése. Jelentése magyarul: pénzügyi eredmény és nyereségadó-ráfordítások levonása előtti eredmény. A magyar számviteli törvény szerinti kategóriákat használva, az üzemi eredményt jelenti.

A vállalatunk 2024. évi teljesítményének értékeléséhez még pontosabb képet ad, ha az EBITDA, illetve EBIT adatokat megtisztítjuk a reorganizáció okozta egyszeri hatásoktól. Az átszervezés miatt szükség volt jelentős létszámcsökkentésre, feleslegessé váló, az alaptevékenységet tovább közvetlenül nem szolgáló szerződések, (pl. autó bérleti szerződések) felmondására, tőkebevonásra. Emiatt jelentős összegben keletkezett kötbér, végkielégítés, jogi költség. Mindezek együttes összege 75 491 e Ft volt a tárgyévben. Ha a fenti tételt hozzáadjuk az EBITDA, illetve EBIT összegéhez, látható, hogy a DM-KER az új stratégiája és gazdálkodása mellett már 2024-ben is képes lett volna 801 890 e Ft értékű EBITDA-t és 319 534 e Ft üzemi eredményt produkálni.

A reorganizáción belül fontos elemnek tartom az új értékesítési stratégiát, ami a hagyományos gépértékesítő márkaképviselő helyett egy **komplexebb termékértékesítő és szolgáltató vállalat** felé mozdítja el a DM-KER Nyrt. tevékenységét. Ennek leginkább szembetűnő eredménye az árbevétel arányos jövedelmezőség jelentős emelkedése, ami egyértelműen azt jelzi, hogy ugyan az új gép értékesítésből származó árbevételünk csökkent, de a termelékenység jelentős növekedése miatt a fedezeti összeg nem esett vissza, az EBIT és EBITDA marzs mértéke pedig jelentősen megemelkedett. A stratégia váltás eredménye különösen akkor szembetűnő, ha a 2024. évi adatokat összevetjük a 2023. év hasonló időszakainak adataival.

|                                                                                                  | 2024.12.31     | 2024.1.<br>félév | 2024.2.<br>félév | 2023.12.31      | 2023.1.<br>félév | 2023.2.<br>félév |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                                                                     | 5 642 567      | 3 053 495        | 2 589 072        | 10 459 138      | 6 044 444        | 4 414 694        |
| Egyéb működési bevétel                                                                           | 258 122        | 101 330          | 156 792          | 165 859         | 59 687           | 106 172          |
| Eladott áruk és szolgáltatások<br>beszerzési értéke                                              | -3 566 481     | -1 967<br>300    | -1 599 181       | -7 997 457      | -4 764 202       | -3 233<br>255    |
| Működési ráfordítások                                                                            | -901 589       | -535 745         | -365 844         | -1 141 255      | -639 362         | -501 893         |
| Személyi jellegű ráfordítások                                                                    | -659 104       | -405 728         | -253 376         | -960 556        | -508 777         | -451 779         |
| Egyéb ráfordítások                                                                               | -47 026        | -47 147          | 121              | -135 425        | -32 995          | -102 430         |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés<br/>és értékcsökkenési leírás előtti<br/>eredmény (EBITDA)</b> | <b>726 489</b> | <b>198 905</b>   | <b>527 584</b>   | <b>390 304</b>  | <b>158 795</b>   | <b>231 509</b>   |
| <b>EBITDA marzs</b>                                                                              | <b>12,9%</b>   | <b>6,5%</b>      | <b>20,4%</b>     | <b>3,7%</b>     | <b>2,6%</b>      | <b>5,2%</b>      |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                                                                   | -482 446       | -233 227         | -249 219         | -553 162        | -275 749         | -277 413         |
| <b>Pénzügyi műveletek és<br/>adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>                               | <b>244 043</b> | <b>-34 322</b>   | <b>278 265</b>   | <b>-162 858</b> | <b>-116 954</b>  | <b>-45 904</b>   |
| <b>EBIT marzs</b>                                                                                | <b>4,3%</b>    | <b>-1,1%</b>     | <b>10,8%</b>     | <b>-1,6%</b>    | <b>-1,9%</b>     | <b>-1,0%</b>     |



Jól látható, hogy az árbevétel 46%-os csökkenése ellenére az **EBITDA értéke 86%-kal emelkedett 2024-ben** az előző teljes évvel összehasonlítva. Különösen szembetűnő a javulás a **2. félévben**, ahol az **EBITDA emelkedése 128% a 2023. év 2. félévéhez** viszonyítva.

### Hatékonyság javulása

A reorganizáció célja nemcsak az volt, hogy abszolút értékben növelje a társaságunk eredményét, hanem az is, hogy jelentősen növeljük a vállalat hatékonyságát, termelékenységét.

A termelékenység mérésére a legjobb mutató az egy főre eső EBITDA értéke:

|                    | EBITDA         | 1 főre jutó EBITDA |
|--------------------|----------------|--------------------|
| 2022. év - 89,1 fő | 1 123 550 e Ft | 12 610 e Ft        |
| 2023. év -85,7 fő  | 390 304 e Ft   | 4 554 e Ft         |
| 2024. év -56,4 fő  | 726 489 e Ft   | 12 881 e Ft        |

Az egy főre eső EBITDA értéke a 2023-as 4,6 mFt-ról 2024-ben 12,9 mFt-ra emelkedett, ami közel háromszoros növekedés a termelékenységben. Úgy gondoljuk, hogy az átszervezés utáni struktúra megfelelő alapot ad arra, hogy a termelékenység ilyen mértékű javulása a jövőben elősegítse a minél magasabb EBITDA és nettó eredmény realizálását.

### Pénzügyi eredmények

A DM-KER Nyrt termékeit nagyrészt importból szerzi be és a belföldi piacon értékesíti. Emellett jelentős összegű devizaalapú lízing vagy hitel finanszírozással is rendelkezünk. Ezek együtt jelentős negatív hatást gyakoroltak 2024-ben a pénzügyi eredményre, ami két nagy tételből tevődik össze.

A pénzügyi intézetek felé fizetett kamatok teljes összege 253 418 e Ft volt, emellett az év végi magas EUR árfolyam (410,09 HUF/EUR) miatt a Társaság kénytelen volt elkönyvelni 144 134 e Ft nem realizált árfolyam veszteséget, ami az év végén fennálló devizakötelezettségek utáni árfolyamveszteséget jelenti átértékelési ráfordítás formájában. Ugyanakkor az év végén fennálló kötelezettségek jelentős része, például szállító tartozások, deviza hitelek, lízingek esedékes része a 2025. 1. negyedévében került ténylegesen kifizetésre, a fordulónapnál kedvezőbb árfolyamon, így a nem realizált árfolyam veszteség egy része a 2025. évben árfolyamnyereséggént fog megjelenni.

A kamatkiadások összegének nagy mértékű csökkentése érdekében tudatosan törekszünk a kamatozó pénzügyi adósságok fokozatos leépítésére. A nettó pénzügyi adósság összegét 2024-ben összesen 825 720 e Ft-tal tudtuk csökkenteni és a célunk, hogy 2025-ben a nettó adósság állomány további, legalább 1,2 Mrd Ft-tal csökkenjen. Ezáltal a jövőben jelentős mértékű kamatkiadást tudunk megtakarítani és javulnak a vállalat pénzügyi mutatói.

Pénzügyi eredmény bemutatása a 2024-es és 2023-as adatok alapján:

|                                                                      | 2024.12.31      | 2024.1. félév   | 2024.2. félév  |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>       | <b>244 043</b>  | <b>-34 222</b>  | <b>278 365</b> |
| Pénzügyi műveletek bevételei                                         | 62 499          | 31 358          | 31 141         |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                      | -530 706        | -186 124        | -344 582       |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                        | <b>-224 164</b> | <b>-188 988</b> | <b>-35 176</b> |
| <b>Adózás előtti eredmény nem realizált árfolyamveszteség nélkül</b> | <b>-80 030</b>  | <b>-180 946</b> | <b>100 916</b> |

|                                                                      | 2023.12.31      | 2023.1. félév   | 2023.2. félév   |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>       | <b>-162 858</b> | <b>-116 954</b> | <b>-45 904</b>  |
| Pénzügyi műveletek bevételei                                         | 418 365         | 336 272         | 82 093          |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                      | -465 532        | -184 310        | -281 222        |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                        | <b>-210 025</b> | <b>35 008</b>   | <b>-245 033</b> |
| <b>Adózás előtti eredmény nem realizált árfolyamveszteség nélkül</b> | <b>-210 025</b> | <b>35 008</b>   | <b>-245 033</b> |

## Összefoglalás

A 2024. évet értékelve úgy gondoljuk, hogy a DM-KER Nyrt még megfelelő időben tette meg a szükséges lépéseket ahhoz, hogy a vállalat negatív irányú folyamatait vissza lehessen fordítani. A reorganizáció fájó döntéseket is eredményezett, hiszen a dolgozók közel 50%-a, köztük sok régi kolléga is elhagyta a vállalatot, de az átszervezésről meghozott döntések nemcsak szükségesek, de kifejezetten eredményesek is voltak.

Az elmúlt évet és különösen a 2024. 2. félévet értékelve elmondható, hogy a Társaság túl van a szükséges beavatkozásokon, és jól igazodott a megváltozott piaci viszonyokhoz. A 2024. év elsődleges célja az volt, hogy a korábbi negatív EBIT után, pozitív üzemi eredményt érjünk el, mert ez biztosítja a hosszabb távon fenntartható vállalkozási működést. A kitűzött célt sikerült elérni, 2023-hoz képest 406 901 e Ft-tal magasabb kamat és adók előtti eredményt (EBIT) sikerült elérni.

Bár a társaság nettó eredménye 2024-ben még negatív volt, a cégünk értékének mérését az egy részvényre eső EBITDA adatokkal is tudjuk szemléltetni.

|                           | 2022    | 2023    | 2024    |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| egy részvényre eső EBITDA | 8,42 Ft | 1,28 Ft | 5,93 Ft |

Ha a fenti értéket az aktuális részvényárfolyamra vetítjük ki, akkor a 2024. év végi árfolyamon (34 Ft) a társaság EBITDA hozama 17,5% volt részvényenként.

A 2025. évre a célunk, hogy a DM-KER Nyrt már adózott eredmény soron is pozitív értéket termeljen, biztosítva ezzel a részvények tartós értéknövekedését, illetve lehetővé téve osztalék fizetést. Hiszem, hogy a kényszerű reorganizációval a piactársaink előtt járunk, és a sikeres átszervezés eredményeként az iparági átalakulások nyertesei között leszünk. Ezt vállaltuk részvényeseink, befektetőink és partnereink felé.

Bátor Ferenc

Igazgatóság elnöke

## II. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzítési Standardok (IFRS) szerinti 2024. december 31-re vonatkozó auditált pénzügyi kimutatások

A pénzügyi kimutatások ezer forintban készültek.

A társaság konszolidált éves beszámoló készítésére nem kötelezett.

A Kibocsátó 2023. január 1-től áttért az IFRS-ek alkalmazására.

## 1. IFRS Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás (Eredménykimutatás)

| Átfogó jövedelemkimutatás                                                                | hivatkozás | 2024.12.31      | 2023.12.31      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|-----------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                                                             | 9          | 5 642 567       | 10 459 138      |
| Egyéb működési bevételek                                                                 | 10         | 258 122         | 165 859         |
| Eladott áruk és szolgáltatások                                                           | 11         | -3 566 481      | -7 997 457      |
| Működési ráfordítások                                                                    | 12         | -901 589        | -1 141 255      |
| Személyi jellegű ráfordítások                                                            | 13         | -659 104        | -960 556        |
| Egyéb ráfordítások                                                                       | 14         | -47 026         | -135 425        |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (EBITDA)</b> |            | <b>726 489</b>  | <b>390 304</b>  |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                                                           | 15         | -482 446        | -553 162        |
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>                           |            | <b>244 043</b>  | <b>-162 858</b> |
| Pénzügyi műveletek bevételei                                                             | 16         | 62 499          | 418 365         |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                                          | 16         | -530 706        | -465 532        |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                                            |            | <b>-224 164</b> | <b>-210 025</b> |
| Adófizetési kötelezettség                                                                | 17         | -35 115         | -39 244         |
| Halasztott adófizetési kötelezettség                                                     |            | 0               | 21 398          |
| <b>Nettó eredmény</b>                                                                    |            | <b>-259 279</b> | <b>-227 871</b> |
| Egyéb átfogó jövedelem                                                                   | 18         | 0               | 0               |
| <b>Egyéb átfogó jövedelem</b>                                                            |            | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>Teljes átfogó jövedelem</b>                                                           |            | <b>-259 279</b> | <b>-227 871</b> |

## 2. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

|              |   |          |
|--------------|---|----------|
| -259 279 000 | = | -2,11590 |
| 122 538 158  |   |          |

### Tárgyév

### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

|              |   |          |
|--------------|---|----------|
| -227 871 000 | = | -1,85814 |
| 122 634 170  |   |          |

### Összehasonlító év

### Hígított EPS mutató:

### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

|              |   |          |
|--------------|---|----------|
| -259 279 000 | = | -2,11590 |
| 122 538 158  |   |          |

### Tárgyév

### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

|              |   |          |
|--------------|---|----------|
| -227 871 000 | = | -1,79944 |
| 126 634 170  |   |          |

### Összehasonlító év

### 3. IFRS Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (Mérleg)

#### Pénzügyi helyzet kimutatás

|                                            | hivatkozás | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|--------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| Ingatlanok, gépek és berendezések          | 19         | 4 450 373        | 4 251 264        |
| Immateriális javak                         | 20         | 265 157          | 201 318          |
| Használati jog eszközök                    | 21         | 75 828           | 183 446          |
| Halasztott adókövetelések                  |            | 0                | 0                |
| Befektetési célú ingatlanok                |            | 42 141           | 0                |
| Egyéb éven túli eszközök                   | 22         | 122 522          | 4 412            |
| <b>Éven túli eszközök</b>                  |            | <b>4 956 021</b> | <b>4 640 440</b> |
| Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek          | 23         | 85 219           | 46 643           |
| Vevőkövetelések                            | 24         | 355 758          | 502 729          |
| Egyéb követelések                          | 25         | 196 664          | 107 818          |
| Aktív időbeli elhatárolások                | 25         | 99 411           | 161 222          |
| Értékpapírok                               |            | 299 749          | 0                |
| Készletek                                  | 26         | 2 443 581        | 3 686 850        |
| Értékesítésre tartott befektetett eszközök |            | 175 915          | 0                |
| Jövedelemadó követelések                   | 27         | 9 400            | 20 216           |
| Kapcsolt követelések                       |            | 0                | 0                |
| <b>Forgóeszközök</b>                       |            | <b>3 665 697</b> | <b>4 525 478</b> |
| <b>Eszközök összesen</b>                   |            | <b>8 621 718</b> | <b>9 165 918</b> |

|                                                         | hivatkozás | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|---------------------------------------------------------|------------|------------------|------------------|
| Jegyzett tőke                                           | 28         | 712 975          | 631 155          |
| Visszavásárolt saját részvény                           |            | -191 293         | -191 293         |
| Tőketartalék                                            |            | 1 123 954        | 880 513          |
| Részvényalapú kifizetések tartaléka                     | 29         | 0                | 10 417           |
| Eredménytartalék                                        |            | 267 034          | 494 905          |
| Tárgyévi eredmény                                       |            | -259 279         | -227 871         |
| <b>Saját tőke</b>                                       |            | <b>1 653 391</b> | <b>1 597 826</b> |
| Hosszú lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre | 30         | 20 998           | 39 542           |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök                      | 31         | 981 285          | 762 387          |
| Halasztott adó kötelezettségek                          | 32         | 46 324           | 46 324           |
| Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek         | 33         | 38 011           | 95 876           |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek                   |            | 524 831          | 0                |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>                  |            | <b>1 611 449</b> | <b>944 129</b>   |

|                                                        |    |                  |                  |
|--------------------------------------------------------|----|------------------|------------------|
| Szállítói kötelezettségek                              | 34 | 572 208          | 547 334          |
| Rövid lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre | 30 | 3 192            | 7 197            |
| Kapcsolt kötelezettségek                               |    | 0                | 0                |
| Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök                      | 35 | 4 244 418        | 4 895 962        |
| Egyéb adókötelezettségek                               | 36 | 82 990           | 158 245          |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                   | 37 | 293 942          | 735 948          |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek         | 38 | 44 754           | 97 374           |
| Jövedelemadó kötelezettségek                           | 39 | 0                | 0                |
| Passzív időbeli elhatárolások                          | 40 | 115 374          | 181 903          |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>                  |    | <b>5 356 878</b> | <b>6 623 963</b> |
| <hr/>                                                  |    |                  |                  |
| <b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>          |    | <b>8 621 718</b> | <b>9 165 918</b> |



#### 4. Saját tőke változás kimutatás

|                                       | Jegyzett tőke  | Visszavásárolt saját részvény | Tőketartalék     | Eredmény-tartalék | Részvényalapú kifizetések tartaléka | Saját tőke összesen |
|---------------------------------------|----------------|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------|
| <b>Egyenleg 2023. január 1-én</b>     | <b>631 155</b> | <b>-184 268</b>               | <b>880 513</b>   | <b>519 437</b>    | <b>0</b>                            | <b>1 846 837</b>    |
| Saját részvény kibocsátása            |                |                               |                  |                   |                                     | 0                   |
| Saját részvény visszavásárlás         |                | -7 025                        |                  |                   |                                     | -7 025              |
| Döntés osztalékról                    |                |                               |                  | -24 532           |                                     | -24 532             |
| Részvényalapú kifizetés +/-           |                |                               |                  |                   | 10 417                              | 10 417              |
| Teljes átfogó jövedelem               |                |                               |                  | -227 871          |                                     | -227 871            |
| <b>Egyenleg 2023.12.31-én</b>         | <b>631 155</b> | <b>-191 293</b>               | <b>880 513</b>   | <b>267 034</b>    | <b>10 417</b>                       | <b>1 597 826</b>    |
| Saját részvény kibocsátása            | 0              |                               | 0                |                   |                                     | 0                   |
| Saját részvény visszavásárlás         |                | 0                             |                  |                   |                                     | 0                   |
| Új befektető bevonása                 | 81 820         |                               | 818 200          |                   |                                     | 900 020             |
| Kamatkozó részvény kamatkötelezettség |                |                               | -574 759         |                   |                                     | -574 759            |
| Döntés osztalékról                    |                |                               |                  |                   |                                     | 0                   |
| Részvényalapú kifizetés +/-           |                |                               |                  |                   | -10 417                             | -10 417             |
| Teljes átfogó jövedelem               |                |                               |                  | -259 279          |                                     | -259 279            |
| <b>Egyenleg 2024.12.31-én</b>         | <b>712 975</b> | <b>-191 293</b>               | <b>1 123 954</b> | <b>7 755</b>      | <b>0</b>                            | <b>1 653 391</b>    |

## 5. Cash flow kimutatás

| A tétel megnevezése                                                  | 2024.12.31      | 2023.12.31      |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Adózott eredmény                                                     | -259 279        | -227 871        |
| <u>Eredményt módosító tényezők:</u>                                  |                 |                 |
| Árfolyam hatása                                                      | 0               | -5              |
| Tárgyi és immateriális eszközök értékcsökkenése                      | 482 446         | 553 162         |
| Értékvesztés                                                         | -95 006         | 20 430          |
| Céltartalékok                                                        | -22 549         | -56 061         |
| Kamatok                                                              | 274 148         | 289 646         |
| Véglegesen kapott pénzeszközök miatti korrekció                      | 0               | -14 850         |
| <u>A forgóeszközök és rövid lejáratú kötelezettségek változásai:</u> |                 |                 |
| Vevő és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások               | -275 759        | 356 666         |
| Készletek                                                            | 1 273 269       | 2 098 110       |
| Értékesítésre tartott befektetési eszközök                           | -175 915        | 0               |
| Szállítói kötelezettségek                                            | 24 874          | -104 412        |
| Egyéb kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások                 | -540 275        | -2 373 426      |
| <b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>              | <b>685 954</b>  | <b>541 389</b>  |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| Tárgyi eszközök értékesítése (beszerzése)                            | -622 942        | -783 031        |
| Immateriális javak beszerzése                                        | -77 744         | -123 156        |
| Részesedések vásárlása (értékesítése)                                | 4 412           | 5 142           |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| <b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>        | <b>-696 274</b> | <b>-901 045</b> |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| Hitel felvétele/(visszafizetés)                                      | -432 646        | 501 822         |
| Pénzügyi lízing felvétel (törlesztés)                                | -89 717         | -121 606        |
| Visszavásárolt saját részvények                                      | 0               | -7 025          |
| IFRS 2 juttatás tartalék változás                                    | -10 417         | 10 417          |
| Kamatok                                                              | -274 148        | -289 646        |
| Véglegesen kapott pénzeszközök                                       | 0               | 14 850          |
| Tőkeemelés                                                           | 325 261         | 0               |
| Kamatkozó részvény miatti kötelezettség változása                    | 530 563         | 0               |
| Fizetett osztalék                                                    | 0               | -24 532         |
| <b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow</b>              | <b>48 896</b>   | <b>84 280</b>   |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| Árfolyamváltozás hatása                                              | 0               | 5               |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| <b>Pénz és pénz egyenértékű eszközök növekedése/csökkenése</b>       | <b>38 576</b>   | <b>-275 371</b> |
| <br>                                                                 |                 |                 |
| Készpénz és egyenértékesek nyitó egyenlege                           | 46 643          | 322 014         |
| Készpénz és egyenértékesek záró egyenlege                            | 85 219          | 46 643          |
| Készpénz és egyenértékesek változása                                 | -38 576         | 275 371         |

## A. Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

### 6. A mérlegkészítés alapjai

A pénzügyi kimutatások a 2024. december 31-ig kibocsátott és hatályos sztemderdek és IFRIC értelmezések szerint készültek. A beszámolót a bekerülési érték elve alapján állítottuk össze, kivéve azokat az eseteket, ahol az IFRS más értékelési elv használatát követeli meg. A jelentés a 2024. január 1-től 2024. december 31-ig terjedő időszakot öleli fel.

A pénzügyi kimutatások esetében az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a valós értéken szereplő következő eszközöket és kötelezettségeket, melyek az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok.

Az IFRS-nek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van arra, hogy a menedzsment olyan szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek beszámolóban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és olyan számos egyéb tényezőn alapulnak, amelyek az adott körülmények között észszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és az alapfeltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában jelenik meg, amennyiben a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a jövőbeli időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a jövőbeni éveket érinti.

### 7. Számviteli politika

Az alábbiakban mutatjuk be a pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikákat. A számviteli politikákat következetesen alkalmazzuk a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan.

Bemutatjuk továbbá a 2023 és 2024 években életbe lépő IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, hatályos új és módosított standardok és értelmezéseket, értékelve -amennyiben releváns- a Társaságra gyakorolt hatásukat.

A következő standardok és értelmezések (beleértve azok módosításait is) léptek hatályba 2024-ben:

A lenti módosítások kapcsán nem várható jelentős hatás a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

- Az IAS 7 standard módosítása (kibocsátva 2023. május 25-én, 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évre hatályos, az EU befogadta a módosításokat) - Közzétételek: Szállítói finanszírozási megállapodások  
További közzétételi követelményeket fogalmaz meg kvalitatív és kvantitatív információk bemutatásáról a szállítói finanszírozási megállapodások vonatkozásában.

- Az IAS 1 standard módosítása (kibocsátva 2020. január 23-án, 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évre hatályos, az EU befogadta a módosításokat) - A kötelezettségek besorolása rövid távú vagy hosszú táv

Az IAS 1 standard módosítása (kibocsátva 2022. október 31-én, 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évre hatályos, az EU befogadta a módosításokat) - Hosszú távú kötelezettségek szerződéses kikötésekkel

Pontosításokat tartalmaz, hogy milyen feltételeknek kell megfelelni a fordulónapot követő 12 hónapon belül hosszú távú kötelezettségek szerződéses kikötések esetében.

Hosszú lejáratú kötelezettségek hitel kovenánsokkal – A módosítások célja az IAS 1 standardban szereplő elvek tisztázása a kötelezettségek rövid és hosszú lejáratúként való besorolására vonatkozóan. A módosítások főként az elszámolás fogalmát tisztázzák, meghatározzák, hogy a gazdálkodó egység hogyan minősítse rövid vagy hosszú lejáratúnak a kölcsönmegállapodásból eredő kötelezettséget, és szabályozza a közzétételi kötelezettséget, ha a gazdálkodó egységnek olyan kölcsönmegállapodása van, amely olyan kovenánsokkal rendelkezik, melyek miatt követelhetik, hogy a kölcsön a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül esedékessé válik.

- Az IFRS 16 standard módosítása (kibocsátva 2022. szeptember 22-én, 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évre hatályos, az EU befogadta a módosításokat) – Lízing kötelezettség visszlízing esetében

A módosítások célja annak pontosítása, hogy az eladó-lízingbevevő a későbbiekben hogyan méri azokat a visszlízing-ügyleteket, amelyek megfelelnek az IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek standard követelményeinek, és hogyan kell értékesítésként elszámolni. A módosítások csak az eladó-lízingbe vevő olyan visszlízing ügylet elszámolását érintik, amely megfelel az IFRS 15 standardban foglalt azon követelményeknek, hogy eladásként kell elszámolni.

#### Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, 2025-től hatályos standardok és értelmezések

A lenti módosítások kapcsán nem várható jelentős hatás a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

- Az IAS 21 standard módosítása (kibocsátva 2023. augusztus 15-én, 2025. január 01-jétől kezdődő üzleti évre hatályos, az EU befogadta a módosításokat) - A devizaárfolyam-változások hatásai: Az átválthatóság hiánya

Pontosítás, hogy mikor váltható egy valuta más valutára, és mikor nem. Meghatározza, hogyan kell egy entitásnak árfolyamot választani, amikor egy valuta nem váltható. További közzétételi követelményeket ír elő.

#### Az EU által még be nem fogadott módosítások:

- Az IFRS 7 és az IFRS 9 standardok módosítása (kibocsátva 2024. december 18-án, 2026. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos) - Szerződések, amelyek természetfüggő villamos energiára vonatkoznak
- Az IFRS 7 és az IFRS 9 standardok módosítása (kibocsátva 2024. május 30-án, 2026. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos) - Módosítások a pénzügyi eszközök besorolásában és mérésében

- IFRS 18 Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban (2027. január 1-től vagy azután kezdőd üzleti évekre hatályos)
- IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek (2027. január 1-től vagy azután kezdőd üzleti évekre hatályos)

### 7.1. Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az Társaság funkcionális, valamint beszámolási pénzneme a magyar forint (HUF). A pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölés szerepel.

A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek a tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon vannak nyilvántartva. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi MNB árfolyamon lettek forintra átszámítva. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között jelennek meg.

A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben – a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó jövedelem kimutatásban azokat az árfolyam-különbözeteket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatból eredően keletkeznek, bevételként vagy ráfordításként vannak kimutatva abban az időszakban, amikor keletkeztek. A külföldi pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettséget a funkcionális pénznemnek a beszámolási időszak végén érvényes árfolyamán számítják át. A valós értéken értékelt külföldi pénznemben meghatározott tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon számítják át. A vevőkövetelések és a kölcsönök árfolyam különbségei a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai soron jelennek meg.

### 7.2. IFRS 15 szerinti árbevétel elszámolása

A Társaság árbevételét az IFRS 15 szabványával összhangban számolja el.

A standard szerint árbevétel akkor lehet elszámolni, amikor a javakat vagy szolgáltatásokat a megállapodott áron átadják a vevőnek. Minden elkülöníthető kapcsolt árut vagy szolgáltatást különállóan kell elszámolni és minden kedvezményt a szerződés megfelelő elemeire kell osztani. Amikor az ellenérték változik, a minimum értéket akkor lehet elszámolni, amikor a visszatérítés valószínűsége nem tartalmaz jelentős kockázatot. A vevőszerződés megszerzése során felmerült költségeket aktiválni kell és a szerződés időtartama alatt oly módon amortizálni, ahogy a kapcsolódó hasznokat a Társaság megszerzi.

Az értékesítés nettó árbevétele az üzleti év során teljesített áruszállítás vagy szolgáltatásnyújtás alapján kiszámlázott összegeket tartalmazza. Az értékesítés nettó árbevételét akkor lehet elszámolni, amikor a bevétel összege egyértelművé válik, valamint amikor valószínűsíthető, hogy az ellenértéket a Társaság realizálni tudja. Az értékesítés árbevétele a kiszámlázott összegek általános forgalmi adóval és engedményekkel csökkentett értékét foglalja magában.

### 7.3 Teljesítési kötelezettségek

Az árbevétellel kapcsolatos kötelmeket a szerződésben foglaltak szerint teljesíti a Társaság. A szerződés megkötésekor a Társaságnak be kell azonosítania, hogy mely áruk vagy szolgáltatások nyújtását ígérte a vevő részére, azaz milyen teljesítési kötelezettséget vállalt. A Társaság akkor számolhatja el a bevételt, amikor a teljesítési kötelezettségeinek eleget tett, azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést.

Amennyiben az áruértékesítéskor garanciális szolgáltatást is értékesít a Társaság, a garanciális szolgáltatás díjat a garanciális időszak alatt számolja el. A következő időszakokra eső garanciadíj bevételt elhatárolja, majd azt a garancia időtartama alatt oldja fel az árbevétellel szemben.

### 7.4 Tranzakciós ár meghatározása

Amikor a szerződés teljesítése megtörténik, akkor a Társaságnak el kell számolnia a teljesítéshez kapcsolódó bevételt, amely nem más, mint a teljesítési kötelezettséghez rendelt tranzakciós ár. A tranzakciós ár az az összeg, amelyet a Társaság várhatóan megkap az áruk és szolgáltatások értékesítéséért cserébe.

### 7.5 Főbb bevétel típusok

A Társaság értékesítésének jelentős részét teszik ki a termék értékesítések, melyek esetében a bevételt abban az időpontban jeleníti meg, amikor a termék feletti ellenőrzés átkerül a vevőhöz.

A Társaság gépek bérbeadásából származó bevételt folyamatosan jeleníti meg (havi díjak).

Az új gépek értékesítése előre fizetéssel vagy ügyfél finanszírozással történik, míg a többi üzletág esetén a vevők számláikat általánosságban 8 – 15 napos fizetési határidővel egyenlítik ki. Megbízható nagy megrendelők esetében ez lehet hosszabb, új vevők előre fizetéssel kaphatnak termékeket. A viszonteladók esetében 30 – 90 napos fizetési határidőt alkalmazunk.

A Társaság ügynökként nem jár el. Hibás termékeket a gyártói garancia alapján fogadunk vissza, javítunk vagy javíttatunk.

A Társaság a vevői szerződések megkötésével kapcsolatos járulékos költségeket, ha számít annak megtérülésével, eszközként jeleníti meg.

A jelentős fizetési komponenst tartalmazó szerződések esetében a Társaság az árbevétel kiszámításakor a pénz időértékét figyelembe veszi.

### 7.6 Ingatlanok, gépek, berendezések

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt

bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt terven felüli értékcsökkenés elszámolt költségeit.

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

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

A diszkontláb a társasági adózás előtti kamatlábat tartalmazza, figyelembe véve a pénz időértékét és az eszközhöz kapcsolódó egyéb kockázati tényezők hatását is. Amennyiben az eszközhöz önállóan nem rendelhető jövőbeni pénzáramlás, akkor azon egység pénzáramlását kell alapul venni, amely egységnek része az eszköz. Az így meghatározott értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés az eredménykimutatásban jelenik meg.

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

Hasznos élettartam eszközcsoportonként:

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| Ingatlanok:                             | 30-50 év alatt;  |
| Gépek és berendezések:                  | 3-7 év alatt;    |
| Járművek:                               | 5 év alatt;      |
| 200 ezer forint egyedi értékű eszközök: | azonnali leírás. |

Tervezett maradványérték eszközcsoportonként (ahol releváns):

|                        |      |
|------------------------|------|
| Munkaeszközök:         | 20%; |
| Gépek és berendezések: | 30%; |
| Szerszámok:            | 10%. |

A Társaság eszközeinek értékét lineáris módszerrel írja le az eszközök hasznos élettartama alatt.

A Társaság határozatlan élettartamú eszközei a telephelyek működését szolgáló, Szigetszentmiklós, Tiszafüred, Bátaszék, Vámoszabadi településeken lévő telkei.

A hasznos élettartamokat és az értékcsökkenési módszereket legalább évente felülvizsgálják az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítást a tárgyévi eredménnyel szemben számolják el.

## 7.7 Immateriális javak

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

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési értékmodell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján lineáris módszerrel történik. Az amortizációs időszakot és az amortizáció módszerét minden pénzügyi év végén felülvizsgálják. A saját előállítású immateriális javakat, a fejlesztési költségek kivételével nem aktiválják, hanem felmerülésük évében számolják el azokat az eredménnyel szemben. Az immateriális javakat évente felülvizsgálják értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Immateriális javak hasznos élettartama 3 év.

## 7.8 Hitelfelvételi költségek (IAS 23)

A hitelfelvételi költségek – amennyiben valószínűsíthető, hogy a jövőben gazdasági hasznokat eredményeznek majd – részét képezik a bekerülési értéknek olyan eszközök megszerzése, építése vagy gyártása esetén, melyeknek használatra vagy értékesítésre alkalmassá tétele szükségszerűen jelentős időt vesz igénybe (minősített eszközök).

A Társaság -a standard előírásaival összhangban- különbséget tesz a hitelek között aszerint, hogy azokat közvetlenül a minősített eszköz érdekében vette-e fel, vagy a hitelek felvétele általános célú volt, de összegükből a minősített eszköz is finanszírozásra került. Utóbbi esetben a hitelezési költségek aktiválási ráta alapján kerülhetnek felosztásra.

Azonban tekintettel arra, hogy a Társaság csak dedikált hitelekkel rendelkezik, a közvetlen hitelfelvételi költségeket aktiválja az adott eszközre.

## 7.9 Befektetési célú ingatlanok (IAS40)

Befektetési célú ingatlanok közé azokat soroljuk melyeket a Társaság jellemzően abból a célból vásárolt, hogy az ingatlan bérbeadásából és értéknövekedéséből profitáljon, anélkül, hogy azt saját maga üzletileg hasznosítaná, az üzleti kockázatot viselné. Ezeket az ingatlanokat hosszabb távon saját célokra nem használja és nem tervezi értékesítésüket a közeljövőben. A befektetési célú ingatlanokat a bekerülési érték modell szerint kezeli a Társaság, vagyis ezeket az ingatlanokat bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván. A bekerülési értéke az ingatlanok a következő elemekből áll össze:

- vásárlás költsége (az ingatlan megszerzésének költségei, ideértve az adó jellegű kifizetéseket, ha azok az ingatlanhoz köthetőek);
- az ingatlan átalakításának költségei, amely a szándékot értékesítésre való átalakítás miatt felmerült tételeket foglalja magában;
- egyéb közvetlenül az ingatlanhoz kapcsolódó költségek, ha a közvetlen kapcsolat bizonyítható.



A bekerülési érték modellel értékelt befektetési célú ingatlanokra a Társaság értékcsökkenési leírást számol el, 20 éves hasznos élettartamot feltételezve. A befektetési célú ingatlanok átsorolásakor – mivel a bekerülési érték modellt használja a Társaság – a mérlegsorok közötti átsorolással kell végrehajtani.

#### 7.10 Eszközök értékvesztése (IAS 36)

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

#### 7.11 Készletek

A készletek a felesleges, illetve az elfekvő készletekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek, attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletcsökkenést FIFO módszerrel könyveljük.

A készletállomány esetében a Társaság számviteli politikájában meghatározta, hogy a hárommillió forintot meghaladó könyv szerinti értékű eszközökre az alábbiak szerint számol el értékvesztést:

Két éven túli készletek 10%

Három éven túli eszközök 15%

Négy éven túli eszközök 20%

A hárommillió forintot meg nem haladó könyv szerinti értékű készletek döntően alkatrészek, melyeket Társaságunk magasabb marginnal értékesít, illetve használ fel a javítások során, így ezen készletekre korábbi tapasztalatok alapján nem kerül értékvesztés elszámolásra.

#### 7.12 Értékesítésre tartott eszközök (IFRS 5)

Az „értékesítésre tartott eszközök” kategória olyan eszközöket tartalmaz, amelyek a Társaság további működéséhez nem szükségesek, eladásra tartottak, és azok eladására nagy valószínűséggel 12 hónapon belül sor kerül, és amely eszközök jelenlegi állapotukban készen állnak az értékesítésre. Ezeket az eszközöket a Társaság a könyv szerinti érték és az értékesítés költségével csökkentett valós érték közül az alacsonyabbikot tartja nyilván. Ezen eszközök esetében az értékcsökkenés elszámolása abban az időpontban megszűnik, amikor az eszközt értékesítésre tartott eszközzé minősítik.

Abban az esetben, ha az értékesítésre tartott eszközzé történő minősítés időpontjában az adott tárgyi eszköz vagy immateriális jószág megállapított valós értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, a különbség az eredménykimutatásban értékvesztésként kerül elszámolásra.

### 7.13 Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készül a kétes követelésekről.

A Társaság értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre, illetve az abból adódó veszteségek fedezetére.

A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés a mérlegben kimutatandó és egyedileg határozzuk meg. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés becslésének alapja a követelések korosítása, a vevő hitelképessége és a vevői fizetési szokások változása, és egyéb a Társaság birtokába került ismeret (pl.: felszámolás, csőd stb.)

A 360 napon túli követelésekre 100% értékvesztést számolunk el, a többi kategóriában egyedi megítélés alapján döntünk. Az IFRS 9 standard alapján a fordulónapon a várható hitelezési veszteséggel csökkentjük a vevőállományt. Kalkulációnk során a múltbeli adatok alapján egy éves periódusra vonatkozóan megvizsgáljuk a vevők tényleges fizetési időpontját, a várható veszteséget, majd azt a tárgyévi korosított vevő állományra vetítve megállapítjuk a fordulónapon fennálló hitelezési veszteség összegét.

### 7.14 Pénzügyi eszközök

Az IFRS 9 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendő, bekerülést követően valós értéken értékelendő az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendő eredménykimutatással szemben (FVPL).

A kezdeti megjelenítést követően azok a pénzügyi eszközök, amelyek „kereskedési célúak”, valós értéken értékelendők az eredménykimutatással szemben (FVPL). A kereskedési célú értékpapírokon elért nem realizált árfolyamnyereséget vagy -vesztéset pénzügyi bevételként (vagy ráfordításként) számolják el.

A tőzsdei forgalomban résztvevő befektetések esetén a piaci értéket a mérleg fordulónapon kihirdetett hivatalos árfolyam alapján határozzák meg. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, abban az esetben a piaci értéket a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeni pénzáramlása alapján határozzák meg.

A pénzügyi eszközök kivezetésre kerülnek, ha a Társaság már nem gyakorol ellenőrzést a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó szerződéses jog felett, ami általában az eszköz értékesítésekor, illetve abban az esetben merül fel, ha az eszközhöz kapcsolódó pénzáramok harmadik félhez kerülnek.

A Társaság minden fordulónapon megvizsgálja, hogy szükséges-e a pénzügyi eszközre, vagy eszközök csoportjára értékvesztést elszámolni. Ha az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül az értékvesztés elszámolásának szükségessége, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti, effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés az eredménykimutatásban jelenik meg. Ha a későbbiekben az elszámolt értékvesztés

összege csökken, azt visszaírják, de csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált értékét.

#### Pénzügyi eszközök hitelezési vesztesége:

A hitelkockázat változása alapján minden fordulónapon felül kell vizsgálni az értékvesztést, valamint értékelni kell, hogy az értékvesztést az élettartam alatt várható hitelezési veszteség vagy a 12 havi élettartam alatt várható hitelezési veszteség összegéig kell-e elszámolni. Ha az egyedi pénzügyi eszköz szintjén nem lehet értékelni, hogy a hitelkockázata nőtt-e jelentősen, akkor csoportosan kell értékelni.

Az értékvesztés értékeléséhez és elszámolásához az egyszerűsített és az általános megközelítések alkalmazandók.

#### 1. Egyszerűsített megközelítés

Minden, az egyszerűsített megközelítéssel értékelt pénzügyi instrumentum értékelésére az élettartami várható hitelezési veszteséggel kerül sor. Az egyszerűsített megközelítést a vevőkkel szembeni követelések, a szerződéses eszközök esetében alkalmazzuk.

#### 2. Általános megközelítés

A várható hitelezési veszteség modell alapján a pénzügyi instrumentumok három csoportba kerülnek besorolásra. A három csoportba történő besorolás alapját a pénzügyi eszköz hitelezési kockázatában bekövetkező változások képezik. A relatív hitelezési kockázat modellje az emelkedett hitelezési kockázat értékelésére szolgál. A kezdeti megjelenítéshez képest bekövetkező hitelezési kockázat növekedése a pénzügyi instrumentumok kosarak közti átsorolásában jelenik meg.

A várható hitelezési veszteség modell alapján az értékvesztés a három csoportba sorolhatjuk: a 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség alapján kalkulált /élettartam alatt várható hitelezési veszteség alapján kalkulált / az effektív kamatláb módszer alkalmazásával számolt értékvesztés.

Az általános megközelítést az egyéb pénzügyi követelések és adott kölcsönök esetében alkalmazzuk.

### 7.15 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszköz és pénzeszköz-egyenértékesek amortizált bekerülési értéken szerepelnek a mérlegben. Ennek eredményeként a Társaság szükség esetén elszámol pénzeszközzel és pénzeszköz-egyenértékesekkel kapcsolatos várható hitelezési veszteséget.

### 7.16 Jegyzett tőke

A törzsrészcégek a Társaság saját tőkeelemként tartja nyilván. Az új törzsrészcégek kibocsátáshoz közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

### 7.17 Kamatozó részvények

A Társaság értékeli a pénzügyi instrumentum feltételeit annak meghatározására, hogy az tartalmaz-e kötelezettség- és tőkekomponenst egyaránt. Az ilyen komponenseket elkülönülten sorolja be pénzügyi kötelezettséggént, pénzügyi eszközként, vagy tőkeinstrumentumként.

A Társaság elkülönülten jeleníti meg a pénzügyi instrumentum azon komponenseit, amelyek (a) pénzügyi kötelezettséget keletkeztetnek a gazdálkodó egységre nézve; és (b) az instrumentum birtokosának jogot biztosítanak az instrumentumnak a gazdálkodó egység tőkeinstrumentumaira történő átváltására vonatkozóan.

A Társaság nézőpontjából az ilyen instrumentum két komponensből áll: egy pénzügyi kötelezettségből (pénzeszköz vagy egyéb pénzügyi eszköz átadására vonatkozó szerződéses megállapodás) és egy tőkeinstrumentumból (vételi opció, amely az instrumentum birtokosát meghatározott időszakon belül az instrumentumnak a gazdálkodó egység törzsrészvényeire való átváltására jogosítja fel).

Az átváltható instrumentum kötelezettség- és tőkekomponensei besorolását a Társaság nem módosítja, ha megváltozik az átváltási opció lehívásának valószínűsége, még akkor sem, ha úgy tűnik, hogy az instrumentum egyes birtokosai számára gazdaságilag előnyössé vált az opció lehívása. Az instrumentumok birtokosai nem mindig járnak el úgy, ahogy az tőlük elvárható, mivel például az átváltásból adódó adózási következmények eltérőek lehetnek az instrumentumok birtokosai számára. Ezen túlmenően az átváltás valószínűsége időről időre is változik. A Társaság jövőbeli fizetésekre vonatkozó szerződéses kötelme mindaddig fennáll, amíg azt az átváltás, az instrumentum lejáratá vagy valamely más tranzakció meg nem szünteti.

### 7.18 Pénzügyi kötelezettségek

A Társaság pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, kölcsönök, hitelek, banki folyószámlahitelek és határidős ügyletek. Ezek megjelenítését és értékelését a beszámolóban a kiegészítő melléklet ide vonatkozó részei tartalmazzák az alábbiak szerint.

A Társaság minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítésekor valós értéken értékeli. Hitelek esetén még azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségek három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVPL). Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Társaság azok megszerzésekor határozza meg.

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan kötelezettségek, melyeket a Társaság kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenítésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vásárolt a Társaság. Ebbe a kategóriába tartoznak még azok a határidős ügyletek, amelyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

A kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. A kölcsönökhöz és hitelekhez kapcsolódó nyereségeket és veszteségeket a jövedelemre vonatkozó kimutatásban számoljuk el az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizációt a jövedelemre vonatkozó kimutatásban számoljuk el pénzügyi ráfordításként.

A visszlízing tranzakciók keretében megszerzett kötelezettségeket, amelyek nem tartoznak az IFRS 16 lízingstandard hatálya alá, azokat a hitelek, kölcsönök között mutatja ki az IFRS 9 előírásai szerint.

Valós értéken értékelt pénzügyi instrumentummal a Társaság rendelkezik, a részesedéseket az eredménnyel szemben valós értéken értékeli, a további pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket amortizált bekerülési értéken értékeli.

### 7.19 Céltartalékok

A Társaság céltartalékokat mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelmek után, amelyeket a Társaságnak valószínűleg ki kell egyenlítenie, ha a kötelelem összege megbízhatóan mérhető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a mérleg fordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a kötelmet jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használnák, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

Ha a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelés eszközként akkor jelenik meg, ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelmek céltartalékként jelennek meg. A Társaság akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelmek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

A Társaság kizárólagos forgalmazója a Bobcat és Develon márkáknak Magyarországon, így az új gépek értékesítéséhez kapcsolódó – és a következő években felmerülő, a Társaság számára nem megtérített – garanciális szerviz kötelezettségeire céltartalékot képez, melynek mértékét évente felülvizsgálja.

### 7.20 Adófizetési kötelezettség

Az adófizetési kötelezettség mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, az innovációs járulék törvény, valamint a helyi iparüzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval módosul. Az adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz. A Társaság a látványsportra fizetett támogatás összegét is a társasági adóhoz sorolja be, mivel ezt tartalmában jövedelemadónak ítéli meg.

A folyó évi adófizetési kötelezettséget a tárgyévi adózandó nyereség alapján határozzák meg. Az adózandó nyereség eltér a beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem

képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyeket más évek adózandó nyereségében vesznek figyelembe. A Társaság folyó adófizetési kötelezettségét a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján határozzák meg. A halasztott adót a kötelezettség módszer szerint számítják ki.

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

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

A Társaság minden mérleg fordulónapon számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban mérlegbe fel nem vett követelések azon részét, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként, állományba veszi. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Társaság halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem áll majd rendelkezésre.

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Társaságnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

## 7.21 Lízing

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízingbevevőnek párhuzamosan meg kell jelenítenie és számszerűsítenie mérleg oldalon egy eszközhasználati jogot és forrás oldalon egy ahhoz kapcsolódó kötelezettséget.

Az eszközhasználati jog kezelése az egyéb nem pénzügyi eszközökhöz hasonlóan történik, és aszerint számolódik az értékcsökkenés. A lízing kötelezettség kezdeti értékelése a lízingfizetések jelenértékén történik a lízing futamideje alatt, mely jelenértéket az implicit kamatláb segítségével kell kiszámolni, ha ez a kamatláb pontosan meghatározható. Amennyiben ez a kamatláb nem, vagy nehezen meghatározható, abban az esetben a lízingbevevő használhatja a járulékos hitelfelvételi kamatlábat a diszkontáláshoz.

A Társaság a gépbérbeadásokkor mint lízingbe adó jár el. Az IFRS 16 szerint a lízingbeadói oldalon vizsgálat tárgya, hogy egy lízing operatív lízingnek vagy pénzügyinek minősül-e.

Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek, ha a lízingbeadó lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznát átadja a lízingbevevő részére. Máskülönben operatív

lízingnek minősül az adott ügylet. A lízingbeadónak a pénzügyi bevételt a lízing futamideje alatt kell megjelenítenie oly módon, hogy az a lízingbeadó nettó lízingbefektetése tekintetében állandó időszaki megtérülési rátát eredményezzen.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel, vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie. A lízingbeadónak más szisztematikus módszert kell alkalmaznia, amennyiben az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő haszon csökkenését. A Társaság a rövid futamidejű és a kisértékű eszköz lízingek esetében a mentességi lehetőséggel élve nem alkalmazza az IFRS 16 standardot, a bérleti díjakat költségként számolja el.

A Társaság a bérbeadások esetében megvizsgálta, hogy azok megfelelnek-e a pénzügyi lízing kritériumainak. Arra a megállapításra jutott, hogy ezek nem felelnek meg a standardban támasztott kritériumoknak, emiatt ezeket operatív lízingként kezeli.

## 7.22 Részvényalapú juttatások

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

A részvényalapú kifizetések értékének meghatározására nyújtott tőkeinstrumentum valós értéke szolgál alapul. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetéseknél az átadott részvényeknek a nyújtás időpontjára vonatkozóan megállapított valós értéke a megszolgálati időszakra időarányosan került szétosztásra. Az így felmerült költség, mint személyi jellegű ráfordítás jelenik meg az eredményben, a saját tőke elkülönített elemével szemben (Részvényalapú kifizetések tartaléka).

A pénzeszközben teljesített részvényalapú kifizetések a részvényalapú juttatás nyújtásának időpontjában érvényes tőkeinstrumentum valós értékének újraértékelése minden fordulónapon, a valós érték változások elszámolása az eredménnyel szemben történik.

A Társaság a kiterjesztett módszert (extension) alkalmazza az "MRP" részvényalapú kifizetéseinek értékelésére. Ezen módszer szerint a Társaság lényegében ugyanabban a helyzetben van, mintha az MRP szervezet által birtokolt részvények közvetlen tulajdonosa lenne, ezért azokat a saját tőkében saját részvényként számolja el.

A programot a Társaság a nyújtás napjával kezdi el megjeleníteni (grant date). A nyújtás napjának a Kibocsátó azt a napot tekinti, amikor a lényeges feltételekben a felek megegyeztek, a kiírást a munkavállalók elfogadják.

A társaság a 2024.12.31-es fordulónapon összesen egy élő programmal rendelkezik: MRP IV (a korábbi programok 2023 előtt, illetve az MRP III. program 2023. végével lezárult).



### 7.23 Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

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

Az egy részvényre jutó hígított eredményt hasonlóan számítják ki, mint az egy részvényre jutó eredményt. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt, illetve a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, továbbá a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvényt átváltanák.

Továbbá a tárgyidőszakban aktuális részvényopciós programban szereplő részvények darabszámát is figyelembe veszi, mint saját részvényt csökkentő tétel, abban az esetben, ha részvényopciós programban meghatározott opció lehívási feltételrendszer a beszámoló készítésének időpontjában teljesül, és az adott saját részvények még nem kerültek lehívásra.

### 7.24 Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A kiegészítő mellékletben jelennek meg, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben szerepelnek.

### 7.25 Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények beszerzési értéke a mérlegben, a tőkeelemek között külön soron, negatív előjellel szerepel.

### 7.26 Osztalék

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

### 7.27 Munkavállalói juttatások

A munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) rövid távú munkavállalói juttatások, amelyek teljes mértékben esedékessé válnak annak az időszaknak a lezárását követő 12 hónapon belül, amelyben a munkavállaló a kapcsolódó munkát elvégezte. Ilyenek lehetnek például a fordulónaptól számított 12 hónapon belül esedékes bónuszok és a havi bérek.



## 7.28 Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi eredmény a kamat és osztalékbevételeket, kamat és egyéb pénzügyi ráfordításokat, pénzügyi instrumentumok valós értékelésének nyereségét és veszteségét, továbbá a realizált és a nem realizált árfolyam-különbségeket tartalmazza.

Az adott eszköz előállításához az üzembe helyezésig vagy értékesítésig felmerült hitelköltségek az eszköz beszerzési árának részét képezik. A hitelköltségek magukba foglalják a kamatot, a hitelfelvételhez kapcsolódó egyéb költségeket, valamint az elszenvedett árfolyam-differenciákat a kamatköltséget módosító mérték erejéig. A hitellel kapcsolatos költségek az eszköz beszerzési árának részeként abban az esetben kerülnek aktiválásra, ha a jövőben várhatóan gazdasági hasznot eredményeznek a vállalkozás számára, és nagyságuk megbízható módon megállapítható. Az egyéb, hitellel kapcsolatos költségek ráfordításként kerülnek elszámolásra a felmerülés időszakában.

## 7.29 Állami támogatások

Állami támogatásokat akkor számolunk el, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás befolyik és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amennyiben a támogatás költség ellentételezésére szolgál, abban az esetben azt a jövedelemre vonatkozó kimutatás javára abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amennyiben a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor azt halasztott bevételként tartjuk nyilván és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben számoljuk el az eredmény javára.

A piaci kamatnál alacsonyabb kamatú állami kölcsönből származó haszon állami támogatásként kezelendő. A kölcsönt az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standarddal összhangban kell megjeleníteni és értékelni. A piaci kamatnál alacsonyabb kamatból eredő haszon a kölcsön IFRS 9 standard szerint meghatározott kezdeti könyv szerinti értéke és a kapott jövedelmek közötti különbsége, amit állami támogatásként kell elszámolni.

A társaság élve az első alkalmazóknak nyújtott IFRS 1 B10. szerinti mentességgel, az áttérés napján fennálló állami kölcsönökre és a piaci kamatnál alacsonyabb kamatú állami kölcsönökre nem alkalmazza az előírást.

## 7.30 Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Társaság beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), szerepelnek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben jelennek meg.

### 7.31 Bizonytalansági tényezők

Az ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, amennyiben ezek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információn alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét, valamint a függő eszközök és kötelezettségek bemutatását a kiegészítő mellékletben. A tényleges eredmények eltérhetnek a becslt adatoktól.

A becsléseket folyamatosan aktualizáljuk. A számviteli becslésekben bekövetkező változás annak időszakában veendő figyelembe, amikor a változás bekövetkezett.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak.

### 7.32 Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális eszközök nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becslt hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

### 7.33 Számviteli becslések

A Társaság némely pénzügyi kimutatásokat érintő tételek esetében becsléseket is alkalmazhat, ilyen tételek lehetnek többek között az aktív időbeli elhatárolások, a passzív időbeli elhatárolások, a céltartalékok, illetve az MRP Szervezettel és egyéb részvényalapú juttatásokkal kapcsolatos elszámolások. A Társaság ezeket a tételeket részletesen is bemutatja a kiegészítő mellékletében.

### 7.34 Működési szegmensek

A Társaságnak közzé kell tennie a gazdálkodó egység által bemutatandó szegmensek azonosításához használt tényezőket, beleértve a működésük alapját, valamint a szegmensek összevonásának meghatározásakor figyelembe vett tényezőket.

A Társaság bevételszerző tevékenységeit működési szegmensekre kell felosztani (ugyanazon egységek figyelembevételével, amelyeket a vezetés az üzleti tevékenység működtetéséhez használ), ezeket az információkat a beszámolás céljából csak akkor lehet összevonni, ha a meghatározott kritériumok teljesülnek.

Ez a folyamat jelentős mérlegelést igényelhet, mivel nem mindig lehet egyértelműen beazonosítani, hogy a Társaság mely elemei minősülnek működési szegmensnek az IFRS 8 Jelentési szegmensek standard szerint, vagy hogy a Társaság szervezeti struktúrájának melyik rétege jelenti azt a szintet, amelyen ezeket a tevékenységeket irányítják.

Az IFRS 8 alapján működési szegmensnek minősül egy gazdálkodó olyan komponense, ami árbevételt termel, és hozzá ráfordítások kötődnek, valamint, ha a működési eredménye rendszeresen ellenőrzött a gazdálkodó vezetője által, és az egésze nézve különálló pénzügyi információk rendelkezésre állnak.

A standard előírásával összhangban a Társaságnál beazonosítható működési szegmensek meghatározásakor a következő feltételek fennállását vizsgáltuk.

- Az árbevétele eléri az összes működési szegmens külső és belső árbevételeinek 10%-át
- A vesztesége vagy nyeresége közül az abszolút értékben magasabb a 10%-ot eléri az adott szegmens összeredményéhez viszonyítva
- Eszközeinek értéke eléri az összes szegmens eszközeinek 10%-át.
- A bemutatandó szegmensek összes külső felek felé történő értékesítésekből származó árbevétele elérje az adott gazdálkodó összes külső árbevételének a 75%-át.

A fentiek értelmében a Társaságnál négy működési szegmensen azonosítottunk: gépértékesítés, alkatrész értékesítés, bérgép, valamint szerviz üzletág.

## 8. Értékesítés nettó árbevétele

Az áttérés során a magyar számviteli szabályozás és az IFRS standardok eltérő előírásai kapcsán az árbevétel vizsgálatok az alábbi eltéréseket azonosítottuk:

### Garanciális szolgáltatások díja

Az IFRS 15 standardban foglaltaknak megfelelően minden elkülöníthető kapcsolt árut vagy szolgáltatást különállóan kell elszámolni és minden kedvezményt a szerződés megfelelő elemeire kell osztani.

Megvizsgálta a Társaság, hogy milyen aránnyal szerepel az értékesítési árban a garanciális szolgáltatások díja. Ezen szolgáltatások alapján a garanciális kötelezettségek felmerülésének időszaka jellemzően 3-4 év, ezért ezek díját kiemeltük az árbevételből és passzív időbeli elhatárolásként tartjuk nyilván, majd a garanciális kötelezettségek várható felmerülésének időszakában számoljuk el árbevételként.

### Visszlízingegek miatti korrekció

A magyar számviteli szabályozás alapján a Társaság a könyveiben a visszlízíng készlet tranzakciókat az árbevételben és az eladott áruk beszerzési értékében jelenítette meg.

Az IFRS 15 standard előírásainak megfelelően ezen tranzakciók nem minősülnek árbevételnek, ezért a visszlízingeget kiemeltük az árbevételből és ezzel párhuzamosan az eladott áruk beszerzési értékét is korrigáltuk.

A Társaság árbevétele 46%-kal, 4 816 570 e Ft-tal csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva.

| Árbevétel és egyéb működési bevételek | 2024.12.31       | 2023.12.31        |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|
| Értékesítés nettó árbevétele          | 5 642 567        | 10 459 138        |
| Egyéb működési bevételek              | 258 122          | 165 859           |
| <b>Összesen</b>                       | <b>5 900 689</b> | <b>10 624 997</b> |

**Az árbevétel megoszlása főbb típusonként:**

|                     |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|
| Termékértékesítés   | 4 074 052 | 8 851 903 |
| Szolgáltatásnyújtás | 1 568 515 | 1 607 235 |

**9. Egyéb működési bevétel**

Az egyéb működési bevételek a következőképpen alakultak:

| Egyéb működési bevételek                      | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Értékesített eszközök bevétele                | 173 179        | 142 837        |
| Kapott támogatások                            | 467            | 16 262         |
| Elengedett kötelezettség                      | 0              | 4 436          |
| Fellelt/talált eszköz, leltár többlet         | 2 872          | 0              |
| Értékvesztés visszaírása (készlet)            | 30 000         | 0              |
| Egyéb bevételek                               | 17 009         | 1 613          |
| Káresemények, kártérítés bevétele             | 736            | 710            |
| Aktivált saját teljesítmények értéke          | 23 912         | 0              |
| Haszn.jog eszköz újraért, módosítás nyeresége | 6 458          | 0              |
| Kapott késedelmi pótlék, kötbér               | 3 489          | 0              |
| <b>Összesen</b>                               | <b>258 122</b> | <b>165 859</b> |

Aktivált saját teljesítményként a szerviz üzletág által felújított alkatrészek készletre vételét és azok értékesítését (1 750 e Ft), valamint a Navision vállalatirányítási rendszer kialakítására, tesztelésére fordított munkabérek és bérjárulékok összegét mutattuk ki (22 162 e Ft).

A Társaság 2024-ben több termelési eszközét értékesítette, illetve a bérgep állományból sok régi gép eladása is megvalósult.

| Kapott támogatások      | 2024.12.31 | 2023.12.31    |
|-------------------------|------------|---------------|
| Költségvetési támogatás | 0          | 610           |
| Pályázati támogatások   | 467        | 15 652        |
| <b>Összesen</b>         | <b>467</b> | <b>16 262</b> |

## 10. Eladott áruk és szolgáltatások

Az áttérés során a magyar számviteli szabályozás és az IFRS standardok eltérő előírásai kapcsán az árbevétel vizsgálatok az alábbi eltéréseket azonosítottuk:

### Visszlízingek miatti korrekció

A magyar számviteli szabályozás alapján a Társaság a könyveiben a visszlízing készlet tranzakciókat az árbevételben és az eladott áruk beszerzési értékében jelenítette meg.

Az IFRS 15 standard előírásainak megfelelően ezen tranzakciók nem minősülnek árbevételnek, ezért a visszlízingeket kiemeltük az árbevételből és ezzel párhuzamosan az eladott áruk beszerzési értékét is korrigáltuk.

### Utólag kapott engedmény átsorolása

A Társaság az utólag adott engedményeket, mint árbevétel csökkentő tétel jelenítette meg tekintettel az IFRS 15 előírásaira.

A korrekciók számszerű bemutatása 2023. és 2024. év vonatkozásában a lenti táblázatban látható:

| Eladott áruk és szolgáltatások                         | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Eladott áruk beszerzési értéke                         | 3 544 511        | 7 977 327        |
| Eladott (közvetített) szolgáltatások beszerzési értéke | 21 970           | 20 130           |
| <b>Összesen</b>                                        | <b>3 566 481</b> | <b>7 997 457</b> |

Az eladott áruk és eladott (közvetített) szolgáltatások értéke az árbevétel visszaesésével összhangban 55,4%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.

## 11. Működési ráfordítások

| Működési ráfordítások              | 2024.12.31     | 2023.12.31       |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Anyagköltségek                     | 527 848        | 695 631          |
| Igénybe vett szolgáltatások értéke | 313 438        | 382 415          |
| Egyéb szolgáltatások értéke        | 60 303         | 63 210           |
| <b>Összesen</b>                    | <b>901 589</b> | <b>1 141 255</b> |

A kedvezőtlen inflációs környezet ellenére a működési ráfordítások 21%-kal csökkentek az előző év azonos időszakához képest esősorban az anyagköltség felhasználások csökkenése miatt, mivel a Társaság szigorúan kontrollálja költségeit.

Az igénybe vett szolgáltatások összege 18%-kal mérséklődött az előző évhez képest. A tanácsadói költségek, jármű bérleti díjak is megjelennek, melyek nagy része 2024. 2. félévben lemondásra kerültek. Az egyéb szolgáltatások értéke 4,6%-kal csökkent, melyben a bankköltség és a gépparkunk biztosítási díja a legjelentősebb tétel.

## 12. Személyi jellegű ráfordítások

| Személyi jellegű ráfordítások     | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Béreköltség                       | 527 069        | 789 964        |
| Egyéb személyi jellegű juttatások | 55 707         | 60 441         |
| Járulékok                         | 76 328         | 110 151        |
| <b>Összesen</b>                   | <b>659 104</b> | <b>960 556</b> |

A Társaság átlagos statisztikai állományi létszáma 2024. évben 56,4 fő, míg 2023-ban 86 fő volt.

A személyi jellegű ráfordítások a létszámmal arányosan változtak.

### 13. Egyéb ráfordítások

| Egyéb ráfordítások                      | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| Készletek, eszközök selejtezése         | 0             | 82 320         |
| Készletek értékvesztése                 | 1 652         | 10 000         |
| Egyéb adók, helyi adók                  | 12 711        | 16 333         |
| Fizetett kártérítés, kés.pótlék, kötbér | 21 418        | 12 940         |
| Káreseményekkel kapcsolatos ráfordítás  | 5 208         | 0              |
| Értékesített tárgyi eszközök vesztesége | 5 173         | 11 699         |
| Különféle egyéb ráfordítások            | 864           | 2 133          |
| <b>Összesen</b>                         | <b>47 026</b> | <b>135 425</b> |

Az egyéb ráfordítások 65%-os csökkenése elsősorban a helyi adók mértékének csökkenésével (22%) és az értékesített tárgyi eszközök veszteségének mérséklődésével (56%) magyarázható. A fizetett pótlékok összege viszont 66%-kal nőtt a 2023-as évhez képest.

### 14. Értékcsökkenés és értékvesztés

| Értékcsökkenés és értékvesztés | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Értékcsökkenés                 | 482 446        | 553 162        |
| Értékvesztés                   | 0              | 0              |
| <b>Összesen</b>                | <b>482 446</b> | <b>553 162</b> |

Az értékcsökkenés 13%-os csökkenésének fő oka a használati jog eszközök értékcsökkenésének mérséklődése, mely 86 848 e Ft volt 2024. évben, míg 2023. évben 127 934 e Ft-ot tett ki.

### 15. Pénzügyi műveletek eredménye

| Pénzügyi műveletek bevételei       | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 60 538        | 401 938        |
| Egyéb kapott (járó) kamatok        | 1 961         | 16 427         |
| Kapott osztalék                    | 0             | 0              |
| <b>Összesen</b>                    | <b>62 499</b> | <b>418 365</b> |

| Pénzügyi műveletek ráfordításai                | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai          | 256 558        | 175 887        |
| Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 274 148        | 289 646        |
| <b>Összesen</b>                                | <b>530 706</b> | <b>465 533</b> |

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei és ráfordítási között mutatja ki a Társaság a vevők és egyéb követelések értékvesztését, valamint az értékvesztésének visszaírását.

A realizált árfolyamnyereség 2024-ben 35 947 e Ft volt, míg a 2023-as évben 361 258 e Ft realizált árfolyamnyereség miatt lett kiugróan magas a pénzügyi bevételek összege. A ráfordítások között 2024-ben 144 134 e Ft nem realizált árfolyamvesztés került kimutatásra az év végi magas EUR árfolyam miatt, 2023. végén az átértékelés pozitív eredményt okozott a kedvező árfolyamszint következtében.

## 16. Adófizetési kötelezettség

| Adófizetési kötelezettség | 2024.12.31    | 2023.12.31    |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Iparűzési adó             | 30 519        | 34 107        |
| Innovációs járulék        | 4 596         | 5 137         |
| Társasági adó             | 0             | 0             |
| Halasztott adó            | 0             | -21 398       |
| <b>Összesen</b>           | <b>35 115</b> | <b>17 846</b> |

| A társasági adó levezetése                                                                              | 2024.12.31      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Adózás előtti eredmény (IFRS)                                                                           | -224 164        |
| Helyi iparűzési adó miatti korrekció (-)                                                                | -30 519         |
| Innovációs járulék miatti korrekció (-)                                                                 | -4 596          |
| Speciális IFRS miatti korrekciós tényezők                                                               | -6 412          |
| IFRS-ekre történő áttérés miatti korrekciók                                                             | 0               |
| <b>Korrigált adózás előtti eredmény</b>                                                                 | <b>-265 691</b> |
| Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés (+)                                                          | 396 193         |
| Számviteli törvény szerinti tárgyi eszköz állományból kivezetés, átsorolás eszköz könyv szerinti értéke | 333 964         |
| Terven felüli értékcsökkenés                                                                            | 0               |
| Várható kötelezettségre képzett céltartalék (+)                                                         | 22 549          |



|                                                                                                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Ráfordításkén elszámol jogerős bírság (+)                                                       | 20              |
| Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés (+)                                                 | 21 864          |
| Követelésekre visszaírt értékvesztés (-)                                                        | 0               |
| Adótörvény szerinti értékcsökkenés (-)                                                          | -683 746        |
| Adótörvény szerinti tárgyi eszköz állományból kivezetett, átsorolt eszköz könyv szerinti értéke | -276 083        |
| Behajthatatlan követelések értéke                                                               | -45 166         |
| <b>Társasági és osztalékadó alapja</b>                                                          | <b>-496 097</b> |
| <b>Társasági és osztalékadó (9%)</b>                                                            | <b>-44 649</b>  |

## 17. Egyéb átfogó jövedelem

|                          | 2024.12.31      | 2023.12.31      |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| Nettó (Adózott) eredmény | -259 279        | -227 871        |
| <b>Összesen</b>          | <b>-259 279</b> | <b>-227 871</b> |

A Társaságnak egyéb átfogó jövedelme nem keletkezett, ezért a teljes átfogó jövedelme megegyezik a nettó eredménnyel.

| Teljes átfogó jövedelem        | 2024.12.31      | 2023.12.31      |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Adózott (nettó) eredmény       | -259 279        | -227 871        |
| Egyéb átfogó jövedelem         | 0               | 0               |
| <b>Teljes átfogó jövedelem</b> | <b>-259 279</b> | <b>-227 871</b> |

## 18. Egy részvényre jutó eredmény

A Társaság 2020. év során a Munkavállalói Résztulajdonosi Programhoz szükséges részvényt mennyiség biztosítása érdekében közgyűlési felhatalmazás alapján 1.000.000 db DM-KER tőzsrészt vásárolt tőzsdén kívüli forgalomban, mely részvényeket átadta az MRP Szervezet részére.

Az MRP III. program kifizetés nélkül lezárásra került 2024. tavaszán, mivel a teljesítendő kritériumok nem valósultak meg a 2023-as évben.

Az MRP IV. program lezárására 2024. évet követően kerül sor.

### Alap EPS mutató:

#### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

#### Tárgyév

-259 279 000  
122 538 158 = **-2,11590**

#### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

#### Összehasonlító év

-227 871 000  
122 634 170 = **-1,85814**

### Hígított EPS mutató:

#### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

#### Tárgyév

-259 279 000  
122 538 158 = **-2 11590**

#### Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

időszak nettó eredménye  
szavazó részvények átlagos darabszáma

#### Összehasonlító év

-227 871 000  
126 634 170 = **-1,79944**

## 19. Ingatlanok, gépek és berendezések

A Társaság műszaki gépei között nagyértékű dózerek, homlokrakodó-, permetező-, kotrógépek, valamint tehergépjárművek szerepelnek. Az egyéb berendezések egyenlegét az egyéb irodai eszközök, számítástechnikai berendezések teszik ki.

A Társaság a Szigetszentmiklóson, Vámoszabadin, Tiszafüreden és Bátaszéken lévő telephelyeit mutatja ki ingatlanjai között. A befejezetlen beruházásokat a Szigetszentmiklóson fejlesztett új telephely teszi ki, a használatba vétel 2024 év végével várható.

A telephely fejlesztésével kapcsolatos hitelfelvételi költségeket, kamatokat aktiválta a Társaság, mely 2023 évben 2 338 e Ft-ot tett ki. 2022 év során a kamat moratórium miatt mindössze 30 e Ft került a beruházásokra aktiválva. 2024-ben ilyen aktiválás nem történt.

A Társaság -az IAS 23 standard előírásaival összhangban- különbséget tesz a hitelek között aszerint, hogy azokat közvetlenül a minősített eszköz érdekében vette-e fel, vagy a hitelek felvétele általános célú volt, de összegükből a minősített eszköz is finanszírozásra került. Utóbbi esetben a hitelezési költségek aktiválási ráta alapján kerülhetnek felosztásra. Azonban tekintettel arra, hogy a Társaság csak dedikált hitelekkel rendelkezik, a közvetlen hitelfelvételi költségeket aktiválja az adott eszközre.

Kibocsátó tulajdonjog korlátozások alá eső eszközei:

- Szigetszentmiklós Csepeli út 52.,
- Szigetszentmiklós Csepeli út 22.
- Vámoszabadi külterület 059/94 hrsz.
- Tiszafüred, Húszöles út 21.

Kibocsátó eszközei, melyek kötelezettség fedezetül szolgálnak:

- Szigetszentmiklós Csepeli út 52.,
- Szigetszentmiklós Csepeli út 22.
- Vámoszabadi külterület 059/94 hrsz.
- Tiszafüred, Húszöles út 21.

| Tárgyi eszközök        | Műszaki<br>gépek és<br>berendezések | Egyéb<br>berendezések | Ingatlanok és<br>kapcsolódó<br>vagyon jogok | Befejezetlen<br>beruházások | Összesen         |
|------------------------|-------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Bruttó érték</b>    |                                     |                       |                                             |                             |                  |
| <b>2023.12.31</b>      | <b>2 797 053</b>                    | <b>125 826</b>        | <b>1 092 875</b>                            | <b>1 320 238</b>            | <b>5 335 452</b> |
| Növekedés és átsorolás | 1 026 087                           | 3 563                 | 0                                           | 1 521 724                   | 2 551 374        |
| Csökkenés és átsorolás | -1 035 433                          | -5 830                | -247 411                                    | -1 035 939                  | -2 324 613       |
| <b>2024.12.31</b>      | <b>2 787 707</b>                    | <b>123 019</b>        | <b>845 464</b>                              | <b>1 806 023</b>            | <b>5 562 213</b> |

**Halmazott értékcsökkenés**

|                        |          |         |         |   |           |
|------------------------|----------|---------|---------|---|-----------|
| 2023.12.31             | 908 134  | 102 424 | 73 630  | 0 | 1 084 188 |
| Éves értékcsökkenés    | 358 456  | 9 806   | 17 143  | 0 | 385 405   |
| Csökkenés és átsorolás | -319 359 | -5 249  | -33 145 | 0 | -357 753  |
| 2024.12.31             | 947 231  | 106 981 | 57 628  | 0 | 1 111 840 |

#### Nettó könyv szerinti érték

|            |           |        |           |           |           |
|------------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|
| 2023.12.31 | 1 888 919 | 22 862 | 1 019 245 | 1 320 238 | 4 251 264 |
| 2024.12.31 | 1 840 476 | 16 038 | 787 836   | 1 806 023 | 4 450 373 |

## 20. Immateriális javak

| Immateriális javak                | Vagyoni értékű jogok | Szellemi termékek | Összesen |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|----------|
| <b>Bruttó érték</b>               |                      |                   |          |
| 2023.12.31                        | 262 168              | 114               | 262 282  |
| Növekedés és átsorolás            | 77 745               | 0                 | 77 745   |
| Csökkenés és átsorolás            | 0                    | 0                 | 0        |
| 2024.12.31                        | 339 913              | 114               | 340 027  |
| <b>Halmazott értékcsökkenés</b>   |                      |                   |          |
| 2023.12.31                        | 60 930               | 34                | 60 964   |
| Növekedés és átsorolás            | 13 895               | 11                | 13 906   |
| Csökkenés és átsorolás            | 0                    | 0                 | 0        |
| 2024.12.31                        | 74 825               | 45                | 74 870   |
| <b>Nettó könyv szerinti érték</b> |                      |                   |          |
| 2023.12.31                        | 201 238              | 80                | 201 318  |
| 2024.12.31                        | 265 088              | 69                | 265 157  |

A Társaság az immateriális javak mérleg soron leginkább vagyoni értékű jogokat tart nyilván, melyek közül a legjelentősebb a Navision vállalatirányítási rendszer.

Egyedileg jelentős immateriális javak: a 100 000 e Ft feletti tételek.

Egyedileg jelentős immateriális eszközként azonosított: Navision vállalatirányítási szoftver, melynek bruttó értéke 2024. végén 264 271 e Ft. Aktiválásának tervezett időpontja: 2025. június

A Társaság nem rendelkezik állami támogatások révén megszerzett immateriális jószággal.

## 21. Használati jog eszközök

A Társaság lízing konstrukcióban 20 db gépjárművet tart nyilván 2024.12.31-én, ez előző év végén még 59 db jármű volt és 1 db ingatlan. A költségek optimalizálása és a létszámhoz történő igazítása tette szükségessé a jelentős csökkentést.

A használati jog eszköz mérleg soron kimutatott eszközök (lízingek) megbontása és időbeli változásának bemutatása:

| Lízingkötelezettségek                          | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Pénzügyi lízingkötelezettség - rövid lejáratú  | 44 754        | 97 374         |
| Pénzügyi lízingkötelezettség - hosszú lejáratú | 38 010        | 95 876         |
| <b>Összes pénzügyi lízingkötelezettség</b>     | <b>82 764</b> | <b>193 250</b> |

| IFRS16 Használati jog<br>eszköz változása | Műszaki gépek,<br>berendezések,<br>járművek | Egyéb<br>berendezések<br>járművek | Ingatlanok | Összesen |
|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|------------|----------|
| <b>Bruttó érték</b>                       |                                             |                                   |            |          |
| 2023.12.31                                | 161 001                                     | 159 611                           | 39 968     | 360 580  |
| Növekedés                                 | 1 923                                       | 23 033                            | 0          | 24 956   |
| Csökkenés                                 | -68 577                                     | -108 517                          | -39 968    | -217 062 |
| 2024.12.31                                | 94 347                                      | 74 127                            | 0          | 168 474  |
| <b>Halmazott értékcsökkenés</b>           |                                             |                                   |            |          |
| 2023.12.31                                | 75 963                                      | 75 479                            | 25 692     | 177 134  |
| Növekedés                                 | 39 872                                      | 32 835                            | 14 276     | 86 983   |
| Csökkenés                                 | -62 104                                     | -69 399                           | -39 968    | -171 471 |
| 2024.12.31                                | 53 731                                      | 38 915                            | 0          | 92 646   |
| <b>Nettó könyv szerinti érték</b>         |                                             |                                   |            |          |
| 2023.12.31                                | 85 038                                      | 84 132                            | 14 276     | 183 446  |
| 2024.12.31                                | 40 616                                      | 35 212                            | 0          | 75 828   |
| Lízing kamatráfordítás előző időszak      |                                             |                                   |            | 27 942   |
| Lízing kamatráfordítás tárgy időszak      |                                             |                                   |            | 14 997   |

## 22. Befektetési célú ingatlanok

Ezen a mérlegsoron került kimutatásra a Bátaszéki ingatlan (telephely) nettó értéke, mely 2024. szeptember hónaptól bérleti szerződés keretében került hasznosításra. Az IAS 40 standard előírásainak megfelelően bekerülési érték modellt alkalmazunk az ingatlan értékelése során.

Telek könyv szerinti értéke: 12 870 e Ft

Épület, épületrész könyv szerinti értéke: 29 271 e Ft

Tárgyévben kiszámlázott nettó bérleti díj: 3 172 e Ft

## 23. Egyéb éven túli eszközök

Az egyéb éven túli eszközök között a Társaság éven túli óvadékát tartjuk nyilván, mely 250 000 EUR összeg - évvégi MNB árfolyamon értékelve (102 522 e Ft), valamint 20 millió Forintot.

## 24. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

| Pénzeszközök      | 2024.12.31    | 2023.12.31    |
|-------------------|---------------|---------------|
| Pénztár           | 336           | 1 040         |
| Bank              | 6 610         | 45 603        |
| Erste folyószámla | 78 273        | 0             |
| <b>Összesen</b>   | <b>85 219</b> | <b>46 643</b> |

## 25. Vevőkövetelések

| Várható hitelezési veszteség ECL (IFRS) | Vevő          | Összesen      |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>2023.12.31</b>                       | <b>27 112</b> | <b>27 112</b> |
| Növekedés                               | -             | -             |
| Csökkenés                               | -22 310       | -22 310       |
| <b>2024.12.31</b>                       | <b>4 802</b>  | <b>4 802</b>  |

### Vevőkre elszámolt értékvesztés

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| <b>2023.12.31</b> | <b>137 063</b> |
|-------------------|----------------|

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| Növekedés         | 17 568        |
| Csökkenés         | -62 828       |
| <b>2024.12.31</b> | <b>91 803</b> |

A legnagyobb lejárt vevőkövetelésekre a Társaság a korábbi időszakokban már 100 % értékvesztést képzett. Ezek jelentős része most kivezetésre került, mivel felszámolás vagy törlés következtében a cégek megszűntek, a követelés behajtása pedig lehetetlenné vált.

A Társaság az áttérés során meghatározta a várható hitelezési veszteséget (ECL) az IFRS 9 standard szerint. A múltbeli információk alapján megvizsgáltuk a kiszámlázott tételek veszteségét, annak mértékét, majd azt a jövőbeni információkkal korrigáltuk.

Ezek alapján a Társaság az áttéréskor 27 203 e Ft összegű hitelezési veszteséget vett fel, az összehasonlító időszakra pedig 16 984 e Ft-ot mutatott ki a könyveiben hitelezési veszteség címén. A Társaság 2023. évben is megvizsgálta a várható veszteséget, amely alapján indokolt volt tárgyévre további ECL felvétele, ezért annak egyenlegét 27 112 e Ft összegre növelte. 2024-ben a vizsgálat alapján 22 310 e Ft hitelezési veszteség került kivezetésre, így a könyvekben már csak 4 802 e Ft szerepel.

## 26. Egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások

| Egyéb követelések összetétele         | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Következő hóban visszaigényelhető ÁFA | 51 221         | 56 258         |
| Adott előlegek                        | 19 102         | 21 237         |
| Kaució, foglaló                       | 0              | 10 750         |
| Banki óvadékok                        | 105 757        | 0              |
| Egyéb követelés                       | 20 573         | 19 573         |
| <b>Összesen</b>                       | <b>196 664</b> | <b>107 818</b> |

### Adott előlegekre elszámolt értékvesztés

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| <b>2023.12.31</b> | <b>18 296</b> |
| Növekedés         | 4 296         |
| Csökkenés         | -1 732        |
| <b>2024.12.31</b> | <b>20 860</b> |

|                                                |                   |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktív időbeli elhatárolások összetétele</b> | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

|                                                      |               |                |
|------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása                 | 70 547        | 93 052         |
| Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 28 864        | 68 170         |
| <b>Összesen</b>                                      | <b>99 411</b> | <b>161 222</b> |

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának legjelentősebb tétele a gép bérleti díjak elhatárolása.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának legjelentősebb tétele az új gép értékesítés kapcsán a fordulónapot követően kiállított jóváíró számlák összege, mely az évvégi alacsonyabb új gép értékesítési forgalom következtében 39 006 eFt-tal csökkent 8 754 eFt-ra.

## 27. Készletek

| Készletek       | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|-----------------|------------------|------------------|
| Anyagok         | 969              | 1 995            |
| Késztermékek    | 494              | 487              |
| Áruk            | 2 442 118        | 3 684 368        |
| <b>Összesen</b> | <b>2 443 581</b> | <b>3 686 850</b> |

### Készletekre elszámolt értékvesztés

|                   |               |
|-------------------|---------------|
| <b>2023.12.31</b> | <b>67 000</b> |
| Növekedés         | 0             |
| Csökkenés         | -30 000       |
| <b>2024.12.31</b> | <b>37 000</b> |

A készletállomány racionalizálásának következtében tovább csökkent a készletek egyenlege a tárgyévben. A megváltozott piaci igények és a kedvezőtlen finanszírozási feltételek miatt indokolttá vált a raktáron lévő gépek mennyiségének csökkentése.

A Társaság kötelezettségeinek fedezetül szolgáló készletei:

- Folyószámla és forgóeszköz hitelhez 1,9 milliárd forintig a készlet értékből (MBH Bank)
- Folyószámla és rulírozó forgóeszköz hitelnél 1,1 milliárd forintig a készlet értékből (ERSTE Bank)

## 28. Értékesítésre tartott eszközök



Ezen a mérlegsoron került kimutatásra a Vámoszabadi telephely, melyet eladási célra tartottra minősített át a Társaság (175 915 e Ft).

## 29. Jövedelemadó követelések

| Jövedelemadó követelés (+) / kötelezettség (-) | 2024.12.31   | 2023.12.31    |
|------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Helyi iparűzési adó                            | 7 562        | 19 470        |
| Társasági adó                                  | 388          | 388           |
| Innovációs járulék kötelezettség               | 1 450        | 358           |
| <b>Összesen</b>                                | <b>9 400</b> | <b>20 216</b> |

## 30. Saját tőke megfeleltetés

| IFRS-ek szerinti saját tőke (Szt. 114/B. (4) § szerint)                                                           | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Jegyzett tőke                                                                                                     | 712 975          | 631 155          |
| Visszavásárolt saját részvény                                                                                     | -191 293         | -191 293         |
| Tartalékok                                                                                                        | 1 390 908        | 1 385 835        |
| Adózott eredmény                                                                                                  | -259 279         | -227 871         |
| <b>IFRS-es szerinti saját tőke (ami az IFRS-ek szerint eszközök és kötelezettségek különbözete) 114/B. (4) a.</b> | <b>1 653 391</b> | <b>1 597 826</b> |

| Saját tőke (Szt. 114/B. (4) a.)                                                                          | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| IFRS-ek szerinti saját tőke                                                                              | 1 653 391        | 1 597 826        |
| + kapott pótbefizetés IFRS-es szerint kötelezettségként kimutatott összege                               | 0                | 0                |
| adott pótbefizetés IFRS-es szerint eszközként kimutatott összege                                         | 0                | 0                |
| tőketartalékba helyezendő átvett pénzeszközök, ha az halasztott bevétel (IFRS)                           | 0                | 0                |
| átvett eszközök értéke, ha az halasztott bevételként kerül megjelenítésre (IFRS)                         | 0                | 0                |
| tőkeinst. eredményező tőkeemelés, ha azt a tulajdonossal szembeni követelésként kellett kimutatni (IFRS) | 0                | 0                |
| <b>Saját tőke Összesen (egyeztetett)</b>                                                                 | <b>1 653 391</b> | <b>1 597 826</b> |

| IFRS szerinti jegyzett tőke 114/B. (4) b.                                                 | 2024.12.31 | 2023.12.31 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke, megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével | 712 975    | 631 155    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>IFRS szerinti jegyzett tőke (egyeztetett)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>712 975</b>    | <b>631 155</b>    |
| <b>Jegyzett, de be nem fizetett tőke 114/B. (4) c.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Jegyzett, de be nem fizetett tőke                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0                 | 0                 |
| <b>Jegyzett, de be nem fizetett tőke Összesen (egyeztetett)</b>                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Tőketartalék 114/B. (4) d.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, a tárgyévi nyereség / veszteség vagy a lekötött tartalék fogalmának (ezt a sort korrigálja a saját részvények bekerülési értéke) | 932 661           | 699 637           |
| <b>Tőketartalék (egyeztetett)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>932 661</b>    | <b>699 637</b>    |
| <b>Eredménytartalék - 114/B. (4) e.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| IFRS-ek sz. adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekről (tárgyévi nélkül)                                                                                                                                                                                                                          | 267 034           | 494 905           |
| IFRS-es szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek                                                                                                                                                                                                                                        | 0                 | 0                 |
| kapott pótbefizetés azon összege, amely esetében a pótbefizetésből származó követeléséről a gazdasági társaság tulajdonosa (tagja) lemondott                                                                                                                                                                          | 0                 | 0                 |
| Adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                 | 0                 |
| a jegyzett tőkéből vagy a tőketartalékból a veszteségek fedezetére átvett összeg,                                                                                                                                                                                                                                     | 0                 | 0                 |
| az egyéb tartalékokból átvett bármely olyan összeg, amelynek átvételét az IFRS-ek előírják vagy megengedik                                                                                                                                                                                                            | 0                 | 0                 |
| Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcs. halasztott adóval csökk. összege (lekötött tartalék)                                                                                                                                                                                                                     | 0                 | -172 900          |
| <b>Eredménytartalék (egyeztetett)- 114/B. (4) e.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>267 034</b>    | <b>322 005</b>    |
| <b>Értékelési tartalék 114/B. § (4) f)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott összege (±)                                                                                                                                                                                                                       | 0                 | 0                 |
| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege (±)                                                                                                                                                                                  | 0                 | 0                 |
| <b>Értékelési tartalék (egyeztetett)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Adózott eredmény 114/B. (4) g.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő folytatódó tevékenységekre bemutatott tárgyévi nyereség / veszteség (-)                                                                                                                      | -259 279          | -227 871          |

|                                                                                                                                                                                                     |                   |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában<br>vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő<br>megszűnt tevékenységekre bemutatott tárgyévi nyereség /<br>veszteség | 0                 | 0                 |
| Szttv. szerint eredménnyel szemben, de az IFRS-ek szerint saját<br>tőkével szemben elszámolt tételek, különösen: támogatások, a<br>véglegesen átadott vagy kapott pénzeszközök;                     | 0                 | 0                 |
| <b>Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja, 114/B. (4) g.</b>                                                                                                                                      | <b>-259 279</b>   | <b>-227 871</b>   |
| <b>Lekötött tartalék 114/B. (4) h.</b>                                                                                                                                                              | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Kapott pótbefizetés                                                                                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| Fejlesztési tartalék (adóhatással korrigálva)                                                                                                                                                       | 0                 | 172 900           |
| <b>Lekötött tartalék összesen (egyeztetett)</b>                                                                                                                                                     | <b>0</b>          | <b>172 900</b>    |
| <b>114/B. § (5) a) Cégbíróságon bejegyzett tőke összegének és az IFRS-<br/>ek szerinti jegyzett tőke összegének egyeztetése</b>                                                                     | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Cégbíróságon bejegyzett tőke                                                                                                                                                                        | 712 975           | 631 155           |
| IFRS-ek szerinti jegyzett tőke                                                                                                                                                                      | 712 975           | 631 155           |
| <b>Eltérés</b>                                                                                                                                                                                      | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék (Szt. 114/B<br/>(5) b. pontja sz.)</b>                                                                                                     | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| Eredménytartalék előző évek (egyeztetett)                                                                                                                                                           | 267 034           | 322 005           |
| Tárgyévi adózott eredmény                                                                                                                                                                           | -259 279          | -227 871          |
| Befektetési célú ingatlanok halmozott értéknövekedése<br>(adóhatással korrigálva)                                                                                                                   | 0                 | 0                 |
| <b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék</b>                                                                                                                                        | <b>7 755</b>      | <b>94 134</b>     |
| a közzétételre történő engedélyezés időpontjáig elszámolt kapott<br>(járó) osztalék                                                                                                                 | 0                 | 0                 |
| <b>Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék + tárgyévi<br/>utáni kapott, járó osztalék</b>                                                                                             | <b>7 755</b>      | <b>94 134</b>     |

### 31. Saját tőke

| Jegyzett tőke     | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|-------------------|----------------|----------------|
| Nyitó érték       | 631 155        | 631 155        |
| Növekedés         | 81 820         | 0              |
| Csökkenés         | 0              | 0              |
| <b>Záró érték</b> | <b>712 975</b> | <b>631 155</b> |

| Visszavásárolt saját részvény | 2024.12.31      | 2023.12.31      |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Nyitó érték                   | -191 293        | -184 268        |
| Növekedés                     | 0               | -7 025          |
| Csökkenés                     | 0               | 0               |
| <b>Záró érték</b>             | <b>-191 293</b> | <b>-191 293</b> |

Az Alapító az MRP I. programban érintett munkavállalói kör ösztönzése céljából nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként 5 Ft névértékű törzsrészesvényekből összesen 1 000 000 db DM-KER Nyrt törzsrészesvényt (MRP részesvények) juttatott 2020. évben az MRP Szervezet részére, annak szolgáltatása napján fennálló piaci értéken. Az MRP I. program feltételei teljesülésére tekintettel az MRP Szervezet a programban részt vevő munkavállalók és vezető tisztségviselők részére a rendelkezésre álló 1 millió db DM-KER Nyrt törzsrészesvényből 750 000 db törzsrészesvényt transzferált. Tekintettel arra, hogy az MRP I. program résztvevői közül több munkavállaló munkaviszonya időközben megszűnt, az MRP Szervezettől 250 000 db DM-KER Nyrt törzsrészesvény a társaságra visszaszállt, melynek alapján a társaság saját részesvényeinek száma 2022.12.31-re 3 490 875 db-ra nőtt. 2023. évi további saját részesvény visszavásárlások eredményeképpen a saját részesvények mennyisége 2023.12.31-re 3 693 314 db-ra nőtt. A Kibocsátó a saját részesvényeket a vásárláskori értéken tartja nyilván.

| Tőketartalék      | 2024.12.31       | 2023.12.31     |
|-------------------|------------------|----------------|
| Nyitó érték       | 880 513          | 880 513        |
| Növekedés         | 818 200          | 0              |
| Csökkenés         | -574 759         | 0              |
| <b>Záró érték</b> | <b>1 123 954</b> | <b>880 513</b> |

| Eredménytartalék                | 2024.12.31   | 2023.12.31     |
|---------------------------------|--------------|----------------|
| Eredménytartalék nyitó          | 267 034      | 494 905        |
| Tárgyidőszak eredménye          | -259 279     | -267 867       |
| <b>Összes eredménytartalék:</b> | <b>7 755</b> | <b>227 039</b> |

| Részvényalapú kifizetések tartaléka | 2024.12.31 | 2023.12.31    |
|-------------------------------------|------------|---------------|
| MRP program                         | 0          | 0             |
| Vezérigazgatói opciós szerződés     | 0          | 10 417        |
| <b>Záró érték</b>                   | <b>0</b>   | <b>10 417</b> |

A Társaság részvényalapú kifizetések tartalékát a saját tőke elemei között mutatja ki. 2022 év folyamán az MRP I programmal összefüggésben képzett tartalékot 23 603 e Ft összegben, mely a program lezárásakor feloldásra került. 2023 év folyamán a vezérigazgatói részvényopció értékelése kapcsán képeztünk 10 417 e Ft összegű tartalékot, így a megszolgált részvények értékét az IFRS 2 standard szerint időarányosan mutatjuk ki a személyi jellegű ráfordítások között a részvényalapú kifizetések tartalékával szemben.

Mivel a vezérigazgató munkaviszonya 2024-ben megszűnt, a megképzett tartalék kivezetésre került a tárgyévben.

### 32. Kamatozó részvények

A DM-KER Nyrt. 2024. december 10-én 8 182 darab 10 000 Ft/db névértékű kamatozó részvényeket bocsátott ki, amelyhez a kibocsátónak visszavásárlási opció, illetve a befektetőknek eladási opció kapcsolódott.

A kamatkifizetésekre fennáll a visszafizetési kötelezettség, de a többi részre nem, így itt összetett pénzügyi instrumentumról van szó, amelyet elkülönítetten kell megjeleníteni részben saját tőkeként, részben kötelezettséggént.

A kibocsátott összetett pénzügyi instrumentumokból kötelezettséggént kell megjeleníteni a szerződés szerint a jövőben fizetendő pénzáramlásokat (itt a becsült kamatokat) jelenértéken számítva (ez a kötelezettség IFRS 9 szerinti kezdeti valós értéke), míg a befolyt összegből fennmaradó rész kerül a saját tőkébe. (IAS 32: 31) A standardok a saját tőkére nem írnak elő kötelező bontást, azonban a gazdálkodó gyakorlata alapján a jegyzet tőkébe kerül a kibocsátott részvények névértéke, míg a fennmaradó saját tőke rész ársioként a tőketartalékot növeli.

A kifizetett tranzakciós költségek – a nem eredménnyel szemben valós értéken értékeltek kivételével (ahogy itt is) – a bekerülési értéket módosítják. Az összetett pénzügyiinstrumentumoknál a bekerülési érték arányában kell azokat felosztani a kötelezettség és a saját tőke komponensek között.

| Komponens       | Bekerülési érték tranzakciós<br>költség nélkül | Arány           | Felosztás         |
|-----------------|------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| Kötelezettség   | 555 655 984                                    | 61,74%          | 30 824 385        |
| Saját tőke      | 344 364 016                                    | 38,26 %         | 19 103 203        |
| <b>Összesen</b> | <b>900 020 000</b>                             | <b>100,00 %</b> | <b>49 927 588</b> |

A kötelezettség komponens amortizált bekerülési értékelésű kategóriába tartozik.

Figyelembe véve a 2032. december 4-én várható részvényvisszaváltásra kifizetendő összeget (110 000 Ft/részvény) is, a cash flow-k alapján újrakalkulált effektív kamatláb 19,03%.

A saját tőke komponenseket (jegyzett tőke, tőketartalék) historikus értéken kell nyilvántartani, vagyis azok nem értékelhetők át.

A kibocsátott kamatozó részvényekhez kapcsolódó opciók nem értékelhetők át, függetlenül azok lehívási valószínűségétől és valós érték változásától.

A kamatkötelezettségre az időszak végén időarányosan el kell számolni az effektív kamatráfordítást. Kamatkifizetés a tárgyévben nem történt. (5 732 e Ft).

A következő évben esedékes kötelezettség részt (kamat) át kell sorolni a mérlegben a rövid lejáratú kötelezettségek közé.

### 33. Részvény alapú juttatások

#### MRP programok

##### MRP I. program

Program időtartalma: 2 év (2020.09.22-2022.09.30)

Nyújtott juttatás: 1.000.000 db DM-KER Nyrt törzsrészvény

Teljesítmény feltétel: árbevétel arányos EBITDA és minimum EBITDA

Az Alapító az MRP I. programban érintett munkavállalói kör ösztönzése céljából nem pénzbeni vagyoni hozzájárulásként 5,- Ft névértékű törzsrészvényekből összesen 1.000.000 db DM-KER Nyrt törzsrészvényt (MRP részvények) juttatott 2020. évben az MRP Szervezet részére, annak szolgáltatása napján fennálló piaci értéken.

Az MRP I. program feltételei teljesülésére tekintettel az MRP Szervezet a programban részt vevő munkavállalók és vezető tisztségviselők részére a rendelkezésre álló 1.000.000 db DM-KER Nyrt

törzsrészcvényből 750.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcnynt 2022. december 02-05. között transzferált. Tekintettel arra, hogy az MRP I. program résztvevői közül több munkavállaló munkaviszonya időközben megszűnt, az MRP Szervezettől 250.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcny a társaságra visszazállt.

#### MRP II. program

Program időtartalma: 2 év (2021.01.01-2022.12.31)

Nyújtott juttatás: 400.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcnyre szóló opció

A program keretében a Társaság saját részcvcny opciókat nyújtott a munkavállalók részére.

Megszolgálási feltétel: a Társaságnál fenntartott munkaviszony a program időtartama alatt.

Teljesítmény feltétel: adózott eredmény célok és forgalom

2021. év második felében az Alapító elindította MRP II. programját is, amelyben 16 fő munkavállaló szerezhetett összesen 400.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcnynt. A törzsrészcvcnyeket az Alapító a program végén kellett biztosítsa az MRP Szervezet részére, és az MRP II. programban meghatározott feltételek teljesülése esetén vételi opciós joga van ezen részcvcnyek tekintetében a részcvcnyek névértéken történő megvásárlására.

Az MRP II. programjának értékelésére 2023. év első felében került sor. A várakozások szerint a program feltételei nem teljesültek, így az MRP Szervezet e program tekintetében nem élhetett vételi opciós jogával a részcvcnyek névértéken történő megvásárlására.

Mivel a programban meghatározott teljesítményfeltételeket a társaság nem teljesítette, a programban szereplő juttatás nem vált megszolgálttá. Az IFRS áttérés dátumára, és a 2022-es fordulónapra a Társaság becslése és várakozása alapján a feltételek nem teljesülése látható volt, emiatt sem az áttérés dátumára, sem a 2022-es fordulónapra megállapítva nem keletkezett megjelenítendő ráfordítás, vagy tőkeelem.

#### MRP III. program

Program időtartalma: 2 év (2022.01.01-2023.12.31.)

Nyújtott juttatás: 400.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcnyre szóló opció

A program keretében a Társaság saját részcvcny opciókat nyújtott a munkavállalók részére.

Megszolgálási feltétel: a Társaságnál fenntartott munkaviszony a program időtartama alatt.

Teljesítmény feltétel: adózott eredmény célok és forgalom

2022. év első felében az Alapító elindította MRP III. programját is, amelyben 16 fő munkavállaló szerezhet összesen 400.000 db DM-KER Nyrt törzsrészcvcnynt. A törzsrészcvcnyeket az Alapító a program végén kell biztosítsa az MRP Szervezet részére, és az MRP III. programban meghatározott feltételek teljesülése esetén vételi opciós joga van ezen részcvcnyek tekintetében a részcvcnyek névértéken történő megvásárlására. A program abban az esetben tekinthető sikeresnek, ha a teljesítési időszak végén a DM-KER Nyrt Adózott eredménye min. 650.000 ezer Ft és ez az éves forgalom min. 3,50%-a.

A Társaság elvégezte az MRP III. program várható teljesülésével kapcsolatos becsléseket a nyújtás napjára vonatkozóan (2022.01.01), illetve a fordulónapokon.

Mivel ezen részvények megszerzésére a programban résztvevő munkavállalóknak a fent bemutatott teljesítmény feltételek teljesülése esetén lenne lehetőségük, mely mutatók sem a 2022-es fordulónapon, sem 2023 végén nem teljesültek, és a program egésze kapcsán a Társaság várakozása, hogy a juttatások nem válnak megszolgáltattá, így az MRP II. program kapcsán a Társaság munkavállalói ráfordítást/részvényalapú kifizetési tartalékot nem számolt el sem 2022, sem 2023. során.

#### MRP IV. program

Program időtartama: 2 év (2023.01.01-2024.12.31.)

Nyújtott juttatás: 300.000 db DM-KER Nyrt törzsrészvényre szóló opció

A program keretében a Társaság saját részvény opciókat nyújtott a munkavállalók részére.

Megszolgálati feltétel: a Társaságnál fenntartott munkaviszony a program időtartama alatt.

Teljesítmény feltétel: adózott eredmény célok és forgalom

2023. év első felében az Alapító elindította MRP IV. programját is, amelyben 10 fő munkavállaló szerezhet összesen 300.000 db DM-KER Nyrt törzsrészvényt. A törzsrészvényeket az Alapító a program végén kell biztosítsa az MRP Szervezet részére, és az MRP IV. programban meghatározott feltételek teljesülése esetén vételi opciós joga van ezen részvények tekintetében a részvények névértéken történő megvásárlására. A program abban az esetben tekinthető sikeresnek, ha a teljesítési időszak végén a DM-KER Nyrt Adózott eredménye min. 310.000 ezer Ft és ez az éves forgalom min. 1,90%-a.

A Társaság elvégezte az MRP IV. program várható teljesülésével kapcsolatos becsléseket a nyújtás napjára vonatkozóan (2023.05.03), illetve a fordulónapokon.

Mivel ezen részvények megszerzésére a programban résztvevő munkavállalóknak a fent bemutatott teljesítmény feltételek teljesülése esetén lenne lehetőségük, mely mutatók a 2023-as fordulónapon nem teljesültek, és a program egésze kapcsán a Társaság várakozása, hogy a juttatások nem válnak megszolgáltattá, így az MRP IV. program kapcsán a Társaság munkavállalói ráfordítást/részvényalapú kifizetési tartalékot nem számolt el sem 2023, sem 2024. során.

Az MRP Szervezet az MRP programokban résztvevőkről és az Alapító tagi részesedéseiről folyamatos nyilvántartást vezet.

#### **Vezérigazgatói részvényopció**

A 11/2023. (04.26.) sz. közgyűlési határozat alapján Kocsy Barnabás László, mint vezérigazgató jogosult vételi joga gyakorlásával a Társaságtól a 2023. május 15. és 2027. december 31. közötti opciós időszakban legfeljebb 4.000.000 (négymillió) darab DM-KER Nyrt. Törzsrészvényt vásárolni. A vételi jog alapján megvásárlásra kerülő törzsrészvények vételára (lehívási árfolyam) részvényenként 48,- (negyvennyolc) forint, a vételi jog ellenértéke (opciós díj) 500.000 (ötszázezer) forint.

A Társaság az opció értékét a Black-Scholes modellel állapítja meg a nyújtás napjára vonatkozóan. Minden fordulónapon felülvizsgálatra kerül a várhatóan lehívásra kerülő részvényopciók darabszáma. A kalkuláció során figyelembe vesszük a lehívási korlátokat. A megszolgált részvények értékét az IFRS 2 standard szerint időarányosan mutatjuk ki a személyi jellegű ráfordítások között.

Jelenleg nincs ilyen részvényopció a könyvekben.



### 34. Hosszú lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre

| Céltartalék                               | 2024.12.31    | 2023.12.31    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Céltartalék garanciális kötelezettségekre | 20 998        | 37 542        |
| Egyéb céltartalék                         | 0             | 2 000         |
| <b>Összes céltartalék</b>                 | <b>20 998</b> | <b>39 542</b> |

A Társaság az új gép értékesítéssel felmerülő garanciális javítási kötelezettségeire az árbevétel arányában, az eddigi költségeinek és megtérüléseinek figyelembevételével képez céltartalékot. A tárgyévi céltartalék jelentős csökkenését könyvelhette el a Társaság, tekintettel arra, hogy a garanciális költségeket a gyártó cégek szerződés szerint részben megtérítik, a tárgyévben a megtérülés tovább javult, 90,11 %-os szintre, az előző évi 86,31%-hoz képest.

### 35. Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök

A Társaság teljes hitelkötelezettségének hosszú- és rövid lejáratú megbontása:

| Hitelek, kölcsönök                   | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Hitelek, kölcsönök - rövid lejáratú  | 4 244 418        | 4 895 962        |
| Hitelek, kölcsönök - hosszú lejáratú | 981 285          | 762 387          |
| <b>Hitelek és kölcsönök összesen</b> | <b>5 225 703</b> | <b>5 658 349</b> |

A Társaság hiteleinek hosszú lejáratú része a következő táblázatban található. A különböző hitelprogramokban lehívott hitelek mind forintbitelek, fix vagy változó kamatozással.

Az IFRS 16 standardbe nem sorolható visszlízing finanszírozások a Társaság készleteihez és tárgyi eszközeihez kapcsolódnak. A Társaság jelentős számú visszlízing tranzakcióval rendelkezik a tárgyi eszközök és a készletek esetében is. A Társaság által kötött visszlízing szerződések nem felelnek meg az IFRS 15 termékértékesítés fogalmának, így ezekre a szerződésekre nem alkalmazható az IFRS 16 lízing standard. A szerződésekhez kapcsolódó kötelezettséget finanszírozási komponensként a társaság a hitelekkel együtt kezeli az IFRS 9 standard szabályai szerint.

| Hitelek hitelprogramonként, hosszú lejáratú része | 2024.12.31 | 2023.12.31 |
|---------------------------------------------------|------------|------------|
|---------------------------------------------------|------------|------------|

|                                                      |                |                |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Merkantil Bank Zrt beruházási hitel                  | 0              | 0              |
| MFB GINOP-1.2.3-8-3-4-16-2017-00895 kombinált hitel  | 36 308         | 51 958         |
| Növekedési Hitelprogram Fix                          | 68 281         | 82 094         |
| Növekedési Hitelprogram Hajrá                        | 0              | 0              |
| Növekedési Hitelprogram Fix                          | 0              | 0              |
| Forgóeszköz hitel                                    | 0              | 0              |
| Növekedési Hitelprogram Hajrá                        | 0              | 0              |
| Rulírozó forgóeszköz hitel                           | 0              | 0              |
| Széchenyi Likviditási hitel MAX (KAVOSZ)             | 0              | 88 889         |
| Visszlízing finanszírozások                          | 876 696        | 539 446        |
| <b>Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök összesen</b> | <b>981 285</b> | <b>762 387</b> |

### 36. Halasztott adó kötelezettségek

A halasztott adó számítása során a Társaság az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbözet átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálja a Társaság.

A halasztott adót a Társaság 9% adókulccsal számolja.

Az áttérés során a következő levonható és adóköteles adókülönbséget okozó eltérések azonosítására került sor:

| Halasztott adó kötelezettség    | 2024.12.31    | 2023.12.31    |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Ingatlanok, gépek, berendezések |               |               |
| értékcsökkenése                 | 87 408        | 87 408        |
| Követelések értékvesztése       | -13 982       | -13 982       |
| Fejlesztési tartalék            | 17 100        | 17 100        |
| Veszteségelhatárolás            | -39 996       | -39 996       |
| Céltartalék                     | -4 206        | -4 206        |
| <b>Összesen</b>                 | <b>46 324</b> | <b>46 324</b> |

### 37. Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

A Társaság teljes lízingkötelezettségének hosszú- és rövid lejáratú megbontása:

| Lízingkötelezettségek                          | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Pénzügyi lízingkötelezettség - rövid lejáratú  | 44 754        | 97 374         |
| Pénzügyi lízingkötelezettség - hosszú lejáratú | 38 010        | 95 876         |
| <b>Összes pénzügyi lízingkötelezettség</b>     | <b>82 764</b> | <b>193 250</b> |

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízing kezdeti időpontjában a lízingbe vevő a kötelezettség megjelenítésével párhuzamosan felveszi a mérlegében a használati jog eszközt is. A Társaság lízingkötelezettségei 2024. végén csak járművekhez kapcsolódnak.

### 38. Szállítói kötelezettségek

| Szállítói kötelezettségek             | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Szállítói kötelezettségek             | 572 208        | 547 334        |
| <b>Összes szállítói kötelezettség</b> | <b>572 208</b> | <b>547 334</b> |

### 39. Rövid lejáratú céltartalékok várható kötelezettségekre

| Céltartalék                             | 2024.12.31   | 2023.12.31   |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Céltartalék ki nem vett szabadság miatt | 3 192        | 7 197        |
| <b>Összes céltartalék</b>               | <b>3 192</b> | <b>7 197</b> |

A Társaság 2024. december 31-én 3 192 eFt értékben képzett céltartalékot ki nem vett szabadságra, míg 2023. december 31-én 7 197 eFt összegben, mely a létszámcsökkentésnek is köszönhető.

### 40. Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök

A Társaság hiteleinek rövid lejáratú része a következő táblázatban található. A különböző hitelprogramokban lehívott hitelek mind forinthitelek, fix kamatozással. A folyósámlahitelek piaci kamatozásúak.

Az IFRS 16 standardba nem sorolható visszlízing finanszírozások a Társaság készleteihez és tárgyi eszközeihez kapcsolódnak.

A Társaság az MBH és az Erste Banknál fennálló hitelein lévő kovenánsokat nem teljesítette, így azok rövid lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra az IAS 1 előírásnak megfelelően.

A hitelező Erste Bank a fordulónapot követően beleegyezett egy, a beszámolási időszaktól számítva legalább 12 hónapon túl végződő időhaladékba, amelyen belül a gazdálkodó egység helyrehozhatja a szerződésszegést, és amelyen belül a hitelező nem igényelheti az azonnali visszafizetést.

| Hitelek hitelprogramonként, rövid lejáratú része    | 2024.12.31       | 2023.12.31       |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| MFB GINOP-1.2.3-8-3-4-16-2017-00895 kombinált hitel | 13 395           | 13 395           |
| Növekedési Hitelprogram Fix                         | 13 244           | 13 244           |
| Növekedési Hitelprogram Hajrá                       | 1 040 000        | 791 506          |
| Növekedési Hitelprogram Fix                         | 148 571          | 171 428          |
| Forgóeszköz hitel                                   | 600 000          | 600 000          |
| Növekedési Hitelprogram Hajrá                       | 500 000          | 500 000          |
| Rulírozó forgóeszköz hitel                          | 585 544          | 560 000          |
| Széchenyi Likviditási hitel MAX (KAVOSZ)            | 88 889           | 88 889           |
| Kétdevizás folyósámlahitel (HUF és EUR)             | 539 442          | 626 878          |
| Visszlízing finanszírozások                         | 702 706          | 1 530 622        |
| <b>Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összesen</b> | <b>4 244 418</b> | <b>4 895 962</b> |

#### 41. Egyéb adókötelezettségek

| Egyéb adókötelezettségek        | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Áfa kötelezettség               | 68 999        | 131 328        |
| Adó- és járulékkötelezettségek  | 13 991        | 26 917         |
| <b>Egyéb adókötelezettségek</b> | <b>82 990</b> | <b>158 245</b> |

#### 42. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek        | 2024.12.31     | 2023.12.31     |
|---------------------------------------------|----------------|----------------|
| Készletfinanszírozás faktorálás             | 0              | 371 614        |
| Vevőktől kapott előlegek                    | 240 928        | 290 174        |
| Munkavállalók bére és járulékai             | 21 957         | 37 704         |
| Foglaló                                     | 10 754         | 2 151          |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek        | 20 303         | 34 305         |
| <b>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</b> | <b>293 942</b> | <b>735 948</b> |

A rövid lejáratú kötelezettségek összege jelentős mértékben csökkent a tárgyévben a készletfinanszírozás faktorálása 2024-ben megszűnt és a vevői előlegek állománya is mérséklődött.

#### 43. Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

A Társaság teljes lízingkötelezettségének hosszú- és rövid lejáratú megbontása:

| Lízingkötelezettségek                          | 2024.12.31    | 2023.12.31     |
|------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Pénzügyi lízingkötelezettség - rövid lejáratú  | 44 754        | 97 374         |
| Pénzügyi lízingkötelezettség - hosszú lejáratú | 38 010        | 95 876         |
| <b>Összes pénzügyi lízingkötelezettség</b>     | <b>82 765</b> | <b>193 250</b> |

Az IFRS 16 lízing standard szerint a lízing kezdeti időpontjában a lízingbe vevő a kötelezettség megjelenítésével párhuzamosan felveszi a mérlegében a használati jog eszközt is. A Társaság lízingkötelezettségei járművekhez és egy ingatlanhoz kapcsolódnak.

#### 44. Jövedelemadó kötelezettségek

| Jövedelemadó követelés (+) / kötelezettség (-) | 2024.12.31 | 2023.12.31 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Helyi iparűzési adó                            | 0          | 0          |
| Társasági adó és osztalékadó                   | 0          | 0          |
| Innovációs járulék kötelezettség               | 0          | 0          |
| <b>Összesen</b>                                | <b>0</b>   | <b>0</b>   |

2023. végén a jövedelemadók összevont egyenlege 20 216 e Ft követelést mutatott és 2024. végén 9 400 e Ft követelés lett az egyenleg, így azok a jövedelemadó követelések között kerültek kimutatásra.

#### 45. Passzív időbeli elhatárolások

|                                                                           | 2024.12.31        | 2023.12.31        |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása                                    | 42 558            | 68 217            |
| Passzív időbeli elhatárolások - Halasztott bevételek (támogatások)        | 57 961            | 58 428            |
| Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                    | 14 855            | 55 259            |
| <b>Összesen</b>                                                           | <b>115 374</b>    | <b>181 903</b>    |
| <b>Passzív időbeli elhatárolások - Halasztott bevételek (támogatások)</b> | <b>2024.12.31</b> | <b>2023.12.31</b> |
| KMOP-1.2.1.-11/B-2012-0098                                                | 12 098            | 12 098            |
| GINOP-1.2.3-8-3-4-16-2017-00895                                           | 45 863            | 46 330            |
| <b>Összesen</b>                                                           | <b>57 961</b>     | <b>58 428</b>     |

Az IFRS 15 standard előírásainak megfelelően megvizsgálta a Társaság, hogy milyen aránnyal szerepel az értékesítési árban a garanciális szolgáltatások díja. Tekintettel arra, hogy a garanciális kötelezettségek felmerülésének időszaka jellemzően 3 év, ezek díját kiemeltük az árbevételből és passzív időbeli elhatárolásként tartjuk nyilván, majd a garanciális kötelezettségek várható felmerülésének időszakában számoljuk el árbevételként.

A költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolásának egyenlegét a könyvvizsgálati költségek, rezsiköltségek elhatárolása mellett a hitelkamatok elhatárolása teszik ki a bemutatott időszakok mindegyikében.

Halasztott bevételek között a kapott állami támogatások kerülnek kimutatásra, amelyet értékcsökkenés arányosan vezetünk át az egyéb működési bevételek közé.

#### 46. Szegmens információk

A Társaság működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatóság hozza, így a szegmensek megállapítása szempontjából a neki készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment a pénzügyi kimutatás összeállítása során.

A Kibocsátó árbevételén belül egyik vevő forgalma sem haladta meg az éves árbevétel 10%-át.

| SZEGMENSINFORMÁCIÓK 2024. év                                                             | Gép<br>értékesítés | Alkatrész<br>értékesítés | Gép<br>bérbeadás | Szerviz        | Összesen       |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                                                             | 3 354 255          | 807 973                  | 691 560          | 780 616        | 5 634 405      |
| Egyéb működési bevételek                                                                 | 36 562             | 2 872                    | 172 806          | 1 828          | 214 068        |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható bevételek                                       |                    |                          |                  |                | 52 216         |
| Eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások                             | -2 942 638         | -609 631                 | 0                | -14 212        | -3 566 481     |
| Működési ráfordítások                                                                    | -107 565           | -22 106                  | -57 630          | -511 197       | -698 498       |
| Személyi jellegű ráfordítások                                                            | -116 629           | -70 120                  | -16 614          | -251 389       | -454 752       |
| Egyéb ráfordítások                                                                       | -9 936             | -1 177                   | -158             | -5 257         | -16 529        |
| Szegmensek közötti allokáció                                                             |                    |                          |                  |                | 0              |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható költségek                                       |                    |                          |                  |                | -437 940       |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (EBITDA)</b> | <b>214 050</b>     | <b>107 812</b>           | <b>789 964</b>   | <b>390</b>     | <b>726 489</b> |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                                                           | 0                  | -4 417                   | -293 730         | -44 629        | -342 776       |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható értékcsökkenés és értékvesztés                  |                    |                          |                  |                | -139 670       |
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>                           | <b>214 050</b>     | <b>103 395</b>           | <b>496 234</b>   | <b>-44 239</b> | <b>244 043</b> |

|                                                                          |                  |                |                  |                |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei                                             | 0                | 0              | 0                | 0              | 0                |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható pénzügyi műveletek bevételei    |                  |                |                  |                | 62 499           |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                          | -77 294          | 0              | -29 399          | 0              | -106 693         |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható pénzügyi műveletek ráfordításai |                  |                |                  |                | -424 013         |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                            |                  |                |                  |                | <b>-224 164</b>  |
| Adófizetési kötelezettség                                                |                  |                |                  |                | 35 115           |
| Halasztott adófizetési kötelezettség                                     |                  |                |                  |                | 0                |
| <b>Nettó eredmény</b>                                                    |                  |                |                  |                | <b>-259 279</b>  |
| Eszközök szegmensenként                                                  | 2 340 480        | 426 961        | 1 854 454        | 100 674        | 4 722 569        |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható eszközök                        |                  |                |                  |                | 3 899 149        |
| <b>Eszközök összesen</b>                                                 | <b>2 340 480</b> | <b>426 961</b> | <b>1 854 454</b> | <b>100 674</b> | <b>8 621 718</b> |
| Saját tőke                                                               |                  |                |                  |                | 1 653 391        |
| Kötelezettségek szegmensenként                                           | 2 779 434        | 86 264         | 1 310 205        | 142 804        | 4 318 707        |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható kötelezettségek                 |                  |                |                  |                | 2 649 620        |
| <b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>                            | <b>2 779 434</b> | <b>86 264</b>  | <b>1 310 205</b> | <b>142 804</b> | <b>8 621 718</b> |



| SZEGMENSINFORMÁCIÓK 2023. év                                                             | Gép értékesítés | Alkatrész értékesítés | Gép bérbeadás  | Szerviz        | Összesen        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                                                             | 7 999 912       | 914 746               | 677 826        | 866 655        | 10 459 138      |
| Egyéb működési bevételek                                                                 | 30              | 30                    | 142 837        | 284            | 143 181         |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható bevételek                                       |                 |                       |                |                | 22 677          |
| Eladott áruk beszerzési értéke és közvetített szolgáltatások                             | -7 285 581      | -700 669              | 0              | -11 207        | -7 997 457      |
| Működési ráfordítások                                                                    | -134 096        | -17 222               | -105 680       | -588 147       | -845 145        |
| Személyi jellegű ráfordítások                                                            | -226 884        | -99 204               | -13 757        | -297 793       | -637 638        |
| Egyéb ráfordítások                                                                       | -52 692         | -31 517               | -11 699        | -2 991         | -98 899         |
| Szegmensek közötti allokáció                                                             |                 |                       |                |                | 0               |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható költségek                                       |                 |                       |                |                | -655 553        |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (EBITDA)</b> | <b>300 688</b>  | <b>66 165</b>         | <b>689 526</b> | <b>-33 199</b> | <b>390 304</b>  |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                                                           | -158            | -169                  | -477 901       | -2 331         | -480 560        |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható értékcsökkenés és értékvesztés                  |                 |                       |                |                | -72 603         |
| <b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>                           | <b>300 531</b>  | <b>65 995</b>         | <b>211 625</b> | <b>-35 530</b> | <b>-162 858</b> |
| Pénzügyi műveletek bevételei                                                             | 0               | 0                     | 0              | 0              | 0               |
| Szegmensekre közvetlenül nem allokálható pénzügyi műveletek bevételei                    |                 |                       |                |                | 418 365         |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                                                          | -139 192        | 0                     | 0              | 0              | -139 192        |

Szegmensekre közvetlenül nem allokálható pénzügyi műveletek  
ráfordításai

-326 340

**Adózás előtti eredmény** **-201 025**

Adófizetési kötelezettség -39 244

Halasztott adófizetési kötelezettség 21 398

**Nettó eredmény** **-227 871**

Eszközök szegmensenként 3 753 335 444 076 1 948 182 137 882 6 283 475

Szegmensekre közvetlenül nem allokálható eszközök 2 882 443

**Eszközök összesen 3 753 335 444 076 1 948 182 137 882 9 165 918**

Saját tőke 1 597 826

Kötelezettségek szegmensenként 5 376 857 54 485 634 844 176 591 6 242 777

Szegmensekre közvetlenül nem allokálható kötelezettségek 0 1 325 315

**Saját tőke és kötelezettségek összesen 5 376 857 54 485 634 844 176 591 9 165 918**

## B. Pénzügyi instrumentumok

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok valós értéke mindkét évben megközelítik a könyv szerinti értéküket.

| 2024.12.31                                       | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt FVTPL | Kölcsönök, követelések és kötelezettségek, amortizált bek. értéken | Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken FVTOCI | Könyv szerinti érték összesen | Valós érték    |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Pénzügyi eszközök</b>                         |                                                  |                                                                    |                                                       |                               |                |
| Tőkeinstrumentumok                               | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Adott kölcsönök                                  | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Egyéb befektetett pénzügyi eszközök              | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Betétek                                          | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Pénzügyi lízing követelések                      | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Egyéb (óvadékok)                                 | 0                                                | 122 522                                                            | 0                                                     | 122 522                       | 122 522        |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>    | <b>0</b>                                         | <b>122 522</b>                                                     | <b>0</b>                                              | <b>122 522</b>                | <b>122 522</b> |
| Vevő- és egyéb követelések                       | 0                                                | 355 758                                                            | 0                                                     | 355 758                       | 355 758        |
| Pénzügyi lízing követelések                      | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes            | 0                                                | 85 219                                                             | 0                                                     | 85 219                        | 85 219         |
| Tőkeinstrumentumok, értékpapírok                 | 299 749                                          | 0                                                                  | 0                                                     | 299 749                       | 299 749        |
| Adott kölcsönök                                  | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Kaució, foglaló                                  | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök           | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Kapcsolt követelések                             | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | 0                             | 0              |
| Egyéb                                            | 0                                                | 123 572                                                            | 0                                                     | 123 572                       | 123 572        |
| <b>Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen</b> | <b>299 749</b>                                   | <b>564 549</b>                                                     | <b>0</b>                                              | <b>864 298</b>                | <b>864 298</b> |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>                | <b>299 749</b>                                   | <b>687 071</b>                                                     | <b>0</b>                                              | <b>986 820</b>                | <b>986 820</b> |

| 2024.12.31                                               | Eredménnyel szemben valós értéken értékelt FVTPL | Kölcsönök, követelések és kötelezettségek, amortizált bek. értéken | Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken FVTOCI | Könyv szerinti érték összesen | Valós érték      |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| <b>Pénzügyi kötelezettségek</b>                          |                                                  |                                                                    |                                                       |                               |                  |
| Pénzügyi lízingkötelezettségek                           | 0                                                | 38 011                                                             | 0                                                     | <b>38 011</b>                 | 38 011           |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök                       | 0                                                | 981 285                                                            | 0                                                     | <b>981 285</b>                | 956 371          |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség                      | 0                                                | 524 831                                                            | 0                                                     | <b>524 831</b>                | 524 831          |
| <b>Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>0</b>                                         | <b>1 544 127</b>                                                   | <b>0</b>                                              | <b>1 544 127</b>              | <b>1 519 213</b> |
| Szállítói- és egyéb tartozások                           | 0                                                | 572 208                                                            | 0                                                     | <b>572 208</b>                | 572 208          |
| Kölcsönök (rövid lejáratú hitelek)                       | 0                                                | 4 244 418                                                          | 0                                                     | <b>4 244 418</b>              | 4 029 703        |
| Készletfinanszírozás                                     | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | <b>0</b>                      | 0                |
| Költségvetéstől kapott előlegek                          | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | <b>0</b>                      | 0                |
| MRP Kötelezettségek                                      | 0                                                | 0                                                                  | 0                                                     | <b>0</b>                      | 0                |
| Pénzügyi lízing kötelezettségek                          | 0                                                | 44 754                                                             | 0                                                     | <b>44 754</b>                 | 44 754           |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek            | 0                                                | 31 057                                                             | 0                                                     | <b>31 057</b>                 | 31 057           |
| <b>Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b>  | <b>0</b>                                         | <b>4 892 437</b>                                                   | <b>0</b>                                              | <b>4 892 437</b>              | <b>4 677 722</b> |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>                 | <b>0</b>                                         | <b>6 436 564</b>                                                   | <b>0</b>                                              | <b>6 436 564</b>              | <b>6 196 935</b> |

| 2023.12.31                                       |                                       | Eredményel<br>szemben valós<br>értéken értékelt<br>FVTPL | Kölcsönök,<br>követelések és<br>kötelezettségek,<br>amortizált bek.<br>értéken | Egyéb átfogó<br>eredményel<br>szemben valós<br>értéken<br>FVTOCI | Könyv szerinti érték<br>összesen | Valós érték    |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Pénzügyi eszközök</b>                         |                                       |                                                          |                                                                                |                                                                  |                                  |                |
|                                                  | Tőkeinstrumentumok                    | 4 412                                                    | 0                                                                              | 0                                                                | 4 412                            | 4 412          |
|                                                  | Adott kölcsönök                       | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
| Egyéb befektetett pénzügyi eszközök              | Betétek                               | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Pénzügyi lízing követelések           | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Egyéb                                 | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>    |                                       | <b>4 412</b>                                             | <b>0</b>                                                                       | <b>0</b>                                                         | <b>4 412</b>                     | <b>4 412</b>   |
|                                                  |                                       |                                                          |                                                                                |                                                                  |                                  |                |
|                                                  | Vevő- és egyéb követelések            | 0                                                        | 502 729                                                                        | 0                                                                | 502 729                          | 502 729        |
|                                                  | Pénzügyi lízing követelések           | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes | 0                                                        | 46 643                                                                         | 0                                                                | 46 643                           | 46 643         |
|                                                  | Tőkeinstrumentumok, értékpapírok      | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Adott kölcsönök                       | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Bérleti díj kaució                    | 0                                                        | 10 750                                                                         | 0                                                                | 10 750                           | 10 750         |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök           | Kapcsolt követelések                  | 0                                                        | 0                                                                              | 0                                                                | 0                                | 0              |
|                                                  | Egyéb                                 | 0                                                        | 15 796                                                                         | 0                                                                | 15 796                           | 15 796         |
| <b>Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen</b> |                                       | <b>0</b>                                                 | <b>575 918</b>                                                                 | <b>0</b>                                                         | <b>575 918</b>                   | <b>575 918</b> |
| <b>Pénzügyi eszközök összesen</b>                |                                       | <b>4 412</b>                                             | <b>575 918</b>                                                                 | <b>0</b>                                                         | <b>580 330</b>                   | <b>580 330</b> |

| 2023.12.31                                               | Eredménnyel<br>szemben valós<br>értéken értékelt<br>FVTPL | Kölcsönök,<br>követelések és<br>kötelezettségek,<br>amortizált bek.<br>értéken | Egyéb átfogó<br>eredménnyel<br>szemben valós<br>értéken<br>FVTOCI | Könyv szerinti érték<br>összesen | Valós érték      |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>Pénzügyi kötelezettségek</b>                          |                                                           |                                                                                |                                                                   |                                  |                  |
| Pénzügyi lízingkötelezettségek                           | 0                                                         | 95 876                                                                         | 0                                                                 | <b>95 876</b>                    | 95 876           |
| Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök                       | 0                                                         | 762 387                                                                        | 0                                                                 | <b>762 387</b>                   | 704 760          |
| <b>Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b> | <b>0</b>                                                  | <b>858 263</b>                                                                 | <b>0</b>                                                          | <b>858 263</b>                   | <b>800 636</b>   |
| Szállítói- és egyéb tartozások                           | 0                                                         | 547 334                                                                        | 0                                                                 | <b>547 334</b>                   | 547 334          |
| Kölcsönök (rövid lejáratú hitelek)                       | 0                                                         | 4 895 962                                                                      | 0                                                                 | <b>4 895 962</b>                 | 4 562 921        |
| Készletfinanszírozás                                     |                                                           | 371 614                                                                        | 0                                                                 | <b>371 614</b>                   | 371 614          |
| Költségvetéstől kapott előlegek                          | 0                                                         | 0                                                                              | 0                                                                 | <b>0</b>                         | 0                |
| MRP Kötelezettségek                                      | 0                                                         | 0                                                                              | 0                                                                 | <b>0</b>                         | 00               |
| Pénzügyi lízing kötelezettségek                          | 0                                                         | 97 374                                                                         | 0                                                                 | <b>97 374</b>                    | 97 374           |
| Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek            | 0                                                         | 36 456                                                                         | 0                                                                 | <b>36 456</b>                    | 36 456           |
| <b>Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b>  | <b>0</b>                                                  | <b>5 948 740</b>                                                               | <b>0</b>                                                          | <b>5 948 740</b>                 | <b>5 615 699</b> |
| <b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>                 | <b>0</b>                                                  | <b>6 807 003</b>                                                               | <b>0</b>                                                          | <b>6 807 003</b>                 | <b>6 416 335</b> |

### C. Mérlegen kívüli tételek

Mérlegben nem szereplő kötelezettségeink 2024.12.31-én a következők:

| Megnevezés                | Kibocsátott garancia értéke | Devizanem | Lejárat dátuma |
|---------------------------|-----------------------------|-----------|----------------|
| Bankgarancia - Erste Bank | 5 000 000                   | HUF       | 2026.10.01     |
| Bankgarancia - Erste Bank | 900 000                     | EUR       | 2025.12.31     |
| Bankgarancia - Erste Bank | 300 000                     | EUR       | 2025.12.31     |

A bankgaranciákon túl Kibocsátó 1 540 000 € folyószámla hitelkerettel rendelkezik az MBH Banknál. A lehívott összeg 1.315.422,67 euro, a fel nem használt hitelkeret pedig 224.577,36 euro.

Kibocsátó mérlegen kívüli követeléssel nem rendelkezik.

### D. Mérlegfordulónap utáni események

- Vállalatunk egyik jelentős beszállítójával a Doosan Bobcat EMEA s.r.o-val kötött kizárólagos szerződése 2025. január 24-én felbontásra került. Ennek értelmében 2026. január 25-től a Társaságunk már nem forgalmazza tovább a Bobcat munkagépeit és alkatrészeit. A szerződés 2025. február 24-től mentesít bennünket a Bobcat termékekre vonatkozó kizárólagosságtól, így a szerződés megszűnése teret nyit számos jó minőségű, árazásban piacképes, magas jövedelmezőségű termék és brand felé
- 

### E. Vállalkozás folytatása

Az orosz-ukrán háború, palesztin-izraeli konfliktus, az infláció, az energiaválság, és az energia infláció hatását a társaság felmérte és elkészítette az arra vonatkozó becsléseket, és arra jutott, hogy a vállalkozás folytatásával kapcsolatosan az alábbiakban bemutatott bizonytalanságok állnak fent:

A Társaság a 2023-as évet 228 millió Ft veszteséggel zárta. A Társaság a 2024-es eredményes gazdálkodása érdekében meghozta a megfelelő intézkedéseket, melyek ellenére a Társaság a 2024-es évet még 259 millió Ft veszteséggel zárta.

Az elkészült cash flow és üzleti terve alapján a Társaság 2025-re nyereséges gazdálkodást tervez, likviditását várhatóan fenn tudja tartani.

A Társaság a fordulónapon a lenti táblázatban foglalt hitelei kapcsán nem teljesítette az előírt kovenánsokat, azonban a hitelező MBH és Erste Bank a fordulónapot követően megadta a waivert hogy a kovenáns nem teljesítés esetleges következményeitől eltekint. Tekintettel arra, hogy a bank felmentése a mérleg fordulónapját követően következett be, az IAS 1 előírásai alapján az érintett hitelek teljes összege a rövid lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra.

| Hitel megnevezés       | Kovenánsok                                                                                  | Fordulónapi<br>hitelállomány |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| Erste új építési hitel | Adósságszolg. fed. mutató.: 1,30, EBITDA: 700 millió<br>Árbevétel: 2022-től: 13 milliárd Ft | 1 040 000                    |
| Erste beruházási hitel | Adósságszolg. fed. mutató.: 1,30, EBITDA: 700 millió<br>Árbevétel: 2022-től: 13 milliárd Ft | 148 571                      |
| MBH forgóeszköz hitel  | Nettó IBD/EBITDA 2024. év végéig max 4,0x                                                   | 600 000                      |
| MBH forgóeszköz hitel  | Nettó IBD/EBITDA 2024. év végéig max 4,0x                                                   | 500 000                      |

| Kibocsátott garancia értéke | Kibocsátott garancia értéke | Devizanem | Lejárat dátuma |
|-----------------------------|-----------------------------|-----------|----------------|
| Bankkgarancia               | 5 000 000                   | HUF       | 2026.10.01     |
| Bankkgarancia               | 900 000                     | EUR       | 2025.12.31     |
| Bankkgarancia               | 300 000                     | EUR       | 2025.12.31     |

A 2023. során lejáró 0,5 milliárd Ft összegű ERSTE banki hitel újra finanszírozásra került, lejárat nélküli konstrukcióban. A mérlegkészítés időszakában lejáró 1,1 milliárd Ft összegű MBH hitelek meghosszabbításra kerültek. Az hitelszerződések lejáratára 2026. április, félévente vizsgált kovenáns feltételekkel (Nettó IBD/EBITDA).

A Társaság a szállítások és ezáltal az értékesítés felfutását várja a következő hónapokban, emiatt úgy ítéli meg, hogy a fenti események kapcsán létező bizonytalanságok ellenére helytálló a vállalkozás folytatását feltételezni a belátható jövőben.

## F. A pénzügyi kimutatások közzétételének engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2025. április 29-én jóváhagyta és ebben a formában közzétételre engedélyezte.



### III. Vezetőségi (üzleti) jelentés

#### 1. A Társaság alapadatai

A DM-KER Nyrt. gazdálkodási forma változással jött létre, jogelődje a DM-KER Zrt, illetve ezt megelőzően a DM-KER Kft volt.

A 2019. 08. 31.-i fordulónapra készített beszámoló a DM-KER Kft jogutódlással történő átalakulása miatti tevékenységet lezáró beszámolója volt az átalakulási vagyonleltárak és vagyonmérlegek elkészítésének alapja.

Az átalakulás során a cég jegyzett tőkéjének felemelésére is sor került az eredménytartalék terhére, amelynek során a jegyzett tőke 500 000 ezer forint értékű lett.

A 2019. 12. 19.-én zárult zártkörű kibocsátás eredményeként a részvénytársaság jegyzett tőkéje tovább növekedett 631.155 ezer forintra.

|                                    |                                                   |
|------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Cégnév:                            | DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság        |
| Rövidített név:                    | DM-KER Nyrt.                                      |
| Székhely:                          | 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.            |
| Telefonszáma:                      | +36-1-257-6261                                    |
| Központi elektronikus elérhetőség: | info@dmker.hu                                     |
| Honlap:                            | <a href="http://www.dmker.hu">www.dmker.hu</a>    |
| Cégjegyzékszám:                    | Cgj. 13-10-041955                                 |
| Adószám:                           | 27048090-2-44                                     |
| Közösségi adószám:                 | HU27048090                                        |
| Statisztikai számjel:              | 27048090-4663-114-13                              |
| Tevékenység időtartama:            | határozatlan                                      |
| A Társaság jogi formája:           | nyilvánosan működő részvénytársaság               |
| Hatályos alapszabály kelte:        | 2024. december 10.                                |
| Fő tevékenységi kör:               | 4663 Bányászati-, építőipari gép nagykereskedelme |
| Üzleti év:                         | naptári évvel megegyező                           |
| Irányadó jog:                      | magyar                                            |
| Jegyzett tőke:                     | 712.975.000 Ft                                    |

A Társaság törzsrészesvényei BÉT Xtend piaci kereskedése megkezdésének napja: 2020. január 30., Xtend terméklistáról törlés napja: 2022. március 23.

A Társaság törzsrészesvényei BÉT Zrt. által működtetett szabályozott piac Részvény szekció Standard kategóriába történő bevezetés napja: 2022. március 24.

Az Igazgatóság határozata alapján 2024. december 10-én megvalósult alaptőkeemelés eredményeként a Társaság alaptőkéje új kamatozó részvények forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás ellenében 712.975.000 Ft összegre nőtt.

A felemelt teljes alaptőke 126.231.000 db, egyenként 5 Ft névértékű névre szóló dematerializált előállítási törzsrészesvényből és 8.182 db, egyenként 10.000 Ft névértékű névre szóló dematerializált előállítási kamatozó részvényből áll.

#### Hirdetmények közzétételének helye:

Azokban az esetekben, amikor a Ptk. vagy a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény vagy a tőkepiacról szóló 2011. évi CXV. törvény („Tpt.”) vagy egyéb jogszabály a Társaságot kötelezi arra, hogy közleményt tegyen közzé, a Társaság e kötelezettségének a Társaság honlapján ([www.dmker.hu](http://www.dmker.hu)), a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és amennyiben jogszabály kifejezetten így rendelkezik, a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon (<https://kozzetetelek.mnb.hu>) tesz eleget.

#### A Társaság könyvvizsgálója:

CMT Consulting Kft

(Cg.: 01-09-388885, 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A épület, földszint 1/F)

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy: Móri Ferencné

Elérhetősége: 1163 Budapest, Somoskő u. 10. Kamarai tagsági száma: MKVK 003356

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt. A könyvvizsgáló díjazásáról a Magyar Könyvvizsgálói Kamara kérésére információt szolgáltatunk.

A 2024. évi könyvvizsgálati díj összege 7 250 eFt.

#### Az alaptőke részvények szerinti megoszlása

A Társaság alaptőkéje 631 155 000 Ft, amely 126 231 000 darab, egyenként 5,-Ft névértékű névre szóló törzsrészesvényből áll.

A Részvények ISIN kódja: HU0000176722

valamint 8.182 db, egyenként 10.000 Ft névértékű névre szóló kamatozó részvényből áll.

A Részvények ISIN kódja: HU0000220512

A részvények előállítási módja: dematerializált részvény

#### Tulajdonosi struktúra

A részvénytársaság 5% feletti tulajdonosai a bevezetett sorozatra vonatkozóan a tulajdonosi bejelentések alapján:

| Név                                                         | Tulajdoni hányad (%) | Részvény darabszám |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| BF Trustee Kft                                              | 27,42                | 34 620 000         |
| Intravirtus Kft                                             | 15,54                | 19 620 000         |
| Bátor Ferenc                                                | 15,04                | 18 980 000         |
| Megyeri Sándor                                              | 12,66                | 15 980 000         |
| Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap<br>Széchenyi Alapok Zrt | 12,65                | 15 969 321         |

A beszámoló készítésének időpontjában a képviselőre jogosultak:

| Név          | Pozíció megnevezése                              |
|--------------|--------------------------------------------------|
| Bátor Ferenc | igazgatóság elnöke, vezérigazgató 2024.03.21-től |

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, az Auditbizottság tagjai megbízási jogviszonyban látják el tevékenységüket. A vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettesi pozíció létrehozása és megszüntetése, vezérigazgató kinevezése és felette a munkáltatói jogok gyakorlása az Igazgatóság hatáskörébe tartozik.

#### Vezető tisztségviselők 2024. évben:

Az Igazgatóság tagjai határozatlan időtartamra:

|                  |       |
|------------------|-------|
| Bátor Ferenc     | elnök |
| Dr. Hajnal Tamás | tag   |
| Vitkovics Péter  | tag   |

Az Igazgatóság tagjai közül Bátor Ferenc 18.980.000 db, Vitkovics Péter 3.990.000 db és Dr. Hajnal Tamás 100.000 db DM-KER Nyrt. törzsrészcéggel rendelkezik.

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai 2026. május 31. napjáig:

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Révész Miklós László | elnök |
| Petőházi Tamás       | tag   |
| Gayer Attila         | tag   |
| Dr. Sükösd Tamás     | tag   |

A jelentés elkészítésekor a Felügyelő Bizottság tagjai közül Révész Miklós 8.953 db DM-KER Nyrt. törzsrészcéggel rendelkezik

A vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagok megválasztása és visszahívása, az alapszabály módosítása a Közgyűlés hatáskörébe tartozik, a visszahívás speciális szabályait, a vezető tisztségviselők, testületi tagok hatáskörét az Alapszabály tartalmazza.

A Társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentését és Javadalmazási Politikáját a Társaság honlapján ([www.dmker.hu](http://www.dmker.hu)) és a BÉT honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) közzéteszi.

### Menedzsment

A Társaság operatív irányítását 2024-ben a DM-KER Nyrt. két igazgatósági tagja, mint menedzsment végezte. A menedzsment tagjai feladatukat megbízás keretében, Igazgatósági tagként látták el, ezért a társasággal munkaviszonyt nem létesítettek, a társasággal munkaviszonyban nem állnak, munkájukért a megállapított tiszteletdíjon felül egyéb jövedelmet nem kaptak.

A menedzsment tagjai:

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Bátor Ferenc    | vezérigazgató    |
| Vitkovics Péter | igazgatósági tag |

### Vállalatirányítás

A Kibocsátó követi és betartja a Ptk. felelős társaságirányítási jelentésre vonatkozó szabályait. A Kibocsátó Alapszabályának rendelkezései szerint a Kibocsátó társaságirányítási gyakorlatát bemutató, a Budapesti Értéktőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentés előterjesztése az éves rendes Közgyűlés elé az Igazgatóság feladata. A jelentés elfogadásáról a Közgyűlés dönt. A Közgyűlés határozatát és az elfogadott jelentést a Kibocsátó a honlapján közzéteszi.

A Felelős Társaságirányítási Jelentés összeállítása a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásaiban foglaltakkal összhangban történik, tartalmazza a Számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdése szerinti követelményeket azzal, hogy a Társaság részvényeinek szabályozott piacra történő bevezetésére 2022. március 24-én került sor.

### A beszámoló készítéséért felelős regisztrált IFRS könyvelő

A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése Jónás Szilvia Éva gazdasági vezető feladata. Lakcíme: 1224 Budapest, Bem tábarnok u. 4., Regisztrációs száma: PM 138691

## Tulajdonosi struktúra

A részvénytársaság 5% feletti tulajdonosai a bevezetett sorozatra vonatkozóan a tulajdonosi bejelentések alapján:

| Név                                                         | Tulajdoni hányad (%) | Részvény darabszám |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| BF Trustee Kft                                              | 27,42                | 34 620 000         |
| Intravirtus Kft                                             | 15,54                | 19 620 000         |
| Bátor Ferenc                                                | 15,04                | 18 980 000         |
| Megyeri Sándor                                              | 12,66                | 15 980 000         |
| Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap<br>Széchenyi Alapok Zrt | 12,65                | 15 969 321         |

## 2. A DM-KER Nyrt. üzleti környezete, tevékenysége, stratégiája

### A DM-KER Nyrt történetének fontosabb mérföldkövei

- 2008. április 25. – A jogelőd DM-KER Kft. alapítása.
- 2011. május – Szigetszentmiklós központi telephely megvásárlása.
- 2014 – Közvetlen gyári kapcsolat a Bobcat és Doosan márkakereskedőkkel.
- 2015 – Középtávú márkaképviseleti szerződés megkötése.
- 2019. augusztus 31. - A DM-KER Kft. átalakulása DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársasággá.
- 2019. október – A DM-KER Zrt. új megállapodást köt a Bobcat és Doosan gépek kizárólagos forgalmazására 2023. december 31.-ig.
- 2019. december 16. – DM-KER Zrt. működési formájának megváltoztatása DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársasággá (DM-KER Nyrt.), majd a részvények bevezetése a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe.
- 2020. január 30. – A DM-KER Nyrt. első kereskedési napja a Xtend kereskedési rendszerében.
- 2021. december 01. – DM-KER Nyrt. megkapta a Doosan gépek kizárólagos forgalmazási jogát Szlovákiában.
- 2022.03.24. – BÉT Standard kategóriába lépés
- 2022. november – Best Managed Companies – „Kiválóan Vezetett Vállalatok” minősítés elnyerése.
- 2023.06.06. – ESG jelentés közzététele
- 2024. január 19. – HD Hyundai Infracore Europe s.r.o. – val (korábban Doosan) kizárólagos forgalmazói szerződés kötése 5 éves időtartamra

## A DM-KER Nyrt működése

A DM-KER Nyrt. több mint 13 éves piaci tapasztalattal rendelkező, építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazásával, szervizelésével, bérbeadásával, valamint alkatrészek forgalmazásával foglalkozó közép vállalkozás, fő részvényesei több évtizedes iparági tapasztalattal rendelkeznek. A DM-KER Nyrt. piaci működésének kezdetekor elsősorban bányászati és építőipari gépek kereskedelmével, valamint használt, de jó állapotú gépek értékesítésével foglalkozott. Az évek során organikus fejlődésének köszönhetően több elismert nemzetközi gépgyártó, többek között a Bobcat, a Doosan kizárólagos magyar importőre, illetve márkaképviselője lett.

Tevékenysége 2021-ig elsősorban a hazai vállalatok kiszolgálására fókuszált, majd 2022. évtől – a Társaság távlati stratégiájának megfelelően – megszereztük a Develon brand szlovákiai kizárólagos képviseleti jogát.

A DM-KER Nyrt. több neves gyártó termékeinek márkaképviselőjét látja el. Kínálatunkban megtalálhatóak építőipari munkagépek, mezőgazdasági gépek, valamint a hulladék kezelés, bányászat és kommunális szolgáltatások igényeit kielégítő munkagépek. Termékpalettánk folyamatosan bővül, a piaci igényeknek megfelelően. Országos szerviz- és képviselői hálózattal rendelkezünk a hatékony és szakszerű kiszolgálás érdekében.

A 2019. évi átalakulás során Kft.-ből Zrt.-vé, majd Nyrt.-vé változott a Cég működési formája és részvényei a Budapesti Értéktőzsde X-TEND piacán került bevezetésre. A vállalat fejlődéstörténetének 2022-es sarokköve, hogy részvényeit a Standard kategóriában jegyzi. Ennek következtében 2023.01.01. napjától a vállalkozás a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásait alkalmazza.

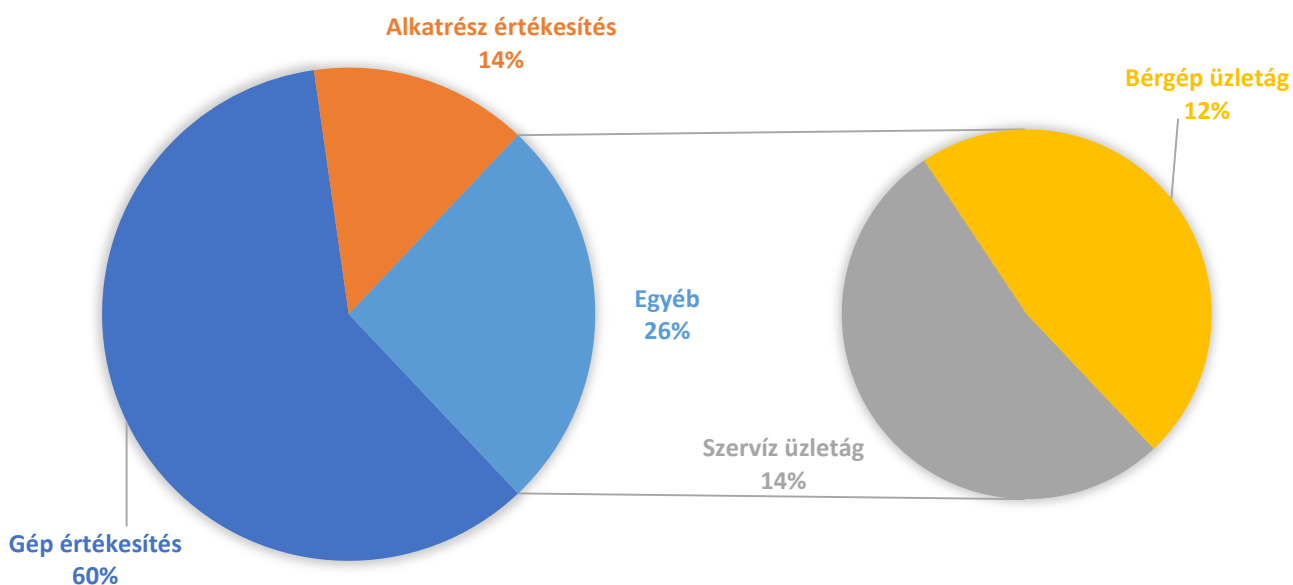
A DM-KER Nyrt. árbevételét folyamatos növekedés jellemezte a 2011-2022. közötti időszakban, a kedvezőtlen gazdasági környezet hatására azonban tárgyévben visszaesés tapasztalható. Ennek lett következménye, hogy 2024-ben új értékesítési stratégiát fogalmaztunk meg az átalakuló piaci igényekre való reagálásként, Célunk, hogy a piac igényeit a legszélesebb körben kiszolgálni képes, a vevők igényeire megoldást és nem konkrét márkaterméket adó multi-brand szolgáltatóvá váljunk. Ennek érdekében folyamatosan bővítjük beszállítói kapcsolatainkat gép, alkatrész és szolgáltatás beszállító partnerekkel is.

## A DM-KER Nyrt. árbevétele tevékenységi körök szerinti megoszlásban

- a gépértékesítésből az árbevétel: 59,5%;
- alkatrész eladásból a DM-KER Nyrt. árbevételének 14,4%;

- szolgáltatásokból pedig a DM-KER Nyrt. árbevételének 26,1%-a származott. Ezen belül a bérbeadás 12,2%; a szervíz szolgáltatás 13,8%

## ÁRBEVÉTEL MEGOSZTLÁSA 2024



*Forrás: A Társaság vezetői információs rendszeréből származó adatok.*

### 3. Üzletági beszámolók

#### Gépértékesítés

A 2024-as év összes nehézsége ellenére a vállalat az építőipari- és mezőgazdasági gépértékesítés szektorának továbbra is fontos piaci szereplője. A cég bevételeinek jelentős része, a korábbi évekhez hasonlóan, az új és használt gépek eladásából származik. A kereskedelmi tevékenységhez köthető forgalom közel 80%-a az építőipari gépekhez kapcsolódik, a mezőgazdasági gépek adják a fennmaradó 20%-ot, ahogy a korábbi években is. Az egyensúlytalanság oka a termék paletta összetételében keresendő, amely a korábbi üzleti gyakorlatból fakad, hiszen a DM-KER a kezdetektől fogva az építőipari szektorban volt hangsúlyosan jelen. A vállalat vezetés azonban mára felismerte, hogy a vállalkozás sokszínűségével, diverzifikált portfólióval, nagyban csökkenthető az egyes szektorokban fellépő válságoknak való gazdasági kitettség. Ennek következtében a 2023-as évben megkezdtek az

agrárportfoliónk reorganizálását, azzal a céllal, hogy olyan termékek képviselőjét lássuk el, amelyek a legszélesebb ügyfélelérés teszik lehetővé, valamint a jelenlegi üzleti tevékenységünkbe illesztve a legmagasabb profitabilitást biztosítják. Ennek eredményeként megszüntettünk dealeri együttműködést, és leszerződöttünk új beszállítókkal.

A 2023. évben tapasztalt tendencia folytatásaként további visszaesést könyvelt el az üzletág. A számok értékelése során figyelembe kell venni több igen fontos makrogazdasági tényezőt, melyek jelentősmértékben befolyásolták a piac alakulását. Az orosz-ukrán háború, infláció, és a negatív növekedési várakozások nem kedveztek a nagyobb volumenű építőipari beruházások megvalósításának. A beruházások tekintetében már kifejezetten recesszió sújtja Magyarországot, de 2024-ben ez már a környező országokban és Nyugat-Európa több országában is igaz volt. A szektort tovább sújtotta az európai uniós források elapadásának kettős hatása, egyrészt mivel a fentemlített beruházások többnyire ezen finanszírozásokon alapulnak, másrészt a nagyértékű gépbeszerzések közel 50%-a valamely pályázati támogatással kerül megvalósításra. A fenti tényezők mellett tovább rontotta a beruházási kedvet a fennálló kamatkörnyezet.

A kedvezőtlen piaci környezet adottságaira reagálva folytattuk az új és használt gép készletek jelentős csökkentését, mivel a kedvezőtlen finanszírozási feltételek jelentősen növelték a készlettartási költségeket. A vállalat pénzügyi stabilitásának megőrzése érdekében a beszerzéseinket elsődlegesen a vevői rendelések kiszolgálása tette ki, a készlet feltöltést nem alkalmaztuk.

Az üzleti stratégia módosítása nem fejeződött be a beszerzési folyamatok optimalizálásával. Az elmúlt évek keresleti piacát idén teljesmértékben felváltó kínálatipiac új kihívások elé állította cégünket, ennek megfelelően alakítottuk tevékenységünket. A kereslet generálása, mely a meglévő készletek eladásához elengedhetetlen volt, teljesmértékben más megközelítést igényelt, mit a kereslet szimpla kielégítése. Ennek érdekében a folyamatainkat adat alapúvá alakítottuk. Adatbányásztevékenységgel, CRM rendszerünk mélyebb kiaknázásával, megújult ügyfélklasszifikációval, piacelemzéssel, intenzív értékesítés megközelítéssel az ügyféligény kielégítőiből, ténylegesen azok generálóivá váltunk. Emellett megértettük, hogy a vásárlóinknak nem pusztán termékekre, hanem komplex megoldásokra van szükségük. Folyamatosan bővítjük termékpalettánkat, hogy egyszemélyben a lehető legszélesebb ügyféligényt fedjük le, kiaknázva a hosszabb termékáncban rejlő többlet forgalom lehetőségét.

A megváltozott piaci körülmények szükségessé tették, hogy változtassunk a people workflow-n. Átszervezéssel, személycserékkel, folyamatok átalakításával sikerül az értékesítéshez kapcsolódó csapat hatékonyságán javítani. Minden pozíciót az értékesítésnek rendeltünk alá, a feladatokat eszerint prioritizáltuk.

A fenti intézkedések következtében sikerült kontrol alatt tartani az üzleti tevékenységünk összes aspektusát.

### **Alkatrész értékesítés**

2024. évben nagyobb hangsúlyt kapott az aftersales tevékenység, közte az alkatrész üzletág tevékenysége. A célok között elsődleges szempontként szerepelt a forgalom növelésével párhuzamosan a profitabilitás megtartása. A stratégia fontos részeként újabb online értékesítési csatornákat vontunk be a termékpalettánk bővítésére.



Hivatalos gyári képviselőként legfontosabb feladatunk az általunk képviselt márkák alkatrészellátásának zavartalan biztosítása.

Partnereink között megtalálható a használtgépet, illetve az új gépeket vásárló cégek csoportja. A két szegmens, vásárlással kapcsolatos attitűdjében jelentősen különbözik egymástól. Míg a nemzetközi piacról Magyarországra került, vagy a hazai használt piacon vásárolt gépek tulajdonosai inkább ár orientáltak, addig az új gépvásárlókra jellemzőbb a márkahűség. Utóbbi vásárlói magatartás megjelenik az alkatrész vásárlás során is, ezt a garanciális idő alatt elvégzett szervizszolgáltatás is erősítheti.

A fenti két célcsoport kiszolgálására fókuszálva kell meghatározni az elsődleges versenytársakat. A konkurens cégek jellemzően utángyártott termékekkel vannak jelen. Az Európai Unió belső piaci sajátosságából fakadóan, a magyarországi kizárólagos gyári alkatrész forgalmazó státuszunk ellenére, a versenytársak más országok hivatalos forgalmazóitól is beszerezhetnek gyári alkatrészeket. Ez versenyhelyzetet teremt a sajátmárkás termékek területén.

A korábbi években kialakított területi felosztás mellett viszonteladókkal erősítettük Magyarországi jelenlétünket, ezzel a lépéssel költséget tudunk megtakarítani és olyan területek is lefedettséget kaptak, ahol nem voltunk eddig jelen. Vízonteladóink shopjaiban magánszemélyek is gond nélkül tudnak vásárolni kihelyezett konszignációs raktárainkból.

A gazdasági visszaesés komoly kihívások elé állította az alkatrész üzletágat is. A szűkülő kereslet végett az ágazaton belül átszervezések történtek, mely érintette a létszámot is.

A tervek eléréséhez az értékesítés fokozásán túl, elengedhetetlen volt a beszerzés hatékonyságának növelése. Ezért a magyarországi géppopuláció elemzésére alapozva módosítottunk a készletstruktúrán. Ennek eredményeként a forgalom növekedés készletállomány csökkenéssel párosult.

Reagálva ügyfeleink megváltozott fizetőképességére, annak érdekében, hogy gyári alkatrészeken mellett magasminőségű utángyártott termékekkel tudjuk kiszolgálni az ügyfeleket, beszerzés oldalon tovább bővítettük a beszállítóink körét.

A 2024-es évben folytattuk a korábbi években elkezdett stratégiánkat. A webshopunkat tovább bővítjük, hogy minden általunk forgalmazott márká populáris alkatrészai elérhetőek legyenek. A jövőben is fontos szerepet kap nálunk a humánerőforrás folyamatos fejlesztése, éppen ezért továbbra is saját és beszállítóink által szervezett tréningeken veszünk részt. A cégen belül egy újonnan bevezetésre kerülő rendszer alapján harmonikusabbá tesszük az alkatrész értékesítés, gépértékesítés és a szerviz kapcsolatát.

### **Bérgép üzletág**

A hazai és a nemzetközi gazdasági helyzet miatt kialakult nehézségek következtében megnőtt a bérgépek és használtgépek iránti kereslet. A DM-KER Nyrt. reagálva a változásokra arra törekedett 2024-ben, hogy racionalizálja a bérgép flottáját és ki tudja szolgálni az ügyfelek igényeit. A válság következményei miatt 2024-ben is igaz volt, hogy az építőipari projektek kiszámíthatatlanok voltak,

ezért többen fordultak a bérgep szolgáltatók felé, így ezek a plusz igények nálunk is megjelentek. Nagyobb igény jelent meg az építőiparban tevékenykedő ügyfélkörünk esetében is. Vállalatunk stratégiája arra fókuszált, hogy a jelenleg többnyire mezőgazdasági szektorból érkező kereslet mellett növeljük az építőipari gépeink bérbeadását is.

2024. évben továbbra is fenntartottuk a jelenlétünket a hulladékfeldolgozási iparban, illetve a megújuló energiával foglalkozó vállalatoknál.

A DM-KER Nyrt. jelenlegi bérgepállománya a gépbérbeadással foglalkozó cégek között továbbra is egy erős, közepes méretet jelent. Komoly versenyelőnyünk származik a piac alapos ismeretéből, ami az értékesítésben megszerzett vezető szerepből ered. Erősíteniünk kell a jelenlétünket az online térben, ennek érdekében az üzletág weboldalát rövidesen átalakítjuk. Folyamatosan vizsgáljuk a piaci versenytársainkat, és ennek megfelelően alakítjuk ki árazásunkat. 2024-ben felülvizsgáltuk a bérletidjainkat, és azokat igyekeztünk reálisan a piachoz igazítani, árainkat feljebb vittük.

A DM-KER Nyrt. szerviz szolgáltatásának fejlődése pozitív hatással van a bérgep üzletágra is, mivel felkészített gépeket tudunk bérbe adni, valamint gyorsan és hatékonyan tudjuk a gépeket megfelelő állapotban használatuk után az új ügyfelek részére átadni. Törekszünk arra, hogy a bérgep flottánk fiatalodjon, ezzel is megpróbáljuk csökkenteni a szervízköltségeinket.

A gépbérleti szolgáltatások esetén 2025-ben csökkenő piaci szerepe várható, sok szolgáltatónál jelentősen csökkent már eddig is a gépek kihasználtsága. Ennek megfelelően kell terveznünk a kiadható készleten lévő gépeink ideális darabszámát.

A gépbérlet önálló üzletágként vesz részt a cég életében, de szorosan együttműködik az új- és használtgép értékesítéssel, valamint a szerviz és az alkatrész üzletággal, amely még szélesebb körben segíti elő a szolgáltatások értékesítését. Hatalmas piaci előnyünk van abban a tekintetben is, hogy a saját márkáinknak köszönhetően az alkatrészellátásunk viszonylag gyors, és kiszámítható. A bérgepek fiatalításából, cseréiből adódóan megjelenik nálunk a visszahozott gépek esetében a használtgép piacon történő értékesítés is. Illetve az új gépek értékesítése esetén a használtgépek beszámítása is. Ezen a területen törekednünk kell arra, hogy a forgalmazott márkáinkon belül maradjunk, azokat a gépeket számítsuk be, amelyeket mi értékesítettünk korábban új gépként, és azokat folyamatosan mi szervizeltük. Ezeknek a gépeknek az előélete ismert, nyomon követhető számunkra, a saját szerviz, és alkatrészhatásterünknek köszönhetően viszonylag kis ráfordítással kedvező ár résszel tudjuk értékesíteni a másodlagos piacunkon a használtgépek piacán.

### **Szerviz üzletág**

A DM-KER Nyrt. szerviz üzletága a 2024-es évben a lassuló gazdasági környezetet elemezve komoly hangsúlyt fordított arra, hogy egy optimalizált csapattal és nagyobb számú saját tulajdonú szervizautó parkkal javítsa a költséghatékonyságot.

Mint minden évben üzletágunk most is kimagasló belső szakmai tréningekkel javította a szervizszolgáltatás minőségét. A belső oktatásokon kívül folyamatosak voltak a külföldi képzések is, amelyek igen fontos szerepet játszottak a gyártói technológia lekövetésében. Egész évben fejlesztettük szerelőink szakmai ismereteit, amelynek következtében gyorsabban és pontosabban tudják végezni munkájukat.

A szerviz gépjárművek és szerviz eszközök frissítése és fejlesztése révén a legmodernebb diagnosztikai eszközök és szerszámok állnak rendelkezésünkre az elvégzendő javításokhoz. Az optimalizált szerelő állomány maximális kapacitásának köszönhetően a folyamatosan növekvő szervizigények kiszolgálását a budapesti székhelyünkön kívül az ország szinte minden pontján el tudjuk látni. A személyes-, ügyfél- és partnerkapcsolatok javulása a gép- és alkatrészértékesítést, valamint a bérgepek igénybevételét is támogatja.

2024-es évben a szlovákiai piacon is egyre intenzívebb jelenlétünknek köszönhetően szervizes kollégáink rendszeresen látogatják az partnereink Develon gépeit.

A továbbképzések révén szerelőink magas technikai tudással tudják ellátni a szerviz szolgáltatásokat. A gyártók által a gépekbe épített GPS alapú telemetriai rendszer támogatja a munkaszervezést, így a szerviz hatékonyságát javítja. Segítségével a szervizintervallumok rövidültek, tekintettel arra, hogy a szerviz azonnal értesül az elvégzendő feladatokról.

#### 4. Telephelyek bemutatása

A DM-KER Nyrt. jelenlegi székhelye saját tulajdonú ingatlan. Az új, nagyobb székhely megvalósítása befejeződött, a beruházás birtokba vétele és használatba vételi eljárás lezárása 2025. májusában várható.

A vállalkozás Szigetszentmiklóson még egy telephelyet bérelt a 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 39. szám alatt, azonban a bérleti szerződést 2024. októbertől felmondtuk, a szerviz átköltöztetése a saját központba sikeresen lezárult. Ezzel a jövőben jelentős bérleti díj költséget sikerült megtakarítani.

További saját tulajdonú telephelyek vannak még Bátaszéken, Tiszafüreden és Vámoszabadiban, az alábbi címeken:

|                                        |               |
|----------------------------------------|---------------|
| 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22. | 0182/42 hrsz. |
| 9064 Vámoszabadi, Külterület 059/94.   | 059/94 hrsz.  |
| 5350 Tiszafüred, Húszöles út 21.       | 1416/6 hrsz.  |
| 7140 Bátaszék, Gauser Telep 1/6.       | 1/6/A/2 hrsz. |

A reorganizáció során a racionalizálás érdekében és az Igazgatóság döntésének megfelelően elkezdtek a vidéki telephelyek bezárását és ingatlanpiaci hasznosítását. A Bátaszék telephely 2024. szeptember 1-től bérbeadásra került 5 éves határozott idejű szerződéssel. A Vámoszabadi telephely megvásárlására több ajánlat is érkezett, az értékesítés várhatóan 2025. májusban megvalósul. A befolyó bevétel a Társaság hiteltartozásait fogja csökkenteni.

#### 5. Kockázatkezelés

A Kibocsátó a kockázatok kezelésére kialakította saját belső „védelmi rendszerét”, amely a kockázatok időben történő feltárását hivatott szolgálni. A kockázatok felderítése biztosítja, hogy a Társaság a rendelkezésre álló forrásokat hatékonyan fel tudja használni ellenintézkedésekre és a kockázat megfelelő kommunikálásával fel tudja készülni a várható hibákra.

Ennek fő elemei az alábbiak:

Megfogalmazásra kerültek a kockázatkezelési elvek, valamint a kockázatkezelési stratégiák. Nevesítésre kerültek területek, ahol a kockázatok feltárása folyamatosan biztosítja a Társaság megfelelő működését. A kockázatkezelési folyamatok koordinációjának első számú felelőse a Társaság Igazgatósága.

A vállalatirányítási rendszerbe beépítésre kerültek azok az ellenőrzési pontok, amik hivatottak arra, hogy időben figyelmeztetést küldjenek a Társaság vezetése felé.

A kontrollingon keresztül megvalósul a pénzügyi területek ellenőrzése. A kontrolling havonta készít riportot a Vállalat tevékenységéről.

A Társaságnál Felügyelőbizottság és Auditbizottság működik, amely bizottságok független ellenőrzést és értékelést folytatnak a Társaságot érintő kockázatokról.

A Társaságnál belső kontroll működik. Vizsgálatairól beszámol a Társaság menedzsmentjének és a Felügyelőbizottság/Auditbizottság elnökének.

#### A Kibocsátót közvetlenül érintő, valamint a piacra és iparágra jellemző főbb kockázatok a következők:

##### *A projektek megvalósításával összefüggő kockázatok*

- Amennyiben a Kibocsátó által megrendelt eszközök gyártója késedelmesen teljesít, úgy az késlelteti az eszköz készletre vételét és harmadik felek számára történő értékesítését, emiatt a Kibocsátó bevételtől esik el és csökken a tervezett éves árbevétele.
- Amennyiben egy újonnan megrendelt eszköz gyártója hibásan teljesít, és az nem javítható, akkor az eszköz kicserélése vagy újra gyártása szükséges, amelynek ideje akár 8-12 hónap is lehet. Ha ilyen esemény következik be, akkor gyakorlatilag egy évvel később tudja csak a Kibocsátó készletre venni és értékesíteni a megrendelt eszközt, amely negatívan befolyásolja a Kibocsátó eredménytermelő képességét.
- A megrendelő oldalán keletkező késedelemnek kitett a Kibocsátó működése, amely árbevétel kiesést és készletnövekedést okozhat a Kibocsátónál. A megrendelőnél keletkező késedelem okán ugyanis a Kibocsátónál az eszköz nem kerül a tervezett időben értékesítésre, viszont csekély az esélye annak, az idő rövidségére tekintettel, hogy az adott eszközt a Kibocsátó sikeresen tudja harmadik félnek értékesíteni.
- Egy-egy jelentős projekt esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósulása negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére. Előfordulhat, hogy a megrendelőnél keletkező késedelem okán, a Kibocsátónál felszabadulnak megrendelt eszközök ugyan, de ezeket az idő rövidségére tekintettel értékesíteni már nem tudja, és ezáltal a megrendelő oldalán keletkező késedelmeknek kitett a Kibocsátó, azok árbevétel kiesést és készletnövekedést okozhatnak a Kibocsátónál.

- A Kibocsátó bérbeadási- és szerviztevékenysége során a pontos, precíz, megfelelően előkészített, megtervezett és biztonságosan végrehajtott munkavégzés közben egy esetlegesen felmerülő hiba komoly károkat okozhat, ezek elkerülése érdekében a Kibocsátó szigorúan betartja belső, a törvényi szabályozásnál szigorúbb szabályzatait, illetve jelentős általános és szükség esetén eseti felelősségbiztosítással rendelkezik. Bár a Kibocsátó magas limittel rendelkező felelősségbiztosítást kötött, amelyre egyedi esetekben kiegészítő biztosítást is szokott kötni, nem zárható ki annak a kockázata, hogy a munkavégzés során keletkező károkat a biztosítás nem fedezi teljes egészében és a Kibocsátó köteles helytállni.
- Az építőipar és a mezőgazdaság termelékenysége hatással van a Kibocsátó minden üzletágának teljesítőképességére. Egy esetleges megtorpanás vagy lassulás ezekben a szektorokban negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét. Az ipari termelési szektor kereslet alakulása, technológiai fejlődése, átalakítása mind jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.

#### *A Társaság gazdasági teljesítményével összefüggő kockázatok*

- A Kibocsátó gazdasági teljesítménye függ a beérkező projekt alapú megbízások számától, valamint jellegétől és a feladatok mértékétől.
- A Kibocsátó gazdasági teljesítménye függ az eszközök megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat. Az előregedett eszközök esetén nő a javítási és karbantartási költség, valamint ezen eszközök termelésből való kiesése csökkenti a Kibocsátó bevételeit. A Kibocsátó ezért törekszik folyamatosan az eszközpark megújításra, hogy az ebből adódó negatív hatások kockázatát csökkentse.
- Amennyiben a Kibocsátó által használt eszközök másodpiacának kereslete visszaesik, vagy bármilyen oknál fogva csökken a használt eszközök eladási ára, miközben az értékesíteni kívánt eszközök már nem járnak hozzá megfelelően a Kibocsátó árbevételéhez és eredményéhez, az eszközök értékesítéséből vesztesége származhat a Kibocsátónak.
- A Kibocsátó megbízásainak egy részét alvállalkozók bevonásával végzi, ezért az alvállalkozói munka minőségének és rendelkezésre állásának, valamint az igénybe vett szolgáltatás mindenkorinak árának kitett a Kibocsátó működése.
- Jelentős megbízási szerződések esetén, amennyiben a megrendelő nem igazolja a teljesítést, vagy nem tudja a szerződés szerint teljesíteni fizetési kötelezettségét, akkor a meghiúsult ügyletek rövid- vagy hosszú távon likviditási nehézséget eredményezhetnek a Kibocsátó számára. A kockázatok csökkentése érdekében a Kibocsátó a kintlévőségeinek biztosításához követelés kezeléssel rendelkezik.
- Az üzemanyagok, kenőanyagok, alvállalkozók által nyújtott szolgáltatások árának jelenlegi és jövőbeni folyamatos emelkedése, valamint annak esetleges átmeneti hiánya a Kibocsátó eredményességére negatív hatással bír. Az infláció hatása rövid távon befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét, mert a felhasznált anyagoknál tapasztalható áremelkedést nem tudja a Kibocsátó érvényesíteni a vállalási áraiban, mivel azok mértéke jelen piaci körülmények között teljes mértékben nem átháríthatóak a fogyasztókra (piaci érzékenység)

- A Kibocsátó minden tőle elvárhatót elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy hatósági vizsgálat során olyan megállapítások történnek, amelyeknek való megfelelés a Kibocsátó számára számottevő kiadást jelent, vagy az eljáró hatóságok a Kibocsátót bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.
- Az ipari termelési szektor kereslet alakulása, technológiai fejlődése, átalakítása jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.
- A Kibocsátó tevékenységét részben bankhitelből finanszírozza. A Társaság mindent megtesz a banki szerződéseiben foglalt feltételek és kovenánsok teljesítése érdekében, azonban a feltételek meghatározásakor fennállt körülmények megváltozása a feltételeknek meg nem felelést eredményezheti.

#### *A tevékenység végzéséhez szükséges engedélyekkel összefüggő kockázatok*

- Amennyiben a Kibocsátó tevékenységei elvégzéséhez szükséges tanúsítványokat, minősítéseket, engedélyeket és biztosításokat visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, akkor az jelentősen korlátozhatja a Kibocsátó tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat az eredményességre

#### *Az elnyert támogatásokkal összefüggő kockázatok*

- A Kibocsátó működését és terjeszkedését beruházási, forgóeszköz és folyószámlahitelekkel finanszírozza, míg az eszközparkjának részét képező gépeket pénzügyi lízing szerződések alapján lízingeli, valamint pályázati támogatásokat is igénybe vesz. Az igénybe vehető kedvezményes konstrukciójú hitelek és lízingek, valamint a pályázati támogatások feltétele lehet, hogy azokat a KKV tv. szerinti KKV vállalkozások vehetik igénybe. A szabályozott piacon nincs módja a Kibocsátónak ellenőrizni a részesedésszerzést. A jelenlegi szabályozás mellett nem zárható ki, hogy amennyiben előfordulna olyan eset, hogy nem KKV-nak vagy nem magánszemélynek minősülő részvényes befolyása eléri a 33%-ot, vagy több nem KKV-nak vagy nem magánszemélynek minősülő szereplő befolyása két egymást követő évben együttesen meghaladja a 33%-ot, állami vagy önkormányzati tulajdonú szereplők esetében a 25%-ot, úgy a Kibocsátónak a fentiek szerinti visszafizetési kötelezettsége keletkezhet.

#### *Szabályozással összefüggő kockázatok*

- A Kibocsátó minden tőle elvárhatót elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.
- A Kibocsátó nem felel semmilyen pernek, illetve egyéb jogi eljárásnak, ahol a per vagy eljárás tárgyának értéke meghaladná a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át. A Kibocsátó működése során nem

kizárható, hogy indulnak ellene peres vagy egyéb jogi eljárások, amelyek kedvezőtlen kimenetele esetén ezen perek vagy jogi eljárások hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó működésére.

#### *Devizaárfolyamok változása*

- Amennyiben a Kibocsátó bevételei / forrásai, illetve kiadási / kötelezettségei devizaneme eltér, akkor a vonatkozó árfolyamok mozgása esetlegesen árfolyamkockázattal, illetve árfolyamveszteséggel járhat.

#### *Szakértelem elvesztése*

- A szakértelem megtartásához szükséges bérszint, mely a Kibocsátó hatókörén kívüli munkaerőpiaci körülmények változása miatt emelkedhet, jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó eredményét.

#### *Biztosítással nem fedezett károkkal kapcsolatos kockázatok*

- A saját működtetéshez kapcsolódó, biztosítással nem fedezett kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata esetén az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat a Kibocsátónak kellene viselnie.

#### *IT kockázat*

- A Kibocsátó tevékenységére fontos hatással bírhat az általa használt informatikai rendszerek megfelelő működése. Az informatikai rendszerek, eszközök, illetve szoftverek nem megfelelő működése hátrányos következményekkel járhat a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.

#### *A piacra és iparágra jellemző kockázatok*

- A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása a Kibocsátó stratégiai célpiacain negatívan hathat a Kibocsátó egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.
- A Kibocsátó működésére negatívan hathatnak a célpiacokon bekövetkező negatív gazdasági hatások, melyek a beruházási ráta csökkenését is eredményezhetik.
- Magyarországon és a Kibocsátó egyes stratégiai célpiacain gyakori az egyes jogszabályok módosítása, megváltozása, amely a Kibocsátó működésére vonatkozó jogszabályok előre nem látható megváltozását eredményezheti. Ezen túlmenően a hatóságok és bíróságok gyakorlata sem állandó, a jogalkalmazás fejlődése miatt a korábbi joggyakorlatot felülírhatják az újabb döntések. Ez nehezen kiszámíthatóvá, némely esetekben nehezen értelmezhetővé teszi a hatósági vagy bírósági döntéseket, amely a Kibocsátó működésére is negatív kihatással lehet.
- Éven belüli szezonális kockázata, mely az elérhető kapacitások függvényében korlátozhatja a Kibocsátó által elvállalt és teljesíthető megbízások volumenét.



- Előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely a Kibocsátó kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve a Kibocsátóval szemben követelések érvényesítéséhez vezethet.
- A Kibocsátó megbízásainak jelentős része ipari termelő vállalatoktól származik, különösen a géptelepítési üzletág projektjeinek eredményére az ilyen vállalatokkal kötött megállapodások jelentős hatással vannak, egyúttal az ipari termelő szektor konjunktúrája vagy dekonjunktúrája pozitív és negatív irányban is hatással van a Társaság árbevételére.
- Az építőipar és a mezőgazdaság termelékenységére hatással van a Kibocsátó üzletágnak teljesítőképességére. Egy esetleges megtorpanás vagy lassulás ezekben a szektorokban negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét. Az ipari termelési szektor kereslet alakulása, technológiai fejlődése, átalakítása jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.
- A COVID-19 világjárvány esetleges következő hulláma, vagy bármely más jövőbeni világjárvány, valamint az ukrán-orosz konfliktus hatása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó árbevételét. A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz a negatív hatások csökkentése érdekében, a Társaság vezetősége bíz a Kibocsátó tevékenysége válságállóságában.

## 6. Kutatás, kísérleti fejlesztés

A társaság kutatást- kísérleti fejlesztést nem végez és a jövőben sem tervez ilyen tevékenységet végezni. Ezzel kapcsolatosan beruházások nem történtek, költségek nem merültek fel.

## 7. Környezetvédelem

A DM-KER Nyrt. a környezetvédelemre káros anyagokat használ, mint például motorolaj és géprongyok. A hulladékgazdálkodásról szóló törvényben foglalt kötelezettségének eleget tesz. A veszélyes hulladékok megsemmisítésére és elszállítására a Faragó Környezetvédelmi Kft-vel kötött szerződést. A veszélyes olaj tartalmú hulladékok megsemmisítése szintén a Faragó Környezetvédelmi Kft. közreműködésével történik. Hulladék elszállítás kapcsán a tárgyévben összesen 11 865 ezer Ft költségünk merült fel.

Az éves hulladékbevallási kötelezettségünknek eleget teszünk.

## 8. 2024. év eseményei

A Kibocsátó 2022. január 01-től tért át az IFRS-ek alkalmazására.

A DM-KER Nyrt. 2024. április 30-i éves rendes közgyűlése elfogadta a Társaság 2023. évi éves beszámolóját, a Felelős Társaságirányítási Jelentését, Javadalmazási Jelentését és Javadalmazási



Politikáját, döntött a 2023. évi adózott eredmény felhasználásáról, az adózott eredmény eredménytartálékba helyezéséről, az Igazgatóság tagjai részére felmentvény adásáról, az Alapszabály módosításáról, továbbá felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a feltárt lehetőségek mérlegelését követően választása szerint az MRP újabb szakaszát (MRP IV.) megindítsa, a kapcsolódó döntéseket (résztevők köre, kifizetési, ütemezési feltételek meghatározása stb.) meghozza, a szükséges dokumentumokat módosítsa, aláírja. A Közgyűlés a 2023. évi éves rendes közgyűlés napjától számított 18 hónapos időtartamra felhatalmazta az Igazgatóságot saját részvények Munkavállalói Résztulajdonosi Program céljára történő vásárlására, illetve megszerzésére.

A közgyűlés jelentős személyi változásokról is döntött. 2024. április 30-tól felmentésre került Kocsy Barnabás László Igazgatósági tag. Helyére a közgyűlés Vitkovics Pétert választotta meg, aki ezzel egyidejűleg lemondott Felügyelő Bizottsági és Auditbizottsági tagságáról. A Felügyelő Bizottság és Auditbizottság új taggal bővült Révész Miklós személyében.

A vezetésben további jelentős változások történtek. 2024. március 20-tól megszűnt Kocsy Barnabás László vezérigazgatói jogviszonya, május 2-tól megszűnt Szegedi Judit gazdasági vezérigazgató helyettes munkaviszonya és júniustól távozott Martinák András a társaság korábbi kereskedelmi igazgatója is. A változások célja a hatékony reorganizáció elősegítése.

2024. december 10-től a Társaság alaptőkéje felemelésre került új, kamatozó részvények kibocsátásával, amiket intézményi befektetők jegyeztek le. Az alaptőke-emeléssel érintett kamatozó részvények kibocsátási értéke részvényenként 110 000 Ft (száztízezer forint), összesen 900 020 000 Ft.

## 9. 2024. évben elért eredmények

Az elmúlt 10 évben Cégünk közel 20 000 vevő felé végzett értékesítést. Ebből évente átlagosan több, mint 2 500 vevővel van közvetlen értékesítési kapcsolatunk. A 2024. évben összesen 2 358 vevő felé történt termék vagy szolgáltatás értékesítés. A termékek értékesítése kizárólag a B2B csatornákon keresztül történik, azaz vevőinknek 100%-a üzleti felhasználó, egyéni vagy társas vállalkozás, önkormányzat vagy önállóan gazdálkodó intézmény.

A 2024. évet a DM-KER Nyrt életében a radikális változások és az erre válaszként adott reorganizáció határozta meg alapvetően. A reorganizáció elsősorban azért volt szükséges, mert a részvényesek úgy ítélték meg, hogy a vállalat menedzsmentje nem megfelelően reagált az iparági változásokra, ugyanakkor a vállalat fennmaradásához és jövőbeni sikeres működéséhez pénzügyi, szervezeti és stratégiai szinten is reorganizáció szükséges.

A reorganizáció keretében a társaság vezetése jelentős szervezeti és gazdálkodási átalakításba kezdett. A szervezeti struktúrában visszatért az ún. lapos szervezet, vagyis a közvetlen irányítás az üzlet minden területén. Emellett elindult a felesleges, vagy átmenetileg nélkülözhető funkciók és a hozzá kapcsolódó létszám leépítése. A létszámcsökkentés mellett a költség struktúra is jelentősen átszabásra került és megszüntetésre kerültek mindazon kiadások, amik nem szolgálták közvetlenül az alap tevékenységet, vagy elhagyásuk nem befolyásolta alapvetően a működést. A reorganizációs terv alapján 2023 teljes évhez képest a személyi jellegű ráfordításoknál -15%, a működési ráfordításoknál -10% csökkenést céloztunk elérni. A terveink szerint ez közel 250 m Ft költségmegtakarítást eredményez, amivel a 2023-as év már nyereséges lehetett volna.

A költség racionalizálás mellett a vállalat új üzleti stratégiát is megfogalmazott. A stratégia megalkotásának alapeleme az volt, hogy 2024-ben az új gép eladások terén a piac további szűkülése várható, vagyis egy csökkenő kereslet mellett kell a vállalatot reorganizálni. A DM-KER Nyrt elsődleges célja a növekedés helyett a gazdaságilag fenntartható működés, azaz a pozitív EBIT elérése év végéig és a tartósan nyereséges működés alapjainak megteremtése a következő évekre. Ennek érdekében a

A 2024. év már második éve súlyos kihívások elé állította iparágunkat. Az építőipar, mind az állami beruházások, mind pedig a magánérős építkezések területén is erős visszaesés jellemezte. A kormányzati projektek nagyrészenek törlése és a magas hitelkamat környezet, de legfőképp az építőipari kereslet hiánya a gép értékesítés üzletágat rendkívül negatívan befolyásolta. A beszállítóink mérései szerint az építőipari munkagépek piacán folytatódott az eladott gépek darabszámának visszaesése. 2023-ban a 2022-es évhez képest az eladási darabszámok átlagosan 30%-kal csökkentek. Ezt tovább rontotta a 2024. év, amikor a nehézgépeknél 2023-hoz képest összesen -59%, a kompakt, mini és midi gépek esetén -31,2% volt a visszaesés. A mezőgazdasági gépeladási statisztika szerint az erőgépek kategóriában -44% volt az eladás csökkenés 2023-ról 2024-re.

Tekintettel arra, hogy a DM-KER Nyrt. legfőbb piaci területe elsődlegesen az építőipar, másodlagosan pedig a mezőgazdaság, gyorsan kellett reagálni ezekre az intenzív és negatív irányú piaci változásokra. A költségek lefaragásán és a racionalizáláson túl a tőkeszerkezetet is javítani kellett, ami elsősorban a készletek mielőbbi értékesítését helyezte előtérbe, lecsökkentve ezzel a gyártók felé leadott új rendelések számát. Emellett szükségessé vált az ingatlangazdálkodás és vagyon hasznosítás felülvizsgálata. A sikeres reorganizáció érdekében, reagálva a vevői viselkedés változásokra úgy döntöttünk, hogy bezárásra és eladás vagy bérbeadás útján hasznosításra kerül a DM-KER Nyrt több vidéki telephelye. A hasznosításból befolyó bevételeket elsődlegesen adósság csökkentésre fordítjuk. A telephelyek bezárása és az ezzel járó központosítás jelentősen lecsökkentette a logisztikai költségeket, egyúttal gyorsította az alkatrészek forgási sebességét.

Az eredmények értékeléséhez célszerű a 2024. évet két részre, két felévre bontani. Ennek fő oka az, hogy a reorganizáció gyakorlatilag május elején kezdődött el, de még július hónapban is voltak olyan felmerülő, jellemzően egyszeri kiadások, amik az átszervezés kényszerű velejárói. Ilyen tételek például a munkavállalók végkielégítése, felmondási időre járó juttatások, de ide sorolhatók a nem szükséges üzleti kapcsolatokból, szolgáltatói szerződések megszüntetéséből eredő egyszeri kifizetések, kötbérek.

|                                                        | 2024.12.31     | 2024.1. félév  | 2024.2. félév  |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Értékesítés nettó árbevétele                           | 5 642 567      | 3 053 495      | 2 589 072      |
| Egyéb működési bevétel                                 | 258 122        | 101 330        | 156 792        |
| Eladott áruk és szolgáltatások beszerzési értéke       | -3 566 481     | -1 967 300     | -1 599 181     |
| Működési ráfordítások                                  | -901 589       | -535 745       | -365 844       |
| Személyi jellegű ráfordítások                          | -659 104       | -405 728       | -253 376       |
| Egyéb ráfordítások                                     | -47 026        | -47 147        | 121            |
| <b>Pénzügyi műveletek, adófizetés és</b>               |                |                |                |
| <b>értékcsökkenési leírás előtti eredmény (EBITDA)</b> | <b>726 489</b> | <b>198 905</b> | <b>527 584</b> |
| <b>EBITDA marzs</b>                                    | <b>12,4%</b>   | <b>6,5%</b>    | <b>19,4%</b>   |
| Értékcsökkenés és értékvesztés                         | -482 446       | -233 227       | -249 219       |

|                                                         |         |         |         |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT) | 244 043 | -34 222 | 278 265 |
| EBIT marzs                                              | 3,9%    | -1,1%   | 10,8%   |

Az árbevételnél a 2023-hoz képest 46%-os csökkenése ellenére az **EBITDA értéke 86%-kal emelkedett 2024-ben** az előző teljes évvel összehasonlítva. Különösen szembetűnő a javulás a **2. félévben**, ahol az **EBITDA emelkedése 128% a 2023. év 2. félévéhez** viszonyítva.

## Pénzügyi eredmények

A Társaság negatív nettó eredményének legfőbb oka a pozitív EBIT-nél jelentősen nagyobb mértékű negatív pénzügyi eredmény, ami két nagy tételből tevődik össze.

A pénzügyi műveletek felé fizetett kamatok teljes összege 253 418 e Ft volt, emellett az év végi magas EUR árfolyam (410,09 HUF/EUR) miatt a Társaság kénytelen volt elkönyvelni 144 134 e Ft nem realizált árfolyam veszteséget, ami az év végén fennálló devizakötelezettségek utáni árfolyamvesztést jelenti átértékelési ráfordítás formájában. Ugyanakkor az év végén fennálló kötelezettségek jelentős része, például szállító tartozások, deviza hitelek, lízingek esedékes része a 2025. 1. negyedévében került ténylegesen kifizetésre, a fordulónapnál kedvezőbb árfolyamon, így a nem realizált árfolyam veszteség egy része a 2025. évben árfolyamnyereséggé fog megjelenni.

A kamatkiadások összegének nagy mértékű csökkentése érdekében a Társaság tudatosan törekszik a kamatozó pénzügyi adósságok fokozatos leépítésére. A nettó pénzügyi adósság összegét 2024-ben összesen 825 720 e Ft-tal tudtuk csökkenteni és a célunk, hogy 2025-ben a nettó adósság állomány további, legalább 1,2 Mrd Ft-tal csökkenjen. Ezáltal a jövőben jelentős mértékű kamatkiadást tudunk megtakarítani és javulnak a vállalat pénzügyi mutatói.

Pénzügyi eredmény bemutatása a 2024-es és 2023-as adatok alapján:

|                                                             | 2024.12.31 | 2024.1. félév | 2024.2. félév |
|-------------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)     | 244 043    | -34 222       | 278 365       |
| Pénzügyi műveletek bevételei                                | 62 499     | 31 358        | 31 141        |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                             | -530 706   | -186 124      | -344 582      |
| Adózás előtti eredmény                                      | -224 164   | -188 988      | -35 176       |
| Adózás előtti eredmény nem realizált árfolyamvesztés nélkül | -80 030    | -180 946      | 100 916       |

|                                                         | 2023.12.31 | 2023.1. félév | 2023.2. félév |
|---------------------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT) | -162 858   | -116 954      | -45 904       |
| Pénzügyi műveletek bevételei                            | 418 365    | 336 272       | 82 093        |

|                                                               |                 |               |                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Pénzügyi műveletek ráfordításai                               | -465 532        | -184 310      | -281 222        |
| <b>Adózás előtti eredmény</b>                                 | <b>-210 025</b> | <b>35 008</b> | <b>-245 033</b> |
| Adózás előtti eredmény nem realizált árfolyamveszteség nélkül | -210 025        | 35 008        | -245 033        |

## 10. Közbenső időszakot követő események

- Vállalatunk egyik jelentős beszállítójával a Doosan Bobcat EMEA s.r.o-val kötött kizárólagos szerződése 2025. január 24-én felbontásra került. Ennek értelmében 2026. január 25-től a Társaságunk már nem forgalmazza tovább a Bobcat munkagépeit és alkatrészeit. A szerződés 2025. február 24-től mentesít bennünket a Bobcat termékekre vonatkozó kizárólagosságtól, így a szerződés megszűnése teret nyit számos jó minőségű, árazásban piacképes, magas jövedelmezőségű termék és brand felé
- A 2024. december 10-én kibocsátott 8.182 db új kamatozó részvény 2025. március 24-én előállításra került

## 11. Nyilatkozat

### NYILATKOZAT

A **DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., cégjegyzékét vezeti a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszám: 13-10-041955; a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a Társaság legjobb tudása szerint elkészített 2024. éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen, a 2024. évről szóló jelentés számszaki adataiért, valamint az elemzések és következtetések tartalmi valóságáért felelősséget vállalok.

Szigetszentmiklós, 2025. április 29.

---

**Bátor Ferenc**  
DM-KER Nyrt.  
Igazgatóság elnöke



MEZŐGAZDASÁGI ÉS ÉPÍTŐIPARI GÉPEK

DMKER



STANDARD  
KATEGÓRIA

A Budapesti Értéktőzsdén  
Standard kategóriában jegyezve