

OXO Technologies Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatások

2024. december 31.

Kelt: 2025.03.05

dr. Oszkó Péter
Igazgatóság elnöke

OXO Technologies Holding Nyrt.
Pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)
2024. december 31.

	Megjegyzés	2024.12.31 EUR	2023.12.31 EUR	2023.01.01 EUR
Eszközök				
Forgóeszközök				
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	10	316 555	286 885	1 581 575
Vevő- és egyéb követelések	11	87 976	100 801	298 537
Nyeréségadó követelés	12	9 352	0	0
Készletek		0	0	0
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök	13	350 274	134 343	1 004 741
Egyéb		0	0	0
		764 157	522 029	2 884 853
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	14	5 268 006	294 725	0
Forgóeszközök összesen		6 032 163	816 754	2 884 853
Befektetett eszközök				
Befektetések		0	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök	15	10 832 206	15 200 036	11 280 196
Befektetési célú ingatlanok		0	0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	16	5 485	8 702	2 675
Használatijog-eszköz	17	0	24 333	0
Immateriális javak	18	46 721	0	0
Halasztott adókövetelés	19	117 603	132 596	0
Egyéb		0	0	0
Befektetett eszközök összesen		11 002 015	15 365 667	11 282 871
Eszközök összesen		17 034 178	16 182 421	14 167 724

OXO Technologies Holdng Nyrt.
Pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)
2024. december 31.

	Megjegyzés	2024.12.31 EUR	2023.12.31 EUR	2023.01.01 EUR
Források				
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Szállítók és egyéb kötelezettségek	20	132 716	871 513	73 462
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	21	0	128 751	3 964
Nyereségadó kötelezettség	22	0	19 051	1 153
Céltartalékok	23	0	1 411	0
Egyéb		0	0	0
		132 716	1 020 726	78 578
Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek		0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		132 716	1 020 726	78 578
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	24	0	3 584	0
Halasztott adó kötelezettségek		0	0	0
Céltartalékok		0	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		0	3 584	0
Kötelezettségek összesen		132 716	1 024 310	78 578
Saját tőke				
		16 901 462	15 158 111	14 089 146
Tőke és Tartalékok				
Jegyzett tőke	25	4 228 152	3 746 100	3 746 100
Tartalékok	26	10 616 142	9 523 765	9 523 765
Visszavásárolt saját részvények	27	-28 958	0	0
Eredménytartalék	28	2 086 126	1 888 246	819 281
Saját tőke összesen		16 901 462	15 158 111	14 089 146
Források összesen		17 034 178	16 182 421	14 167 724

OXO Technologies Holding Nyrt.
Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
2024. December 31-én végződő üzleti évre

	Megjegyzés	2024 EUR	2023 EUR
Árbevétel	3	300 594	463 569
Részesedés társult vállalkozás eredményéből		0	0
Egyéb bevétel	4	27 903	521 834
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelésének nyeresége	5	705 233	167 710
Kamatbevételek	6	14 321	133 423
Kapott osztalék	31	876 862	0
Pénzügyi bevételek	7	4 847	802 351
Ráfordítások			
Értékesítés közvetlen költsége	8	-265	0
Igénybevett szolgáltatások	8	-883 349	-853 651
Személyi jellegű ráfordítások	8	-285 539	-224 114
Értékcsökkenési és amortizációs költségek	8	-25 695	-21 453
Követelések értékvesztése		0	0
Befektetési célú ingatlanok valós értékelésének vesztesége		0	0
Egyéb ráfordítások		-32 232	-14 184
Pénzügyi ráfordítások	8	-483 840	-15 550
Adózás előtti eredmény		218 840	959 935
Adóráfordítás	9	-20 959	-16 764
Adózás utáni eredmény		197 881	943 171
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		0	0
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		197 881	943 171
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény	30	0,0959	0,5035
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény	30	0,0959	0,5035

Egyéb átfogó eredmény

Olyan tételek, amelyeket később nem sorolunk át az eredménybe

A földterületek és épületek átértékeléséből származó nyereség, adó nélkül	0	0
Tőkeinstrumentumok egyéb átfogó eredménnyel szembeni valós értékeléséből származó nyereség	0	0

Olyan tételek, amelyek későbbiekben átsorolhatók az eredménybe

Erdeménnyel szemben elszámolt cash flow fedezeti ügyletek, adó nélkül	0	0
A prezentációs pénznemre történő átváltásból fakadó átváltási különbözet, adó nélkül	0	0
A saját tőkével szemben elszámolt cash flow fedezeti ügyletek valós értékének nettó változása, adó nélkül	0	0
Egyéb átfogó eredmény, adó nélkül	0	0

Átfogó eredmény összesen

197 881 943 171

Ebből:

Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény	0	0
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény	197 881	943 171

OXO Technologies Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Cégjegyzékszám: 01-10-140670

IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatások - 2024. december 31.

Általános tájékoztatás
Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
Pénzügyi helyzet kimutatás (mérleg)
Saját tőke változás kimutatás
Cash flow kimutatás
A pénzügyi kimutatás magyarázó megjegyzései

Általános tájékoztatás

A pénzügyi kimutatások az OXO Technologies Holding Nyrt. (továbbiakban: a Társaság) pénzügyi helyzetét tárgyalják. A pénzügyi kimutatások összegei az EUR devizanemben, a Társaság funkcionális és prezentációs pénznemében kerülnek meghatározásra.

A Társaság egy 2024.12.31-ig Magyarországon bejegyzett és illetőséggel rendelkező, Nyilvánosan Működő Részvénytársaság. Székhelye a következő címen található 2024.12.31-ig: 1027 Budapest, Ganz utca 12-14.

Székhely

1027 Budapest, Ganz utca 12-14.

Az üzleti év során a Társaság folyamatosan végzett fő tevékenységei az alábbiak voltak:

- 6420 '08 Vagyonkezelés (holding) - Fő tevékenység
- 7010 '08 Üzletvezetés

A Társaságot az alábbi részvényesek alapították:

	Székhely	Névérték (eFt)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány
JBE-ZORG Zrt. (alapításkor Power Angels Zrt.)	1014 Budapest, Országház utca 8. 2. lház. 1. em. 1.	350 000	35%	35%
OXO Properties Holding Kft. (alapításkor OXO Holding Kft.)	1027 Budapest, Ganz utca 12-14.	350 000	35%	35%
Docler Holding S.á.r.l.	44, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Luxemburgi Nagyhercegség	260 000	26%	26%
SILIGA és TÁRSA Üzletviteli Tanácsadó Kft.	8200 Veszprém, Szabadság tér 2.	20 000	2%	2%
SANAT HOLDING Kft.	3300 Eger, Faiskola utca 5.	20 000	2%	2%
		1 000 000	100%	100%

A Társaságot 2020.01.16-án Zártkörűen Működő Részvénytársaságként alapították. Ebből alakult át Nyilvánosan Működő Részvénytársasággá 2021.03.19-én. Az átalakulással egy időben a Társaság bevezette a részvényeit a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Xtend piacára. A részvényekkel való tőzsdei kereskedelem 2021.09.09-én indult el.

A felépítéséből és üzleti modellből eredően az OXO Technologies Holding birtokolja egyrészt a több éves működéssel, értékelhető árbevétellel bíró, növekedési fázisban lévő technológiai vállalkozásokból álló portfóliót, másrészt pedig az OXO Labs Kft-t, amely a korai fázisú projektek finanszírozásával és inkubációjával foglalkozik. Ezen két cég tevékenysége együttesen fedl ie a kockázati tőkebefektetések teljes spektrumát, így együttes teljesítményük mutatja be legjobban a csoport eredményét.

A Társaság 2021.03.06-tól az OXO Ventures Zrt.-vel áfacsoportot alkot, melynek képviselője 2024.12.31-ig az OXO Technologies Holding Nyrt.; 2024.12.31-gyel az OXO Technologies Holding Nyrt. jogfolytonosan holland entitássá vált (OXO Technologies Holding N.V.), így az ÁFA-csoport is megszűnésre került.

A Társaság 2023.01.01-től áttért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti könyvvezetésre. Az ehhez kapcsolódó feltételeknek 2022. folyamán a Társaság eleget tett (elkészült az IFRS számviteli politika, valamint 2022.01.01-re összeállította az IFRS nyitó mérleget).

A Társaság 2023.01.01-től a könyvvezetés devizanemét EUR-ra módosította.

A Társaság 2025.01.01-ig jogfolytonossággal holland céggé alakult át, székhelyét Hollandiába helyezte át. A beszámoló teljes egésze, az audit munka: a 2024.12.31-es OXO Technologies Holding Nyrt.-re vonatkoznak.

A 2025.01.01-ig létrejött holland jogi entitás adatai:
Cégnév: OXO Technologies Holding N.V.
Székhely: Stationsplein 45 unit A4.004, 3013AK Rotterdam, Netherlands.
Cégnyilvántartási szám: 96066717
Adószám: 867455263B01
Közösségi adószám: NL867455263B01

A Társaság tulajdonosi szerkezetét, illetve annak változásait az alábbi táblázat foglalja össze:

Részvényes		Névérték		Tulajdonosi részarány		változás	
		2023.12.31	2024.12.31	2023.12.31	2024.12.31		
		EUR	EUR	%	%	%	
OXO Personal Holding Kft.		683 474	683 474	18,24%	16,16%	-2,08%	
Docler Holding S.á.r.l.		520 000	520 000	13,88%	12,30%	-1,58%	
Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap		386 784	386 784	10,32%	9,15%	-1,18%	
BPP Beteiligungs- und Beratungs-GmbH		339 572	408 802	9,06%	9,67%	0,60%	
X Zrt.		267 418	0	7,14%	0,00%	-7,14%	
P&P Trust Kft.		0	313 572	0,00%	7,42%	7,42%	
B-FOURTEEN Befektető Zrt.		188 776	N/A	5,04%	A részesedések száma nem csökkent, a teljes száma az 5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkezők közt szerepel.		
5% alatti tulajdoni hányaddal rendelkezők		1 360 076	1 915 518	36,31%	45,30%	9,00%	
Összesen:		3 746 100	4 228 150	100%	100%		

A Társaság képviseletére jogosult és a beszámoló aláírására kötelezett személyek:

Dr. Oszkó Péter

1024 Budapest, Keleti Károly utca 27. TT 1. ajtó

A beszámoló aláírására önállóan jogosult.

A Társaság részvényeinek alakulása

	Száma db	Névértéke EUR
Törzsrészvény	2 114 075	4 228 150
-ebből tárgyévben kibocsátott	0	0
"A" Elsőbbségi Részvény	0	0
-ebből tárgyévben kibocsátott	0	0
"B" Elsőbbségi Részvény	1	2
-ebből tárgyévben kibocsátott	0	0
	2 114 076	4 228 152

A Társaság a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 151. § (1) bekezdése alapján a 150. § (2) bekezdése szerinti könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az IFRS-ek szerint összeállított beszámoló elkészítésével az RSM Hungary Zrt.-t bízta meg. A könyvviteli szolgáltatásért felelős személy Somolóczi Beáta (mérlegképes regisztrációs száma: 199585).

A Társaság a Számviteli tv. 155. § (2) pontja alapján könyvvizsgálatra kötelezett.

A Társaság könyvvizsgálója a Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. (székhely: 1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11., nyilvántartásba-vételi szám: 002588), a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy Szovics Zsolt bejegyzett könyvvizsgáló, kamarai tagsági száma: 005784. Az éves IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálati díja 3.900.000 Ft + ÁFA volt, az évközi könyvvizsgálat díja pedig 1.600.000 Ft + ÁFA.

	Megjegyzés	2024 EUR	2023 EUR
Árbevételei	3	300 594	463 569
Részesedés társult vállalkozás eredményéből		0	0
Egyéb bevétel	4	27 903	521 834
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelésének nyeresége	5	705 233	167 710
Kamatbevételek	6	14 321	133 423
Kapott osztalék	31	876 862	0
Pénzügyi bevételek	7	4 847	802 351
Ráfordítások			
Értékesítés közvetlen költsége	8	-265	0
Igénybevett szolgáltatások	8	-883 349	-853 651
Személyi jellegű ráfordítások	8	-285 539	-224 114
Értéksökkenési és amortizációs költségek	8	-25 695	-21 453
Követelések értékvesztése		0	0
Befektetési célú ingatlanok valós értékelésének vesztesége		0	0
Egyéb ráfordítások		-32 232	-14 184
Pénzügyi ráfordítások	8	-483 840	-15 550
Adózás előtti eredmény		218 840	959 935
Adóráfordítás	9	-20 959	-16 764
Adózás utáni eredmény		197 881	943 171
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		0	0
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		197 881	943 171
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény	30	0,0959	0,5035
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény	30	0,0959	0,5035
Egyéb átfogó eredmény			
<i>Olyan tételek, amelyeket később nem sorolunk át az eredménybe</i>			
A földterületek és épületek ártértékeléséből származó nyereség, adó nélkül		0	0
Tőkeinstrumentumok egyéb átfogó eredménnyel szembeni valós értékeléséből származó nyereség		0	0
<i>Olyan tételek, amelyek későbbiekben átsorolhatók az eredménybe</i>			
Eredménnyel szemben elszámolt cash flow fedezeti ügyletek, adó nélkül		0	0
A prezentációs pénznemre történő átváltásból fakadó átváltási különbözet, adó nélkül		0	0
A saját tőkével szemben elszámolt cash flow fedezeti ügyletek valós értékének nettó változása, adó nélkül		0	0
Egyéb átfogó eredmény, adó nélkül		0	0
Átfogó eredmény összesen		197 881	943 171
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		0	0
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		197 881	943 171

	Megjegyzés	2024.12.31 EUR	2023.12.31 EUR
Eszközök			
Forgóeszközök			
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	10	316 555	286 885
Vevő- és egyéb követelések	11	87 976	100 801
Nyereségadó követelés	12	9 352	0
Készletek		0	0
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök	13	350 274	134 343
Egyéb		0	0
		<u>764 157</u>	<u>522 029</u>
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	14	5 268 006	294 725
Forgóeszközök összesen		<u>6 032 163</u>	<u>816 754</u>
Befektetett eszközök			
Befektetések		0	0
Befektetett pénzügyi eszközök	15	10 832 206	15 200 036
Befektetési célú ingatlanok		0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések	16	5 485	8 702
Használatijog-eszköz	17	0	24 333
Immateriális javak	18	46 721	0
Halasztott adókövetelés	19	117 603	132 596
Egyéb		0	0
Befektetett eszközök összesen		<u>11 002 015</u>	<u>15 365 667</u>
Eszközök összesen		<u>17 034 178</u>	<u>16 182 421</u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	20	132 716	871 513
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	21	0	128 751
Nyereségadó kötelezettség	22	0	19 051
Céltartalékok	23	0	1 411
Egyéb		0	0
		<u>132 716</u>	<u>1 020 726</u>
Értékesítésre tartott eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek		0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		<u>132 716</u>	<u>1 020 726</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	24	0	3 584
Halasztott adó kötelezettségek		0	0
Céltartalékok		0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		<u>0</u>	<u>3 584</u>
Kötelezettségek összesen		<u>132 716</u>	<u>1 024 310</u>
Saját tőke		<u>16 901 462</u>	<u>15 158 111</u>
Tőke és Tartalékok			
Jegyzett tőke	25	4 228 152	3 746 100
Tartalékok	26	10 616 142	9 523 765
Visszavásárolt saját részvények	27	-28 958	0
Eredménytartalék	28	2 086 126	1 888 246
Saját tőke összesen		<u>16 901 462</u>	<u>15 158 111</u>
Források összesen		<u>17 034 178</u>	<u>16 182 421</u>

	Jegyzett tőke EUR	Tartalékok EUR	Visszavásárolt saját részvények EUR	Eredménytartalék EUR	Saját tőke összesen EUR
Egyenleg 2023. január 1-én	3 746 100	9 523 765	0	819 281	14 089 146
Hiba javítása miatti módosítás	0	0	0	0	0
Újraegállapított egyenleg 2023. január 1-én	3 746 100	9 523 765	0	819 281	14 089 146
Adózás utáni tárgyévi eredmény	0	0	0	943 171	943 171
Egyéb átfogó eredmény, adózás után	0	0	0	0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény	0	0	0	943 171	943 171
<i>Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben folytatott ügyletek</i>					
Tőkenövelések, tranzakciós költségek levonása után (25. megjegyzés)	0	0	0	0	0
Fizetett osztalékok	0	0	0	0	0
Az IFRS-ekre történő áttérésből fakadó különbözet	0	0	0	125 794	125 794
A prezentációs pénznemre történő átváltásból fakadó átváltási különbözet	0	0	0	0	0
Egyenleg 2023. december 31-én	3 746 100	9 523 765	0	1 888 246	15 158 111
Egyenleg 2024. január 1-én	3 746 100	9 523 765	0	1 888 246	15 158 111
Adózás utáni tárgyévi eredmény	0	0	0	197 881	197 881
Egyéb átfogó eredmény, adózás után	0	0	0	0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény	0	0	0	197 881	197 881
<i>Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben folytatott ügyletek</i>					
Tőkenövelések, tranzakciós költségek levonása után (25. megjegyzés)	482 052	1 092 377	0	0	1 574 429
Fizetett osztalékok	0	0	0	0	0
Az IFRS-ekre történő áttérésből fakadó különbözet	0	0	0	0	0
A prezentációs pénznemre történő átváltásból fakadó átváltási különbözet	0	0	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	0	-28 958	0	-28 958
Egyenleg 2024. december 31-én	4 228 152	10 616 142	-28 958	2 086 126	16 901 462

Működési tevékenységből származó cash flow

Adózás utáni eredmény

Módosítások:

Adóráfordítás
Követelések értékvesztése
Befektetett eszközök értéksökkenése
Befektetett pénzügyi eszközök valós értékelésének eredménye
IFRS áttérési különbözet
Kapott osztalék
Árfolyamváltozás hatása (átértékelés)

Működő tőke változások:

Követelések változása
Készletek változása
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye
Pénzügyi eszközök változása
Kötelezettségek változása
Céltartalék változása

Fizetett nyereségadó

Működési tevékenységből származó pénzeszközváltozás

Befektetési tevékenységből származó cash flow

Pénzügyi eszközökért fizetett összegek
Befektetésekért fizetett összegek
Tárgyi eszközök beszerzése
Immateriális javak beszerzése
Befektetések értékesítéséből származó bevétel
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó bevétel
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök
Kapott osztalék bevétele

Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás

Finanszírozási tevékenységből származó cash flow

Tőkeemelésből származó bevétel
Kapott kölcsön
Fizetett osztalék
Kapott kölcsön törlesztése
Lízingkötelezettségek törlesztése

Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközváltozás

Pénzeszközök időszakai változása
Pénzeszközök nyitó értéke

Pénzeszközök záró értéke

2024 EUR	2023 EUR
197 881	943 171
20 959	16 764
12 103	233 104
25 695	21 454
-463 995	-516 927
0	125 794
-876 862	0
433 436	-409 528
-650 783	413 832
15 715	65 140
0	0
-229 135	116 113
25 643	-2 569 924
-647 662	948 674
-1 411	1 411
-1 487 633	-1 024 754
-34 578	-5 736
-1 522 211	-1 030 490
0	0
-572 059	-226 085
-1 198	-51 814
-50 621	0
342 667	29 080
0	0
-379 945	0
656 093	0
-5 063	-248 819
1 574 428	0
0	0
0	0
0	0
-17 484	-15 381
1 556 944	-15 381
29 670	-1 294 690
286 885	1 581 575
316 555	286 885

Megjegyzés	Sztv. szerinti Tőke	Átsorolás	Összesen tőke IFRS 2023.12.31
Jegyzett tőke	3 746 100	0	3 746 100
Tőketartalék	11 393 309	0	9 523 765
Eredménytartalék	945 075	0	1 888 246
Lekötött tartalék	0	0	0
Értékelési tartalék	-1 869 544	0	0
Adózott eredmény	943 171	0	0
	15 158 111	0	15 158 111

Megjegyzés	Sztv. szerinti Tőke	Átsorolás	Összesen tőke IFRS 2024.12.31.
Jegyzett tőke	4 228 152	0	4 228 152
Tőketartalék	12 485 686	0	10 616 142
Eredménytartalék	1 888 246	0	2 086 126
Lekötött tartalék	0	0	0
Visszavásárolt saját részvények	0	-28 958	-28 958
Értékelési tartalék	-1 869 544	0	0
Adózott eredmény	197 881	0	0
	16 930 420	-28 958	16 901 462

A visszavásárolt saját részvények a Sztv. szerint a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra.

Az IFRS szerinti jegyzett tőke megegyezik a cégbíróságon bejegyzett jegyzett tőke összegével.
Az osztalékfizetésre rendelkezőre álló eredménytartalék megegyezik az előző évek eredménytartaléka és a tárgyévi adózott eredmény összegével.

1. megjegyzés: Lényeges számviteli szabályzatok

Az alábbiakban a pénzügyi kimutatások elkészítése során használt lényeges számviteli szabályzatok kerülnek meghatározásra. Amennyiben a kimutatások ettől eltérő információt nem tartalmaznak, a jogi személy az alábbi szabályzatokat minden érintett év során következetesen alkalmazta.

Új vagy módosított Számviteli Standardok és Értelmezések

A Társaság a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által közzétett és a számviteli tárgyidőszakra nézve kötelező érvényű minden új vagy módosított Számviteli Standardot és Értelmezést figyelembe vett. 2024. január 1-től hatályos változások az IAS 1, IFRS 16, IAS 7 és IFRS 7 standardokban történtek, mely változásokat a Társaság a pénzügyi kimutatások összeállításánál figyelembe vette.

Az esetlegesen közzétett, de még nem hatályos új vagy módosított Számviteli Standardokat és Értelmezéseket a Társaság nem vette figyelembe.

A kimutatások elkészítésének alapja

A Társaság beszámolóit a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által kiadott és az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alapján állítja össze.
A beszámoló a vállalkozás folytatásának elvének megfelelően készül és a bekerülési érték az alapja, kivéve azoknál a tételeknél, ahol a standardok megkövetelik a valós érték alkalmazását, vagy megengedik a valós érték alkalmazását és a társaság választása szerint valós értéket alkalmaz.

A Társaság beszámolója a magyar számviteli törvényben az IFRS szerinti beszámolót készítőkre vonatkozó követelményeinek megfelelő közzétételeket is tartalmazza.

- A Társaság az IFRS 10.27 alapján befektetési gazdálkodó egységnek (investment entity) minősül az alábbiak miatt:
- A Társaság pénzeszközöket gyűjt befektetőitől annak érdekében, hogy befektetéseket hajtson végre, illetve azokat kezelje,
 - Ezen befektetők felé vállalja, hogy üzleti célja a pénzeszközök befektetésével tőkefelértékelődésből származó megtérülés, illetve befektetési jövedelem (osztalék, kamat) elérése
 - Lényegében minden befektetését valós értéken értékeli és így elemzi azok eredményét.

Mint befektetési gazdálkodó egység, a Társaság nem konszolidálja leányvállalatait, közös vezetésű és társult vállalkozásaira nem alkalmazza a tőkeemódszert, illetve azok megszerzésekor nem alkalmazza az üzleti kombinációkra vonatkozó előírásokat. Ehelyett valamennyi ilyen befektetését az eredménnyel szemben valóban értékeli. Ebből következően a Társaság kizárólag egyedi beszámolót készít.

Bekerülési érték elve

A pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elvének megfelelően készültek el, kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök és kötelezettségek értékelésénél, az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként megjelölt pénzügyi eszközök, a befektetési célú ingatlanoknál, valamint bizonyos megjelölt ingatlanok, gépek és berendezések valamint származékos pénzügyi eszközök esetében.

Kritikus számviteli becslések

A pénzügyi kimutatások elkészítése bizonyos kritikus számviteli becslések felhasználását teszi szükségessé. A folyamat során a vezetőségnek saját belátása szerint kell döntéseket hoznia a számviteli szabályzatok a Társaság tekintetében történő alkalmazásával kapcsolatban. Azok a területek, amelyek jelentősebb mértékű önálló döntéshozatallal vagy összetettséggel járnak, illetve az olyan területek, amelyek a pénzügyi kimutatások elkészítése szempontjából jelentős feltételezéseket vagy becsléseket foglalnak magukba a 2. megjegyzésben kerülnek felsorolásra.

Devizás tételek átszámítása

A pénzügyi kimutatások összegei EUR devizanemben, a Társaság funkcionális és prezentációs pénznemében kerülnek meghatározásra.

Devizaügyletek

A devizaügyletek értéke az ügylet napján érvényes MNB árfolyam alapján kerül átváltásra EUR devizanemre. Az ilyen ügyletek teljesítéséből, illetve a külföldi devizában denominált monetáris eszközök és kötelezettségek az üzleti év végén történő átváltásból származó devizanyereségek vagy -veszteségek az eredményben kerülnek elszámolásra.

Külföldi tevékenységek

A külföldi tevékenységekből származó eszközök és kötelezettségek értéke a beszámoló fordulónapján érvényes árfolyamon kerül átváltásra EUR devizanemre. A külföldi tevékenységek árbevételei és ráfordításai olyan átlagos árfolyamokon kerülnek átváltásra EUR devizanemre, amelyek az adott időszak tekintetében megközelítőleg tükrözik az adott ügyletek napján érvényes árfolyamokat. Az így keletkező árfolyamkülönbségek az egyéb átfogó jövedelem kimutatásában, a saját tőke kategóriába tartozó deviza-átszámlítási tartalékban kerülnek elszámolásra.

A Társaság a deviza-átszámlítási tartalékot akkor tünteti fel az eredményben, amikor a külföldi szervezeti egység vagy a nettó befektetés elidegenítésre kerül.

Árbevétel-elszámolás

A Társaság az árbevételt az alábbiak szerint számolja el:

Ügyfelekkel kötött szerződésekből származó árbevétel

Az árbevétel olyan értéken kerül elszámolásra, amely tükrözi az ellenszolgáltatás értékét, amelyre a Társaság az áruk vagy szolgáltatások az adott ügyfél részére történő átruházása ellenében várhatóan jogosult lesz. A Társaság minden egyes ügyféllel kötött szerződés tekintetében az 5 lépéses modell szerint határozza meg az árbevételt: 1) azonosítja az ügyféllel kötött szerződést; 2) azonosítja a szerződésben foglalt teljesítési kötelezettségeket; 3) meghatározza a tranzakciós árat, figyelembe véve a változó ellenérték becsléseit és a pénz időértékét; 4) a tranzakciós árat az egyes szállítandó áruk vagy teljesítendő szolgáltatások önálló értékesítési árának megfelelően hozzárendeli a különálló teljesítési kötelmekhez, kötelezettségekhez; 5) valamint oly módon számolja el az árbevételt, ha és amikor az egyes teljesítési kötelezettségek teljesítésre kerülnek, amely tükrözi az ígért áruk vagy szolgáltatások az ügyfél részére történő átruházását.

A tranzakciós ár részeként esetlegesen elszámolt változó ellenérték értékének tükröznie kell az ügyfél részére nyújtott kedvezményeket, például az árengedményeket és skontókat, valamint az ügyféltől esetlegesen várható többlet teljesítéseket és bármely egyéb függő eseményt is. Az ilyen becslések vagy a „várható érték” módszerrel, vagy a „legvalószínűbb összeg” módszerrel kerülnek meghatározásra. A változó ellenszolgáltatás megállapítására egy korlátozó elv is vonatkozik, amely értelmében az árbevétel kizárólag olyan mértékig kerül elszámolásra, amely mértékig nagyon valószínű, hogy az elszámolt kumulált árbevétel összegében jelentős visszáirása nem kerül majd sor. Ez a megállapítási korlátozás érvényes marad, amíg a változó ellenértékkel kapcsolatos bizonytalanság meg nem szűnik. A korlátozó elv hatálya alá tartozó beérkezett összegek visszatérítési kötelezettségként kerülnek elszámolásra.

Terméktérítés

A termékértékesítésekből származó árbevétel abban az időpontban kerül elszámolásra, amikor a vevő irányítást szerez az áruk felett, amely rendszerint a kiszállítás időpontja.

Szolgáltatásnyújtás

Egy szolgáltatások nyújtására irányuló szerződésből származó árbevétel a szolgáltatások nyújtásának teljes időszaka alatt folyamatosan, vagy egy rögzített áron, vagy óránkénti alapon kerül elszámolásra.

Kamat

A kamatbevétel elszámolása a kamat keletkezésének teljes időszaka alatt folyamatosan, az effektív kamat módszerrel kerül elszámolásra. Ez a módszer egy pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékének kiszámítására és a kamatbevétel az érintett időszak alatt az effektív kamatláb segítségével történő folyamatos elszámolásra szolgál, amely kamatláb a jövőben várható pénzbevételek értékét a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt a pénzügyi eszköz nettó könyv szerinti értékére csökkenti.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek beérkezésükkor vagy a kifizetésre vonatkozó követelés jogának keletkezésekor kerülnek elszámolásra.

Nyereségadó

Az adott időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás az adott időszakban keletkezett adóköteles bevétel után az egyes joghatóságok vonatkozó nyereségadó kulcsai alapján fizetendő adóként kerül megállapításra, adott esetben az átmeneti különbségeknek betudható halasztott adókövetelésekben és -kötelezettségekben beállt változásoknak, a fel nem használt negatív adóalapok, valamint a korábbi időszakokra elszámolt korrekcióknak megfelelően korrigálva.

A halasztott adókövetelések és adókötelezettségek az átmeneti különbségek tekintetében azoknak az adókulcsoknak megfelelően kerülnek elszámolásra, amelyek az előírt vagy érdemben előírt adókulcsok alapján várhatóan alkalmazandók lesznek a követelések vagy kötelezettségek teljesítése időpontjában.

A halasztott adóköveteléseket a Társaság a jövőbeli adóköteles bevételek előrevetítésével jeleníti meg. A jövőbeli gazdasági teljesítmény visszaesése érvénytelenné teheti ezeket a feltételezéseket. Elszámolása abban az esetben érvényesíthető, amennyiben valószínűsíthető, hogy a jövőben lesz olyan adóköteles nyereség (vagy visszafordítható halasztott adó kötelezettség), amellyel szemben a halasztott adó követelés érvényesíthető)

A halasztott adókövetelés nyilvántartási értéke minden mérlegfordulónapon megvizsgálásra kerül és olyan mértékben lecsökkentik, amilyen mértékben nem valószínű, hogy annak részbeni vagy teljes körű felhasználásához keletkezik elegendő adóköteles nyereség.

A halasztott adó megjelenítésre kerül az adott időszak eredményében, kivéve, ha a halasztott adó:

• olyan ügyletekből vagy eseményekből ered, amelyeket közvetlenül feltüntettek az egyéb átfogó jövedelemben – ebben az esetben a halasztott adót az egyéb átfogó jövedelemben is meg kell jeleníteni, vagy

A halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek beszámításra kerülnek, ha a Társaság tagjai jogilag érvényesíthető joggal bírnak a tényleges adókövetelések és tényleges adókötelezettségek beszámítására, valamint, ha a halasztott adókövetelések és halasztott adókötelezettségek olyan jövedelmi adókra vonatkoznak, amelyeket ugyanazon adóhatóság vetett ki.

Forgóeszköz és befektetett eszköz valamint rövid és hosszú lejáratú kötelezettség besorolások

Az eszközök és kötelezettségek a pénzügyi helyzet kimutatásban egyrészt forgóeszközként és befektetett eszközként valamint rövid és hosszú lejáratú kötelezettség besorolásokban jelenhetnek meg.

Egy eszköz akkor minősül forgóeszköznek, ha: vagy várhatóan realizálásra, értékesítésre vagy felhasználásra kerül a Társaság rendes működési ciklusa során; vagy elsődlegesen kereskedés céljából áll a Társaság tulajdonában; vagy a tárgyidőszakot követő 12 hónapon belül várhatóan értékesítésre, felhasználásra kerül, vagy az eszköz készpénz vagy pénzeszköz-egyenértékes, amely használata nincs korlátozva. Minden egyéb eszköz a befektetett eszköz kategóriába tartozik.

Egy kötelezettség akkor minősül rövid lejáratú kötelezettségnek, ha: vagy várhatóan kiegyenlítésre értékesítésre vagy felhasználásra kerül a Társaság rendes működési ciklusa során; vagy elsődlegesen kereskedés céljából áll a Társaság tulajdonában; vagy a tárgyidőszakot követő 12 hónapon belül várhatóan esedékessé válik. Minden egyéb kötelezettség hosszú lejáratú kötelezettségnek minősül.

A halasztott adókövetelések mindig befektetett eszköznek, a halasztott adókötelezettségek mindig hosszú lejáratúnak minősülnek.

Pénzeszköz- és pénzeszköz-egyenértékes eszközök

A pénzeszköz- és pénzeszköz-egyenértékes eszközök magukban foglalják a készpénzt, a pénzügyi intézményektől szabadon lehívható bankbetéteket, valamint az egyéb rövidtávú, magas likviditású befektetéseket, amelyek eredeti futamideje három hónap vagy annál kevesebb, és amelyek szabadon átválthatók egy ismert pénzüsszegre, illetve az értékük ingadozásának kockázata elhanyagolható. A cash flow kimutatás esetében a pénzeszköz- és pénzeszköz-egyenértékes eszközök tétel a bankszámlahiteleket is magában foglalja, amelyek a pénzügyi helyzet kimutatáson a rövid lejáratú kötelezettségek között szerepelnek.

Vevő- és egyéb követelések

A vevőkövetelések valós értéken kerülnek megjelenítésre, amelyet követően a várható hitelezési veszteségekre képzett veszteségtartalékkal csökkentett, amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. A vevőkövetelések rendszerint 30 napon belül esedékesek.

A Társaság a várható hitelveszteségek értékelésének egyszerűsített módszerét alkalmazza. Az egyszerűsített megközelítés során a követelés értékelésére annak teljes időtartama alatt várható hitelezési veszteségét alkalmazza a Társaság. Ennek következtében a fizetéseképtelenség esetét kivéve, sem a hitelkockázat jelentős növekedését, sem a nemteljesítési eseteket nem kell figyelembe venni a követelés várható veszteségének megállapítására.

A Társaság limitált darabszámú vevőköveteléssel rendelkezik. Ezek esetében az egyszerűsített megközelítés azt jelenti, hogy meg kell becsülni az adott követelésből (beleértve a nem számlázott követelést jelentő szerződéses eszközöket) származó várható jövőbeni térülést, ezt kell összehasonlítani a könyv szerinti értékkel, a különbözetet pedig elszámolni értékvesztésként.

A Társaság tevékenysége és múltbeli tapasztalatai alapján elhanyagolható a vevőkövetelések nem megtérülésének kockázata.

Szerződéses eszközök

A szerződő felek valamelyike általi teljesítést követően (vagy során) a szerződéssel kapcsolatos nettó pozíciót szerződéses eszközként vagy szerződéses kötelezettségként kell felvenni a mérlegben. Ezek a mérleg tételek nem pénzügyi instrumentumok.

Az ellenértékhez való feltétel nélküli jogot (kiszámlázott teljesítést) vevői követelésként kell felvenni a mérlegbe.

A szerződéses eszköz és a szerződéses kötelezettség egy-egy ügyfél kapcsán nettó módon, jellemzően aktív/passzív elhatárolt bevételként és/vagy befejezetlen szolgáltatásként jelenik meg a mérlegben, de mindenképpen elkülönülten a pénzügyi követelésektől és kötelezettségektől.

Származékos pénzügyi instrumentumok

A Társaság befektetési tevékenysége során jellemzően nem köt származékos (határidős, swap és opciós) ügyleteket, illetve amennyiben köt ilyen, azokat nem vonja fedezeti kapcsolatba.

A nem fedezeti célú származékos ügyletek kezdeti megjelenítése és a követő értékelése valós értéken történik. A hozzárendelhető tranzakciós költségek felmerülésük időpontjában az eredményben kerülnek elszámolásra. A valós érték a kezdeti megjelenítéskor, illetve azt követően a a valós érték változásai az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

Értékesítésre tartott befektetett eszközök

Az értékesítésre tartott befektetett eszközök egyidejűleg megfelelnek az alábbi kritériumoknak:

- az értékesítést megfelelő vezetőségi szinten jelentették be,
- Az eszközök azonnali értékesítésre alkalmasak jelen állapotukban,
- egy, a vevő felkutatására irányuló aktív programot indítottak,
- az értékesítési ügylet meglehetősen valószínű és az értékesítésről szóló döntést követő 12 hónapon belül lezárul,
- a vételár az aktuális mellánys értékekhez képest észszerű,
- nem valószínű, hogy jelentős változások történnek az eszközök értékesítési tervében.

Az eszközök átsorolása ebbe a kategóriába abban a beszámolási időszakban történik, amelyben az átsorolás kritériumai teljesülnek. Ha az értékesítésre tartott befektetett eszközök átsorolásának kritériumai a beszámolási időszakot követően teljesülnek, akkor a gazdálkodó egység nem sorolhatja át az értékesítésre tartott befektetett eszközöket azokban a pénzügyi kimutatásokban, azok kiadásának időpontjában.

Mialatt egy befektetett eszköz értékesítésre tartottként tartanak nyilván, addig nem csökkenthető az értéke (vagy amortizálható). Az értékesítésre tartott befektetett eszközök (a pénzügyi eszközök kivételével) vagy bekerülési értéken, vagy az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéken határozandók meg.

Az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték későbbi növekedése esetén nyereség jelenítendő meg, de ez nem haladhatja meg a korábban megjelenített kumulatív értékvesztés miatti veszteséget.

Társult vállalkozások

Mint befektetési gazdálkodó egység, a Társaság nem konszolidálja leányvállalatait, közös vezetési és társult vállalkozásaira nem alkalmazza a tökémdórszt, illetve azok megszerzésekor nem alkalmazza az üzleti kombinációkra vonatkozó előírásokat. Ehelyett valamennyi ilyen befektetését az eredménnyel szemben valósan értékeli.

A Társaság a befektetési tevékenysége körébe tartozó leányvállalataiban, közös vezetési vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseit valós értéken értékeli az IFRS 9 előírásainak megfelelően. A kapcsolódó tranzakciós költségek felmerüléskor az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

Amennyiben rendelkezik ilyen, a Társaság a befektetési tevékenysége körébe nem tartozó leányvállalataiban, közös vezetési vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseit bekerülési értéken kerülnek bemutatásra az IAS 27 alapján. Ezen részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben kifizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A bekerülési értékének részét képezik a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek is. Ezen részesedések a későbbiekben értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Pénzügyi eszközök

A Társaság a nem származékos pénzügyi eszközöket a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell, valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-jellemzői alapján a következő kategóriákba sorolja:

Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

Amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriába kerül besorolásra egy pénzügyi eszköz, ha

- olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása, és
- szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetési („Solely Payments of Principal and Interest”, „SPPI”);

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriába a Társaság a következő pénzügyi eszközöket sorolja:

- nem a befektetési tevékenységével összefüggésben nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök és követelések
- vevői és egyéb nem származékos pénzügyi követelések
- pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékek

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt („Fair Value Through Other Comprehensive Income”, „FVTOCI”) adósságinstrumentumok

Ezen kategóriába kerül besorolásra egy pénzügyi eszköz, ha

Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt („Fair Value Through Other Comprehensive Income”, „FVTOCI”) tőkeinstrumentumok

FVTOCI – tőkeinstrumentumok kategóriába kerülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek esetében:

- tartásának célja nem a pénzügyi instrumentummal való kereskedés
- a Társaság adott tőkeinstrumentum tekintetében az egyéb átfogó jövedelemmel szemben történő valós értékelést választja visszavonhatatlanul („FVTOCI opció”).

Ezen tőkeinstrumentumok kezdeti megjelenítéskor és a bekerülést követően is valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékének változása az Egyéb átfogó jövedelemben a Valós érték értékelési tartalékban kerül elszámolásra. A valós érték változásból eredő, az értékelési tartalékban felhalmozott összegek az adott instrumentum kivezetésekor nem kerülnek átsorolásra az eredménybe; ilyenkor az adott tőkeinstrumentumhoz kapcsolódó összeg az Eredménytartalékba kerül át.

Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt („Fair Value Through Profit or Loss”, „FVTPL”) pénzügyi eszközök

Ezen kategóriába kerülnek azok a pénzügyi eszközök kerülnek besorolásra, amelyek nem sorolhatók be az előző három kategória egyikébe sem, tehát:

- azon adósságinstrumentumok, melyek vagy nem teljesítik az SPPI feltételeit vagy a társaság üzleti modellje alapján kereskedési céllal tartottnak minősülnek;
- azon adósságinstrumentumok, amelyeket a Társaság a kezdeti megjelenítéskor visszavonhatatlanul Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként jelölt meg;
- azon tőkeinstrumentumok, amelyeket az Társaság kereskedési céllal tart (eleve azonnali vagy közeljövőben történő továbbértékesítés céljára szerzett meg);
- azon tőkeinstrumentumok, melyek ugyan nem minősülnek kereskedési céllal tartottnak, de nem alkalmazta rájuk a Társaság a FVTOCI opciót;

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök a bekerülést követően is valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékének változásából adódó nyereség vagy veszteség a felmerülésének időszakában az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet a Társaság a bérbeadás vagy tökefelértékelődés – vagy mindkettő – útján jövedelemforrásként kezel. A befektetési célú ingatlant kezdetben annak bekerülési értékén kell értékelni. Az üzleti költségeket a kezdeti értékelésben figyelembe kell venni.

A pénzügyi évet lezáró későbbi beszámolási időszakok végén a befektetési célú ingatlant a Társaság a valós értéken értékeli modell alkalmazásával kívánja meghatározni. A befektetési célú ingatlan valós értékében bekövetkező változásból eredő bármely nyereséget vagy veszteséget azon időszak eredményében kell elszámolni, amelyben az keletkezett. A valós érték változásából eredő nyereség nem osztható ki osztalékként a részvényeseknek.

A befektetési célú ingatlant ki kell vezetni (a mérlegből el kell távolítani) az elidegenítéskor, vagy akkor, amikor a befektetési célú ingatlant véglegesen kivonják a használatból és az elidegenítéséből jövőbeni gazdasági hasznok nem várhatók. A kivezetésből vagy elidegenítésből eredő nyereséget vagy veszteséget a jövedelemre vonatkozó kimutatásban bevételként vagy ráfordításként kell elszámolni az adott időszakban.

Ingatlan, gépek és berendezések

- Az ingatlanok, gépek és berendezések olyan tárgyi eszközök:
- amelyet a Társaság áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználásra, vagy másoknak történő bérbeadásra vagy igazgatási célokra tart,
 - amelyet várhatóan egynél több időszak alatt használnak fel,
 - amely várhatóan a jövőbeni gazdasági hasznokat fog termelni a Társaság számára, valamint
 - amelynek az értéke megbízhatóan meghatározható.

A tárgyi eszközök a költségük alapján kerülnek megjelenítésre (vétélár vagy előállítási költség) az egyes beszámolási időszakokra vonatkozó amortizáció és értékcsökkenés levonása után.

Az ingatlanok, gépek és berendezések későbbi költségei (például egy tétel hasznosságának növelése, pótalkatrészek vagy felújítás) csak akkor kerülnek könyv szerinti értékükön megjelenítésre, ha várható, hogy ezekhez a költségekhez köthető jövőbeni gazdasági haszon a Társasághoz kerül majd, valamint a költségek megbízhatóan meghatározhatók. Az összes többi javítási- és karbantartási költséget az eredménykimutatásban számolják el abban az időszakban, amelyben felmerültek.

Az értékcsökkenést a lineáris módszer alkalmazásával a hasznos élettartamuk alatt minden tárgyi eszközre ki kell számolni, kivéve a földbirtokot és építés alatt álló tárgyi eszközöket. A tárgyi eszközök egyes csoportjainak várható hasznos élettartama az alábbi:

<i>Eszköz kategória</i>	<i>Hasznos élettartam</i>
Épületek és szerkezetek	5-10 év
Gépek és műszaki berendezések	2-10 év
Járművek	5 év
Berendezések és bútorok	2-10 év

Emellett, a Társaság évente felülvizsgálja a tulajdonában lévő ingatlanokat, gépeket és berendezéseket az azokra alkalmazott hasznos élettartamnak az aktuális működési állapotnak való megfelelőségük szempontjából.

Használati-jog-eszközök

A lízing olyan megállapodás, amelynek keretében a lízingbeadó egy adott összeg megfizetése vagy fizetések sorozata ellenében átadja a lízingbevevőnek azt a jogot, hogy az egy adott eszközt (mögöttes eszközt) a szerződésben meghatározott ideig használhasson. Lízingnek tekintendők a határozott időtartamra létrejövő bérleti vagy lakásbérleti szerződések is.

Használati-jog-eszköz: A lízingbevevő mögöttes eszköz használati jogát megtestesítő eszköz (bekerülési értéken kerül a könyvekben kimutatásra).

A Társaság a kezdőnapon a használati-jog-eszközt bekerülési értéken jeleníti meg, amely a következőket foglalja magában:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel
- a Társaság kezdeti közvetlen költségei

a Társaság becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel. A Társaság e költségekkel kapcsolatos kötelei vagy a kezdőnapon, vagy a mögöttes eszköz meghatározott időszak alatti használatának következményeként merülnek fel.

A kezdeti megjelenítés után a használati-jog-eszközt a Társaság halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli. Az értékcsökkenés és értékvesztés elszámolására az „Ingatlanok, gépek és berendezések” fejezetben leírtak az irányadók. A Társaság módosítja a használati-jog-eszköz nyilvántartási értékét, amennyiben a lízingkötelezettség értéke módosul, kivéve, ha a használati-jog-eszköz könyv szerinti értéke már nulla, és a lízingkötelezettség értékét tovább kell csökkenteni, mert ekkor a fennmaradó összeg az eredményben kerül elszámolásra.

Immateriális javak

Az immateriális eszköz egy azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszköz.

- Egy immateriális eszközt akkor, és csak akkor kell megjeleníteni, ha:
- valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Társasághoz; valamint
 - az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

Az immateriális eszközt kezdetben bekerülési értéken kell értékelni – az eszközhöz tartozó támogatásokkal együtt. Ha egy immateriális eszközt valamely üzleti kombináció során szereznek meg, az adott immateriális eszköz valós értéke lesz a bekerülési értéke. A kezdeti megjelenítést követően az immateriális eszközt nettó könyv szerinti értékén kell megjeleníteni a pénzügyi beszámolóban – az eszközhöz tartozó támogatásokkal együtt.

A határozott hasznos élettartamú immateriális javak amortizációja a lineáris módszer alkalmazásával történik. Az amortizációnak akkor kell megkezdődnie, amikor az eszköz a használatbavételre alkalmassá válik, azaz amikor az a vezetés által meghatározott módon történő üzemeltetéshez megfelelő helyen és állapotban van. Az eszközt a becsült hasznos élettartamának megfelelő időszak alatt amortizálni kell.

Az alábbi általános hasznos élettartamok alkalmazandók az immateriális eszközökre:

<i>Eszköz kategória</i>	<i>Hasznos élettartam</i>
Koncessziók, licencek, szabadalmak és hasonlóak	2-15 év
Szoftverek	2-10 év

Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

Minden mérlegfordulónapon a Társaság leltárba veszi az összes tárgyi eszközük nettó értékét, hogy megállapítsák, történt-e értékvesztés. Ha valamely eszköz kapcsán értékvesztés gyanítható, akkor az egyes eszközökből megtérülő összeget kiszámítják az esetleges leírás megállapításához. Ha egy adott eszköz nem termel olyan cash flow-t, ami érdemben különbözne más eszközök által előállított cash flow-tól, akkor az adott eszközhöz tartozó készpénztermelő eszközök teljes csoportjára kiterjedő elemzést kell elvégezni. A határozatlan hasznos élettartammal rendelkező immateriális eszközök esetén ez az értékvesztési vizsgálat évente történik, illetve valahányszor értékvesztés gyanítható.

A megtérülő összeg a két következő érték körül nagyobb: eszközök valós értéke mínusz az értékelési költségekkel csökkentett piaci értéke, illetve az eszközök használati használatban lévő eszköz értéke. Az utóbbi érték meghatározásához az eszköz által várhatóan termelt jövőbeni cash flow-k egyenlegét kell venni, amelyből le kell számítani az adott pénznem piaci értékét figyelembe véve leszámlítási kulcsot és az adott eszközhöz köthető kockázati tényezőt.

Ha az adott eszköz megtérülő összege kevesebb az eszköz nettó könyv szerinti értékénél, akkor a könyv szerinti értéket úgy kell lefelé korrigálni, hogy megfeleljen a megtérülő összegnek. Az ebből az összegből eredő veszteséget a felmerülése szerinti időszakban jelentkező költségként kell elszámolni, kivéve, ha az eszközt korábban újraértékelt összegben számolták el, mely esetben az értékvesztést az újraértékelt összeg korrigálásával kell visszaadni.

Szállítói és egyéb pénzügyi kötelezettségek

A szállítók és egyéb pénzügyi kötelezettségek (beleértve az elhatárolásokat is) bekerüléskor valós értéken jelennek meg. A követő időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek.

Kölcsönök és hitelek

A felvett hitelek és kapott kölcsönök felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken jelennek meg. Amennyiben a hozzárendelhető hitelfelvételi költségek felmerülése megelőzi a hitel folyósítását, illetve rülirozó hitelek esetében a teljes hitelekert felvételéhez kapcsolódott a költség, és a hitelkeretből az adott fordulónapon nincs nyitott lehívás, akkor a hitelfelvételi költségek a felmerülésük időpontjában/az időszakos visszafizetéskor átvezetésre kerülnek az egyéb nem pénzügyi eszközök közé.

Lízingkötelezettségek

A lízingkötelezettséget a kezdőnapon az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékén kell értékelni. A lízingkötelezettség értékeléséhez a Társaság a következő kifizetéseket veszi figyelembe:

- fix díjak (beleértve a lényegében fix díjakat) csökkentve az esedékes lízingössztönzőkkel
- változó lízingdíjak, amelyek egy rátától vagy indextől függenek
- maradványérték-garancia alapján a Társaság által várhatóan fizetendő összeg
- vételi opció lehívásának díja (amennyiben lényegében biztos, hogy a jogot a Társaság gyakorolni fogja)
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek (amennyiben a futamidő korai felmondást tükröz).
- A fix díjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért a lízingbevevő által a lízingbeadónak fizetett díjak, kivéve a változó lízingdíjakat.

A változó lízingdíjak egy mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért a lízingbevevő által a lízingbeadónak fizetett díjak azon része, amely a tények vagy a körülmények kezdőnap utáni módosulása miatt változik, az idő múlását nem ideértve (ilyenek például a fogyasztói árindehez kötött díjak, a referencia-kamatlábhoz kötött díjak, vagy a piaci bérleti díjak változását követő díjak).

A lízingössztönzők a lízingbeadó által egy lízinggel kapcsolatban a lízingbevevő számára teljesített kifizetések vagy a lízingbevevő költségeinek a lízingbeadó általi megtérítése vagy átvállalása.

A Társaság a lízingkifizetések jelenértékét a lízing implicit kamatlábával állapítja meg. Ez az a kamatláb, amellyel diszkontálva a lízingkifizetéseket és a nem garantált maradványérték összegét olyan jelenértéket kapunk, amely megegyezik a lízingelt eszköz valós értékének és a lízingbeadó kezdeti közvetlen költségeinek összegével. Ha nem lehet megállapítani az lízing implicit kamatlábát, akkor a Társaság a járulékos kamatlábát alkalmazza. A járulékos kamatláb az a kamatláb, amelyet a lízingbevevőnek hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett kellene fizetnie azon pénzeszközök kölcsönvételéért, amelyek a használati-jog-eszközéhez hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek.

Céltartalékok

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő köteleim rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a köteleim jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő köteleim rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow kerül használatra, akkor a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke.

A kötelezettségekre elkülönített céltartalékokat akkor számolják el, amikor a Társaságnak egy múltbeli esemény eredményeként valamilyen meglévő (törvényi vagy vélelmezhető) köteleim van úgy, hogy a gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására van szükség köteleim kiegyenlítéséhez, és megbízható becslést lehet készíteni a köteleim összegéről.

A céltartalékokat a beszámolási időszak végén a köteleim kiegyenlítéséhez szükséges költség legközelebbi becslésének megfelelő összeggel jelenítik meg. Ha a pénz időértékének hatása jelentős, akkor a céltartalék összegének a köteleim kiegyenlítéséhez várhatóan szükséges költség jelenértékének kell lennie.

A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok jelen értéken kerülnek elszámolásra, és értékük felhasználásig, illetve visszafordításig az eredménykimutatással szemben kerülnek elszámolásra. A 12 hónapon túl esedékes céltartalékot a hosszú lejáratú kötelezettségek között, az azon belül esedékeseket pedig a rövid lejáratú kötelezettségek között mutatja ki a Társaság.

Munkavállalói juttatások

A munkaviszony megszüntetéséből és a tőkekompenzációból eredően kívüli rövid távú munkavállalói juttatások költségeit a már teljesített kifizetésekkel történő korrigálást követően kötelezettségekként, illetve – ezzel egyidejűleg – költségekként jelenítik meg az adott időszakban, hacsak egy adott juttatás nem foglalható az eszköz megépítésének költségébe. A Társaság nem biztosít munkavállalói juttatási programokat a munkaviszony megszüntését követően.

A valós érték meghatározása

A Társaság a befektetési tevékenysége körébe tartozó leányvállalataiban, közös vezetésű vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseit valós értéken értékeli az IFRS 9 előírásainak megfelelően. A kapcsolódó tranzakciós költségei felmerüléskor az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

A Társaság számviteli politikája és a beszámolójában megjelenő közzétételek megkövetelik a pénzügyi és nem pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározását.

Az IFRS 13 standard szerint a valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnának, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnének egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet alapján az értékelés időpontjában.

A valós érték minden esetben egy piaci alapú értékelés, nem a Társaságra jellemző értékelés eredménye.

Az ezen fejezetben szereplő elvek alkalmazandók az alábbiakra:

- a Társaság által a befektetési tevékenysége körében megszerzett leányvállalataira, közös vezetésű és társult vállalkozásaira
- a Társaság befektetési célú ingatlanaira
- a Társaság FVTOCI – adósságinstrumentumai (amennyiben rendelkezik ilyenekkel) és FVTOCI – tőkeinstrumentumai
- a Társaság eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai

Valós érték a kezdeti megjelenítéskor

Ha egy eszközt a Társaság megszerez vagy egy kötelezettséget átvállal, az ügyleti ár az eszköz megszerzéséért fizetett, illetve a kötelezettség átvállalásáért kapott ár. Ezzel szemben az eszköz vagy a kötelezettség valós értéke az az ár, amelyet az eszköz eladásáért kapna, vagy a kötelezettség átruházásáért fizetne (kilépési ár).

Alapértelmezésként független felek közötti piaci alapú tranzakciók esetén az ügyleti ár megegyezik a valós értékkel.

Annak vizsgálatakor, hogy egy-egy adott tranzakciónál ez teljesül-e, a Társaság az alábbiakat veszi figyelembe (melyek fennállta esetén a valós érték meghatározásához az ügyleti ár helyett a következő pontban leírtak irányadók):

- A tranzakció kapcsoló felek között megy végbe (a kapcsoló felek közötti ügyletben szereplő ár akkor használható a valós értéken történő értékelésre, ha bizonyított van arra, hogy az ügyletet piaci feltételek mellett kötötték meg, például rendelkezik a Társaság transzferár-dokumentációval vagy feltételes adómegállapítással).
- Az ügylet gazdasági kényszer hatására megy végbe (például, ha az eladó pénzügyi nehézséggel küzd)
- A valós értéken értékelendő eszköz vagy kötelezettség egy ügyletnek csak az egyik elemét képezi (például egy üzleti kombinációban), és a rá vonatkozó ügyleti ár a teljes ügylet értékének csak egy allokált része
- Az a piac, amelyen az ügylet végbemeleg, eltér az elsődleges piactól (vagy a legkedvezőbb piactól)

Ha az ügyleti ár eltér a valós értéktől, az ebből származó nyereséget vagy veszteséget az eredményben szükséges megjeleníteni.

A valós érték hierarchia

A valós értéken történő értékelés és a kapcsolódó közzétételek vonatkozásában az IFRS 13 egy valós érték hierarchiát állít fel, amely három szintre sorolja be a valós érték meghatározására használt értékelési módszerek inputjait. A Társaság valamennyi valós értéken értékelendő eszköze és kötelezettsége vonatkozásában a rendelkezésre álló legmagasabb szintű inputot alkalmazza.

1. szintű inputok:

Jegyzett (nem módosított) árak azonos eszközök vagy kötelezettségek olyan aktív piacon, amelyekhez a Társaság az értékelés időpontjában hozzáfér. Egy aktív piacon jegyzett ár nyújtja a legmegbízhatóbb bizonyítékot a valós értékre, és ha rendelkezésre áll, azt módosítás nélkül kell alkalmazni a valós érték meghatározására a mérleg fordulónapján.

2. szintű inputok

A jegyzett áron kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputok. Ezek közé tartoznak:

- a hasonló eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett árai.
- azonos vagy hasonló eszközök vagy kötelezettségek nem aktív piacon jegyzett árai.
- a jegyzett áron kívüli az eszköz vagy kötelezettség tekintetében egyéb megfigyelhető inputok, például:
 - o tranzakciós multiplikátorok, ha annak jellemzői megfelelnek az adott eszköz szempontjából
 - o az általánosan jegyzett időközökre megfigyelhető kamatlábak és hozamgörbék;
 - o vélelmezett volatilitások;
 - o egyéb, a piac által átalámasztott inputok.

3. szintű inputok

Egy eszköz vagy egy kötelezettség nem megfigyelhető inputjai. Amennyiben nem állnak rendelkezésre releváns megfigyelhető inputok, a Társaság piacon nem megfigyelhető inputokat használ a valós érték meghatározására, ezáltal kezeli azokat a helyzeteket, amelyekben az értékelés időpontjában kicsi a piaci aktivitás az eszköz vagy a kötelezettség tekintetében, ha van egyáltalán. A valós értéken történő értékelés célja ugyanaz, mint a megfigyelhető inputok esetében: egy kilépési ár megállapítása az értékelés időpontjában egy független piaci szereplő szemszögéből, aki az eszköz tulajdonosa vagy a kötelezettség kötelezettje. Ezért a nem megfigyelhető inputoknak is tükrözniük kell azokat a feltételezéseket, amelyeket a piaci szereplők használnának az eszköz vagy a kötelezettség árazásakor, ideértve a kockázattal kapcsolatos feltételezéseket is.

Egy befektetés valós értékének számítása során 3. szintű input egy pénzügyi előrejelzés (a cash flow-król vagy az eredményről), amelyet a Társaság saját, belső adatainak felhasználásával alakít ki, amennyiben nincs olyan észszerűen elérhető információ, amely azt jelzi, hogy a piaci szereplők eltérő feltételezéseket alkalmaznának.

Az egyes portfólióelemek valós értékének megállapítására vonatkozó eljárások

A valós értéken értékelt eszközökkel és kötelezettségekkel kapcsolatban az értékelést minden pénzügyi év június 30-ai napjára, valamint a beszámoló mérlegfordulónapjára kell elvégezni. Az éves beszámolóban szereplő valós érték közzétételek (például amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értéke) céljából végzett értékeléseket a beszámoló mérlegfordulónapjára kell elvégezni.

A Társaság ezen fejezetben felsorolt portfólió-elemre, illetve egyéb, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai vonatkozásában az alábbi értékelési eljárásokat alkalmazza (a felsorolás sorrendjében):

Piaci jegyzések

Amennyiben egy adott eszköz vonatkozásában rendelkezésre áll, a Társaság a mérleg fordulónapjára vonatkozó piaci jegyzésárát alkalmazza a valós érték megállapítására. Ha egy valós értéken értékelt eszköz vagy kötelezettség vételi árral (bid) és ajánlati árral (ask) is rendelkezik, a Társaság a középárfolyamot alkalmazza. Azon piaci árak, amelyek nem a Társaság funkcionális devizájában kerülnek jegyzésre, a valós érték meghatározásakor záró árfolyamon kerülnek átváltásra. A megfigyelhető piaci árak 1. szintű inputok.

Ezt az értékelést alkalmazza a Társaság az alábbiakra:

- A befektetési tevékenysége körébe tartozó leányvállalataiban, közös vezetésű vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseire, amennyiben azok részvényei tőzsdei forgalomban vannak
- Valamennyi tőkeinstrumentumaira, amennyiben azok tőzsdei forgalomban vannak
- Azon adósságinstrumentumaira, amelyek nyilvános forgalomban vannak.

Releváns piaci tranzakciók

Amennyiben az adott eszköz vonatkozásában nincs aktív piacon nyilvánosan jegyzett piaci ár, azonban rendelkezésre áll releváns piaci tranzakcióból származó befektetés utáni (post-money) érték, akkor a Társaság az abból származtatott jellemzőket (tranzakciós EBITDA vagy árbevétel multiplikátor, fajlagos tranzakciós ár) használja az adott eszköz valós értékének megállapítására. A piaci tranzakció releváns, ha valamennyi alábbi feltételnek megfelel:

- a tranzakció tárgya az adott részesedés, vagy egy ahhoz nagyon hasonló jellemzőkkel rendelkező társaság
- független, azaz harmadik féllel jön létre
- jelentős mértékű, azaz az érintett társaság tőkéjének legalább 10%-ra vonatkozik
- aktuális, azaz az értékelést megelőző legfeljebb 12 hónapban került lezárásra

A releváns tranzakcióból származó értékek 2. szintű inputnak, az abból az adott portfólió-elemre történő kalkuláció részesedés-specifikus jellemzői pedig 3. szintű inputnak minősülnek.

Ezt az értékelést alkalmazhatja a Társaság az alábbiakra:

- a befektetési tevékenysége körébe tartozó leányvállalataiban, közös vezetésű vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseire, amennyiben azok részvényei nincsenek tőzsdei forgalomban
- valamennyi tőkeinstrumentumára, amennyiben azok nincsenek tőzsdei forgalomban
- befektetési célú ingatlanaira.

Független értékelés

Amennyiben az adott eszköz vonatkozásában nincs sem aktív piacon nyilvánosan jegyzett piaci ár, sem releváns piaci tranzakció, a Társaság vezetése dönthet független értékelés figyelembe vételéről, amely 3. szintű inputnak minősül. Az valós értékelés alapja ez esetben az alábbi lehet:

- A Társaság által kijelölt független értékbecslő által adott eszközre vonatkozó értékelési javaslat
- Az adott eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában a jövőben lehívható, harmadik fél befektető vagy hitelező által biztosított finanszírozás pénzügyi jellemzői
- Legalább két új, független befektető befektetési ajánlata az adott eszköz vonatkozásában

Ezt az értékelést alkalmazhatja a Társaság az alábbiakra:

- a befektetési tevékenysége körébe tartozó leányvállalataiban, közös vezetésű vállalkozásaiban, illetve társult vállalkozásaiban lévő részesedéseire, amennyiben azok részvényei nincsenek tőzsdei forgalomban
- valamennyi tőkeinstrumentumára, amennyiben azok nincsenek tőzsdei forgalomban
- befektetési célú ingatlanaira
- amortizált bekerülési értéken értékelt hiteileire és egyéb kölcsönreire vonatkozó valós érték az IFRS-ek által előírt közelítései értékelés céljára (nem kerül könyvelésre)

Belső értékelés

Amennyiben a fenti értékelési módszerek egyike sem áll rendelkezésre, illetve a Társaság úgy dönt, hogy nem biz meg független értékbecslőt annak elvégzésére, a Társaság önálló üzleti kalkulációt készít az eszköz értékéről. Ilyenkor Társaság dokumentáltan egyedileg megvizsgálja az adott eszköz jellemzőit, elsősorban az alábbiakat:

- Az eszközből várható cash-flow-kat, részesedések esetén különösen a befektetés időtartama alatt elfogadott, legalább a tervezett befektetési időszak végéig terjedő éves bontású üzleti terv alapján:
 - o a részesedés cash termelő képességét, nyereségeségét,
 - o kötelezettségeinek teljesíthetőségét, követeléseinek behajthatóságát,
 - o jövőbeli növekedési ütemét (azonban jövőbeli beruházásokból származó tovább pénzáramok akkor vehetők figyelembe, ha a beruházás már elkezdődött, amely esetben a befejezéséhez szükséges pénzáramlás is az üzleti terv részét kell, hogy képezze),
- Adósságinstrumentumok esetében az irányadó kamatláb-előrejelzéseket és az adós hitelkockázati jellemzőit, részesedések, illetve egyéb eszközei esetén pedig a kapcsolódó, kockázatot is tükröző diszkontrátát
- A Társaság az eszköz értékelése kapcsán figyelembe veszi a megtérülését biztosító hozamelsőbbségi, likvidációs elsőbbségi és egyéb megtérülési elsőbbségi jogait is
- Figyelembe veszi azt is, hogy a befektetési tevékenysége körében tartott eszközöket vagy a portfólióiban szereplő részesedések eszközei vonatkozásában felmerül-e azok értékesítésének lehetősége, milyen várható értéken és abból elsőbbségi jogaira tekintettel milyen megtérülése várható.

A fentiek alapján egy aktualizált, az eszköz értékét bemutató üzleti terv, illetve diszkontált cash-flow készül, amelynek Társaságra jutó része minősül az eszköz valós értékének. A kalkuláció elemei 3. szintű inputnak minősülnek.

Jegyzett tőke

Az alapítke saját tőkeként kerül besorolásra.

Osztalékfizetés

Az osztalékot kötelezettségként szerepelteti a Társaság a pénzügyi beszámolójában és abban az időszakban jelenítik meg az eredménytartalék csökkenéseként, amikor a Társaság részvényesei jogosulttá válnak rá.

Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény kiszámítása a törzsrészvények után kiosztható eredmény, valamint az időszak során rendelkezésre álló törzsrészvények súlyozott átlagának hányadosaként, a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának figyelembevételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény, a számításnál azonban a Társaság figyelembe veszi az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt.

Általános forgalmi adó (ÁFA) és egyéb hasonló adók

A bevételek, ráfordítások és eszközök elszámolása a vonatkozó áfa összege nélkül történik, kivéve amennyiben a felmerült áfa az adóhatóságtól nem igényelhető vissza. Ilyen esetekben azok elszámolására az eszköz beszerzésének költségei között vagy a ráfordítások részeként kerül sor.

A követelések és kötelezettségek elszámolása a fizetendő vagy követelt áfa összegével együtt történik. Az adóhatóság felé fizetendő vagy attól visszaigényelhető áfa nettó összege az egyéb követelések vagy egyéb kötelezettségek tételben szerepel a pénzügyi helyzet kimutatásban.

Kerekített összegek

A jelen beszámolóban szereplő összegeket a Társaság a legközelebbi egész valutaegységre kerekítette.

Még nem kötelező érvényű vagy előzetesen bevezetett új Számviteli Standardok és Értelmezések

A közelmúltban bevezetett vagy módosított, de még nem kötelező érvényű Számviteli Standardokat, Standardokat a Társaság nem alkalmazta a 2024. december 31-én lezárult tárgyév tekintetében. A Társaság még nem értékelte az ilyen új vagy módosított Számviteli Standardok és Értelmezések hatását.

2. Megjegyzés: Kritikus számviteli megítélések, becslések és feltételezések

A pénzügyi kimutatások elkészítése megköveteli a vezetőségétől azt, hogy olyan megítélésekkel, becslésekkel és feltételezésekkel éljen, amelyek hatással vannak a pénzügyi kimutatásokban bemutatott összegekre. A vezetőség folyamatosan értékeli az eszközökkel és forrásokkal, a függő kötelezettségekkel, valamint a bevételekkel és kiadásokkal kapcsolatos megítélésait és becsléseit. A vezetőség megítélésait, becsléseit és feltételezéseit a múltbeli tapasztalatokra és más különböző tényezőkre alapozza, mely utóbbiak közé tartoznak olyan jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások; amelyeket a vezetőség az adott körülmények között észszerűnek ítél meg Az Így meghozott számviteli megítélések és becslések ritkán egyeznek a kapcsolódó tényleges eredményekkel. Az alábbiakban azokat a megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket írjuk le, amelyek esetében jelentős kockázata van annak, hogy a következő pénzügyi év folyamán lényeges módosulást okoznak az eszközök és források könyv szerinti értékében (lásd a megfelelő megjegyzéseket).

Várható hitelezési veszteségre képzett tartalék

A várható hitelezési veszteségre képzett tartalék mértékének megállapításához bizonyos mértékű becslés és megítélés szükséges. Ez a várható hitelezési veszteség élelettartamán alapul, a lejáratú napok alapján csoportosítva, és feltételezésekkel él arról, hogy miként lehet allokálni a teljes várható hitelezési veszteséget az egyes csoportokra. A feltételezések magukban foglalják a közelmúltbeli értékesítési tapasztalatokat, a korábbi behajtási arányokat és amennyiben rendelkezésre állnak, az előretétkintő adatokat. A várható hitelezési veszteségekre képzett tartalék kiszámítása a tartalék megképzésének időpontjában rendelkezésre álló információk alapján történik. A tényleges hitelezési veszteségek az elkövetkező években magasabbak vagy alacsonyabbak is lehetnek.

A valós érték mérésének hierarchiája

A Társaságnak, valós értéken mérve, osztályoznia kell valamennyi eszközt és forrást egy olyan három szintű hierarchia alkalmazásával, amely azon a legalacsonyabb szintű inputon alapul, amely jelentős a teljes valósérték-mérés szempontjából, konkrétan: 1. szint: (kiigazítás nélküli) jegyzett árak azonos eszközökre és forrásokra olyan aktív piacokon, amelyekhez a Társaságnak a mérés időpontjában hozzáférése van; 2. szint: az 1. szintben szereplő jegyzett áráktól eltérő olyan egyéb inputok, amelyek közvetlenül vagy közvetve megfigyelhetők az adott eszközre vagy forrásra vonatkozóan; és 3. szint: az adott eszközre vagy forrásra vonatkozó meg nem figyelhető inputok. Komoly mértékű megítélés szükséges annak meghatározásához, hogy mi jelentős a valós érték szempontjából, és ezért szubjektív lehet az, hogy az adott eszközt vagy forrást melyik kategóriába soroljuk be.

A 3. szintűként osztályozott eszközök és források valós értékének meghatározása különböző értékelési modellek felhasználásával történik. Ezek közé tartozik a diszkontált cash flow elemzés, vagy az olyan megfigyelhető inputok felhasználása, amelyek a meg nem figyelhető inputok alapján jelentős módosításokat tesznek szükségessé.

Az eszközök hasznos élelettartamának becslése

A Társaság meghatározza a becsült hasznos élelettartamot, valamint a kapcsolódó értékcsökkenési és amortizációs terheléseket saját ingatlanaira, gépeire és berendezéseire vonatkozóan. Műszaki, technikai innovációk vagy néhány valamilyen egyéb esemény következtében a hasznos élelettartamok jelentősen változhatnak. Az értékcsökkenési és az amortizációs terhelés növekszik olyan esetekben, amikor a hasznos élelettartamok alacsonyabbak, mint a korábban becsült hasznos élelettartamok, a műszakilag elavult vagy már nem használt, illetve eladott nem stratégiai eszközöket pedig vagy leírják, vagy értéküket értékcsökkentik.

Határozatlan élelettartamú immateriális eszközök

A számviteli politikával összhangban a Társaság évente, vagy gyakrabban (ha az események vagy a körülmények változásai értékvesztésre utalnak) teszteli, hogy a határozatlan élelettartamú immateriális eszközök esetén bekövetkezett-e bármilyen értékvesztés. A készpénztermelő egységek megtérülési értékeinek meghatározása a használati érték számításokon alapul. Ezek a számítások szükségessé teszik feltételezések igénybevételét, beleértve a folyó tőkeköltségen alapuló becsült diszkontrátát, valamint a jövőbeli cash flow-k növekedési rátáját.

A határozatlan élelettartamú immateriális eszközöktől eltérő nem-pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság minden egyes jelentéstételi időpontban értékeli a cégértéktől és az egyéb határozatlan élelettartamú immateriális eszközöktől eltérő nem-pénzügyi eszközök értékvesztését a Társaságra, valamint a konkrét eszközre vonatkozó és esetlegesen értékvesztéshez vezető konkrét feltételek értékelése útján. Ha fennáll egy értékvesztést kiváltó kuszobérték, akkor meghatározzák az eszköz megtérülési értékét. Ez magában foglalja az elidegenítési költségekkel csökkentett valós értéket vagy pedig a használati érték számításokat, amelyek egy sor kulcsfontosságú becslést és feltételezést foglalnak magukban.

A hasznzott adókövetelések megtérülése

Az átmeneti különbözetek után képzett halasztott adóköveteléseket csak abban az esetben jeleníti meg a Társaság, ha valószínűnek ítéli azt, hogy a jövőben adóköteles nyereség rendelkezésre fog állni, mellyel szemben érvényesíthető lesznek a halasztott adókövetelések.

Lízingfutamidő

A lízingfutamidő egyaránt fontos összetevő a használati joggal rendelkező eszköz és a lízingkötelezettség értékelése során. A lízing futamidejében szerepeltetendő időszakok megállapítása során szükség van annak meghatározására, hogy észszerű valószínűsége van-e a lízing meghosszabbítására vonatkozó opciós jog gyakorlásának, vagy a lízing felmondására vonatkozó opciós jogról való lemondásnak, illetve a mögöttes eszköz megvásárlásának. A lízing futamidejének meghatározásakor az összes olyan tény és körülményt, amelyek gazdasági ösztönzőt jelentenek egy hosszabbítási opció, vagy egy felmondási opcióról való lemondás gyakorlására, a lízing indulásának időpontjában vesz fontolóra a Társaság. A megfontolandó tényezők közé tartozhatnak a következők: az adott eszköz fontossága a Társaság működése szempontjából; a lízing szerződési feltételeinek és körülményeinek, valamint az érvényes piaci kamatlábaknak az összehasonlítása; jelentős bírságok felmerülése; a bérelt ingatlanokon elvégzett jelentős fejlesztések, javítások; az eszköz lecserélésének költségei és az eszköz lecserélése által okozott esetleges problémák. Jelentős esemény előfordulásakor, vagy a körülmények jelentős változása esetén a Társaság újraértékeli azt, hogy észszerűen biztos-e egy meghosszabbítási opció gyakorlása, vagy pedig a felmondási opcióról való lemondás.

Lízing járulékos kamatlába

Ha egy lízing implicit kamatlábát nem lehet egyszerűen meghatározni, akkor egy járulékos inkrementális hitelkamatláb becslésére kerül sor a jövőbeli lízingfizetések diszkontálására annak érdekében, hogy a lízingkötelezettség jelenértékét a lízing kezdő időpontjában mérjük. Egy ilyen ráta azon alapul, hogy a Társaságnak becslése szerint, mennyit kellene fizetnie egy harmadik fél számára, hogy egy használati joggal rendelkező eszközhöz hasonló értékű eszközt lehessen beszerezni, hasonló feltételek, biztosíték és gazdasági környezet mellett.

3. Megjegyzés Árbevétel

	2024 EUR	2023 EUR
Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel		
Szolgáltatás nyújtása	300 594	463 569
	300 594	463 569
A vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott management szolgáltatást tartalmaz, ennek részleteit lásd a 29. pontban.		
Árbevétel	300 594	463 569
Az árbevétel alábontása		
Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel alábontása az alábbi		
	2024 EUR	2023 EUR
Földrajzi régiók		
Magyarország	300 594	463 569
	300 594	463 569
Árbevétel megjelenítésének időzítése		
Időtartam alatt nyújtott szolgáltatás	300 594	463 569
	300 594	463 569

4. Megjegyzés Egyéb bevétel

	2024 EUR	2023 EUR
Kapott késedelmi kamatok	21 682	0
Egyéb bevételek	6 221	198
Vásárolt részesedések leírásából származó veszteség részleges megtérítése	0	521 636
Egyéb bevétel	27 903	521 834

5. Megjegyzés Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök értékelésének nyeresége

	2024 EUR	2023 EUR
Részesedések valós érték változása	463 995	516 927
Követelések visszaírt értékvesztése	12 102	5 142
Részesedések értékesítésének árfolyamvesztése	-8 113	-116 113
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	237 249	0
Követelések, részesedések elszámolt értékvesztése	0	-238 247
Elegendett követelés könyv szerinti értéke	0	0
	705 233	167 710

Részesedések valós érték változása (463 995 EUR) - Lásd a 15-ös pontban részleteiben.

A *Követelések, részesedések elszámolt értékvesztése* soron a Társaság egyik társult vállalkozása, az Indivizo Zrt. részére nyújtott kölcsön és az ahhoz kapcsolódó kamatkövetelést a 2023-as üzleti évben jelentős értékvesztés érintette. Az értékvesztés elszámolására azért került sor, mert az Indivizo Kft. működéséből akkori állapota szeint nem valószínűsíthető a kölcsön megtérülése. 2024-ben (tárgyév) azonban a leírt követelés egy része (12 102 EUR) értékesítésre- és ennélfogva visszafizásra került egyéb bevételként. A - 8 113 EUR további értékvesztéshez kapcsolódik az Indivizo Zrt. részesedését (és annak értékesítését) illetően.

A 237 249 EUR Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége - lebontás:

- 1) 118 717 db Gloster Nyrt. részvény értékesítése a 2024-es üzleti évben (15-ös pontban bővebben) - összes ezen tranzakcióból származó pénzügyi bevétel: 26 824 EUR.
2) Servergarden Kft. értékesítése a 2024-es üzleti évben (OXO Investment Partners Kft.-nek - 15-ös pontban bővebben) - összes ezen tranzakcióból származó pénzügyi bevétel: 210 425 EUR.

Ezen két tranzakció aggregáltan adja ki a Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége összegét (237 249 EUR.)

6. Megjegyzés Kamatbevételek

	2024 EUR	2023 EUR
Kölcsön kamatbevételek	14 321	133 423

7. Megjegyzés Pénzügyi bevételek

	2024 EUR	2023 EUR
Árfolyamnyereségek /-vesztések	3 556	685 346
Könyv szerinti értéket meghaladó összegben befolyt bevétel	1 291	94 324
Bankbetétek utáni kamatbevétel	0	22 681
	4 847	802 351

A Kapott osztalékkal kapcsolatos részletes információt lásd a 29. pontban.

8. Megjegyzés Ráfordítások

	2024 EUR	2023 EUR
Adózás előtti eredmény tartalmazza az alábbi sajátos ráfordításokat:		
<i>Értékesítési költség</i>		
Értékesítés közvetlen költsége	265	0
<i>Igénybevett szolgáltatások</i>		
Megbízási díj kapcsolt vállalkozástól (OXO Ventures)	469 400	453 268
Jogi, tanácsadási, szakértői díjak	175 633	151 823
Belföldi és külföldi utazás	94 825	54 425
Egyéb PR, marketing költségek	50 025	63 355
Bérlési díj	27 260	17 708
Oktatás	22 487	34 882
Megbízási díj (OXO Properties)	22 186	23 119
Egyéb igénybevett szolgáltatások	18 248	10 519
Anyagköltségek	2 053	451
Szoftverbérlés és licence díjak	1 229	1 180
Szállítási költségek	3	870
OXO Management Portfolio végelszámolási költségei (átvállalt)	0	42 051
Igénybevett szolgáltatások összesen	883 349	853 651
<i>Személyi jellegű ráfordítások</i>		
Bérlőköltség	191 335	183 852
Személyi jellegű egyéb kifizetések	59 471	13 089
Bérljárulékok	34 733	27 174
Személyi jellegű ráfordítások összesen	285 539	224 114
<i>Értéksökkenési és amortizációs költségek</i>		
Ingatlan használati-egység értéksökkenése	17 381	17 381
Gépek és berendezések	4 415	4 073
Immateriális javak amortizációja	3 899	0
Értéksökkenési és amortizációs költségek összesen	25 695	21 453
<i>Finanszírozási költségek</i>		
Fizetett kamatok és pénzügyi ráfordítások kölcsönökre	2 079	3 164
Fizetett kamatok és pénzügyi ráfordítások lízingkötelezettségekre	419	916
Céltartalékok diszkont lebontása	0	0
<i>Árfolyamvesztés</i>		
Árfolyamvesztés	481 342	11 470
Pénzügyi ráfordítások összesen	483 840	15 550

9. Megjegyzés Nyereségadó-ráfordítás

	2024 EUR	2023 EUR
Nyereségadó-ráfordítás		
Tényleges adó	5 966	23 566
Halasztott adó - átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	14 993	-6 802
Nyereségadó-ráfordítás összesen	20 959	16 764
Nyereségadó-ráfordítás részét képező halasztott adó tartalmazza:		
Halasztott adókövetelés növekedése/(csökkenése) (19. megjegyzés)	-14 993	6 802
Halasztott adókötelezettség növekedése	0	0
Halasztott adó - átmeneti különbözetek keletkezése és visszafordulása	-14 993	6 802
Nyereségadó-ráfordítás	20 959	16 764
Közvetlenül a tőkével szemben elszámolt halasztott adókötelezettség/követelés		
Halasztott adókövetelés (19. megjegyzés)	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0
	0	0

A Társaság 2025. január elsejével határon átnyúló átalakulást hajt végre, melynek célországa Hollandia. A Társaság megbizonyosodott arról, hogy a korábbi évek működéséből származó elhatárolt veszteségének felhasználás módja a holland szabályok szerint is továbbvihető, az átalakulás után.

10. megjegyzés Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

	2024 EUR	2023 EUR
Pénztári készpénzállomány	488	0
Bankszámlapénz	316 067	286 885
	316 555	286 885

11. megjegyzés Vevő- és egyéb követelések

	2024 EUR	2023 EUR
Vevőkövetelések	53 963	73 320
Levonva: Várható hitelezési veszteségekre képzett tartalék	0	0
	53 963	73 320
Egyéb követelések	26 989	27 481
ÁFA követelés	7 024	0
	87 976	100 801

12. megjegyzés Nyereségadó követelés

	2024 EUR	2023 EUR
Nyereségadó követelés	9 352	0

13. megjegyzés Rövid lejáratú pénzügyi eszközök

	2024 EUR	2023 EUR
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt adott kölcsönök	350 274	134 343
Biggeorge - pénzügyi követelés	250 000	0
OXO Labs részére folyósított EUR tagi kölcsön	98 000	0
OXO Labs részére folyósított EUR tagi kölcsön kamata	2 274	0
zMed részére folyósított kölcsön	0	26 945
zMed részére folyósított kölcsön kamata	0	4 234
Iconichain OY részére folyósított tőkekonverziós kölcsön (convertible loan)	0	100 000
Iconichain OY részére folyósított tőkekonverziós kölcsön (convertible loan) kamata	0	3 164

A Biggeorge követelés a 2023-as évben a befektetett pénzügyi eszközök között szerepelt, 2024-ben átsorolásra került a rövid lejáratúak közé.
Az Iconichain OY részére folyósított kölcsön a 2024-es évben tőkét és kamatot tekintve részesedéssé konvertálódott (tőkésítésre került), lásd a 15. pontban.

Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen	350 274	134 343
---	---------	---------

14. megjegyzés Értékesítésre tartott befektetett eszközök

	2024 EUR	2023 EUR
Részesedések	5 268 006	294 725
ReachRise Digital részesedés	5 006 513	0
Indivizo Kft. részesedés	0	32 319
Dicomlab Dental Kft. részesedés	261 493	262 406
Értékesítésre tartottként besorolt befektetett eszközök összesen	5 268 006	294 725

15. megjegyzés Befektetett pénzügyi eszközök

	2024 EUR	2023 EUR
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt részesedések	10 548 349	14 950 036
Blue Colibri részesedés	1 015 566	1 101 524
OmniCoach részesedés	174 039	351 529
zMed részesedés	51 716	59 116
Commsignia részesedés	593 925	614 956
ICONICCHAIN OY részesedés	877 494	698 074
Gloster részesedés	391 733	779 771
OXO LABS részesedések	1 103 560	2 141 496
Bitninja részesedés	311 903	451 070
Servergarden részesedés	0	4 832 408
Green Drops Farm részesedés	196 102	191 846
Festivize Kft. részesedés	69 826	80 834
Vilhemp részesedés	97 809	97 809
Appartman PMS Technologies részesedés	141 277	167 057
Sharity Mobiles Application részesedés	114 246	114 246
EvoVeritas részesedés	201 745	200 023
ReachRise Digital részesedés	0	3 068 277
OXO Investment Partners részesedés	5 207 408	0
Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt adott kölcsönök	283 857	250 000
OXO Labsnek biztosított hitelkeret	249 945	0
OXO Labsnek biztosított hitelkeret kamata	1 857	0
OXO Labsnek biztosított hitelkeret	32 000	0
OXO Labsnek biztosított hitelkeret kamata	55	0
Biggeorge-nak adott kölcsön	0	250 000
A Biggeorge követelés a 2023-as évben a hosszú lejáratú követelések között szerepelt, 2024-ben átsorolásra került a rövid lejáratúak közé.		
Befektetett pénzügyi eszközök és Értékesítésre tartott eszközök összesen	10 832 206	15 200 036

Befektetések 2024.12.31-én

Főkönyvi sor	Céltársaság	Tulajdoni arány 2023.12.31.	Tulajdoni arány 2024.12.31.	Befektetés könyv szerinti értéke 2023.12.31.	Részesedés növekedése 2024	Részesedés csökkenése 2024, EUR	Valós értékelés különbözete 2024, EUR	Fordulónapi átértékelés 2024, EUR	Befektetés könyv szerinti értéke 2024.12.31.
17216	OXO Labs Üzletviteli és Tanácsadó Zrt.	100.00%	100.00%	2,141,497 €	- €	- €	921,940 €	115,997 €	1,103,560 €
17218	Servergarden Kft.	100.00%	0.00%	4,832,408 €	- €	4,832,408 €	- €	- €	- €
17231	ReachRise Digital Zrt.	100.00%	100.00%	3,068,277 €	155,440 €	- €	1,782,796 €	- €	5,006,513 €
17211	zMed Zrt.	41.69%	41.69%	59,115 €	- €	- €	3,598 €	3,802 €	51,716 €
17204	Blue Colibri Kft.	25.58%	25.58%	1,101,524 €	- €	- €	13,092 €	72,865 €	1,015,566 €
17230	EvoVeritas	23.33%	23.33%	200,023 €	- €	- €	- €	1,722 €	201,745 €
17201	Indivizo Kft.	22.69%	0.00%	32,319 €	- €	32,319 €	- €	- €	0 €
17207	OmniCoach	16.63%	16.63%	351,529 €	- €	- €	153,809 €	23,681 €	174,039 €
17227	Vilhemp	13.90%	13.90%	97,809 €	- €	- €	- €	- €	97,809 €
17228	Appartman	13.80%	13.80%	167,057 €	- €	- €	25,781 €	- €	141,277 €
17229	Sharity	12.29%	12.29%	114,245 €	- €	- €	- €	- €	114,246 €
17223	Festivize	11.00%	11.00%	80,834 €	- €	- €	11,008 €	- €	69,826 €
17222	GreenDrops Farm	10.19%	10.72%	191,847 €	- €	- €	4,255 €	- €	196,102 €
17213	IconicChain OY	8.40%	10.69%	698,074 €	111,466 €	- €	67,954 €	- €	877,494 €
17220	DicomLab Dental	5.51%	5.12%	262,407 €	- €	- €	16,561 €	17,475 €	261,493 €
17217	Bitninja	3.75%	3.75%	451,070 €	- €	- €	113,258 €	25,909 €	311,903 €
17215	Gloster Nyrt.	1.82%	1.04%	779,770 €	- €	291,638 €	108,591 €	12,191 €	391,733 €
17232	OXO Investment Partners Kft.	N/A	100.00%	- €	5,207,408 €	- €	- €	- €	5,207,408 €
17212	Commsignia	1.02%	1.02%	614,956 €	- €	- €	19,922 €	40,953 €	593,925 €
	Összes részesedés EUR			15,244,761	5,474,314	5,156,364	540,412	286,769	15,816,355

A devizás befektetések értékelése során a befektetés valós értékelési különbözete a devizás átértékelést követően kerül elszámolásra.

A Társaság (OXO Technologies Holding N.V. - jogfolytonos jogelőd 2024.12.31-ig: OXO Technologies Holding Nyrt.) a tavalyi évhez viszonyítva nem változtatott az értékelési módszertanán egy portfóliócég esetében sem.

A ReachRise értékesítésre 2025-ben aktualizálissá válhat megfelelő ajánlattétel esetén, ennél fogva a beszámolóban átsorolásra került az értékesítésre tartott befektetési eszközök közé. Értékesítésre tartott befektetési eszköz továbbá tavalyhoz hasonlóan a Dicomlab Dental; az Indivizo Zrt. összes fennmaradt részesedése értékesítésre került 2024-ben.

A Reachrise értékelése az előző éveknek megfelelően továbbra is DCF módszer alapján készült, azonban saját tőke költsége és a hosszú távú növekedési mértéke nem adott értéken került számításra, hanem a Társaság által elfogadott sávok szerint. Ezt követően minden sávon belüli értékre kiszámításra került a cégérték, majd pedig a normál eloszlásnak megfelelően a medián érték került kiválasztásra.

A cégcsoport (OXO Technologies Holding N.V. - jogfolytonos jogelőd 2024.12.31-ig: OXO Technologies Holding Nyrt.) 2024-ben eladta a teljes (100%) Servergarden Kft. részesedését a csoporton belül lévő OXO Investment Partners Kft.-nek. A táblázatban látható, hogy a Servergarden Kft. kivezetésre került, míg az OXO Investment Partners. Kft. a Servergarden Kft. értékelési módszerével bekerült a portfóliócégek közé.

Ezen felül a Társaság eladta az összes Indivizo Zrt. részesedését, illetve 118 717 db Gloster Nyrt. részvényt értékesített.

Befektetések 2024.12.31-én

Céltársaság	Tulajdoni arány 2024.12.31.	Befektetés könyv szerinti értéke 2024.12.31.	Valós értékelési hierarchia	Valós értékelés megállapításának módszere	Jelentős becslési bizonytalanságok
OXO Labs Üzletviteli és Tanácsadó Zrt.	100.00%	1,103,560 €	3. szintű input	fordulónapi saját tőke értéke	
ReachRise Digital Zrt.	100.00%	5,006,513 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (öt éves üzleti terv alapján, diszkontált cash flow módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
zMed Zrt.	41.69%	51,716 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	létrejövő termék értékesítési volumenének kockázata.
Blue Colibri Kft.	25.58%	1,015,566 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Evolveritas	23,33%	201,745 €	3. szintű input	befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata, belső értékelés	fejlesztési ütemterv és költségszint tartása
OmniCoach	16.63%	174,039 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Vilhemp	13.90%	97,809 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Appartman	13.80%	141,277 €	2. szintű input	független piaci tranzakció alapján	
Sharity	12.29%	114,246 €	2. szintű input	független piaci tranzakció alapján	
Festivize	11.00%	69,826 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
GreenDrops Farm	10.72%	196,102 €	2. szintű input	független piaci tranzakció alapján	
IconicChain OY	10.69%	877,494 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
DicomLab Dental	5.12%	261,493 €	2. szintű input	független piaci tranzakció alapján	
Bitninja	3.75%	311,903 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Gloster Nyrt.	1.04%	391,733 €	1. szintű input	piaci jegyzésár	
OXO Investment Partners Kft.	100.00%	5,207,408 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Commsignia	1.02%	593,925 €	3. szintű input	a befektetés megtérülésének egyedi vizsgálata (több éves üzleti terv alapján, szorzószámos módszerrel)	vizsgált időszakra vonatkozó tervezett árbevételnövekedés megvalósulásának kockázata.
Összes részesedés EUR		15,816,355			

Befektetések 2024.12.31-én

	Befektetések értéke devizában	Devizanem	Befektetések értéke EUR
Befektetések HUF	1,473,056,458	HUF	EUR 3,592,032
Befektetések USD	324,970	USD	EUR 311,903
Befektetések EUR	11,912,420	EUR	EUR 11,912,420
Összesen	N/A	N/A	EUR 15,816,355

Befektetések és kölcsönök 2024.12.31-én

Céltársaság	Tulajdoni arány 2024.12.31.	Befektetés könyv szerinti értéke 2024.12.31.	Adott kölcsön értéke 2024.12.31. EUR	Összes eszköz befektetésekhez kapcsolódóan	Közzetett kitettség leányon keresztül	Összes eszköz 2024.12.31.
OXO Labs Üzletviteli és Tanácsadó Zrt.	100.00%	1,103,560 €	384,130 €	1,487,690 €	647,869 €	2,135,559 €
Servergarden Kft.	0.00%	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
ReachRise Digital Zrt.	100.00%	5,006,513 €	0 €	5,006,513 €	0 €	5,006,513 €
zMed Zrt.	41.69%	51,716 €	0 €	51,716 €	0 €	51,716 €
Blue Colibri Kft.	25.58%	1,015,566 €	0 €	1,015,566 €	0 €	1,015,566 €
Evolveritas	23,33%	201,745 €	0 €	201,745 €	0 €	201,745 €
Indivizo Kft.	0.00%	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
OmniCoach	16.63%	174,039 €	0 €	174,039 €	0 €	174,039 €
Vilhemp	13.90%	97,809 €	0 €	97,809 €	0 €	97,809 €
Appartman	13.80%	141,277 €	0 €	141,277 €	0 €	141,277 €
Sharity	12.29%	114,246 €	0 €	114,246 €	0 €	114,246 €
Festivize	11.00%	69,826 €	0 €	69,826 €	0 €	69,826 €
GreenDrops Farm	10.72%	196,102 €	0 €	196,102 €	0 €	196,102 €
IconicChain OY	10.69%	877,494 €	0 €	877,494 €	0 €	877,494 €
DicomLab Dental	5.12%	261,493 €	0 €	261,493 €	0 €	261,493 €
Bitninja	3.75%	311,903 €	0 €	311,903 €	0 €	311,903 €
Gloster Nyrt.	1.04%	391,733 €	0 €	391,733 €	0 €	391,733 €
OXO Investment Partners Kft.	100.00%	5,207,408 €	0 €	5,207,408 €	0 €	5,207,408 €
Commsignia	1.02%	593,925 €	0 €	593,925 €	0 €	593,925 €
Összes részesedés EUR		15,816,355	384,130	16,200,486	647,869	16,848,355

Érzékenységi vizsgálat 2024.12.31-én

A többéves üzleti terv alapján értékelt befektetések esetében a Társaság érzékenységi vizsgálatot készített, az értékelés alapjának változására vonatkozóan.

Portfolio company	Ownership (31/12/2024)	Book value of investment (31/12/2024)	Investment value in the event of a change in the basis of valuation (Revenue, EBIT, EBITDA)				
			-20%	-10%	0	+10%	+20%
ReachRise Digital Zrt.	100,00%	5 006 513 €	3 819 668 €	4 413 091 €	5 006 513 €	5 599 935 €	6 193 358 €
zMed	41,69%	51 716 €	41 373 €	46 544 €	51 716 €	56 888 €	62 059 €
Blue Colibri	25,58%	1 015 566 €	812 453 €	914 010 €	1 015 566 €	1 117 123 €	1 218 679 €
Commsignia	1,02%	593 925 €	475 140 €	534 532 €	593 925 €	653 317 €	712 709 €
Bitninja	3,75%	311 903 €	249 523 €	280 713 €	311 903 €	343 093 €	374 284 €
ICONICCHAIN OY	10,69%	877 494 €	701 995 €	789 745 €	877 494 €	965 244 €	1 052 993 €
Vilhemp	13,90%	97 809 €	97 809 €	97 809 €	97 809 €	97 809 €	97 809 €
Festivize	11,00%	69 826 €	69 826 €	69 826 €	69 826 €	69 826 €	69 826 €
OXO Investment Partners	100,00%	5 207 408 €	4 242 556 €	4 726 000 €	5 207 408 €	5 692 889 €	6 176 334 €

16. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések

Gépek és berendezések - bekerülési értéken
Halmozott értékcsökkenés

2024 EUR	2023 EUR
15 451	14 253
-9 966	-5 551
5 485	8 702

Egyeztetés
A tárgyév és a tárgyévut megelőző év elején és végén leírt értékek egyeztetése:

Egyenleg 2023. január 1-én
Növekmények
Elidegenítések
Átértékelési növekedések
Értékcsökkenési leírás

Gépek és berendezések EUR	Összes EUR
2 675	2 675
10 100	10 100
0	0
0	0
4 073	4 073

Egyenleg 2023. december 31-én
Növekmények
Elidegenítések
Értékcsökkenési leírás

8 702	8 702
1 198	1 198
0	0
4 415	4 415

Egyenleg 2024. december 31-én

5 485	5 485
-------	-------

17. megjegyzés Használatijog-eszközök

Telek és épületek - használatijog-eszközök
Halmozott értékcsökkenés

2024 EUR	2023 EUR
0	41 714
0	-17 381
0	24 333

A használati joggal rendelkező eszközök szerződése 2024. év folyamán megszüntetésre került.

18. megjegyzés Immateriális javak

Vagyoni értékű jogok - bekerülési értéken
Halmozott amortizáció
Szellemi termékek

2024 EUR	2023 EUR
29 900	0
-3 899	0
20 720	0
46 721	0

A növekedés oka a 2024-es évben: a befektetések nyilvántartását és monitorozását segítő szoftver költségei jelennek meg.

Egyeztetés
A tárgyév és a tárgyévut megelőző év elején és végén leírt értékek egyeztetése:

Egyenleg 2023. december 31-én
Növekmények
Elidegenítések
Értékcsökkenési leírás

Vagyoni értékű jogok EUR	Szellemi termékek EUR	Összes EUR
0	0	0
29 900	20 720	50 620
0	0	0
3 899	0	3 899

Egyenleg 2024. december 31-én

26 001	20 720	46 721
--------	--------	--------

19. megjegyzés Halasztott adókövetelés

A halasztott adókövetelés magában foglalja a következő tételeknek tulajdonítható átmeneti különbözeteket:

Eredményben elszámolt összegek:
Elhatárolt veszteségek
Képzett céltartalék
Értékvesztések

2024 EUR	2023 EUR
115 480	108 904
0	127
2 123	23 565
117 603	132 596

Halasztott adókövetelés

Mozgások

Nyitóegyenleg
Eredmény javára elszámolt (9. megjegyzés)
Saját tőkével szemben elszámolt (9. megjegyzés)

132 596	125 794
-14 993	6 802
0	0
117 603	132 596

Záróegyenleg

20. megjegyzés Szállítók és egyéb kötelezettségek

Költségek passzív időbeli elhatárolása
Szállítói kötelezettségek
Adófizetési kötelezettségek
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettségek (tőkeemeléssel kapcsolatos befizetések)
ReachRise részesedés vételár kötelezettség (OXO Labs-szal szemben)

2024 EUR	2023 EUR
54 957	8 182
43 548	37 409
23 764	59 296
10 447	11 690
0	489 797
0	265 139
132 716	871 513

A Társaság 2023.12.01-én új részvények zártkörű forgalomba hozataláról döntött, a tőkeemelés egy része 2023. decemberében pénzügyileg teljesítésre került, de a tőkeemelés 2024. januárban került lezárásra és cégbírósági bejegyzésre, a 2023-ben teljesített befizetések kerültek kötelezettségként kimutatásra 2023. december 31-el.

21. megjegyzés Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek

	2024 EUR	2023 EUR
Kapott kölcsön	0	106 002
Rövid lejáratú lízingkötelezettség	0	22 749
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen	0	128 751

22. megjegyzés Nyereségadó kötelezettség

	2024 EUR	2023 EUR
Nyereségadó kötelezettség	0	19 051

23. megjegyzés Céltartalékok

	2024 EUR	2023 EUR
Ki nem vett szabadságra képzett céltartalék	0	1 411

24. megjegyzés Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek

	2024 EUR	2023 EUR
Hosszú lejáratú lízingkötelezettség	0	3 584

25. Megjegyzés Saját tőke - Jegyzett tőke

	2024 EUR	2023 EUR
Alaptőke	4 228 152	3 746 100

Alaptőke mozgások

Részletek	Dátum	Alaptőke	Kibocsátási ár	EUR
Egyenleg	2023. január 1.	3 746 100		3 746 100
Alaptőke kibocsátás		0	1,00 EUR	0
Egyenleg	2023. december 31.	3 746 100		3 746 100
Alaptőke kibocsátás	2024. január 15.	225 264	1,00 EUR	225 264
Alaptőke kibocsátás	2024. május 15.	256 788	1,00 EUR	256 788
Egyenleg	2024. december 31.	4 228 152		4 228 152

Alaptőke

Az alaptőke a tulajdonosokat a birtokolt alaptőke számának és a befizetett összegeknek megfelelő arányban jogosítja fel az osztalékból és a Társaság végelszámolásából származó bevételből való részesedésre.

26. megjegyzés Saját tőke – Tartalékok

	2024 EUR	2023 EUR
Tőketartalék az év elején	9 523 765	9 523 765
Tőkeemelés	1 092 377	0
	10 616 142	9 523 765

27. megjegyzés Saját tőke – Visszavásárolt saját részvények

	2024 EUR	2023 EUR
Visszavásárolt saját részvények az év elején	0	0
Visszavásárolt saját részvények	-28 958	0
	-28 958	0

A Társaság az alábbiak szerint vásárolt vissza saját részvényeket:

Részvényvásárlás dátuma	Mennyiség (db)	Árfolyam (EUR/db)	Szorzatösszeg (EUR)
2024.04.29	2 100	6,7	14 070,00
2024.04.29	329	6,65	2 187,85
2024.05.10.	499	6,8	3 393,20
2024.05.10.	15	7	105,00
2024.05.10.	613	7,1	4 352,30
2024.05.10.	200	7,15	1 430,00
2024.05.10.	348	7,2	2 505,60
2024.05.10.	102	7,3	744,60
2024.05.10.	23	7,35	169,05
Szum:	4 229		28 957,60

28. megjegyzés Saját tőke – Eredménytartalék

	2024 EUR	2023 EUR
Eredménytartalék az üzleti év elején	1 888 246	819 281
Adózás utáni eredmény	197 881	943 171
Fizetett osztalékok	0	0
Az IFRS-ekre történő áttérésből fakadó különbözet	0	125 794
Eredménytartalék az üzleti év végén	2 086 126	1 888 246

A Társaság menedzsmentje osztalékfizetést tervez, a következő közgyűlésen döntés születik a részletekről.

29. megjegyzés Kapcsolt vállalkozással folytatott ügyletek

Tranzakciók kapcsolódó felekkel

A következő tranzakciók történtek kapcsolódó felekkel:

	2024 EUR	2023 EUR
Szolgáltatások igénybevétele:		
OXO Ventures Zrt. Megbízási díj	469 400	453 268
OXO Properties Holding Kft. Megbízási díj	22 186	24 955
OXO Properties Holding Kft. Jogi szolgáltatás	33 163	6 500
Szolgáltatások nyújtása:		
OXO Labs Kft., Management fee	0	153 585
OXO Labs Kft., Költség továbbszámolás	268	0
ReachRise Digital Zrt., Management fee	200 217	52 249
Servergarden Kft., Management fee	100 109	257 735
Kapott osztalék:		
OXO Labs Kft., Osztalék	776 880	0
ReachRise Digital Zrt., Osztalék	99 982	0

Kapcsolódó felekkel szembeni követelések és kötelezettségek

A beszámolási fordulónapon a következő egyenlegek állnak fenn a kapcsolódó felekkel folytatott tranzakciók vonatkozásában:

	2024 EUR	2023 EUR
Befektetett pénzügyi eszközök:		
OXO Labsnak biztosított hitelkeret és kamata	251 802	0
OXO Labsnak biztosíthat hitelkeret és kamata	32 055	0
Biggeorge - pénzügyi követelés	0	250 000
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök:		
Biggeorge - pénzügyi követelés	250 000	0
OXO Labs részére folyósított EUR tagi kölcsön	100 273	0
Iconicchain OY részére folyósított tőkekonverziós kölcsön (convertible loan) és kamata	0	103 164
zMed részére folyósított kölcsön és kamata	0	31 178
Vevő- és egyéb követelések:		
zMed részesedés értékesítésből származó követelés OXO Angels-szel szemben	21 102	22 608
ReachRise Digital Zrt.	0	66 357
Rövid lejáratú kötelezettségek:		
OXO Portfolio Servergardennel szemben fennálló tartozás átvállalásának kamata	0	2 838
BPP Beteiligungs- und Beratungs GmbH-től kapott kölcsön és kamata	0	103 164
Szállítók és egyéb kötelezettségek:		
OXO Properties Holding Kft.	2 188	2 439
ReachRise Digital Zrt. részesedés vételár kötelezettség OXO Labs-nek	0	265 139

Társaság tőkévé konvertálta az Iconicchain Oy-hez tartozó adott kölcsönt, ennek eredményeképp a Társaság (OXO Technologies Holding Nyrt. - 2024.12.31-ig) követelése megszűnt; és összesen 3 496 részvény (~31,88 EUR / db árfolyamon) került aktiválásra.
A felhalmozott tőke 100 000 EUR + 11 466 EUR kamat "A" besorolású részvények formájában került kibocsátásra. A Társaság tulajdoni aránya így 8,40%-ról 10,69%-ra növekedett 2023.12.31-hez viszonyítva.

Továbbá, jelentős intra-group tranzakciók a OXO Labs Üzletviteli és Tanácsadó Zrt.-nek nyújtott EUR és HUF alapú hosszú lejáratú hitelkeret-szerződések, amelyek a Labs megnövekedett költségeit fedezték. Az EUR-hoz kapcsolódó hitelek főként külföldi szállítók költségeit, valamint a "Labs" 2024.08.30-i átalakulásához szükséges kiadásokat fedezték. A HUF alapú hitelek belföldi szállítók kifizetéseit szolgálták (és szolgálják a jövőben is), és biztonsági tartalékként is funkcionálnak a 2025-ös üzleti évre.

30. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény

	2024 EUR	2023 EUR
Részvényeseket megillető adózás utáni eredmény	197 881	943 171
Darabszám	Darabszám	
Az egy részvényre jutó eredmény számolása során használt, forgalomban lévő részvények darabszámának súlyozott átlaga	2 062 409	1 873 050
Híglításra alkalmas részvények	0	0
Az egy részvényre jutó híglított eredmény számolása során használt, forgalomban lévő részvények darabszámának súlyozott átlaga	2 062 409	1 873 050
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény	0,0959	0,5035
Részvényeseket megillető egy részvényre jutó híglított eredmény	0,0959	0,5035

31. Megjegyzés Kapott osztalék

	2024 EUR	2023 EUR
Kapott osztalék	876 862	0
	876 862	0

A Kapott osztalékkal kapcsolatos részletes információt lásd a 29. pontban.

32. megjegyzés A beszámolási időszak utáni események

2024. december 31. óta nem merült fel olyan ügy vagy körülmény, amely jelentősen befolyásolta volna vagy jelentősen befolyásolhatja a Társaság tevékenységét, eredményét vagy a pénzügyi helyzetét.
A Társaság 2025-ben jelentős befolyást fog szerezni Közép-Európa egyik vezető kockázati tőkealap-kezelőjében, a 3TS Capital Partners OY-ben amivel jelentősen megnöveli a kezelt vagyonát, a tranzakció 2024-ben még nem ment végbe.