

Általános adatok

A Vajda Papír Kft. 2025.01.01-től tért át a Nemzetközi Pénzügyi és Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazására. A 2025. év az első év melynek nyitó értékeit az IFRS szabályok szerint határoztuk meg. A 2025.évi első féléves beszámoló könyvvizsgáló által nem auditált.

1. A vállalkozás bemutatása

A Vajda Papír Kft. Magyarországon bejegyzett társaság (a továbbiakban: Társaság). A cégbírósági bejegyzése 1999.08.01-én, a Cg: 13-09-082969 bejegyzési számon megtörtént.

Alapító okirat kelte: 1999.08.16. A Társaság cégformája: Korlátolt felelősségű társaság.

A Társaság székhelye: 2330 Dunaharaszti, Némédi út 51.

A Társaság fióktelepei a következők:

1239 Budapest, Ócsai út 8,
7020 Dunaföldvár, Papírgyári utca.
8000 Székesfehérvár, Alba Ipari Zóna, Repkény utca 3.

A Társaság nem teszi közzé különálló pénzügyi kimutatását és a kapcsolódó üzleti jelentést internetes honlapon.

Tulajdonosi szerkezet:

Neve	Tulajdonos	Címe	Tul-i. Hányad	Törzsbetét ezer forintban
"VAJDA-GROUP" Vagyonkezelő Kft.	2330 Dunaharaszti, Némédi út 51.		100,00%	4 000

A Társaság kapcsolt vállalkozásai a következők:

Társaság neve	Részesedési viszony
VAJDA REAL ESTATE Kft.	' 66,66%
Vajda-Papír Scandinavia AS	' 83,10%
Vajda-Papír Scandinavia AB	' 100,00%
Vajda Holding GmbH	' 100,00%
Vajda-Papír Romania S.R.L.	' 50,00%

A Társaság vezető tisztségviselője, képviselőre jogosult:

Név: Vajda Attila
Címe: 2335 Taksony, Szent Imre út 23.

A Társaság tevékenységi köre(i):

1722'08 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása - Főtevékenység

A Társaság bemutatása:

Az 1999-ben Vajda Attila és Vajdáné Csata Szilvia által alapított VAJDA-PAPÍR Kft. mára Magyarország meghatározó háztartáshigiéniai papírgyártó és forgalmazó vállalatává vált, amely jelenleg az ország tissue-papír kibocsátásának 55%-át termeli évről-évre.

Az 66 milliárd forintot meghaladó konszolidált éves nettó árbevétellel rendelkező Társaság számos ismert márkanévvel ellátott termékkel rendelkezik (Ooops!, Sindy, Star, Star pro, Lilla), ugyanakkor bevételeinek egy jelentős részét nemzetközi kereskedelmi láncok saját márkás termékeinek gyártása biztosítja számára.

Mindezekon túl megjelenik az AFH (Away from Home) piacokon is. Vevőivel hosszú távú, jól működő és perspektivikus kapcsolatokat ápol mind belföldön, mind külföldön.

A Társaságban a tárgyidőszak folyamán nem történt lényeges befektetés, szerkezetváltás.

2. A különálló pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

A különálló pénzügyi kimutatások minden az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetésre és beiktatásra kerülő Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottság (IFRS IC) által kiadott értelmezései alapján készültek.

A Társaság minden, az EU által befogadott, a tárgyidőszak fordulónapján hatályos és a Társaságra is releváns IFRS szabályt alkalmaz.

A pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek. Ez azt jelenti, hogy azzal a feltételezéssel készültek, hogy a Társaság belátható jövőben is működni fog anélkül, hogy a vezetőségnek szándékában állna a gazdálkodó egység megszüntetése vagy jelentősen csökkentené működési tevékenységét.

A pénzügyi kimutatások a Társaság pénzügyi helyzetének és pénzügyi teljesítményének strukturált bemutatására szolgálnak. Az általános célú pénzügyi kimutatások célja, hogy a Társaság pénzügyi helyzetéről, pénzügyi teljesítményéről és cash flow-iról olyan információkat nyújtsanak, amelyek a felhasználók széles köre számára hasznosak gazdasági döntéseik meghozatala során. A pénzügyi kimutatások annak eredményeit is tükrözik, ahogyan a vezetés a rábízott erőforrásokkal gazdálkodott. E cél elérése érdekében a pénzügyi kimutatások információt nyújtanak a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, saját tőkéjéről, bevételeiről és ráfordításairól, beleértve a nyereségeket és veszteségeket, saját tőkéjének egyéb változásairól és cash flow-iról.

A különálló pénzügyi kimutatások a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

3. Új - vagy megváltozott standardok alkalmazásának következményei

A) Az IFRS standardok 2025. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

'- **IAS 21 "Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai"** standard módosításai – Átválthatóság hiányának kezelése (2025. január 1-től hatályos)

A) Az IFRS standardok 2024. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

- **IAS 1 pénzügyi kimutatások bemutatása módosítása (mindegyik 2024. január 1-től hatályos):**

- Kötelezettségek besorolása rövid- és hosszú lejáratú kategóriákba (2020. január 23-án kibocsátva)
- Kötelezettségek besorolása rövid- és hosszú lejáratú kategóriába – Hatályba lépés napjának eltolás (2020. június 15-én kibocsátva) és
- Hosszú lejáratú kötelezettségek kovenánsokkal (2022. október 31-én kibocsátva)

- **IFRS 16 Lízingek módosítása:** lízing kötelezettség az eladott és visszalízingelt esetekben (2022. szeptember 22-én kibocsátva és 2024. január 1-től hatályos)

A Társaság úgy véli, hogy jelen standardoknak elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira.

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

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott olyan standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai, amelyek még nem léptek hatályba:

- **IFRS 1 A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása** (kibocsátva: 2024. július 18., hatályos: 2026. január 1-én.)

- **IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások** (kibocsátva: 2024. július 18., hatályos: 2026. január 1-én.)

A Társaság nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt. A Társaság úgy véli, hogy a jelen standardok elfogadása és a meglévő standardok módosítása nem lesz jelentős hatással a Társaság pénzügyi kimutatásaira a kezdeti alkalmazás időszakában.

C) Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- **IFRS 18 Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban** (kibocsátva: 2024. április 9-én, hatályos: 2027. január 1-én)

- **IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül:** közzétételek (kibocsátva: 2024. május 9-én, hatályos: 2027. január 1-én)

- **IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok módosításai** (kibocsátva: 2024. május 30., hatályos: 2026. január 1-én.)

- **IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok:** közzétételek (kibocsátva: 2024. július 18., hatályos: 2026. január 1-én.)

- **IAS 7 Cash flow-k kimutatása** (kibocsátva: 2024. július 18., hatályos: 2026. január 1-én.)

- **IFRS 9 - Pénzügyi instrumentumok módosításai** (kibocsátva: 2024. december 30., hatályos: 2026. január 1-én.)

- **IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok:** közzétételek (kibocsátva: 2024. december 18., hatályos: 2026. január 1-én.)

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság különálló pénzügyi kimutatásait.

4. A számviteli politikában bekövetkezett változások hatása

2025.01.01-től a Társaság egy új IFRS szerinti cégcsoport szintű számviteli politikát alkott, melynek releváns részei jelen kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra.

5. Számviteli politika, alkalmazott értékelési eljárások, módszerek és standardok

5.1. Funkcionális és prezentálási pénznem

A funkcionális pénznem annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénzneme, amelyben a Társaság működik. A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF). Minden funkcionális pénznemen kívüli pénznem idegen devizának minősül.

A Társaság a pénzügyi kimutatásait ezer forintban készíti el.

5.2. Számviteli becslés

Az üzleti tevékenységekben rejlő bizonytalanságok következtében a pénzügyi kimutatások számos tétele nem mérhető pontosan, hanem csak becsülhető. A becslés az utolsó rendelkezésre álló, megbízható adatok alapján történő megítélésekkel jár.

Az ésszerű becslések alkalmazása a pénzügyi kimutatások elkészítésének lényeges része, és nem csorbítja azok megbízhatóságát. A becslést felül kell vizsgálni, ha a becslés alapját képző körülményeket érintő változások következnek be, vagy ha ezt új információk, több tapasztalat indokolják. Egy becslés felülvizsgálata jellegénél fogva nem korábbi időszakokra vonatkozik, és nem minősül hibajavításnak.

5.3. Eszközök hasznos élettartama

Az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat a gazdálkodó egység elsődlegesen annak felhasználásával szerzi meg. Azonban más tényezők, mint például az eszköz használaton kívüli állapotban bekövetkező műszaki vagy kereskedelmi elavulása, valamint kopása és elhasználódása, gyakran eredményezheti azon gazdasági hasznok csökkenését, amelyeket egyébként az eszközből ki lehetett volna nyerni. Emiatt az alábbi tényezők mindegyikét figyelembe veszik az eszköz hasznos élettartamának megállapításakor:

- az eszköz várható hasznosítása. A hasznosítást az eszköz várható kapacitása, vagy fizikai egységekben kifejezett outputja figyelembevételével becslik fel;
- a várható fizikai kopás és elhasználódás, amely olyan üzemeltetési tényezőktől függ, mint a műszakok száma, az alkalmazott javítási és karbantartási program, valamint a használaton kívüli állapotban végzett kezelés és karbantartás;
- a gyártási folyamat változásaiból vagy fejlesztéséből, vagy az eszközzel előállítható termékek vagy szolgáltatások iránti piaci kereslet változásaiból adódó műszaki vagy kereskedelmi elavulás;
- az eszköz használatára vonatkozó jogi vagy hasonló korlátozások, például a kapcsolódó lízingügyletek lejáratí időpontjai.

Az értékcsökkenés egy eszköz maradványértékkel csökkentett bekerülési értéknek szisztematikus elosztása az eszköz hasznos élettartama alatt.

A maradványérték az a becsült összeg, amelyet a gazdálkodó egység jelenleg kapna az eszköz elidegenítésekor, csökkentve az elidegenítés becsült költségeivel, ha az eszköz életkora és állapota olyan lenne, mint ami annak hasznos élettartama végén várható. Az eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik.

A Társaság az ellenkezőjének bizonyításig feltételezi, hogy a maradványérték nulla. Az ettől való eltérést írásban kell dokumentálni.

Az adott eszközre alkalmazott értékcsökkenési módszert legalább évente, a pénzügyi év végén felül kell vizsgálni, és amennyiben az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok felhasználásának várható eloszlásában jelentős változás következett be, a módszert a megváltozott eloszlásnak megfelelően módosítani kell. E változás eredményét az IAS 8 szerint, a számviteli becslésekben bekövetkező változásként kell elszámolni.

A Társaság egyedileg nagy értékű gépekkel is rendelkezik, azonban egyiknél sem lehet különálló komponenseket megállapítani, a gépek lényeges részei nem használódnak el külön-külön. Azok a normál karbantartás mellett egyszerre kopnak és elavulnak.

A tárgyi eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Eszközök	Hasznos élettartam (év)
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	17
Idegen ingatlanon végzett beruházások	12, 15, 17, 50
Műszaki berendezések	5 - 15
Egyéb berendezések	2 - 15

5.4. Külföldi pénznemben végbemenő ügyletek

A külföldi pénznemben felmerülő ügyletek a Társaság funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben meghatározott ügyletek. A Társaság ezeket a követeléseket és kötelezettségeket kezdetben a funkcionális pénznemében mutatja ki az ügylet időpontjában érvényes árfolyamon átszámítva, ami a Magyar Nemzeti Bank (továbbiakban: MNB) által az ügylet időpontjában közzétett árfolyamot jelenti. Ilyen tételek kivezetésekor az MNB által azon a napon közzétett árfolyamot kell alkalmazni, amikor a tétel megfelel a kivezetés kritériumainak.

A külföldi pénznemben végbemenő ügyletekkel járó, illetve a külföldi pénznemben nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamveszteség és -nyereség az éves eredményben kerül elismerésre.

A működéshez kapcsolódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Árfolyamkülönbözet” sorában kerülnek bemutatásra.

A Tárgyidőszakban a Társaság nem azonosított olyan devizát, melynél az átválthatóság hiánya felmerülne. Amennyiben a jövőben felmerülne ilyen deviza használata, azt a Társaság a számviteli politikában szabályozott módon fogja kezelni.

5.4.1. Monetáris tételek

A monetáris tétel alapvető jellemzője, hogy jogot jelent valamely fix vagy meghatározható számú pénznem egység átvételére (vagy kötelmet annak átadására). Példák: nyugdíj és más pénzben fizetendő munkavállalói juttatások; pénzeszközben kiegyenlítendő céltartalékok; kötelezettségként kimutatott pénzeszközben teljesítendő osztalék. Hasonlóképpen monetáris tételnek tekintendő a gazdálkodó egység változó darabszámú saját tőkeinstrumentumának, vagy változó összegű eszközöknek az átvételére (vagy átadására) vonatkozó szerződés, amelyben a kapott (teljesítendő) valós érték megegyezik egy pénznem fix vagy meghatározható számú egységével.

Tipikus példák monetáris tételekre:

- Pénzügyi eszközök, például vevőkövetelések és készpénz
- Pénzügyi kötelezettségek, például adósság
- Készpénzben kiegyenlítendő céltartalékok

Az IFRS9 előírásai szerint minden amortizált bekerülési értéken nyilvántartott (AC kategóriába tartozó) pénzügyi eszközre várható hitelezési veszteséget (ECL) kell elszámolni.

A várható hitelezési veszteség módszertana a pénzügyi eszköz hitelkockázatának növekedését veszi figyelembe a kezdeti megjelenítéstől fogva, és a hitelkockázat változásai alapján három szakaszban kell alkalmazni.

5.4.2. Nem monetáris tételek

A nem monetáris tételek alapvető jellemzője, hogy hiányzik a jog valamely fix vagy meghatározható számú pénznem egység átvételére (vagy a kötelelem annak átadására). Példák: az árukért és szolgáltatásokért előre megfizetett összegek (pl. előre megfizetett bérleti díj); a goodwill; az immateriális javak; a készletek; az ingatlanok, gépek és berendezések; valamint a nem monetáris eszköz átadásával teljesítendő céltartalékok.

Típusos példák:

- Ingatlanok, gépek és berendezések
- Immateriális javak
- Tőkebefektetések
- Készletek
- Előlegek

5.5. Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések

A céltartalék egy bizonytalan időbeli ütemezésű és/vagy összegű kötelezettség.

A céltartalékok esetében a gazdasági hasznok kiáramlásának sem az időpontja, sem az összege nem bizonyos, csupán a kockázat áll fenn - és valószínűbb, mint nem, hogy az esemény bekövetkezik -, amelyet - a vonatkozó szabályok szerint - a pénzügyi kimutatásoknak tükrözni kell. A céltartalékok kapcsán a bizonytalanság természete nem pusztán technikai, hanem az alapjául szolgáló eseményekben gyökerezik.

Céltartalékot kell megjeleníteni, ha:

- a gazdálkodó egységnek egy múltbeli esemény következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) köteleme áll fenn;
- valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség; és
- a kötelelem összegére megbízható becslés készíthető.

Ha e feltételek közül bármelyik nem teljesül, nem szabad céltartalékot megjeleníteni.

A céltartalékot főszabály szerint azzal a eredménypozícióval szemben kell megjeleníteni, amelyet akkor használja a Társaság, ha a céltartalékot megalapozó esemény már bekövetkezett volna (pl. végkielégítésnél ahová a végkielégítés miatti kifizetés kerülne). E szabály alól kivétel az a céltartalék, amelyet egyes eszközök eltávolítási köteleme miatt kellett képezni (azokat az eszköz bekerülési értékének részeként kell kimutatni).

A céltartalékként megjelenített összeg a meglévő kötelelem rendezéséhez a beszámolási időszak végén szükséges kiadásra vonatkozó legjobb becslés kell legyen.

A céltartalékokat minden egyes beszámolási időszak végén felül kell vizsgálni, és úgy kell helyesbíteni, hogy azok a mindenkor legjobb becslést tükrözzék. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlására lesz szükség, a céltartalékot fel kell oldani.

Amennyiben az az esemény, ami miatt a céltartalékot megjelenítették nem következik be, a céltartalékot meg kell szüntetni. A megszüntetés hatását a realizált eredményben kell megjeleníteni, az egyéb bevételek között, leszámítva azt a helyzetet, amikor a képzés és a megszüntetés azonos üzleti évben történt.

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján nem rendelkezett céltartalékokkal.

5.6. Készletek

A készletek között kell megjeleníteni

- az árukat;
- az anyagokat
- késztermékeket
- készletre előlegeket.

A készletek közé kell besorolni azokat a fogyóalkatrészeket is, amelyek egyes gépek és berendezések folyamatos működtetéséhez kapcsolódnak (alkatrészek), illetve ide tartoznak az egyes kísértékű szerszámok is, ha használati idejük az egy évet nem éri el.

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül a kisebbiken kell megjeleníteni a pénzügyi kimutatásokban.

A késztermék készletek akkor kerülnek elszámolásra az eredmény terhére, amikor azokat értékesítik vagy egyéb ok miatt ki kell vezetni (összemérés elve). Ez az összköltséges költségelszámolási logika mellett az aktivált saját teljesítmények segítségével valósul meg.

Az árukészletek értékesítésével összefüggő ráfordítást akkor kell elszámolni, amikor a hozzá kapcsolódó bevétel megjelenítésére sor került (összemérés elve).

Az anyagok értékét akkor kell elszámolni az eredmény terhére, amikor azok felhasználására sor került. Ezt – kisebb bekerülési értékű anyagok esetén – úgy is meg lehet valósítani, hogy bekerüléskor azonnal elszámolásra kerül az anyag, mint eredményt terhelő tétel, amelyet az időszak végén helyesbíteni kell az időszak végén és időszak elején raktáron maradt anyagkészlet különbözetével.

A készletek leírását a Társaság a nem pénzügyi instrumentumok értékvesztése között mutatja be.

A készleteket a nettó realizálható értékükre kell leírni, ha az alatta marad a könyv szerinti értéknek. A nettó realizálható érték az eladási ár, csökkentve az eladásig még felmerülő költséggel, különösen ideértve a marketing és értékesítési költségeket. Ha ez utóbbira nem készült becslés, vagy becslése nem végezhető el megbízhatóan akkor azt 5%-nak kell feltételezni.

A készlet leírásához hasonlóan kell elszámolni azt a helyzetet, ha a készlet hiányzik, azzal, hogy ekkor a várható eladási árat nullának kell tekinteni.

A készletek visszaírására akkor kerül sor, ha a korábbi leíráshoz vezető indokok már megszűntek.

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján nem rendelkezett készletekkel.

5.7. Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi instrumentum olyan szerződés, amely az egyik gazdálkodó egységnél pénzügyi eszközt, egy másik gazdálkodó egységnél pedig pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot keletkeztet.

A pénzügyi eszközöket vagy pénzügyi kötelezettségeket akkor kell megjeleníteni, amikor a Társaság az instrumentum szerződéses rendelkezéseinek szerződő felévé válik.

A pénzügyi instrumentumot akkor kell a mérlegben megjeleníteni, ha a Vajda-Papír a szerződés részesévé válik. A gyakorlatban e megjelenítést két időponthoz lehet kötni:

- a kereskedés napja: vagyis az a nap, amikor a Vajda-Papír a szerződésnek úgy vált részévé, hogy abból egyszerű nyilatkozatával már nem tud kilépni (elkötelezi magát);
- elszámolás napja: az a nap, amikor az adott instrumentum ténylegesen leszállításra kerül (pl. azt az értékpapír számlán jóváírják).

A Vajda-Papír az értékpapírokat akkor jeleníti meg pénzügyi kimutatásaiban, amikor az értékpapírt ténylegesen leszállítják (elszámolás napja).

A Vajda-Papír a pénzügyi instrumentumokat általában az elszámolás napján jeleníti meg a pénzügyi kimutatásokban, kivéve a derivatívákat és azokat a pénzügyi eszközöket, amelyek más vállalkozásban részesedést testesítenek meg (általában: részvények), ezek a kereskedés napján kerülnek be.

6. Lízingkötelezettség

Egy szerződés lízingszerződésnek minősül, vagy lízinget tartalmaz akkor, ha olyan szerződés, amely egy meghatározott időszakra vonatkozóan átadja egy azonosított mögöttes eszköz használatának a jogát díjfizetés ellenében úgy, hogy a lízingbevevő jogosult az eszköz használatából eredő hasznot beszedni és a használatra vonatkozó döntéseket jogosult meghozni.

Lízing kezdete: a lízingszerződés megkötésének időpontja, vagy amennyiben a legfontosabb rendelkezésekre vonatkozó kötelezettségvállalások időpontja korábban történik, akkor e korábbi időpont.

A használati jog eszköz a lízingbe vevő eszközhasználatára vonatkozó jogát képviseli a lízing futamideje alatt. A lízingbe vevőnek a lízing kezdetekor a használati jog eszközt bekerülési értéken kell értékelnie.

A lízingbevevőnek a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelnie.

A Társaság ezen feltételezések figyelembevételével becsülte meg az aktuális lízingkötelezettség összegét.

Kisértékű lízing: azok a lízingek, amelyekhez kapcsolódó mögöttes eszköz értéke nem haladja meg, egyedi eszközre vonatkoztatva az 5 000 euró határértéket azzal, hogy a mögöttes eszköz új állapotának az értékét kell vizsgálni. A határértéket minden év elején kell forintban meghatározni, az év első napján érvényes MNB árfolyam alapján.

Rövid távú lízing: azok a lízingek, amelyek – explicit kiterjesztési opcióval növelt – futamideje nem haladja meg a 12 hónapot. E tekintetben a futamidőbe nem számítandóak bele azok az időszakok amelyek tekintetében a szerződés a lízingbevevő vagy mindkét fél oldaláról különösebb következmény nélkül megszüntethető.

A Társaság nem jeleníti meg a mérlegben a kísértékű lízingjeit és a rövid távú lízingjeit. Utóbbiak esetében a lízing időtartama alatt elszámolja a kifizetéseket a nettó eredmény terhére valamilyen szisztematikus módon, ha nincs egyéb indok, lineárisan.

A lízingkötelezettség további részletei a 7.2-es pontban kerülnek bemutatásra.

Jegyzetek a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatáshoz

7. Befektetett eszközök

7.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések olyan várhatóan egy évnél hosszabb hasznos élettartamú tárgyi eszközök, amelyeket termékek, illetve szolgáltatások előállításával, nyújtásával kapcsolatos felhasználásra vagy bérbeadási, igazgatási célokra tartanak.

Az ingatlanok, gépek és berendezések minden tételét kezdetben bekerülési értéken jelenítik meg. Az ingatlanok, gépek és berendezések bekerülési értéke magában foglalja azok vételárát és minden olyan közvetlenül hozzárendelhető költséget, amely a tervezett használatukhoz és üzemi állapotuk eléréséhez szükséges.

Az ingatlanok, gépek, és berendezések valamely tételének költségét eszközként akkor kell és csak akkor lehet megjeleníteni, ha:

- valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a gazdálkodó egységhez; továbbá
- azok bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A fenti megjelenítési alapelv alapján a Társaság az ingatlanokhoz, gépekhez és berendezésekhez kapcsolódó valamennyi költséget azok felmerülése időpontjában értékeli. E költségek közé tartoznak az ingatlanok, gépek és berendezések közé sorolt eszköz megszerzésének vagy előállításának költsége, valamint a későbbiekben felmerült, az eszköz kiegészítéséhez, valamely részének cseréjéhez vagy az eszköz szervizeléséhez kapcsolódó költségek.

Az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tételének bekerülési értéke magában foglalja:

- annak vételárát, beleértve az importvámokat és vissza nem igényelhető forgalmi adókat, levonva a kapott kereskedelmi és mennyiségi engedményeket,
- azokat a költségeket, amelyek közvetlenül annak tulajdoníthatók, hogy az eszközt az ahhoz szükséges helyre és állapotba hozzák, hogy képes legyen a vezetés szándékainak megfelelő működésre,
- az eszköz szétbontásának, eltávolításának és a helyszín helyreállításának előzetesen becsült költségeit, melyekre a gazdálkodó egység köteleme az eszköz megszerzésekor, vagy annak meghatározott időn keresztül, a készletek előállításától eltérő célra történő felhasználása során keletkezik.

Példák a közvetlenül hozzárendelhető költségekre:

- az ingatlanok, gépek és berendezések valamely tétele előállítása vagy megszerzése során közvetlenül felmerült munkavállalói juttatások költsége (ahogyan azt az IAS 19 Munkavállalói juttatások standard ("IAS 19") meghatározza);
- a helyszín előkészítésének költségei;
- kezdeti szállítási és kezelési költségek;
- üzembe helyezés és összeszerelés költségei;
- az eszköz megfelelő működése tesztelésének költségei, levonva az adott helyreállítás és állapotba hozás során az eszköz által előállított termékek eladásából származó nettó bevételt (pl. a tesztelés során előállított minták); továbbá
- a szakértői díjak.

A Társaság aktiválja az ingatlanok, gépek és berendezések elkülönülten nyilvántartott fő összetevőinek cseréjével, átfogó vizsgálatával és nagyjavításával kapcsolatban felmerült ráfordításokat. A későbbi egyéb ráfordításokat csak akkor aktiválja, amikor azok megnövelik az ingatlanok, gépek és berendezések adott tétele által megtestesített gazdasági előnyöket (pl. élettartam, termelékenység).

Az ingatlanok, gépek, berendezések értékcsökkenését az eszközök várható hasznos élettartama alapján kell megállapítani.

Az értékcsökkenés elszámolásának kezdőnapja, amikor az eszköz a használatbavételre alkalmassá válik. A terv szerinti értékcsökkenést ráfordításként kell elszámolni, hacsak az összeg nem képezi egy másik eszköz könyv szerinti értékének részét.

Az értékcsökkenés elszámolása bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik minden állománycsoport esetében a várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

A Társaság tulajdonában lévő ingatlanok, gépek és berendezések alakulása a tárgydőszak folyamán:

7.2. Használati-jog eszköz

A lízing olyan szerződés vagy szerződésrészlet, amely egy eszköz (a mögöttes eszköz) használatának jogát adja át egy meghatározott időre, ellenérték fejében.

A használati jog eszköz a lízingbe vevő eszközhasználatára vonatkozó jogát képviseli a lízing futamideje alatt. A lízingbe vevőnek a lízing kezdetekor a használati jog eszközt bekerülési értéken kell értékelni.

A Társaság a lízing kezdetekor megjeleníti a lízingelt eszközt (használati-jog eszközt) és a lízingkötelezettséget.

A lízingfutamidő kezdetén a lízingbevevőknek a lízinget eszközként és kötelezettségként kell a mérlegben megjeleníteniük.

Ennek során a használati jog eszközt (ROU) a mögöttes eszközzel együtt prezentálja a Társaság, de a kiegészítő megjegyzésben – ha nincs alkalmasabb bemutatás, akkor a tárgyi eszköz mozgástáblában – elkülöníti.

A Társaság, mint lízingbevevő kezdetben a kötelezettséget a lízingkifizetések jelenértékeként értékeli, ahol a diszkontálást az implicit kamatlábbal kell elvégezni. Kezdetben ugyanezt az értéket veszi fel a ROU (módosításokat lásd még lent).

Az implicit kamatláb számolása során a lízing időtartamára esedékes cash-flowkat fel kell írni és meg kell keresni azt a diszkontlábát, amely a mögöttes eszköz valós értékével teszi egyenlővé a jelenértéket. Amennyiben az eszköz valós értéke nem evidens, illetve annak meghatározása költséges vagy nehézkes, illetve külön bizonyítás nélkül akkor is, ha a mögöttes eszköz valós értéke kevesebb, mint 100 Mft, akkor a Társaság használhatja az inkrementális kamatlábát is.

A mérlegben az eszköz értéke a következő értéket veszi fel kezdetben:

+Lízing kötelezettségek jelenértéke
+Előrefizetett lízingdíjak
+Kapott lízingősztönzők
+Közvetlen költségek (lízingbevevők)
+Leszerelési költségek (lásd IAS 16)
=ROU kezdeti értéke

A kezdeti megjelenítés után a használati-jog eszközt a Társaság halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken értékeli.

Az értékcsökkenés és értékvesztés elszámolása a lízingszerződés időtartamának figyelembevétele mellett, az „Ingatlanok, gépek és berendezések” fejezetben leírt elvek alapján történik.

A pénzügyi lízing eredményeképpen az egyes beszámolási időszakokban pénzügyi ráfordítás, valamint az értékcsökkenthető eszközökre értékcsökkenési leírás keletkezik. A ROU-ra alkalmazott értékcsökkenési politikának összhangban kell lennie a saját tulajdonban álló értékcsökkenthető eszközökre alkalmazott politikával, és az elszámolt értékcsökkenést az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard („IAS 16”) és az IAS 38 Immateriális javak standardban („IAS 38”) foglaltak alapján kell kiszámítani. Ha nincs egyértelmű bizonyíték arra, hogy más módszer valószínűbb bemutatást eredményezne, az értékcsökkenési időszak megjegyzzük a szerződéses időtartammal.

A lízingelt eszköz értékcsökkenthető összegét az egyes, a használat várható ideje alatti beszámolási időszakokhoz olyan szisztematikus alapon rendelik hozzá, amely összhangban van azzal az értékcsökkenési politikával, amit a lízingbevevő a saját tulajdonú értékcsökkenthető eszközökre alkalmaz.

A használati-jog eszközök alakulása a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer forintban

	Nyitó 2025.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2025.06.30
Bruttó érték	5 117 554	0	0	4 932 011
Ingatlanok	4 910 651	0	0	4 910 651
Műszaki gépek	21 360	0	0	21 360
Személygépjárművek	113 112	0	0	113 112
Tehergépjármű és pótkocsi	72 432	0	0	72 432
Halmozott	0	264 416	0	245 861
Ingatlanok	0	244 335	0	244 335
Műszaki gépek	0	1 526	0	1 526
Személygépjárművek	0	11 311	0	11 311
Tehergépjármű és pótkocsi	0	7 243	0	7 243
Nettó érték	5 117 554	-264 416	0	4 686 150

7.3. Immateriális javak

Az immateriális javak azonosítható, fizikai megjelenése nélküli, nem monetáris eszközök, melyek egy múltbeli esemény következtében kerültek a gazdálkodó ellenőrzése alá és jövőbeni hasznok termelésére képesek.

A Társaság által beszerzett immateriális javakat a kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken értékelik, majd a kezdeti megjelenítést követően a halmozott amortizációval és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

A határozott hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakat azok hasznos élettartama alatt amortizálják, és értékvesztés szempontjából értékelik minden olyan esetben, amikor arra utaló jelek vannak, hogy az immateriális eszköz értékvesztett lehet. A határozott hasznos élettartamú immateriális javak amortizációs időszakát és amortizációs módszerét legalább az egyes beszámolási időszakok végén felül kell vizsgálni. A vállalkozás a határozott hasznos élettartamú immateriális javak tekintetében a lineáris értékcsökkenési leírási módszert alkalmazza.

A határozatlan hasznos élettartamú immateriális javak nem amortizálhatók. A határozatlan élettartamú immateriális javakat évente értékvesztés szempontjából vizsgálják, függetlenül attól, hogy van-e értékvesztésre utaló jel. Az immateriális eszköz hasznos élettartamára vonatkozó becslés határozatlan értékről végesre történő megváltoztatása értékvesztést jelez, és ezen a ponton értékvesztési vizsgálatra van szükség.

Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Eszközök	Hasznos élettartam (év)
Immateriális javak	3, 5, 10

Függetlenül attól, hogy van-e értékvesztésre utaló jelzés, a gazdálkodó egységnek évente tesztelnie kell értékvesztés szempontjából a határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszközt vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközt, annak könyv szerinti értékét összehasonlítva annak megtérülő értékével. Ezt az értékvesztési tesztet az éves időszak során bármikor el lehet végezni, ha úgy tűnik, hogy veszteség keletkezett, de évente legalább egyszer (a III. negyedévben, általában szeptemberben) el kell végezni. Az üzleti év során megszerzett immateriális eszközt még az aktuális éves időszak vége előtt tesztelni kell értékvesztés szempontjából, illetve a megjelenítés előtt vizsgálni kell, hogy az adott eszköz megtérül-e, ha nem, akkor nem szabad azt megjeleníteni.

A határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszközt évente kell értékvesztésre tesztelni, amelynek során annak könyv szerinti értékét összehasonlítják annak megtérülő értékével, függetlenül attól, hogy van-e értékvesztésre utaló jelzés. Ugyanakkor a megelőző időszakban az adott eszköz megtérülő értékére vonatkozóan elvégzett számítás felhasználható az adott eszköz tárgyidőszakban történő értékvesztési tesztjéhez, feltéve, hogy az alábbi kritériumok mindegyike teljesül:

- ha az immateriális eszköz nem termel olyan pénzbevételeket a folyamatos használatból, amelyek nagymértékben függetlenek az egyéb eszközök és eszközcsoporthoz által termelt pénzbevételektől, és emiatt azt annak a pénztermelő egységnek a részeként tesztelik az értékvesztés szempontjából, amelyhez az tartozik és az adott egységet alkotó eszközök és kötelezettségek nem változtak jelentősen a legutolsó megtérülőérték-számítás óta;

- a legutolsó megtérülőérték-számítás olyan összeget eredményezett, amely lényeges különbözettel meghaladta az eszköz könyv szerinti értékét – a Társaság értelmezésében ez a könyv szerinti érték legalább 30%-a; továbbá

- a legutolsó megtérülőérték-számítás óta bekövetkezett események, valamint megváltozott körülmények elemzése alapján elhanyagolható a valószínűsége annak, hogy egy aktuális megtérülőérték-számítás eredménye az eszköz könyv szerinti értékénél alacsonyabb értéket eredményezne, valamint

- a formális számítás a Társaság legalább két éves rendszerességgel köteles elvégezni.

Amennyiben a Társaság által rendelkezésre álló immateriális jószág jogon alapszik, akkor a hasznos élettartam nem kerülhet megállapításra hosszabb időszakra, mint a jog érvényességének időtartama.

A Társaság nem állapít meg maradványértéket immateriális javai tekintetében, kivéve, ha egy harmadik fél elkötelezett az immateriális jószág megvásárlására, illetve minden bizonnyal rendelkezésre fog állni aktív piac az eszköz hasznos élettartamának végén.

7.4. Hosszú lejáratú adósságinstrumentumok kapcsolt vállalkozásoknak

Hosszú lejáratú adósságinstrumentumok részletezése:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Összesen:	61 113	94

8. Forgóeszközök

A Társaság a forgó- és befektetett eszközöket elkülönítetten mutatja be a Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásában.

A Társaság a forgóeszközök közé sorolja azokat az eszközöket, amelyek a következő feltételek egyikét teljesítik:

- azt a szokásos működési ciklusa során várhatóan realizálja, vagy azon belül szándékozik azt értékesíteni vagy felhasználni;
- azt elsősorban kereskedési céllal tartják;
- azt a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül realizálják;
- megfelel a pénzeszköz vagy pénzeszköz egyenértékes fogalomnak.

8.1. Készletek

A vásárolt készletek, anyagok a vásárláskor anyagkészletként kerülnek elszámolásra. A készletek felhasználásakor, kivételezéskor átlagos beszerzési értéken kerülnek elszámolásra az integrált IFS vállaltirányítási rendszerben.

A Társaság folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet.

Az év végi készletérték a tényleges leltárfelvétellel kerül ellenőrzésre. A leltár értékelése átlagos beszerzési áron történik.

Minden év december 31-i fordulónappal leltározással támasztja alá a Vállalkozás a készleteinek értékét. A saját termelésű készletek értékelése átlagos (súlyozott) tényleges közvetlen önköltségen történik.

A készletek részletezése:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Anyagok	4 896 976	5 594 635
Áruk	461 732	473 177
Késztermékek	5 628 609	7 526 307
Készletekre adott előlegek	2 982 801	2 989 173
Összesen:	13 970 117	16 583 293

8.2. Pénzügyi eszközök

Pénzügyi eszköznek minősülnek az alábbiak:

- pénzeszköz;
- egy másik gazdálkodó egység tőkeinstrumentuma;
- szerződésen alapuló jog pénzeszköz vagy egyéb pénzügyi eszköz átvételére egy másik gazdálkodó egységtől;
- azon jogok, melyek által pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek cseréje történik meg, potenciálisan kedvező feltételek mellett;
- egyes esetekben a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumával teljesítendő szerződés.

A Társaság jellemzően az alábbi pénzügyi eszközökkel rendelkezik:

- Követelések értékesítésből,
- Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek.

8.2.1 Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

A "Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)" azokat az összegeket tartalmazza, amelyeket a Társaság kiszámláz a vevőinek, amikor a szokásos üzletmenete során árut vagy szolgáltatást szállít.

A vevőköveteléseket tranzakció szerinti értékükön értékeljük, kivéve, ha jelentős finanszírozási elemet tartalmaznak. Az áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból eredő követelések pénzügyi rendezésére várhatóan a szokásos üzletmenet során, tehát egy éven belül kerül sor, ezért a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra.

A nem pénzügyi eszközre vonatkozó követeléseket (pl. adott előlegeket) nem pénzügyi eszközként tartjuk nyilván.

A vevőkövetelések alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Vevőkövetelések	8 161 144	7 359 881
Összesen:	8 161 144	7 359 881

8.2.2. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénz, a látra szóló betétek és a rövid lejáratú, magas likviditású befektetések, amelyek könnyen átválthatók ismert összegű pénzeszközre, és amelyek értékváltozásának kockázata elhanyagolható. A pénzeszközöket és pénzeszköz-egyenértékeseket alkotó rövid lejáratú betétek futamideje a megszerzés időpontjától számított legfeljebb három hónap. A pénzeszköz-egyenértékeseket inkább működési kötelezettségek teljesítése céljából tartják, mint befektetési vagy egyéb célokra.

A bankbetétek értékeként az üzleti év mérlegfordulónapján a hitelintézetnél elhelyezett deviza betét bankkivonattal egyező forintosított értékét, továbbá a devizaszámlán lévő deviza bankkivonattal egyező deviza összegének forintra átszámított értékét kell kimutatni, függetlenül attól, hogy azokat belföldi vagy külföldi hitelintézetben helyezték el.

Nem a pénzeszközök között, hanem rövid lejáratú hiteltartozásként mutatjuk ki a negatív egyenlegű bankszámlát, tehát a folyószámlahitelt.

A Társaság a pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, ha mindkét alábbi feltétel együttesen teljesül:

- a pénzügyi eszköz olyan csoporthoz tartozik, melynél az üzleti modell a szerződéses pénzáramok begyűjtése, és
- a pénzügyi eszköz szerződéses pénzáramai kizárólag tőkét és a kintlévő tőkeösszeg utáni kamatot tartalmaznak.

8.3. Pénzügyi eszközök értékvesztése

A pénzügyi eszközök közül a következő vagyoni elemekre kell alkalmazni az értékvesztési szabályokat:

- AC modell alapján értékelt eszközök;
- FVTOCI modell alapján értékelt adósságinstrumentumok;
- hitelígervények (a Társaság működési logikából adódóan nem fordul elő);
- lízingkövetelések.

Az IFRS 9 két modellt vázol fel az értékvesztés elszámolására:

- általános modell
- egyszerűsített modell

A Társaság a pénzügyi eszközökre vonatkozóan az alábbi módon határozza meg az alkalmazandó modellt:

- a vevőkövetelésekre (függetlenül attól, hogy jelentős finanszírozási komponenst tartalmaznak-e), a szerződéses eszközökre és a lízingekből származó követelésekre egyszerűsített modellt alkalmaz
- egyéb pénzügyi eszközök esetén általános modell szerint jár el.

Az értékvesztés miatti veszteséget – függetlenül az alkalmazott modelltől – külön eredménykimutatás során kell megjeleníteni, a főtevékenység eredményét tartalmazó szekcióban.

9. Saját tőke

Saját tőke alatt kerülnek kimutatásra a tulajdonosok (alapítók) által véglegesen átadott eszközök, amelyek a vállalkozási tevékenység folytatásához szabadon, időbeni megkötöttség nélkül állnak rendelkezésre, továbbá a tőke növelésére átadott pénzeszközök és az adózott eredményből a tulajdonosok által a Társaságnál hagyott összegek.

A saját tőke elemeinek értékelése könyv szerinti értéken történik.

A jegyzett tőke a Cégbíróságon bejegyzett saját tőke, mely a Társasági Szerződésben rögzített névértéken kerül kimutatásra. Összege csak akkor változhat, ha a változást (tőkeemelés, vagy leszállítást) a cégbíróságon már bejegyezték.

A tőketartalék (árszó) kizárólag az árszót tartalmazza, amely a kibocsátott részvényekhez (törzsbetétekhez) tartozó, névértéken felüli tulajdonosi hozzájárulást tartalmazza. Ez a tőkeelem rendelkezésre bocsátott tőkét testesít meg.

Az Eredménytartalék a Társaság előző évi vállalkozási tevékenységeinek a saját tőkéhez való hozzájárulása, amely veszteséges gazdálkodás esetén gyakorlatilag a saját tőke csökkenését jelenti.

A Társaság saját tőkéjének elemei:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Jegyzett tőke	4 000	4 000
Ársió	18 745 728	18 745 728
Eredménytartalék	28 742 408	27 566 019
Egyéb tartalékok	4 387 131	4 387 123
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen	51 879 267	50 702 870
Nem kontrolláló érdekeltségek	1 968 972	1 971 033
Saját tőke	53 848 239	52 673 903

9.1. Saját tőke megfelelési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti különálló pénzügyi kimutatást készítő Társaság a különálló pénzügyi kimutatás fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be. Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségének:

adatok ezer forintban		
IFRS pénzügyi kimutatások alapján	2025.06.30	2024.12.31
Jegyzett tőke	4 000	4 000
Tőketartalék	18 745 728	18 745 728
Lekötött tartalék	4 387 131	4 387 123
Eredménytartalék	28 742 408	27 566 019
Saját tőke összesen	51 879 267	50 702 870

A saját tőke megfeleltetési táblában az adózott eredmény külön szerepel az eredménytartaléktól. Ezen kívül a Társaság IFRS pénzügyi kimutatásokban bemutatott saját tőke soraiban nincs más különbség a a számvitelről szóló törvény szerinti saját tőkéhez képest.

10. Hosszú és rövid lejáratú kötelezettségek

10.1. Lízingkötelezettség

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e lízinget, a megállapodás tartalma alapján történik a megállapodás kezdetekor. A Társaság lízingként kezel minden olyan szerződést vagy szerződésrészletet, amely egy azonosított eszköz használatának irányítási jogát átruházza egy meghatározott időszakra ellenérték fejében. A megállapodást abból a szempontból kell megvizsgálni, hogy a megállapodás teljesítése konkrét eszköz vagy eszközök használatától függ-e, vagy a megállapodás az eszköz használatának jogát adja-e át, még akkor is, ha az adott jogot nem kötötték ki kifejezetten a megállapodásban.

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 lízingösztönzőkkel
- 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).

Az eredményben kerülnek megjelenítésre a lízingkötelezettség kamatai és azok a változók, amelyeket a Társaság nem vett figyelembe a lízingkötelezettség értékelésében azon időszak tekintetében, amelyben az említett díjakat kiváltó esemény vagy körülmény felmerül.

10.2. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök részletezése:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Hosszú lejáratú EUR hitel OTP banktól	2 050 450	2 050 450
Összesen:	2 050 450	2 050 450

10.3. Pénzügyi kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségnek minősül minden olyan kötelezettség, amely:

- szerződéses kötelmet keletkeztet:
 - adott pénzügyi eszköz más gazdálkodó egység számára történő átadására (tartozás)
 - potenciálisan kedvezőtlen feltételek mellett véghez vitt pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség csere (származékos ügylet)
- egyes esetekben a gazdálkodó egység saját tőkeinstrumentumával teljesítendő szerződés.

A Társaság az alábbi pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik:

- Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)
- Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek

10.3.1. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)

A "Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)" azokat az összegeket tartalmazza, amelyeket a Társaságnak számláztak ki a szállítói a leszállított áruk után.

A nem pénzügyi eszközre vonatkozó kötelezettségeket (pl. kapott előlegeket) és a céltartalékokat nem pénzügyi kötelezettségként tartjuk nyilván.

Egy pénzügyi kötelezettség kezdeti megjelenítésekor a Társaságnak azt annak valós értékén kell értékelnie, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi kötelezettség nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt – a közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel.

10.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Rövid lejáratú kötelezettségek kötvénykibocsátásból	1 120 000	1 120 000
Összesen:	1 120 000	1 120 000

10.3.3. Nyereségadó tartozások

A nyereségadó tartozások részletezése:

adatok ezer forintban		
Megnevezés	2025.06.30	2024.12.31
Társasági adó kötelezettség	0	81 095
Összesen:	0	81 095

10.3.4. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A Társaság csak akkor számítja be a tényleges adóköveteléseit és tényleges adókötelezettségeit egymással szemben, ha a Társaság:

- (a) jogszabályilag kikényszeríthető joggal bír a kimutatott összegek beszámítására; és
- (b) nettó alapon kívánja rendezni azokat, vagy egyidejűleg kívánja a követelést realizálni és rendezni a kötelezettséget.

10.3.5. Meg nem szolgáltat támogatások

A halasztott bevételek között az eszközberuházásokhoz kapcsolódóan kapott fejlesztési támogatások szerepelnek, melyeknek feloldása az eszközök bekerülési értéke támogatással arányos részének költségenkénti (értékcsökkenési leírás) elszámolása évében történik.

Megjegyzések a különálló átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatáshoz

11. Árbevétel

Az IFRS 15 standard határozza meg a Társaságok részére az üzleti tevékenység árbevétel meghatározásának, elszámolásának módját.

Árbevétel: a gazdasági hasznoknak az adott időszak alatt a gazdálkodó egység szokásos üzletmenete során történő bruttó beáramlása, amikor ezek a beáramlások a saját tőkének a tulajdonosok hozzájárulásaihoz kapcsolódó növekedésektől eltérő növekedését eredményezik. Árbevételnek csak az a bevétel minősülhet, amely a Társaság főtevékenységéből származik.

A számviteli kezelés egyfelől a bevétel összecszerűségére, másfelől a bevétel elszámolásának időzítésére koncentrál, valamint arra, hogy milyen egységek vizsgálандók, mint a bevétel elszámolásának alapegységei (teljesítési kötelek). A bevétel elszámolásának meghatározása során az ún. 'öt lépés modell'-t kell alkalmazni, amely a következő feladatok végig vitelét igényli:

1. lépés: A szerződés azonosítása
2. lépés: A teljesítési kötelek azonosítása
3. lépés: A tranzakciós ár meghatározása
4. lépés: A tranzakciós ár allokálása
5. lépés: A bevétel elszámolása (időzítés)

Az árbevételek között az azokból a tételekből származó bevételek találhatók, amelyek a Csoport főtevékenységéből (magtevékenységéből) származnak. A Vajda-Papír Csoport tevékenységéből adódóan a következő tételeket sorolja ide:

- papíráru értékesítés;
- nyerspapír értékesítése;
- papíripari szolgáltatások (elsősorban bérnyártás) értékesítése.

Nem tartozik az árbevételek közé, de az IFRS 15 szerint kell majd elszámolni a következő tételek értékesítését:

- cellulóz értékesítés
- hulladék értékesítés.

A fenti témák között nincsenek olyanok, amelyeknél a bevétel időszakokhoz rendelése (szétosztása) bizonytalanságot okozna.

12 Elszámolt költségek, ráfordítások

A Társaság az eredményben elszámolt ráfordításainak bemutatásához az tételek jellegének figyelembevétel a következő csoportosításban mutatja be az átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban:

Anyagköltség: a tevékenység során felhasznált anyagok

Szolgáltatások: igénybevett szolgáltatások, melyek a Társaság mindennapi fenntartásához, tevékenységének végzéséhez szükségesek

Személyi jellegű ráfordítások: munkavállalókkal és kölcsönzött munkaerővel kapcsolatban felmerülő költségek, ráfordítások

Értékcsökkenés és amortizáció: tárgyi eszközök, immateriális javak és használati-jog eszközök értékcsökkenése, amortizációja

12.1. Személyi jellegű ráfordítások

Munkavállalói juttatás a gazdálkodó egység által a munkavállalók által elvégzett szolgálatért vagy a munkaviszony megszűnésére tekintettel adott ellenérték minden formája.

A munkavállalói juttatások tartalmazzák:

- a rövid távú munkavállalói juttatásokat, például az alábbiakat, amennyiben azokat várhatóan teljes egészében kifizetik azon éves beszámolási időszak végét követő tizenkét hónap eltelte előtt, amely alatt a munkavállalók a kapcsolódó szolgálatot teljesítették:
 - bérek, fizetések és társadalombiztosítási járulékok;
 - fizetett éves szabadság és fizetett betegszabadság;
 - nem pénzbeli juttatások (cafeteria és vállalati gépjármű, belépési bónusz) a meglévő munkavállalóknak;
- a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokat
- a végkielégítéseket.

A rövid távú munkavállalói juttatások olyan (a végkielégítéstől eltérő) munkavállalói juttatások, amelyeket várhatóan teljes egészében kifizetnek azon éves beszámolási időszak végét követő tizenkét hónap eltelte előtt, amely alatt a munkavállalók a kapcsolódó szolgálatot teljesítették.

12.2. Halasztott adó

A halasztott adó a kötelezettség-módszer alkalmazásával kerül kimutatásra minden olyan átmeneti különbözetre, amely a mérlegfordulónapon az eszközök és kötelezettségek adóalapja és a különálló pénzügyi kimutatás fordulónapján a pénzügyi beszámolási célú könyv szerinti értéke között fennáll.

Minden adóköteles átmeneti különbözetre halasztott adókötelezettséget számolnak el:

Halasztott adóköveteléseket jelenítenek meg minden levonható átmeneti különbözetre, a fel nem használt adójóváírások elhatárolásaira és a fel nem használt negatív adóalapokra, figyelembe véve azok lejáratí idejét, amennyiben valószínű, hogy lesz olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben a levonható átmeneti különbözetek, a fel nem használt adójóváírások elhatárolásai és a fel nem használt negatív adóalapok felhasználhatók:

A halasztott adókövetelések könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgálják, és olyan mértékben csökkentik, amilyen mértékben már nem valószínű, hogy elegendő adóköteles nyereség áll majd rendelkezésre a halasztott adókövetelés egészének vagy egy részének felhasználásához. A ki nem mutatott halasztott adóköveteléseket minden beszámolási fordulónapon újraértékelik, és olyan mértékben jelenítik meg, amilyen mértékben valószínűvé vált, hogy a jövőbeni adóköteles nyereségek lehetővé teszik a halasztott adókövetelés megtérülését.

A halasztott adóköveteléseket és - kötelezettségeket azon adókulcsokon értékelik, amelyek várhatóan arra az időszakra vonatkoznak, amikor az eszközt realizálják vagy a kötelezettséget rendezik, a mérleg fordulónapján hatályba léptetett vagy lényegileg hatályba léptetett adókulcsok (és adótörvények) alapján.

A Társaság a tényleges és a halasztott adót bevételként vagy ráfordításként számolja el, és az időszaki eredményben kell szerepelteti, kivéve, ha az adó a következőkből származik:

-olyan ügyletből vagy eseményből, amelyet ugyanabban vagy egy másik időszakban az eredményen kívül, az egyéb átfogó jövedelemben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra; vagy

-üzleti kombinációból (kivéve egy olyan leányvállalatnak az IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások standardban meghatározott befektetési vállalkozás általi megszerzését, amelyet az eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni).

A tényleges adó és a halasztott adó az eredményen kívül kerül elszámolásra, ha az adó olyan tételekhez kapcsolódik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban az eredményen kívül számolnak el. Ezért a tényleges adót és a halasztott adót, amely olyan tételekhez kapcsolódik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban számolnak el:

-az egyéb átfogó jövedelemben kell elszámolni; vagy
-közvetlenül a saját tőkében kell elszámolni.

A halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegettartás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható.

A Társaság akkor és csak akkor számítja be a halasztott adóköveteléseket és halasztott adókötelezettségeket, amennyiben:

- jogilag érvényesíthető joga van a tényleges adókövetelések és a tényleges adókötelezettségek beszámítására; és

- a halasztott adókövetelések és a halasztott adókötelezettségek ugyanazon adóhatóság által kivetett nyereségadókhhoz kapcsolódnak:

o ugyanazon adóalany; vagy

o különböző adóalanyokra, amelyek vagy nettó módon kívánja rendezni a tényleges adókötelezettségeket és -követeléseket, vagy az eszközöket és a kötelezettségeket egyidejűleg kívánja realizálni és rendezni minden olyan jövőbeni időszakban, amelyben a halasztott adókötelezettségek vagy -követelések jelentős összegeit várhatóan rendezni vagy megtéríti.

Vajda Attila
a vállalkozás képviselője