

**METAL HUNGÁRIA HOLDING ZRT.**

**SZÉKHELY: 1096 - BUDAPEST, SOROKSÁRI U. 1.**

**ADÓSZÁM: 11310585 - 2 - 44**

***KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET***

**2023. DECEMBER 31.**

## 1. A vállalkozás adatai

**A Társaság neve:** Metal Hungária Holding Zrt.  
**Székhelye:** 1051 Budapest, Dorottya utca 6. 1. em.  
**Fióktelepek:** 9700 Szombathely, Kárpáti Kelemen u. 59. (irodaház)  
9700 Szombathely, Jávor u. 17. (raktár – műhely)  
9700 Szombathely, Szedres u.3.  
2071 Páty, 0161/26. (raktár – műhely)  
9700 Szombathely, Kenderesi utca 1/A.  
8481 Somlónásárhely, Somló hegy hrsz. 909.  
**Telephelyek:** 1051 Budapest, Dorottya utca 6. IV. em. 404.  
1051 Budapest, Dorottya utca 6. 2. em. 206.

A részvénytársaság alaptőkéje az 1997. évi CG - 01 - 10 - 43633 / 3. számú Cégbírószági végzés szerint 46 000 000,- Ft, mely 33.350.000,- Ft pénzbeli, és 12.650.000,- Ft nem pénzbeli hozzájárulásból áll. Részvények száma: 920 db, megoszlásuk:

- 917 db egyenként 50.000,- Ft névértékű névre szóló törzsrészvény („A” osztály)
- 3 db egyenként 50.000,- Ft névértékű elsőbbségi jogot biztosító névre szóló részvény az alábbi részvényosztályok szerint:
  - 1 db osztalékelsőbbséget biztosító részvény („B” osztály) – tulajdonosa jogosult fix 300.000 euró összegű osztalékra, , amely a tulajdonos számára elsőbbséget biztosít az összes többi osztalékelsőbbségi részvényhez vagy törzsrészvényekhez képest
  - 1 db felügyelőbizottsági tag kijelölésére, valamint likvidációs hányadra vonatkozó elsőbbségi részvény („C” osztály)
  - 1 db osztalékelsőbbséget biztosító részvény („D” osztály) - Ezen osztalékelsőbbségi részvény a részvényesek között felosztható adózott eredményből a más részvényfajtába és részvényosztályba tartozó részvényeknél kedvezőbb mértékben jogosít osztalékra. Ennek mértéke a felosztható adózott eredménynek az „B” osztályú osztalékelsőbbségi részvényre jutó osztalék kielégítése után fennmaradó, a felosztható adózott eredmény 99 (kilencvenkilenc) százalékával megegyező összeg.

A Társaság tulajdonosi szerkezet 2023.12.31-én:

Kreinbacher Invest Zrt.	551 db A osztályú, és 1 db D osztályú részvény
Josef Unger	184 db A osztályú részvény
Matthias Unger	182 db A osztályú, 1 db B osztályú és 1 db C osztályú elsőbbségi részvény

**A Zrt. tevékenységi köre:** építőipari tevékenység, ezen belül acél- és vasbetonszerkezetek burkolása, héjalása. A vállalkozás megbízásai teljesítésénél a piacon lévő legmodernebb burkolási rendszereket is alkalmazza.

Munkaterületünk 2023-ban egész Magyarország, ahol árbevételünk majdnem 100 %-a keletkezik, exportot az EU területén belül, 301.939 e Ft-ot realizáltunk.

## **A Társaság leányvállalata(i):**

Dorottya PO Kft.

Üzletrész mértéke 2023. 12. 31-én: 100 %

Az üzletrész szerzésének időpontja: 2020.05.19.

Mária Lujza Ingatlanbefektető Kft.

Üzletrész mértéke 2023. 12. 31-én: 90 %

Az üzletrész szerzésének időpontja: 2020.08.13.

## **Konzolidált beszámoló összeállítása**

A Zrt. leányvállalatként és anyavállalatként is tagja a cégcsoportnak, így az egyedi beszámoló összeállítását követően konszolidált beszámoló készítési kötelezettsége is van. A 2023. évről készített konszolidált beszámolót anyavállalata, a Kreinbacher Invest Zrt. állítja össze, melyben szerepelni fog mind a Kreinbacher Invest leányvállalatainak, köztük a Metal Hungária Holding Zrt-nek konszolidált adatai, illetve a leányvállalatok leányvállalatainak, mint a Dorottya PO Kft, és a Mária Lujza Ingatlanbefektető Kft. adatai is, mivel az érintett Társaságok beszámolóí alapján összeállított mutatószámok meghaladják a számviteli törvény 117. §-ban megállapított határértékeket.

A konszolidált beszámoló összeállítását a Kreinbacher Invest Zrt. végzi, és felmenti leányvállalatait saját konszolidált beszámoló készítése alól.

A Társaság tulajdonosa, a Kreinbacher Invest Zrt. által készített konszolidált beszámoló összeállítására, és benyújtására az önálló beszámolók benyújtását követően 2023. 06. 30-ig kerül sor.

## **2. Számviteli politika**

### **2.1 Általános információk**

A Társaság éves beszámolót készít, ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

A beszámoló készítésének időpontja a tárgyévet követő év március 31. napja. Az éves beszámoló a magyar számviteli törvénnyel összhangban a bekerülési költség elvének alkalmazásával készült.

Az éves beszámoló részei:

- „A” típusú mérleg
- Eredmény-kimutatás „A” változat (összköltség eljárással)
- Kiegészítő melléklet
- Üzleti jelentés

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Az éves beszámoló adatai ezer forintban értendők.

## **2.2. A számviteli politika főbb elemei**

A Társaság a számviteli törvény előírásai szerint vezeti a könyveit, készíti el beszámolóját.

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította számlarendjét és számviteli politikáját, melynek keretében kerültek meghatározásra a pénzkezelési, leltározási, selejtezési, iratkezelési, bizonylati rendje illetve eszköz és forrás értékelési szabályai.

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

Általános szabályként minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében –ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások értékének együttes, előjeltől független összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha ez utóbbi nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint (Számviteli tv. 3§(3) 3.pont)

Nem jelentős összegű a hiba, ha a feltárt hibák és hibahatások összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba fent hivatkozott értékhatárát. (Számviteli tv. 3.§ (3) 4.pont).

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredmény-kimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

A társaság számviteli politikája a 2022. év folyamán a Számviteli törvény változásait követve változott meg, követve az árbevétel elszámolás új szabályait.

## **2.3. Az értékelés általános szabályai**

Az értékelés az eszközöknek és forrásoknak a beszámoló mérlegében szerepeltetendő értékének a meghatározását jelenti. Az eszközök és a források könyvviteli nyilvántartásba vételekor alkalmazott érték meghatározása is e fogalomkörbe tartozik, hiszen az év végi értékelésnek ez a kiinduló alapja.

Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek – melyek az értékelési szabályzatban vannak rögzítve – csak akkor változtathatók meg, ha a változtatást előidéző tényezők tartósan – legalább egy éven túl – jelentkeznek és emiatt a változás állandónak,

tartósnak minősül. Ez esetben a változtatást előidéző tényezőket és számszerűsített hatásukat a kiegészítő mellékletben részletezni kell.

Az eszközöket és a kötelezettségeket leltározással, egyeztetéssel ellenőrizni, egyenként értékelni kell a Leltározási Szabályzatban foglaltak szerint.

A mérlegben kimutatott eredmény meghatározásakor, a mérlegkételemek körültekintően elvégzett értékelése során figyelembe kell venni minden olyan értékcsökkenést, értékvesztést, amely a mérleg fordulónapján meglévő eszközöket érinti, a mérlegkészítés napjáig ismertté vált.

A mérlegben a külföldi pénzürtékben nyilvántartott eszközöket és forrásokat az üzleti év mérlegforduló napjára vonatkozó devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni

### ***Immateriális javak***

Az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az immateriális javak várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az immateriális javak várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

- Vagyonértékű jogok                    minimum 5 év
- Szellemi termékek                    3 év

### ***Tárgyi eszközök***

A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az eszközök várható hasznos élettartama az egyedi eszközértékelésből fakadóan eszközönként változik.

Hasznos élettartam: az az időszak, amely alatt az amortizálható eszközt a gazdálkodó a várható fizikai elhasználódás (tevékenységre jellemző körülmények, az eszköz fizikai jellemzői) erkölcsi avulás (technológiai változások, termékek iránti kereslet) az eszköz használatával kapcsolatos jogi és egyéb korlátozó tényezők figyelembevételével várhatóan használni fogja. Ezen időszak alatt az amortizálandó eszközt a gazdálkodó időarányosan az eredmény terhére elszámolja.

Maradványérték: a rendeltetésszerű használatbavétel, az üzembe helyezés időpontjában. a rendelkezésre álló információk alapján, a hasznos élettartam függvényében – az eszköz meghatározott, a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke. Nulla lehet a maradványérték, ha ennek értéke valószínűsíthetően nem jelentős.

### ***A piaci értékelésen történő bemutatás elve***

Amennyiben az üzleti év mérleg fordulónapján az egyedi eszköz piaci értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, immateriális jószágnál, tárgyi eszközknél a terv szerinti

értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó érték, akkor a különbözet összegével csökkenteni kell az elszámolt terven felüli értékcsökkenés, az elszámolt értékvesztés összegét és az egyéb bevételekkel szemben növelni kell az adott eszköz könyv szerinti értékét. A különbözettel a könyv szerinti értéket az adott eszköznyilvántartásba vételekor a számításba vett értékéig, az immateriális jószágnál, tárgyi eszköznél, a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékig kell növelni (visszaírás összege). A visszaírás összege nem lehet több mint a korábban terven felüli értékcsökkenésként, értékvesztésként elszámolt összeg.

A piaci értékelésbe bevont, illetve a visszaírással érintett eszközök esetében a leltárnak – többek között- tartalmaznia kell:

- a) az egyedi eszköz mérlegforduló napi piaci értékét;
- b) az egyedi eszköznek a könyv szerinti nettó értékét (az elszámolt értékcsökkenéssel, értékvesztéssel csökkentett, a visszaírással növelt bekerülési értékét)
- c) a piaci érték és a nettó érték különbségét

### ***Eszközök értékvesztése***

Amennyiben az üzleti év mérleg fordulónapján az eszköz piaci értéke alacsonyabb a könyv szerinti (bekerülés) értékénél, immateriális jószágnál, tárgyi eszköznél a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékénél, az adott eszköz elszámolt érték helyesbítést meghaladó különbözettel a könyv szerinti (bekerülési) értéket kell (a terven felüli értékcsökkenésen túl), értékvesztés elszámolásával csökkenteni.

### ***A visszaírás***

Amennyiben az alkalmazott leírások miatt az eszközök könyv szerinti értéke alacsonyabb ezen eszközök eredeti bekerülési értékénél, és az alacsonyabb értéken való értékelés (immateriális javaknál, tárgyi eszközöknél a terven felüli értékcsökkenés, egyéb eszközöknél az értékvesztés elszámolás) okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a leírásokat meg kell szüntetni (immateriális javaknál, tárgyi eszközöknél a már elszámolt terven felüli értékcsökkenés, egyéb eszközöknél az elszámolt értékvesztés összegének csökkentésével). A megbízható és valós összkép érdekében az eszközt piaci értékére, legfeljebb azonban a nyilvántartásba vételkor megállapított, bekerülési értékére, immateriális jószágnál, tárgyi eszköznél a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékére az egyéb bevételekkel szemben vissza kell értékelni (visszaírás).

### ***Befektetett eszközök***

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetést – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.

### ***Követelések***

A követelést (ideértve hitelintézetekkel, a pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a pénzeszközöket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket is) – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – az elfogadott, az elismert összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.

### ***Pénzeszközök***

A mérlegben a pénztár, csekkek értékeként az üzleti év mérlegforduló napján a pénztárban lévő forint pénzkészlet értékét, a valutakészlet átszámított forint értékét, az elektronikus pénzeszközök értékét, a kapott csekkek értékét kell kimutatni.

A mérlegben a bankbetétek értékeként az üzleti év mérlegforduló napján a hitelintézetnél elhelyezett forint betét bankkivonattal egyező értékét, továbbá a devizaszámlán lévő deviza bankkivonattal egyező értékének átszámított forintértékét kell kimutatni, függetlenül attól, hogy azokat, belföldi, vagy külföldi hitelintézetben helyezték el.

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a devizaszámlán lévő devizát az üzleti év mérlegforduló napjára vonatkozó CIB hivatalos deviza eladási árfolyamon átszámított forintértékén kell kimutatni.

### ***Céltartalék képzése***

Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni a szükséges mértékben várható kötelezettségekre (garanciális kötelezettség, kezességvállalás, opciós ügyletek, garanciavállalás, nem valódi penziós ügyletek, váltókezesi kötelezettség, le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos várható kötelezettség, végkielégítés, környezetvédelmi kötelezettség, határidős ügyletekből következő fizetési kötelezettség, stb.)

### ***Kötelezettségek***

A vevőtől forintban kapott előleget a ténylegesen befolyt összegben, a devizában kapott előleget az átszámított összegben kell a mérlegben kimutatni a szerződés szerinti teljesítést követő elszámolásig, az előleg visszautalásáig, illetve egyéb bevételekenkénti elszámolásáig

Az áruszállításból, a szolgáltatás teljesítéséből származó, általános forgalmi adót is tartalmazó

a/ forintban teljesítendő kötelezettséget az elismert számlázott összegben

b/ devizában teljesítendő kötelezettséget – kivéve, ha az ellenérték kiegyenlítése exportáruval történik – az elismert számlázott devizaösszegnek a forintra átszámolt összegével kell a mérlegben kimutatni mindaddig, amíg azt pénzeszközzel, váltóval, eszközátadással, a Polgári Törvénykönyv szerinti beszámítással ki nem egyenlítették, rendkívüli, illetve halasztott bevételeként el nem számolták.

A forintban felvett hitelt, kölcsönt ténylegesen folyósított, illetve törlesztésekkel csökkentett összegben, a devizában felvett hitelt, kölcsönt, ténylegesen folyósított deviza, illetve törlesztésekkel csökkentett deviza forintra átszámított összegében kell a mérlegbe kimutatni.

A külföldi pénzürtékre szóló kötelezettséget a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni.

A mérlegben a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettséget az üzleti év mérlegforduló napjára vonatkozó devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni

Ha a kötelezettség visszafizetendő összege nagyobb a kapott összegnél, a visszafizetendő összeget a mérlegben – jogcímének megfelelően – a kötvénykibocsátás miatti tartozások, az egyéb kötelezettségek vagy a váltótartozások között kell kimutatni a kötelezettség visszafizetésének időpontjáig, és a kiegészítő mellékletben be kell mutatni. A fizetendő kamatként elszámolt különbözetből a tárgyévet követő üzleti év(ek)et terhelő összeget az aktív időbeli elhatárolások között kell állományba venni, és időarányosan kell elszámolni.

A társaság a kötelezettségek között a szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésekből eredő, pénzforgásban teljesítendő elismert kötelezettségeket tartja nyilván. A kötelezettségek rövid és hosszú lejáratúak lehetnek. A kötelezettségek a fizetés pénzforgájától függően lehetnek belföldi és külföldi kötelezettségek, melyet a mérlegben elkülönítetten tartja nyilván.



### 3. A vállalkozás főbb mutatói

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	70 447 565	83 543 893	118,6
Export értékesítés nettó árbevétele	296 242	301 939	101,9
<b>Ért. nettó árbevétele összesen:</b>	<b>70 743 807</b>	<b>83 845 832</b>	<b>118,5</b>

A Zrt. nettó árbevétele 2023. évben a 2022. évi árbevételhez képest 18,5 %-kal emelkedett, több mint 99,6 %-a Magyarországról származott.

A Zrt az export árbevétel EU-n belül építőipari szolgáltatásból és anyageladásból realizálta. A külföldi munkák árbevétele közel azonos mértékű, mint előző évben, de a külföldi projektek súlya továbbra sem meghatározó az árbevételen belül.

A részvénytársaság gazdasági műveleteit kettős könyvvitellel rögzíti, eredmény-kimutatását összköltség eljárással készíti.

### 4. Mérlegszámlák és alkalmazott értékelési eljárások

#### 4.1. Eszközök

##### 4.1.1. Befektetett eszközök

A Zrt. befektetett eszközeit bruttó módon tartja nyilván, illetve apport jegyzék szerinti értékkel, melyet az elszámolt értékcsökkenés csökkent.

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Változás %
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>9 935 323</b>	<b>11 839 973</b>	<b>119,17%</b>
Immateriális javak	40 498	27 643	68,26%
Tárgyi eszközök	3 097 159	3 418 696	110,38%
Befektetett pénzügyi eszközök	6 797 666	8 393 634	123,48%

A beszámolási időszakban a befektetett eszközök a bázishoz viszonyítva 19,17 %-os emelkedést mutatnak. Ennek oka, hogy tárgy évben jelentős jelentősen emelkedett a hosszú lejáratú, zárolt értékpapírok értéke a Befektetett pénzügyi eszközök között.

A befektetett eszközökön belül az immateriális javak és tárgyi eszközök 2023. évi állományváltozását a 1. számú melléklet tartalmazza.

A főkönyvi számlákhoz zárt rendszerben kapcsolódik a számítógépes analitikus nyilvántartás, melyen keresztül történik az amortizáció kiszámítása, majd annak feladása a főkönyvi rendszerben a költség elszámolásához

A Tao. Tv. szerinti amortizációs kulcsok és a Szv. Tv. szerinti használati évek szerinti amortizáció eltér egymástól.

A befektetett pénzügyi eszközökben változás történt 2023. év során. A Zrt. nem növelte részesedési arányát egyik leányvállalatában, a részesedések értéke a mérlegben a részesedések bekerülési értékével megegyező összegben került kimutatásra. A befektetett pénzügyi eszközök növekedését a hosszú lejáratú értékpapírok emelkedése okozta

##### 4.1.2. Forgóeszközök

#### 4.1.2.1. Készletek

A forgóeszközök között a készletek értéke 2.171.376 e Ft.

A vásárolt készletek nyilvántartása súlyozott átlagáron történik. Értékük a mérlegben súlyozott átlagáron szerepel és leltárakkal van alátámasztva.

<i>Adatok e Ft</i>			
Megnevezés	2022. év	2023. év	Változás %
KIEMELT ANYAG	1 004 748	826 187	82,23%
EGYÉB ANYAG	41 699	57 172	137,11%
SZERSZÁMOK GYÁRTÓESZKÖZÖK	125 170	225 065	179,81%
MUNKARUHA VÉDŐRUHA	33 731	48 082	142,54%
KIVITELEZÉSI HELYSZÍNEEN TÁROLT ANYAGOK	0	0	0,00%
<b>Anyagok összesen</b>	<b>1 205 348</b>	<b>1 156 505</b>	<b>95,95%</b>

A záró anyagkészletek értéke csökkenést mutat előző évhez képest. A Társaság anyagkészletei között mutatja ki a tárgyévet követő években megvalósításra kerülő építőipari projektek anyagszükségletét.

A Társaság, összhangban a számviteli törvény előírásaival a projektek számvitel elszámolása során tárgy évben már nem számolt befejezetlen állománnyal.

A Társaság 2023. évben is a számviteli törvény előírásainak megfelelően a törvényi teljesítési fok szerinti árbevétel elszámolás szerint állapította meg az építőipari projektjeinek tárgy évi árbevételét és eredményét. A teljesítési fok a projektre vonatkozóan elszámolandó nettó árbevétel meghatározása során alkalmazott fogalom. A teljesítési fokot a társaság az elvégzett munka felmerült költségeinek a szerződéses munka becsült összes költségéhez viszonyított aránya alapján állapítja meg. A projektek a teljesítésével arányosan (a teljesítési fok arányában) számolja el a nettó árbevételt, és az összemérés elvével összhangban az így meghatározott nettó árbevételnek megfelelő (azaz az adott teljesítési fokhoz felmerült) költségeket, ráfordításokat. A projektek – általános forgalmi adót nem tartalmazó – teljes szerződéses ellenértékének mérlegfordulónapi teljesítési fok arányában számított összege, valamint a szerződés elszámolási egységére már elszámolt árbevétel közötti különbség aktív vagy passzív időbeli elhatárolásként kerül kimutatásra az árbevétel növelésével vagy csökkentésével egyidejűleg.

#### 4.1.2.2. Követelések

<i>Adatok e Ft</i>			
Megnevezés	2022. év	2023. év	Változás %
KÖVETELÉSEK	26 036 231	28 677 067	110,14%

A követelések szerkezete az előző évhez képest átalakult. A vevői követelések több, mint 20 %-kal emelkedett az előző évi értékhez képest, de az egyéb követelések értéke kisebb mértékben, 4,3 %-kal emelkedett, így a követelések állománya összeségében 10 %-os emelkedést mutatnak.

A cég vevői követelés állományának növekményét az év végi nyitott, és nem lejárt követelések növekménye okozza.

	<i>Adatok e Ft</i>		
VEVŐK	2022. év	2023. év	Változás %
BELFÖLDI KÖVETELÉSEK	10 082 669	12 245 056	121,45%
KÜLFÖLDI KÖVETELÉSEK	559	4 618	826,50%
<b>VEVŐI KÖVETELÉSEK ÖSSZESEN:</b>	<b>10 083 228</b>	<b>12 249 674</b>	<b>121,49%</b>

### 2023. évi egyéb követelések

Megnevezés	<i>adatok e Ft</i>
Adott előlegek	14 987
Foglaló	3 050
Garanciális visszatartás	10 291 216
Átsorolt szállítók	3 234
Adó jellegű követelések	1 974 744
Helyi adó jellegű követelések	3 389
Osztalékelőleg követelés	3 183 324
Különféle egyéb követelések	1 118
Munkaviszonyból származó követelések	1 405
<b>Egyéb követelések összesen</b>	<b>15 476 467</b>

Egyéb követelések összehasonlítása:

	<i>Adatok e Ft</i>		
Megnevezés	2022. év	2023. év	Változás %
Egyéb követelések	14 825 903	15 476 467	104,39%

Az egyéb követelések állománya közel azonos, mint az előző évi. Továbbra is meghatározó tétele a garanciális visszatartások, illetve az adó jellegű követelések (ÁFA) értéke. Jelentős tétel még a tárgy évben kimutatott, tulajdonosokkal szembeni osztalék-előleg követelés összege.

A Társaság tárgyévben kapcsolt vállalkozással szembeni követelést 950.925 e Ft értékben mutat ki.

#### 4.1.2.3. Értékpapírok

2022. évben a forgatási célú értékpapír állománya jelentősen emelkedett, köszönhetően egy 2022. év második felében megvalósult forrás bevonásnak. Forgatási célú értékpapír befektetéseit három számlavezető pénzintézetnél kezeli a Társaság, ezek értéke:

- CIB Bank: 1.048.125 e Ft
- Raiffeisen Bank: 1.875.339 e Ft
- ERSTE Bank: 62 e Ft

#### 4.1.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök mérlegben kimutatott összege egyezőséget mutat a bankkivonatok, valamint a házipénztárak záró egyenlegével.

<i>Adatok e Ft</i>			
Pénzeszközök	2022. év	2023. év	Változás %
Bankbetétek	671 799	2 951 871	439,40%
Pénztár	2 283	9 505	416,40%
<b>PÉNZESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>674 082</b>	<b>2 961 376</b>	<b>439,32%</b>

#### 4.1.3. Aktív időbeli elhatárolás

Az aktív időbeli elhatárolások között kimutatott érték hasonló értéket mutatnak az előző évihez képest.

<i>Adatok e Ft</i>			
	2022. év	2023. év	Változás %
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 205 858	5 701 608	109,52%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	79 303	85 974	108,41%
Halasztott ráfordítások	0	0	0,00%
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>5 285 161</b>	<b>5 787 582</b>	<b>109,51%</b>

A Társaság többek között itt, az Bevételek aktív időbeli elhatárolása között mutatja ki az építőipari projektjeihez számolt, teljesítési fok szerinti árbevétel elhatárolását, hogy ezen projektek minden évben egyenlő mértékű eredményt mutassanak. A szükséges árbevétel elhatárolások kimutatása projektenként történt, az aktív időbeli elhatárolások között kimutatott, teljesítési fok szerint számított árbevétel elhatárolásának összértéke 5.205.599 e Ft, a Társaság által nyújtott kölcsönök után számított kamatok értékét 105.480 e Ft, illetve a kibocsájtott kötvények (MHH2030, MHH2031) elhatárolt, nem tárgy évi árfolyamkülönbötét 246.687 e Ft értékben.

## 4.2. Források

### 4.2.1. Saját tőke

A Zrt. tőke szerkezete 2023. év folyamán a következőképpen változott:

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	46 000			46 000
Tőketartalék	0			0
Eredménytartalék	9 162 313	12 407 161	8 400 000	13 169 474
Lekötött tartalék	1 228 311	400 000	575 182	1 053 129
Értékelési tartalék	0			0
Adózott eredmény	11 831 979	9 754 370	11 831 979	9 754 370
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>22 268 603</b>	<b>22 561 531</b>	<b>20 807 161</b>	<b>24 022 973</b>

Adatok e Ft

A saját tőke 2023. év során 1.754.370 e Ft-tal emelkedett. A saját tőkén belül az eredménytartalékot csökkentette a 2022. évi beszámoló elfogadásakor jóváhagyott 8.000.000 e Ft osztalék, illetve a 2023. évben képzett 400.000 e Ft fejlesztési tartalék és növelte a 2022. évi 11.831.979 e Ft adózott eredmény, valamint a lekötött tartalékból a felhasznált 575.182 e Ft fejlesztési tartalék értéke.

A társaság tulajdonosai a tárgy évben a 2022. évi beszámoló elfogadásakor 8.000.000 e Ft osztalékot hagytak jóvá, ez a szabad eredménytartalékot csökkentette. A jóváhagyott osztalékból 2022. évben osztalék-előleg kifizetés történt. A 2023. évben osztalékként a 2022. év után jóváhagyott osztalék és az 2022. évben kifizetett osztalék-előleg különbözetét fizette ki a társaság a tulajdonosai részére.

A 2023. évi beszámoló elfogadásakor a vezetőség 7.000.000 e Ft osztalék jóváhagyására tesz javaslatot a szabad eredménytartalék terhére, ebből 2023. évben osztalék-előlegként kifizetésre került 3.183.324 e Ft.

### 4.2.2. Céltartalékok

A Társaság tárgy évben képzett céltartalékot jövőben várható kötelezettségre. A céltartalék-képzés oka a Társaság egy építőipari projektjének várható vesztesége 2024. évben. A képzett céltartalék összege megegyezik a projekt számvitel alapján a projekt 2024. évre számított veszteségének értékével. A képzett céltartalék összegével a Társaság megnövelte Társasági adóalapját.

### 4.2.3. Kötelezettségek

A kötelezettségek év végi záró állományáról összességében elmondható, hogy csak minimális mértékben emelkedtek az előző évi állományhoz képest. A kötelezettségeken belül átrendeződés történt, nagyobb mértékű emelkedést mutat a rövid lejáratú hitelek értéke, valamint a szállítói tartozások értéke, míg az egyéb lejáratú kötelezettségek értéke, illetve a hosszú lejáratú kötelezettségek között kimutatott hosszú lejáratú kötvény, illetve szállítói garanciális visszatartások értéke jelentősen csökkent. A rövid lejáratú kötelezettségek között a jelentősen csökkent még a vevőktől kapott előlegek értéke.

#### 4.2.3.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

2022. évben a hosszú lejáratú kötelezettség 12.484.525 e Ft, mely tartalmazza kibocsátott kötvények névértékét, csökkentve a tárgy évet követő évben esedékes törlesztő részlettel, illetve a szállítói garanciális és fedezeti visszatartás összegét.

A társaság 2021. évben 6,5 milliárd össznévértékű, „MHH2031 Kötvény” elnevezésű 130 darab 50.000.000 Ft névértékű kötvényt bocsátott ki. A kötvények futamideje 10 év, és 3,5 % éves kamatozásúak. A kamatfizetés évente esedékes, a tőke törlesztő részlete minden év november 16-án esedékes.

A 2020. évben kibocsájtott „MHH2030” elnevezésű kötvény esetén a tárgyi évi esedékes kamat megfizetése, határidőben tárgy év november 17-én megtörtént. Ezen kötvény esetén az első törlesztő részlet esedékessége 2022. évben realizálódott, és azután évente esedékes.

A szállítói garanciális kötelezettség összege 297.025 e Ft.

#### 4.2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

2023. évben a rövidlejáratú kötelezettségek összege 15.098.854 e Ft, előző évhez képest 13,99 %-kal emelkedett. A rövid lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra a kibocsájtott kötvények 2023. évben esedékes törlesztő részlete 906.250 e Ft értékben.

Szállítói tartozás

Megnevezés	Adatok e Ft		
	2022. év	2023. év	Változás %
Belföldi szállítók	5 420 689	6 678 865	<b>123,21%</b>
Külföldi szállítók	1 033 341	656 191	<b>63,50%</b>
<b>SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:</b>	<b>6 454 030</b>	<b>7 335 057</b>	<b>113,65%</b>

A szállítói tartozások év végi egyenlege emelkedett az előző évihez képest. A szállítói jellegű kötelezettségeken belül a belföldi szállítók felé fennálló kötelezettségek a nagyobb tétel.

A vevőktől kapott előlegek év végi állománya 472.894 e Ft, előző évben 3.743.931 e Ft volt, a csökkenés oka, hogy befejeződtek azok a projektek, melyek esetén a megrendelők a korábbi években előleget fizettek.

2023. évi egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	adatok e Ft
Adó jellegű kötelezettségek	772 679
Helyi adó jellegű kötelezettségek	14 355
Pályázati előlegek	72 350
Különféle egyéb kötelezettségek	238
Munkaviszonyból származó kötelezettségek	165 955
<b>Egyéb kötelezettségek összesen:</b>	<b>1 025 577</b>

Az „egyéb kötelezettség-csoport” legnagyobb tételei az adó jellegű kötelezettségek, illetve a munkavállalókkal szembeni kötelezettségek. Ebben a kötelezettség-csoportban található a

2023. december havi adófizetési, a munkabér fizetési kötelezettség továbbá a fizetendő helyi iparűzési adó, valamint a 2023 évi eredmény utáni társasági adó kötelezettség.

#### 4.2.4. Passzív időbeli elhatárolások

	<i>Adatok e Ft</i>		
	2022. év	2023. év	Változás %
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 027 688	176 919	8,73%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	763 503	1 684 897	220,68%
Halasztott ráfordítások	837 771	826 897	98,70%
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>3 628 961</b>	<b>2 688 713</b>	<b>74,09%</b>

A 2023. évi passzív időbeli elhatárolás 2.688.713 e Ft, ami 25,91 %-os csökkenés az előző évihez képest:

- a bevételek passzív elhatárolása 176.919 e Ft, a Társaság itt határolta el a projektek teljesítési fok szerinti eredményessége alapján számított, árbevétel csökkentő összegeit,
- a költségek passzív elhatárolása 1.684.897 e Ft, ebből jelentősebb tételek:
  - tárgy évet érintő, de következő évben realizált költségek: 1.632.132 e Ft
  - a kibocsájtott kötvények időszaki kamatelhatárolásai 52.765 e Ft
- halasztott bevételek elhatárolása 826.897 e Ft.
  - a különféle pályázati támogatások elhatárolt összege, 458.948 e Ft
  - a kötvénykibocsátáskor keletkezett árfolyamnyereség, 367.949 e Ft

## 5. Az eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

### 5.1. Értékesítés nettó árbevétele

A beszámolási időszak nettó árbevétele az előző évihez képest jelentős, 18,5 %-os emelkedést mutat.

Megnevezés	Adatok e Ft		
	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	70 447 565	83 543 893	118,6
Export értékesítés nettó árbevétele	296 242	301 939	101,9
<b>Ért. nettó árbevétele összesen:</b>	<b>70 743 807</b>	<b>83 845 832</b>	<b>118,5</b>

### 5.2. Egyéb bevételek

A vállalkozás egyéb bevételei összesen 498.187 e Ft, a bázisadatokhoz viszonyítva 4,82 %-os csökkenést mutat. Azonban ez a tétel minimális, mindössze 0,58 %-os részt képvisel a teljes bevételekből és a Társaság eredményére nincs jelentős hatással.

Az egyéb bevételek jelentős tételei a 2023. évben az alábbiak:

	Adatok e Ft
Pályázati támogatás feloldása	74.819
2023. évi bónusz elszámolások bevétele	322.983
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	45.568
2023. évben visszaírt értékvesztés	22.694

### 5.3. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	Adatok e Ft		
	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
Anyagköltség	30 965 222	39 562 348	127,8
Igénybe vett szolgáltatás értéke	5 785 430	6 860 003	118,6
Egyéb szolgáltatás értéke	102 840	148 443	144,3
Eladott áruk beszerzési értéke	1 083 233	751 787	69,4
Eladott közvetített szolgáltatások értéke	15 007 766	18 483 312	123,2
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>52 944 491</b>	<b>65 805 893</b>	<b>124,3</b>

A beszámolási időszak anyagjellegű ráfordításai emelkedést mutatnak az előző évihez képest, mely 24,3 %-os a bázishoz viszonyítva. Az emelkedés arányaiban nagyobb, mint az árbevétel előző évihez hasonlított emelkedése. Az emelkedés oka, hogy az építőipari anyagok ára 2023. évben is jelentősen emelkedett, és ez megjelenik, anyagköltség emelkedésében. Az anyagjellegű ráfordítások között a közvetített szolgáltatások, az igénybe vett szolgáltatások, és az egyéb szolgáltatások értéke nagyobb mértékben emelkedett az előző évihez képest. Az igénybe vett szolgáltatásokon belül a külföldről igénybevett szolgáltatások értéke nem számottevő, melyet az uniós országokból vett igénybe a Társaság (pl. eszközjavítás, bérleti díj, építőipari szolgáltatások stb.).



#### 5.4. Személyi jellegű ráfordítások

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év
			(%)
Béreköltség	3 343 854	3 536 696	105,8
Személyi jellegű kifizetések	94 872	114 549	120,7
Bérfjárulékok	430 537	456 223	106,0
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>3 869 262</b>	<b>4 107 468</b>	<b>106,2</b>

A személyi jellegű ráfordítások összege 2023. évben 6,2 %-kal emelkedett. A változás annak köszönhető, hogy a Társaság állományi létszáma emelkedett előző évihez képest. A Társaság 2023. évre 800.000 e Ft összegben prémiumot és annak járulékos kiadását, szociális hozzájárulási adót határolt el. Utóbbi kifizetése 2024. évben történik.

Fő

Létszám állománycsoportok szerint	Átlagos statisztikai áll. létszám		Tárgyév/előző év
	2022. év	2023. év	%
Megnevezés			
Fizikai	102	108	105,9
Szellemi	103	121	117,5
<b>Összesen</b>	<b>205</b>	<b>229</b>	<b>111,7</b>

#### 5.5. Értékcsökkenési leírás

Az amortizációs költségek a számviteli politikában meghatározott értékcsökkenés leírási kulcsok figyelembe vételével kerültek elszámolásra.

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	(%)
Terv szerinti értékcsökkenés	331 410	329 835	99,5
Kisértékű eszközök écs. elsz.	45 636	82 216	180,2
<b>Értékcsökkenés összesen</b>	<b>377 046</b>	<b>412 051</b>	<b>109,3</b>

Az elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 9,3 %-al emelkedett az előző évihez képest, terven felüli értékcsökkenés elszámolása nem történt.

#### 5.6. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások 16,9 %-kal emelkedett az előző évhez képest.

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
Egyéb ráfordítások	1 481 442	1 731 287	116,9

#### Jelentősebb tételei:

Az egyéb ráfordítások között 501.530 e Ft helyi adót, 130.555 e Ft költségvetéssel szemben elszámolt adót és 529.441 e Ft adott támogatást számolt el a Zrt.

Adatok e Ft

Megnevezés	Összeg
Értékesített tárgyi eszközök	0
Utólagos engedmény	177 547
Elszámolt értékvesztés	21 316
Költségvetési adók, járulékok	130 555
Helyi adók	501 530
Elengedett követelés	200 000
Adott támogatás	529 441

## ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	12 594 991	12 287 320	97,6

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye a 2023. évben az előző évihez képest 2,4 %-kal csökkent. Ennek több oka volt:

- Az árbevétel jelentősen emelkedett előző évihez képest 18,5 %-kal.
- az anyagjellegű ráfordítások értéke az árbevétel növekedést meghaladóan 24,3 %-kal emelkedett
- az elszámolt személyi jellegű ráfordítások, illetve az egyéb ráfordítások emelkedése nem volt jelentős, de azoknak kisebb a súlya a ráfordítások között

### 5.7. Pénzügyi műveletek bevételei

Adatok e Ft

Megnevezés	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
Kamatbevételek	100 732	134 600	133,6
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	10 037	85 749	854,3
Kötvénykibocsátásból származó árfolyamnyereség	68 788	79 896	116,1
Forduló napi átértékelés árfolyamnyeresége	67 454	0	0,0
Deviza és valuta forintra váltás évközi árfolyamnyeresége	552 672	1 284 981	232,5
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>799 683</b>	<b>1 585 226</b>	<b>198,2</b>

A pénzügyi műveletek jelentős része az elszámolt évközi árfolyam különbözetekből adódik. Emellett jelentős tétel a pénzeszközök és az adott kölcsönök után számított kamatbevételek, illetve a kötvénykibocsátásból számított elhatárolt árfolyamnyereség feloldása.

### 5.8. Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek kiadásai jelentősen emelkedtek az előző évhez képest. A pénzügyi műveletek ráfordításai között kerül kimutatásra a kötvénykibocsátás után elszámolandó kamat és árfolyamveszteség, mindkettő közel azonos értékű tárgy évben az előző évi értékhez

képest. A hitelek után fizetett kamatok értéke jelentősen emelkedett, ennek oka, hogy a Társaság pénzügyekkel szembeni hitel kötelezettsége tárgy évben emelkedett. Jelentős ráfordítási tétel a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaiban az árfolyam ingadozás hatásaként elszámolt árfolyam különbözet összege, melyet a vevő és szállító számlák kiegyenlítés kori és teljesítés kori árfolyamok eltéréséből, továbbá az egyéb devizás tételek árfolyamváltozásából adódó számviteli veszteség.

A fordulónapi árfolyamkülönbözet elszámolása is árfolyamvesztést eredményezett, és a pénzügyi műveletek ráfordítása között kerül kimutatásra.

Megnevezés	Adatok e Ft		
	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
Fizetendő kamatok	514	99 716	19411,4
Kötvénykibocsátás utáni elszámolandó kamat	465 651	448 854	96,4
Forgatási célú értékpapír eladásból származó árfolyamvesztés	34	0	0,0
Kötvénykibocsátásból származó árfolyamvesztés	55 426	53 053	95,7
Forduló napi ártértékelés árfolyamvesztése	0	287 066	0,0
Deviza és valuta forintra váltás évközi árfolyamvesztése	1 448 913	2 185 554	150,8
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>1 970 537</b>	<b>3 074 243</b>	<b>156,0</b>

Pénzügyi műveletek eredmény így a következőképpen alakul:

Megnevezés	Adatok e Ft		
	2022. év	2023. év	Tárgyév/előző év (%)
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>450 018</b>	<b>-1 489 017</b>	<b>-330,9</b>

## Társasági adó (adatok e Ft)

### Adóalap az általános szabályok alapján:

Adózás előtti eredmény		10 798 303
<b>Adóalapot növelő tételek</b>	+	<b>1 323 179</b>
a) Képzett céltartalék	+	65 835
b) Értécsökkenés sztv. szerint	+	421 801
e) Jogerős határozatban megállapított bírságok, adóellenőrzés során ráfordításként elszámolt összeg	+	222
f) az ellenőrzött külföldi társaság pozitív adózott eredmény...	+	0
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés	+	21 316
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő adóévben elengedett összeg, kivéve, ha magánszemély engedi el, és a kapcsolt váll.tól elengedett kötelezettség	+	200 000
g.) Egyéb	+	614 005
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>	-	<b>522 223</b>
d) Értécsökkenés tao tv	-	122 223
f) az eredménytartaléknak az adóévben leköötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján leköötött tartalékként kimutatott összege...	-	400 000
<b>Módosított adóalap</b>	=	<b>11 599 260</b>

<b>Adóalap</b>	<b>11 599 260</b>
<b>Adó 9%</b>	<b>1 043 933</b>
2023.évi adókötelezettség	1 043 933
Igénybevett adókedvezmény	0

### Adószámítás - jövedelem (nyereség) minimum szerinti adóalap

Összes bevétel	85 929 245
Elvart adóalapot növelő tételek	0
Elvart adóalapot csökkentő tételek	0
<b>Összesen:</b>	<b>85 929 245</b>
Jövedelem (nyereség) -minimum 2%-a	1 718 585
Módosított adóalap:	<b>11 599 260</b>
Jövedelem (nyereség) minimum szerinti adóalap	<b>1 718 585</b>

A számított adóalap illetve az adózás előtti eredmény jelentősen meghaladta a jövedelem (nyereség) – minimum adóalapot, ezért a fizetendő társasági adót az általános szabályok alapján állapítja meg a társaság.

A 2023. évi adófizetési kötelezettség csökkent előző évihez képest, ami az eredmény csökkenésének volt köszönhető.

## Mérlegből számított mutatók:

2023. évben a Zrt. fent bemutatott számai alapján megállapítható, hogy a Társaság 2023. évben hasonló eredményességet ért el, mint előző évben. A kiegészítő melléklet felépítése az előző évivel azonos, elmondható, hogy minden fontos adatot, kimutatást tartalmaz a mérleg és eredmény kimutatás korrekt elemzése és értelmezése érdekében.

## Mutatószámok:

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak (e Ft)	(%)	Tárgy év (e Ft)	(%)	Változás
						(%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	9 935 323	18,9%	11 839 973	21,8%	2,9%
	Eszközök összesen	52 487 116		54 360 900		
Saját tőke aránya	Saját tőke	22 268 603	42,4%	24 022 973	44,2%	1,8%
	Összes forrás	52 487 116		54 360 900		
Befektetett eszközök fedezettsége	Befektetett eszközök	9 935 323	27,9%	11 839 973	32,4%	4,5%
	Tartós források	35 612 696		36 573 333		
Befektetett eszközök tőkefedezettsége	Befektetett eszközök	9 935 323	44,6%	11 839 973	49,3%	4,7%
	Saját tőke	22 268 603		24 022 973		
Likviditási mutató I.	Forgóeszközök	37 266 632	281,4%	36 733 345	243,3%	-38,1%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 245 459		15 098 854		
Likviditási mutató II.	Pénzeszközök+Értékpapírok +Vevők	18 660 958	140,9%	18 134 576	120,1%	-20,8%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 245 459		15 098 854		
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény	11 831 979	53,1%	9 754 370	40,6%	-12,5%
	Saját tőke	22 268 603		24 022 973		
Árbevétel arányos eredmény	Adózott eredmény	11 831 979	16,7%	9 754 370	11,6%	-5,1%
	Nettó árbevétel	70 743 807		83 845 832		

2023-es évben mindkét likviditási mutató értéke pozitív értéket mutat, és mivel eleve igen jó bázis érték volt a kiinduló alap, így a 2023. évi eredmény is jelentősen pozitív likviditást mutat, abszolút értéke ráadásul a teljesen megnyugtató likviditási helyzetről tanúskodik.

A tőkeellátottság továbbra is magas, ezen értékek alátámasztják a részvénytársaság pénzügyi stabilitásának fennmaradását, és megfelelő a tőkeellátottságát, mely megalapozza a hosszú távú stabil gazdálkodás feltételeit. A Társaság tőkeellátottsága rendkívül jónak tekinthető.

Jelentős változás a likviditási mutató I.-ben volt, köszönhetően a forgóeszközök jelentős emelkedésének. Ezekon felül a többi mutató értéke közel azonos értéket mutat, nem történt jelentős változás az előző évihez képest, melyek azt tükrözik, hogy a Zrt gazdálkodása, vagyoni, pénzügyi helyzete stabil, kiegyensúlyozott.

### **Tájékoztató adatok:**

Az éves beszámoló adatai a főkönyvi kivonattal egyezők.

#### **Könyvvizsgáló adatai:**

Bácsi Ferencné  
1025 - Budapest Zöldmáli lejtő 10/B  
Könyvvizsgálói kamarai száma: 002896

#### **A beszámoló összeállításáért felelős személy:**

Hidi István Zoltán  
9700 - Szombathely, Taschler József utca 8.  
reg.száma: 173785

A részvénytársaság 2023. évben mindvégig megőrizte fizetőképességét megfelelő likviditásmenedzseléssel.

Pénzügyi kötelezettségeinek rendszeresen és folyamatosan eleget tett, adó, TB járulék, szállítók és egyéb tartozások vonatkozásában.

Költségvetéssel szembeni esedékesség utáni tartozása nincs a társaságnak.

Az építési projekteket a szerződésekben vállalt határidőre és megfelelő minőségben teljesítette a vállalkozás.

Garanciális költségek nem merültek fel. A korábbi évek és a 2023. év megrendelői garanciális igények tapasztalati számai alapján (mely nulla, vagy ahhoz közeli összeg) a garanciális kötelezettségekre céltartalék képzés nem indokolt.

Kutatás+fejlesztési tevékenység nem volt.

A Zrt 2023. évi beszámoló elfogadásakor a közgyűlés várhatóan 7.000.000 e Ft osztalék fizetéséről dönt.

#### **Vezető tisztségviselők juttatásai:**

Vezető tisztségviselők részére előleg, kölcsön illetve személyi jellegű kifizetés nem történt.

#### **Könyvvizsgáló juttatásai:**

Könyvvizsgáló a beszámoló auditálásáért fizetett díjon felül egyéb szolgáltatást nem nyújtott, egyéb kifizetés részére nem történt.

#### **Környezetvédelem:**

A Társaság tevékenységét a környezetvédelemre vonatkozó jogszabályi előírások betartásával végzi. A hulladékkezelésre, veszélyes anyagok kezelésére fokozottan figyel, az ezzel kapcsolatos jogszabályi előírásokat betartja.

A vállalkozás Cash-flow kimutatását a kiegészítő melléklet 2. melléklete tartalmazza.

Kelt: Budapest, 2024. április 29.

  
**Kreinbacher József**  
**Elnök - Vezérigazgató**

1. sz. melléklet: Befektetési tükör

MEGNEVEZÉS	Nyitó	Növekedés		Átsorolás	Értékesítés	Csökkenés		Záró
		Új beszerzés / apport / növekedés	Átsorolás			Átsorolás/Aktiválás / kivezetés / értékelés	Selejt	
Alapítás-Átszervezés	0	0		0		0		0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0		0		0		0
Vagyoni értékű jogok	202 094	8 051				0		210 145
Szellemi termékek	9 085	240				0		9 325
Üzleti vagy cégérték	0	0				0		0
<b>Immateriális javak</b>	<b>211 179</b>	<b>8 291</b>		<b>0</b>		<b>0</b>		<b>219 470</b>
Ingatlanok	1 476 240	4 999				0		1 481 239
Műszaki gépek, berendezések	2 435 952	547 028			11 104			2 971 876
Egyéb berendezések, felszerelések	258 375	31 510			0			289 885
Kisértékű eszközök	154 123	45 546			955			198 714
Tenyészállatok	0	0			0			0
Beruházások	720 099	740 675			10 196		637 374	813 204
Beruházásokra adott előleg		0						0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>5 044 789</b>	<b>1 369 758</b>		<b>0</b>	<b>22 255</b>		<b>637 374</b>	<b>5 754 918</b>
<b>Immateriális javak és tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>5 255 968</b>	<b>1 378 049</b>		<b>0</b>	<b>22 255</b>		<b>637 374</b>	<b>5 974 388</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	6 673 321							6 673 321
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	124 345	16 696					89 012	52 029
Egyéb tartós részesedés	0							0
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0							0
Egyéb tartósan adott kölcsön	0							0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	1 668 284						1 668 284
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>6 797 666</b>	<b>1 684 980</b>		<b>0</b>	<b>0</b>		<b>89 012</b>	<b>8 393 634</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>12 053 634</b>	<b>3 063 029</b>		<b>0</b>	<b>22 255</b>		<b>726 386</b>	<b>14 368 022</b>

Immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának alakulása e Ft-ban							
MEGNEVEZÉS	Nyitó	Növekedés		Csökkenés			Záró
		Tárgyi évi értékcsökkenés	Átsorolás	Értékesítés	Átsorolás	Selejt	
Alapítás-Átszervezés	0	0		0		0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0		0		0	0
Vagyoni értékű jogok	162 986	20 627		0		0	183 613
Szellemi termékek	7 695	519		0		0	8 214
Üzleti vagy cégérték	0	0		0		0	0
<b>Immateriális javak</b>	<b>170 681</b>	<b>21 147</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191 828</b>
Ingatlanok	422 582	35 557		0		0	458 139
Műszaki gépek, berendezések	1 192 915	282 402		1 357		0	1 473 960
Egyéb berendezések, felszerelések	178 010	27 399		0		0	205 409
Kisértékű eszközök	154 123	45 546		955		0	198 714
Tenyészállatok	0	0		0		0	0
Beruházások							0
Beruházásokra adott előleg							0
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>1 947 630</b>	<b>390 904</b>	<b>0</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 336 222</b>
<b>Immateriális javak és tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>2 118 311</b>	<b>412 051</b>	<b>0</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 528 049</b>



<b>Befektetett eszközök alakulása</b>				
<b>MEGNEVEZÉS</b>	<b>2022. év</b>	<b>Arány</b>	<b>2023. év</b>	<b>Arány</b>
Alapítás-Átszervezés	0	0,00%	0	0,00%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0,00%	0	0,00%
Vagyoni értékű jogok	39 108	0,39%	26 532	0,22%
Szellemi termékek	1 390	0,01%	1 111	0,01%
Üzleti vagy cégérték	0	0,00%	0	0,00%
<b>Immateriális javak</b>	<b>40 498</b>	<b>0,41%</b>	<b>27 643</b>	<b>0,23%</b>
Ingtatlanok	1 053 658	10,61%	1 023 100	8,64%
Műszaki gépek, berendezések	1 243 037	12,51%	1 497 916	12,65%
Egyéb berendezések, felszerelések	80 365	0,81%	84 476	0,71%
Kisértékű eszközök	0	0,00%	0	0,00%
Tenyészállatok	0	0,00%	0	0,00%
Beruházások	720 099	7,25%	813 204	6,87%
Beruházásokra adott előleg	0	0,00%	0	0,00%
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>3 097 159</b>	<b>31,17%</b>	<b>3 418 696</b>	<b>28,87%</b>
<b>Immateriális javak és tárgyi eszközök összesen:</b>	<b>3 137 657</b>	<b>31,58%</b>	<b>3 446 339</b>	<b>29,11%</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	6 673 321	67,17%	6 673 321	56,36%
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	124 345	1,25%	52 029	0,44%
Egyéb tartós részesedés	0	0,00%	0	0,00%
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0,00%	0	0,00%
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0,00%	1 668 284	14,09%
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>6 797 666</b>	<b>68,42%</b>	<b>8 393 634</b>	<b>70,89%</b>
<b>Mindösszesen:</b>	<b>9 935 323</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 839 973</b>	<b>100,00%</b>

## 2. számú melléklet: Cash-Flow kimutatás

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás</b>	<b>-806 058</b>	<b>226 969</b>
1./a.	Adózás előtti eredmény +/-	13 045 008	10 798 303
1./b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben:		
2.	Elszámolt amortizáció +	377 046	412 051
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	22 694	-1 172
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-		65 835
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	550	5 159
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-183 095	789 681
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	4 959 842	-4 176 866
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	209 422	-940 248
9.	Vevő követelés változása +/-	-5 214 775	-2 166 446
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-3 862 404	4 987 027
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-2 702 585	-502 421
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-1 213 029	-1 043 933
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-6 244 734	-8 000 000
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>1 430 179</b>	<b>-2 968 858</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-848 078	-1 378 049
15.	Befektetett eszközök eladása +	9 286	5 159
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	2 268 971	89 012
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-1 684 980
18.	Kapott osztalék, részesedés +		
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>	<b>-788 860</b>	<b>3 923 135</b>
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		6 648 998
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-500 000	-906 500
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		-1 289 922
26.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	-288 860	-529 441
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)</b>	<b>-164 739</b>	<b>1 181 246</b>
27.	Devizás eszközök ártértékelése -/+:	-366 162	1 106 048
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) /+</b>	<b>-530 901</b>	<b>2 287 294</b>