

WELLIS CSOPORT
ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓ
2024
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Dabas, 2025. július 10.

Czafik Zsolt
Vezérigazgató

I. ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

1. A vállalkozás története, ismertetése

A Wellis Magyarország Kft.-t 2003-ban alapították a Czafik testvérek, Czafik Zsolt és Czafik Ákos. A családi vállalkozás eleinte szaniter és wellness termékek kereskedelmével foglalkozott. A Wellis Magyarország Kft. 2005-ben indította el saját márkás termékeinek forgalmazását Magyarországon saját üzletláncában, illetve számos értékesítő partnerénél.

A 2008-as pénzügyi válság miatt jelentősen visszaesett a szaniter termékek iránti kereslet, ezért a Wellis Magyarország Kft. a kültéri hidromasszázs medence üzletágát kezdte fejleszteni. A gyártóüzem beruházása 2008-ban indult Dabason, amely 2010-ben elkészült és megkezdődött a masszázsmedencék gyártása.

Czafik Zsolt és Czafik Ákos 2015-ben döntöttek amellett, hogy cégüket zártkörűen működő részvénytársasággá alakítják át. A változásnak legfőbb okai a rohamos piaci növekedés és a jelentősen megnövekedett munkavállalói létszám. A jövőbeli célok és a további fejlődési lehetőség pedig magukkal hozták a Zrt.-vé való teljes átalakulást a 2016-os évben.

A Társaság működésében 2020-ban lényeges változás következett be: a Társaság megalapította első leányvállalatát, a Wellis USA Inc.-t, amely a Wellis Magyarország Zrt. termékeinek észak-amerikai értékesítéséért felel.

A nemzetközi terjeszkedésnek és a termékei iránti növekvő keresletnek köszönhetően a Társaság úgy döntött, hogy 8,5 milliárd forintot fektet be egy új termelési és raktározási helyre Ózdon, amely segítségével jelentősen megnövelte a gyártási kapacitást.

Az ózdi telephelyen a termelés 2021 májusában indult meg. A medence gyártás az előző évhez képest 60%-kal növekedett 12.592 db-ról 20.150 db-ra.

A beruházási projektjéhez kapcsolódóan a projekt beruházási költségének 50%-ával egyenlő összegű EKD (egyedi kormánydöntés) állami támogatást vett igénybe, melynek egy része készpénz-támogatás, másik része fejlesztési adókedvezmény. A Társaság 2021-ben a dabasi telephelyet új ingatlanokkal bővítette: 840 m2 új bemutató terem épült, valamint a növekvő készletek optimális raktározására új 6.500 m2 raktár telepítése fejeződött be.

2022-ben a Társaság tovább bővítette a piacait, amelynek keretén belül terjeszkedett Romániában egy raktár megnyitásán keresztül, ahol gyorsabb vevői kiszolgálásra nyílik lehetőség, valamint Németországban új leányvállalat megalapítására került sor.

A 2022-es év piaci esését követően 2023 első félévében a vállalat stabilizálni tudta értékesítési lehetőségeit, új piacokat keres és keresett, valamint tovább folytatta költségcsökkentési akcióit, racionalizálta személyi, marketing és egyéb költségeit. A leendő piaci trendekhez alkalmazkodva a vállalat új, energiahatékony termékek fejlesztésébe kezdett, melynek gyártása és értékesítése az év első felében indult el. 2023 második és harmadik negyedéves értékesítését tekintve a piaci fellendülés jelei láthatók, és a piacelemzések alapján a kereslet is növekszik: pl. az Egyesült Államokban, ahol a Wellis Csoport a költségoptimalizálásnak és a piaci részesedés visszaszerzésének köszönhetően már versenyképes áron értékesítheti termékét.

A 2023-as évben a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében a vállalat a banki hitelállományát sikeresen átstrukturálta.

2024-ben a vállalat tovább erősített az értékesítési lehetőségeit, amelyet egy jelentősen megnövekedett (közel 30%-os) gyártással támogatott.

2024 őszén az év elejei termelés növekedés miatt megemelkedett létszámot racionalizálta a vállalat, a hatékony működéshez területenként meghatározta a maximális létszám keretet, amelynek eredményeként 190 fővel csökkentette a foglalkoztatotti állományt. A létszámcsökkentés 184 millió forint többletköltséggel járt, amelynek eredményeként a következő évben jelentős költségmegtakarítás fog jelentkezni.

A vállalat amerikai leányvállalata a korábbi egy helyett további két új raktárat nyitott Kaliforniában és Floridában, így a végső vevők kiszolgálása Wellis úszó és masszázs medencékkel jelentős mértékben felgyorsult, amely az amerikai leányvállalat esetében 40%-os árbevétel növekedést eredményezett. A fenti két amerikai változásnak a közvetlen hatása a Wellis Magyarország Zrt. gyártására mind mennyiségben, mind pedig értékben jelentős volt 2024-ben.

1.1 A társaság lényegesebb adatai, bemutatása

Statistikai számjel:	25584864-4618-114-01
Cégjegyzék szám:	01-10-048882
Adószám:	25584864-2-44
Cégnév:	Wellis Magyarország Zrt.
A vállalkozás címe:	1118 Budapest, Budaörsi út 31/C
Helység, dátum:	Dabas, 2025. július 10.
Tárgyév:	2024. év
A mérleg fordulónapja:	2024. december 31.

A Társaság alaptőkéje 100 db 50.000,- Ft névértékű névre szóló törzsrészesvényből áll.

A részesvények előállítási módja: dematerializált módon történt.

A részesvényeknek a részesvényesek közötti megoszlása az alábbi:

Czafik Zsolt: részesvények száma: 90 db

Czafik Ákos: részesvények száma: 10 db

A Társaság tevékenységi köre:

TEAOR	Megnevezés
4618 '08	Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme (Főtevékenység)
1623 '08	Épületasztalos-ipari termék gyártása
2229 '08	Egyéb műanyag termék gyártása
2571 '08	Evőeszköz gyártása
2599 '08	M.n.s. egyéb fémfeldolgozási termék gyártása
2812 '08	Hidraulikus, pneumatikus berendezés gyártása
2814 '08	Csap, szelep gyártása
3299 '08	Egyéb m.n.s. feldolgozóipari tevékenység
3312 '08	Ipari gép, berendezés javítása
3320 '08	Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
4120 '08	Lakó- és nem lakó épület építése
4212 '08	Vasút építése
4213 '08	Híd, alagút építése
4221 '08	Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
4222 '08	Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
4299 '08	Egyéb m.n.s. építés
4322 '08	Víz-, gáz-, fűtés-, légkondicionáló-szerelés
4399 '08	Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
4511 '08	Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem
4531 '08	Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
4532 '08	Gépjárműalkatrész-kiskereskedelem
4616 '08	Textil, ruházat, lábbeli, bőraru ügynöki nagykereskedelme
4619 '08	Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem
4641 '08	Textil-nagykereskedelem
4642 '08	Ruházat, lábbeli nagykereskedelme
4643 '08	Elektronikus háztartási cikk nagykereskedelme
4644 '08	Porcelán-, üvegáru-, tisztítószer-nagykereskedelem
4647 '08	Bútor, szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme
4648 '08	Óra-, ékszer-nagykereskedelem
4649 '08	Egyéb háztartási cikk nagykereskedelme m.n.s.
4652 '08	Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és alkatrészei nagykereskedelme
4665 '08	Irodabútor-nagykereskedelem
4666 '08	Egyéb irodagép, -berendezés nagykereskedelme

4669 '08	Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme
4673 '08	Fa-, építőanyag-, szaniteráru-nagykereskedelem
4674 '08	Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
4690 '08	Vegyestermékkörű nagykereskedelem
4719 '08	Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
4752 '08	Vasáru-, festék-, üveg-kiskereskedelem
4753 '08	Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelme
4759 '08	Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme
4764 '08	Sportszer-kiskereskedelem
4765 '08	Játék-kiskereskedelem
4771 '08	Ruházat kiskereskedelem
4776 '08	Dísznövény, vetőmag, műtrágya, hobbiállat-eledel kiskereskedelme
4777 '08	Óra-, ékszer-kiskereskedelem
4778 '08	Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme
4941 '08	Közúti áruszállítás
5229 '08	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
5811 '08	Könyvkiadás
5812 '08	Címtárak, levelezőjegyzékek kiadása
5813 '08	Napilapkiadás
5814 '08	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
5819 '08	Egyéb kiadói tevékenység
5821 '08	Számítógépes játék kiadása
5829 '08	Egyéb szoftverkiadás
5920 '08	Hangfelvétel készítése, kiadása
6010 '08	Rádióműsor-szolgáltatás
6201 '08	Számítógépes programozás
6202 '08	Információ-technológiai szaktanácsadás
6203 '08	Számítógép-üzemeltetés
6209 '08	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
6311 '08	Adatfeldolgozás, web-hosztíng szolgáltatás
6312 '08	Világháló-portál szolgáltatás
6820 '08	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6920 '08	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
9319 '08	Egyéb sporttevékenység
9511 '08	Számítógép, -periféria javítása
8559 '08	M.n.s. egyéb oktatás
4110 '08	Épületépítési projek tervezése
2260 '08	Elektronikus orvosi berendezés gyártása
3250 '08	Orvosi eszköz gyártása
2016 '08	Műanyag-alapanyag gyártása

Társaság székhelye, telephelyei, fióktelepei:

A cég székhelye

1118 Budapest, Budaörsi út 31/C

A cég telephelye(i)

1039 Budapest, Püskösdűrdő utca 52.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 8/B.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 10.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 12.

A cég fióktelepe(i)

HU-2370 Dabas, Mánteleki út 0417.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 9104.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 9106.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 3497.

1.2. A vezető tisztségviselő(k), a képviselőre jogosult(ak) adatai

Czafik Ákos (an.: Erdélyi Mária)

A képviselő módja: **önálló**

A képviselőre jogosult tisztsége: **cégvezető**

Lakcím: 2040 Budaörs, Tárogató utca 45-47.

Czafik Zsolt (an.: Erdélyi Mária)

A képviselő módja: **önálló**

A képviselőre jogosult tisztsége: **vezérigazgató** (vezető tisztségviselő)

Lakcím: 1121 Budapest, János Zsigmond utca 33.



2. Kapcsolt vállalkozások bemutatása

A konszolidált beszámoló készítési kötelezettség a következő kapcsolt vállalkozások vonatkozásában áll fenn (bevonás aránya):

-Wellis USA Inc. (100%)

Cégnév:	Wellis USA Inc.
A társaság alapításának időpontja:	2019.08.01
A társaság működésének kezdete:	2019.08.01
Cégjegyzékszám:	7542690
Székhely:	20801 Biscayne Blvd 403-415
Fő tevékenysége:	nagykereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (100 %)
Jegyzett tőke:	1.000 USD
2024 üzleti év adózott eredménye:	-1 410 813 e Ft

- Wellis Deutschland GmbH. (100%)

Cégnév:	Wellis Deutschland GmbH.
Székhely:	41464 Neuss, Panoma 141
Fő tevékenysége:	nagykereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (100 %)
Jegyzett tőke:	66.000 EUR

A német leányvállalat jelenleg tevékenységet nem folytat, a számviteli politika szerint mentesül a konszolidációba történő bevonás alól.

- Wellis leisure Ltd. (50%)

Cégnév:	Wellis Leisure Ltd.
Székhely:	2241 London Road, Glasgow
Fő tevékenysége:	kiskereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (50 %)
Jegyzett tőke:	2.000 GBP

A társaság a számviteli politika szerint mentesül a konszolidációba történő bevonás alól.

3. Wellis Csoport konszolidáció

A Wellis Magyarország Zrt. (továbbiakban Anyavállalat, Társaság) a számviteli törvény 3.§ (2) bek. 1. pontja szerint anyavállalatnak minősül, ezért összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló részei:

- összevont (konszolidált) mérleg
- összevont (konszolidált) eredménykimutatás
- összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet

3.1. A számviteli alapelvek

3.1.1. A számviteli alapelvek érvényesüléséről általában

A beszámolási év folyamán a Wellis Magyarország Zrt. és a konszolidálásba bevont vállalata elszámolásai, értékelései tekintetében következetesen jártak el.

Az egyedi éves beszámolók a vállalkozások vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak, a számviteli alapelvek a törvényi előírásoknak megfelelően érvényesülnek.

Társaság a 2023. éves gazdálkodásról:

- a konszolidált mérleget a számviteli törvény 1. sz. mellékletében szereplő „A” változat szerint készíti el a 6. sz. mellékletben szereplő kiegészítésekkel, további tagolást nem alkalmaz,
- a konszolidált eredménykimutatást összköltség eljárás módszerével állítja össze a számviteli törvény 2. sz. mellékletének megfelelően a 6. sz. mellékletben szereplő kiegészítésekkel, további tagolást nem alkalmaz.

3. 1.2. Számviteli Politika

A konszolidálásba bevont Társaságok számviteli politikája és mellékleteiként elkészített specifikus szabályzatok

- a számviteli törvényben (2000. évi C. törvény) megfogalmazott számviteli elvekre és értékelési előírásokra épülnek,
- írásban rögzítik azokat a vállalkozásra jellemző szabályokat, előírásokat, módszereket, amelyekkel meghatározza, hogy mit tekint a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából lényegesnek, jelentősnek, nem lényegesnek, nem jelentősnek,
- továbbá meghatározzák, hogy a törvényben biztosított választási, minősítési lehetőségek közül melyeket, milyen feltételek fennállása esetén alkalmaz, az alkalmazott gyakorlatot milyen okok miatt kell megváltoztatni.

A Wellis Magyarország Zrt. számviteli politikájának részletes leírása a Társaság éves beszámolójának kiegészítő mellékletében került bemutatásra.

3.2. A konszolidált számviteli politika főbb specifikus előírásainak részletezése

Mérlegkészítés időpontja

A konszolidálásba bevont vállalatok mérlegkészítési időpontjai:

- Wellis Magyarország Zrt. 2025. április 30.
- Wellis USA Inc. 2025. április 30.

A 2024. évi összevont (konszolidált) mérleg és eredménykimutatás fordulónapja: 2024. december 31.

A 2024. évi összevont (konszolidált) beszámoló mérlegkészítési időpontja: 2025. június 30.

3.3. A vállalatcsoporthoz tartozó vállalatok konszolidálásba való bevonásának elvei

A 2024-as évre készített konszolidált (összevont) beszámolóban a Wellis Magyarország Zrt. befektetését élvező amerikai vállalat a részesedés megszerzésének időpontjában érvényes értékviszonyok alapján került bevonásra.

3.4. Teljes körű konszolidálás menete

Tőkekonszolidálás

Az anyavállalat részesedése között kimutatott leányvállalat részesedése helyére a leányvállalat eszközei kerülnek, a leányvállalat saját tőkéje helyett pedig a leányvállalat forrásai kerülnek kimutatásra, a tulajdoni hányadnak megfelelő mértékben.

A leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető részt az anyavállalat tulajdoni hányadára jutó mértékben lehet figyelembe venni.

A Társaság a tőkekonszolidálást a részesedések megszerzésének időpontjára, könyv szerinti értékviszonyok alapján végezte.

A konszolidálás során keletkező aktív és passzív tőkekonszolidációs különbözet kezelése a következő:

- Aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik, akkor, ha a leányvállalat, közös vezetésű vállalkozás saját tőkéjéből anyavállalatot megillető tulajdoni hányadára jutó rész kisebb, mint az anyavállalatnál kimutatott részesedés értéke. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet a mérleg eszköz oldalán, a befektetett pénzügyi eszközök között külön soron jelenik meg.
- Passzív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik akkor, ha a leányvállalat, közös vezetésű vállalkozás saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető tulajdoni hányadra jutó rész értéke nagyobb, mint az

anyavállaltnál kimutatott részesedés értéke. A passzív tőkekonszolidációs különbözet a mérleg forrás oldalán, a hosszú lejáratú kötelezettségek között jelenik meg.

A tőkekonszolidálás során rejtett tartalékok és terhek feltárása nem történt, a konszolidálási különbözetek ennek megfelelően teljes összegben tőkekonszolidálási különbözet címen kerültek bemutatásra.

Az aktív tőkekonszolidációs különbözetek az üzleti vagy cégérték értékcsökkenési leírására vonatkozó szabályoknak megfelelően, minden konszolidálásba bevont vállalkozás esetén egységesen 5 év alatt kerülnek leírásra.

Adósságkonszolidálás

A konszolidálásba bevont vállalatok egymás közötti követelései, kötelezettségei, céltartalékok és ilyen irányú időbeli elhatárolások a konszolidált mérlegben nem mutathatók ki.

Ezt a konszolidálási lépést érinthetik az egymás közötti szállításokból, értékesítésekből, váltó és kötvény kibocsátásokból, hitelnyújtásokból származó gazdasági események. A Wellis Magyarország Zrt.-nél csak egymás közötti értékesítési, szállítási és hitelnyújtási gazdasági események fordultak elő, amelyek miatt adósságkonszolidálási teendők merültek fel. Az azonos összegű ilyen tételek egymással szemben kerültek kiszűrésre.

Eltérő összegű nyilvántartás fordulhat elő valamilyen nyilvántartási hiba elkövetése miatt, vagy azért, mert az egyik vállalat már teljesítette a kötelezettségét, a másikhoz viszont még nem érkezett meg a számla, így nyilvántartásaiban nem mutatja ki azt. Ilyen eset a Wellis Magyarország Zrt.-nél és külföldi leányvállalatánál nem volt.

További eltéréseket eredményezhet a váltókibocsátás, ahol a számviteli törvény óvatosság elvének alkalmazásával a váltó kibocsátó a visszafizetendő összegben köteles a kötelezettséget kimutatni.

Eltérést eredményezhet a devizahitelek és más kötelezettségek év végi értékelése. A külföldi leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások esetében keletkezhet eltérés a forintba átszámított külföldi mérlegek és a magyar nyilvántartásokban szereplő követelések, kötelezettségek között. Ezek az eltérések leginkább árfolyam-differenciából adódnak. Az így keletkező eltéréseket a konszolidált mérlegben és eredménykimutatásban eredményt érintő tételként kell rendezni, az egyéb bevételek és ráfordítások között adósságkonszolidálásból eredő, eredményt érintő adósságkonszolidációs különbözetként kell kimutatni a követelések, kötelezettségekkel szemben.

Amennyiben a konszolidálásba bevont vállalatok eltérő összegeket mutatnak ki, meg kell vizsgálni, hogy a különbségek belátható időn belül ellentételeződnek-e, megfordulnak-e. Ha igen, ennek halasztott adó vonzatát is rendezni kell.

A hitelnyújtás miatt esetlegesen felszámított kamatokat a bevételek, ráfordítások konszolidálása során kell kiszűrni.

Közbenső eredmények konszolidálása

Közbenső eredmény az egyes vállalatok között realizált eredménynek az a része, amely a mérlegben jelenik meg. A közbenső eredmény konszolidálásának célja:

- a konszolidált mérlegben szereplő eszközök egységes értékelésének megvalósítása,
- a konszolidált eredmény csak a külső (konszolidálási körön kívüli) vállalatokkal realizált eredményt mutassa ki, ne szerepeljen benne a vállalatcsoportok egymás között elszámolt eredménye,
- a konszolidálással az eredményt a vállalatcsoport szempontjából abban az időszakban vegyük figyelembe, amikor az konszolidálási körön kívül realizálódik.

Azok az eszközök, amelyek a tárgyév során külső vállalatnak értékesítésre kerültek, sem az egyedi mérlegekben, sem a konszolidált mérlegben nem jelennek meg. A közbenső eredmény konszolidálásánál viszont az egymásnak történt számlázásokat is figyelembe kell venni, mert a bevételek és a ráfordítások az egyedi beszámolóknak halmozódnak. Ezeket a halmozódásokat a bevételek, ráfordítások konszolidálásánál kell kiszűrni.

A közbenső eredmény konszolidálását a mérlegben szereplő, vállalatcsoporton belüli kapcsolatokban résztvevő eszközökre kell elvégezni. A mérleg eszköz értékéből a közbenső eredményt ki kell szűrni. Amennyiben az év végi, nem realizált eredményt is tartalmazó, vállalatcsoporton belülről származó eszközérték nem jelentős, azaz az egyedi mérlegfőösszegek 2%-át nem éri el, a Társaság eltekint a közbenső eredmény konszolidálásától.

Bevétel, ráfordítás konszolidálás

A konszolidálásba bevont vállalatok egymás közötti kapcsolataiból származó, bevételként, ráfordításként elszámolt összegeket az egyedi eredmény-kimutatásokból ki kell szűrni.

A konszolidált (összevont) eredmény megállapításánál csak olyan bevétel és ráfordítás vehető figyelembe, amelyek külső vállalkozások felé teljesített értékesítésből származnak.

Itt kell kiszűrni a közbenső eredmény konszolidálásánál leírt, a továbbértékesítés miatt konszolidációs körön kívül realizálódott halmozott bevételeket és ráfordításokat. Ezek akkor keletkeznek, ha a készlet már az egyedi mérlegekben nem található meg, de korábban valamilyen belső üzleti kapcsolat révén került egyik társaságtól a másikhoz. Ebben az esetben közbenső eredmény konszolidálási lépés nincs, viszont a bevételek és a ráfordítások mindegyik egyedi eredménykimutatásban szerepelnek.

Bevétel, ráfordítás konszolidálási feladat az egymással szembeni céltartalék képzés, kamat, osztalék elszámolása miatt az egyedi eredménykimutatásokban szereplő bevétel és ráfordítás kiszűrése. Ezek az előkészített eredménykimutatásban halmozódást nem tartalmaznak, viszont a vállalatcsoport egyetlen társaságként való értelmezése szempontjából nem minősülnek bevételnek és ráfordításnak.

Abban az esetben, ha saját előállítású készletet értékesítés történik a leányvállalat részére, akkor az értékesítés nettó árbevétele kiszűrésre kerül, valamint a konszolidált beszámolóban a gazdasági esemény

saját előállítású eszközök aktivált önköltségén kerül bemutatásra. Az egyes eszközök önköltsége az éves gyártás teljes önköltségének és bevételének aránya alapján kerül meghatározásra.

A Társaság a bevételek és ráfordítások konszolidálását a leányvállalata esetén minden esetben elvégezte, attól nem tekintett el.

Összevont mérleg és eredménykimutatás összeállítása során követett értékelési eljárások

Az amerikai leányvállalat az amerikai számviteli szabályzatok szerint készítette el beszámolóját. A használt mérleg és eredménykimutatás sorok megfeleltethetők voltak a magyar számviteli beszámoló sorainak, ezért kiegészítő sorok felvétele nem volt szükséges a konszolidált beszámoló elkészítése során.

Értékelési módszerek egységesítése

A konszolidálásba bevont vállalkozás a Wellis Magyarország Zrt. számviteli politikájában meghatározott értékelési módszerekkel összhangban értékelték eszközeiket és forrásaikat.

A konszolidált beszámoló szempontjából jelentős összegű hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a konszolidált mérlegfőösszeg 2 %-át.

Az amerikai leányvállalat beszámolója USD pénznemben készült, ezért a számviteli törvény 123§-ban foglaltaknak megfelelően kerültek forintosításra.

4. Általános számviteli információk a vállalkozásról

4.1 A számviteli politika fő vonásai, jellemzői, illetve a beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer

A jogszabályi környezetet a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvény (Sztv.), illetve a Polgári Törvénykönyv rendelkezései (továbbiakban Ptk.) jelentik. Ide tartoznak még mindazok a Kormányrendeletek, Pénzügyminiszteri rendeletek, adózást érintő törvények, NAV iránymutatások, stb. amelyek felhatalmazás alapján hatályos iránymutatást és szabályt közölnek a számviteli feladatok bármely területével kapcsolatban. Ezen jogszabályok bármely - a számviteli politikát is érintő - változása esetén a számviteli politikát módosítani kell, időközben az új jogszabályi előírások szerint kell eljárni.

A Társaság tevékenységét szabályozó jogszabályi rendelkezések betartását ezen számviteli politika is előírja, ezért a számviteli politika alátámasztja és kiegészíti, de nem alakítja át a jogi rendelkezéseket. A jogszabályi választás, illetve a nem szabályozott kérdésben a számviteli politikában megfogalmazottak az irányadók. Egyes jogszabályok változása esetén a számviteli politikában említett helyeken automatikusan az új, irányadó jogszabályt kell érteni.

A **számviteli politika személyi hatálya** kiterjed a Társaság összes alkalmazottjára és tagjára. Bármely olyan feladat elvégzése, amelyet a számviteli politika is szabályoz, annak megismerését feltételezi, így az ilyen munkát végző alkalmazott, vagy tag munkaköri leírásának automatikus tartalma a számviteli politika megismerése. A megismertetést dokumentálni kell, amelybe az elektronikus úton való közlés is beletartozik.

A **számviteli politika időbeni hatálya** az eredeti szabályzat első módosításáig terjed. Ezt követően a számviteli politika már csak a kiegészítő módosítással együtt érvényes. A módosításnál a számviteli politika eredeti szövegezésébe a módosítást nem szükséges egységes szerkezetbe foglalni.

A Társaság ilyen a számviteli szabályrendszerét érintő bármely változását 90 napon belül vezeti át az egyes szabályzatokon. A Társaság a változások követhetőségét a számviteli politika végén, a „szabályzati változások rögzítése” mellékletben dokumentálja. Törvénymódosítás esetén a változásokat annak hatálybalépését követő 90 napon belül kell a számviteli politikán keresztülvezetni. A módosításoknak pontosan tartalmazniuk kell az új szakasz helyét és hatályosságát. A számviteli politika módosítását az arra megbízott személy készíti el. A módosítási javaslatot célszerű meg ismertetni a Társaság vezető tisztségviselőivel és választott könyvvizsgálójával (megbízott jogviszonyú könyvvizsgálóval nem kötelező), illetve azokkal, akik külön döntés szerint véleményezési jogkörrel rendelkeznek a módosítási javaslattal kapcsolatban.

A **számlarend** olyan nyilvántartás, amely biztosítja a konszolidált éves beszámoló a könyvvezetés alapján történő elkészítését. A számlarend egyrészről az alkalmazásra kijelölt főkönyvi számlák olyan listája, amely számjelet és egyértelmű megnevezéseket tartalmaz, ezzel definiálva a számlát és tartalmát. A számlák analitikus nyilvántartásokkal való kapcsolatát a számviteli politika kizárólag a befektetett eszközök, a saját tőke nyilvántartására és a készletek kimutatására értelmezi. A számlák analitikus nyilvántartásokkal való kapcsolat úgy valósul meg, hogy az egyes főkönyvi számlák számai feltüntetésre kerülnek, továbbá az analitikán belül egyes tételek leírásában az azonosítók megegyeznek a szintetikus (főkönyvi) nyilvántartással. Az analitikus és a szintetikus nyilvántartás egyezőségét leltárszerű nyilvántartással kell igazolni. A számlarendet (vagy, ahogy ebben a meghatározásban „számlatükört”) minden főkönyvi zárlat során el kell készíteni a konszolidált éves beszámolóval együtt kell megőrizni. A számlatükör fenti módon való megőrzése a számviteli összefüggések alkalmazása megfelelően dokumentálja a Társaság számlarendjét.

A cégjegyzésre jogosult a számviteli politika fellelhetőségéért, betartásáért, ellenőrzéséért és a módosítási feltételek követéséért. A követésre vonatkozó javaslattételt a Sztv. szerint a Társaságnál számára számviteli szolgáltatást nyújtó személy végzi el. A számviteli politika aláírás nélkül is érvényes és hatályos!

A Társaságnak az Sztv. szerint rögzítenie kell könyveiben mindazokat a gazdasági eseményeket, amelyek eszközeire, forrásaira, illetve tárgyévi eredményére hatást gyakorolnak.

Az **éves beszámoló típusa** - az Sztv. alapján - változhat a könyvvizetés módjának, az Társaság tevékenységének és méreteinek függvényében. A Társaság választott éves beszámolójának formája éves beszámoló, ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az **eredménykimutatás** választott formája az "A" típusú, összköltség eljárással készített eredménykimutatás.

A **mérleg** elkészítésének pénzneme Ft. A Társaság nem él a Sztv. által biztosított összevonási, részletezési lehetőségekkel, azaz mérlegében, eredménykimutatásában sorokat nem von össze, új sorokat nem szerepeltet.

Az üzleti jelentés tartalmazza a cég által megvalósított eredményeket, de kitér a mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményekre, különösen jelentős folyamatokra. Olyan üzletviteli kimutatásokat is tartalmazhat, amely fontos információkat tartalmazhat a Társaság működéséről, piaci helyzetéről, megítéléséről. Az üzleti jelentést a Társaság nem teszi közzé. Üzleti jelentést a Társaság egyszerűsített éves beszámoló esetén nem készít.

A Társaság üzleti éve a naptári év, hossza 12 hónap, fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontjáig megismert gazdasági eseményeket az éves beszámoló tartalmazza. A mérlegkészítést követően felmerült minden olyan információ, amely az éves beszámolót érinti, úgy kell tekinteni, mint a tárgyévet követően felmerült gazdasági esemény. Nem tartozhat ide az önellenőrzés vagy ellenőrzés során feltárt jelentős eltérés, vagy a káresemény.

A konszolidált éves beszámoló elfogadása kizárólag a Társaság legfőbb döntéshozó szerve (taggyűlés, közgyűlés) feladata. Amennyiben erre a mérlegkészítést követően mégsem kerülne sor, úgy az első lehetséges alkalommal a döntéshozó szerv ülésének napirendjére tűzi.

4.2. Könyvvitel

A Társaság könyveit magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti. A költségelszámolás a költségnemek szerinti kimutatásban történik, az 5-ös számlaosztályban, a 6-7. számlaosztályt nem használják. A 0. számlaosztályt kizárólag nyilvántartási célokra lehet használni, az a főkönyvi kivonat részét nem képezheti.

Könyvviteli szolgáltatások irányításáért felelős személy adatai: Szalona Péter Tibor
Mérlegképes könyvelő regisztrációs száma: 190255

4.3 A vállalkozás könyvvizsgálatának bemutatása

Könyvvizsgálat, könyvvizsgálatért felelős személy, könyvvizsgálati díj:

Társaságunknál a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 155.§ (2) és (5) bekezdése alapján kötelező a könyvvizsgálat.

A társaság jelenlegi könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A C. ép.; cégjegyzékszáma: Cg.01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387).

A könyvvizsgálataért felelős könyvvizsgáló Gaál Edmond (nyilvántartási száma: 007299).

A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság és Gaál Edmond a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

A konszolidált könyvvizsgálati díj évi nettó 1.800.000 Ft, azaz egymillió-nyolcszázezer forint.

4.4. Az értékcsökkenés számításának módszerei

Értékcsökkenési leírás módja: A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg.

Az egyedileg 200 e Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenést számolja el.

Az értékcsökkenés elszámolásának alapja az eszköz bruttó értéke. Az elszámolás a használatba vételt követően, azonnal, illetve külön aktiválási jegyzőkönyv esetén (ha van) attól számítottan történik, Főkönyvi feladásra havonta egyszer kerülhet sor.

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az alábbi kulcsok figyelembevételével tervezi és határozza meg:

Megnevezés	Kulcs	Megnevezés	Kulcs
Immateriális javak		Műszaki gép, berendezés, jármű (tev. közv. szolg.)	
vagyoni értékű jogok	20,0 %	termelő gépek	14,5 %
(vásárolt szoftvekre)	33,3 %	járművek	20,0 %
üzleti és cégérték	20,0 %	egyéb használatos gép berendezés	14,5 %
szellemi termék	33,3 %	egyéb gép, berendezés	14,5 %
alapítás, átszerv. aktivált értéke	20,0 %	Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	
kutatás-fejlesztés	20,0 %	üggyviteltechnikai eszközök, bútorok	14,5 %
Ingtatlan		járművek	20,0 %
építmény	2 %	számítástechnika	33,3 %
telek	0 %	egyéb felszerelés, berendezés	14,5 %
bérelt ingatlanon végzett beruházás (várható bérleti időszakra vetítve)	5,0%	Kisértékű, és érték szerinti	
üzemkörön kívüli ingatlan	4,0 %	100.000 forint alatt (azonnal, egy összegben)	100,0 %

Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni tárgyi eszközök, valamint immateriális jószágok után, ha:

1. az immateriális javak, tárgyi eszközök (ideértve a beruházásokat is) értéke tartósan lecsökken, mert vállalkozási tevékenység megváltozása miatt feleslegessé vált, megrongálódott, megsemmisült, illetve hiány következtében megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,
2. az immateriális javak, tárgyi eszközök (beruházásokat kivéve) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint az eszköz piaci értéke,
3. a vagyoni értékű jog szerződés módosulása miatt korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető,
4. a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, ill. eredménytelenül zárul.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Szöveges és számszaki értékelés a vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, a likviditásról, a fizetőképességről

1. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Mérlegadatok változása

Az eszközök és források összetételét a következő táblázatban szereplő számadatokkal összegezzük:

adatok E Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás
01.	A. Befektetett eszközök	18 104 148	17 553 904	-550 244
02.	I. Immateriális javak	219 907	464 238	244 331
03.	II. Tárgyi eszközök	17 623 311	17 062 599	-560 712
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	260 930	27 067	-233 863
05.	B. Forgóeszközök	19 812 835	20 782 498	969 663
06.	I. Készletek	11 540 166	13 465 688	1 925 522
07.	II. Követelések	7 847 003	6 838 969	-1 008 034
08.	III. Értékpapírok	0	0	0
09.	IV. Pénzeszközök	425 666	477 841	52 175
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	559 956	333 401	-226 555
11.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	38 476 939	38 669 803	192 864
12.	D. Saját tőke	3 722 943	2 759 537	-963 406
13.	I. Jegyzett tőke	5 000	5 000	0
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
15.	III. Tőketartalék	0	0	0
16.	IV. Eredménytartalék	3 934 676	6 934 548	2 999 872
17.	V. Lekötött tartalék	3 006 991	487 071	-2 519 920
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0
19.	VII. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	-756 139	-376 624	379 515
20.	VIII. Leányvállalati sajáttőke-változás	-2 075 277	-3 983 569	-1 908 292
21.	IX. Konszolidáció miatti változások	-392 308	-306 889	85 419
22.	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0	0
23.	E. Céltartalékok	99 099	118 918	19 819
24.	F. Kötelezettségek	31 233 451	32 645 007	1 411 556
25.	I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0
26.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 090 347	15 418 216	-2 672 131
27.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104	17 226 791	4 083 687
28.	G. Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	3 146 341	-275 105
29.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	38 476 939	38 669 803	192 864

1.1 Eszközadatok elemzése

Az eszközök összetételét a következő táblázatokban szereplő számadatokkal részletezzük:

a. Eszközök összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	18 104 148	47,05%	17 553 904	45,39%	96,96%
Immateriális javak	219 907	0,57%	464 238	1,20%	211,11%
Tárgyi eszközök	17 623 311	45,80%	17 062 599	44,12%	96,82%
Befektetett pénzügyi eszközök	260 930	0,68%	27 067	0,07%	10,37%
Forgóeszközök	19 812 835	51,49%	20 782 498	53,74%	104,89%
Készletek	11 540 166	29,99%	13 465 688	34,82%	116,69%
Követelések	7 847 003	20,39%	6 838 969	17,69%	87,15%
Pénzeszközök	425 666	1,11%	477 841	1,24%	112,26%
Aktív időbeli elhatárolások	559 956	1,46%	333 401	0,86%	59,54%
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	38 476 939	100,00%	38 669 803	100,00%	100,50%

b. Befektetett eszközök összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Immateriális javak	219 907	1,21%	464 238	2,64%	211,11%
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0,00%	0	0,00%	0%
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	79 292	0,44%	182 071	1,04%	229,62%
Vagyoni értékű jogok	123 779	0,68%	204 887	1,17%	165,53%
Szellemi termékek	16 836	0,09%	77 280	0,44%	459,02%
Tárgyi eszközök	17 623 311	97,34%	17 062 599	97,20%	96,82%
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	5 587 832	30,86%	8 844 162	50,38%	158,28%
Műszaki berendezések, gépek, járművek	2 822 987	15,59%	4 776 760	27,21%	169,21%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	403 303	2,23%	409 481	2,33%	101,53%
Tenyészállatok	13	0,00%	0	0,00%	0,00%
Beruházások, felújítások	7 075 166	39,08%	2 374 232	13,53%	33,56%
Beruházásokra adott előleg	1 734 010	9,58%	657 964	3,75%	37,94%
Befektetett pénzügyi eszközök	260 930	1,44%	27 067	0,15%	10,37%
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	260 930	1,44%	27 067	0,15%	10,37%
Befektetett eszközök összesen	18 104 148	100,00%	17 553 904	100,00%	96,96%

A vállalatcsoport befektetett eszközeinek nettó értéke a tárgy időszakban 17.553.904 eFt.

A tárgyi eszközökhöz köthető közbenső eredmény figyelembevételét a Társaság a Teljes körű konszolidálás menete fejezetben meghatározott értékhatárhoz kötötte. Ha az egyedi eszköz értékhatár feletti közbenső eredményt tartalmaz, azt a konszolidálás során kimutatjuk.

2024. évben nem volt értékhatárt meghaladó vállalaton belüli tárgyi eszköz értékesítés, ezért ehhez köthető közbenső eredmény sem került kimutatásra.

c. Immateriális javak és tárgyi eszközök áll. vált. (Befektetési tükör)

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értéksökkenés							Nettó érték
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró	
							Terv szerinti	Terven felüli	Kisértékű				
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
Kisérteti fejlesztés aktivált értéke	82 078	108 095	0	0	190 173	2 786	5 316	0	0	0		8 102	182 071
Vagyoni értékű jogok	383 230	166 724	0	0	549 954	259 451	85 616	0	0	0		345 067	204 887
Szellemi termék	38 142	67 071	0	0	105 213	21 306	6 627	0	0	0		27 933	77 280
IMMATERIÁLIS JAVAK	503 450	341 890	0	0	845 340	283 543	97 559	0	0	0	0	381 102	464 238
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 214 156	3 428 165	0	0	9 642 321	626 324	171 835	0	0	0		798 159	8 844 162
Műszaki berendezések, gépek, járművek	4 830 227	2 647 286	0	0	7 477 513	2 007 240	693 513	0	0	0		2 700 753	4 776 760
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 029 815	104 148	18 860	0	1 115 103	626 512	96 605	0	0	17 495		705 622	409 481
Tenyészállatok	50	0	0	0	50	38	12	0	0	0		50	0
Beruházások, felújítások	7 075 166	1 478 665	6 179 599	0	2 374 232	0	0	0	0	0		0	2 374 232
Beruházásokra adott előlegek	1 734 010	2 589 664	3 665 710	0	657 964	0	0	0	0	0		0	657 964
TÁRGYI ESZKÖZÖK	20 883 425	10 247 928	9 864 169	0	21 267 183	3 260 114	961 965	0	0	17 495	0	4 204 584	17 062 599
Mindösszesen:	21 386 875	10 589 818	9 864 169	0	22 112 523	3 543 657	1 059 524	0	0	17 495	0	4 585 686	17 526 837

d. Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
I. Készletek	11 540 166	58,25%	13 465 688	64,79%	116,69%
Anyagok	4 740 829	23,93%	6 386 670	30,73%	134,72%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	325 987	1,65%	412 091	1,98%	126,41%
Késztermékek	3 271 253	16,51%	4 088 093	19,67%	124,97%
Áruk	2 258 123	11,40%	805 332	3,88%	35,66%
Készletre adott előlegek	943 974	4,76%	1 773 502	8,53%	187,88%
II. Követelések	7 847 003	39,61%	6 838 969	32,91%	87,15%
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	3 561 205	17,97%	3 281 314	15,79%	92,14%
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	329 117	1,66%	516 622	2,49%	156,97%
Egyéb követelések	3 926 329	19,82%	3 023 675	14,55%	77,01%
Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	30 352	0,15%	17 358	0,08%	57,19%
III. Értékpapírok	0	0,00%	0	0,00%	0%
V. Pénzeszközök	425 666	2,15%	477 841	2,30%	112,26%
Pénztár, csekkek	11 083	0,06%	13 047	0,06%	117,72%
Bankbetétek	414 583	2,09%	464 794	2,24%	112,11%
Forgóeszközök összesen	19 812 835	100,00%	20 782 498	100,00%	104,89%

A csoport év végi készletértékéből az adósságkonszolidálás után a tagok készlete az alábbi egyenlegeket tartalmazza:

-Anyavállalat: 10.857.985 eFt

-Leányvállalat: 2.607.704 eFt

A követelések konszolidált csoporttagi megoszlása a kapcsolt tételek kiszűrése után az alábbiak szerint alakult:

-Anyavállalat: 5.204.170 eFt

-Leányvállalat: 1.634.798 eFt

A Készletek soron történt konszolidációs kiszűrések a Wellis USA Inc.-nek történt készletértékesítések miatt merültek fel, melynek tárgyévi értéke: -197.129 eFt

e. Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	148 728	26,56%	148 372	44,50%	99,76%
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	411 228	73,44%	185 029	55,50%	44,99%
Halasztott ráfordítások	0	0,00%	0	0,00%	0%
Aktív időbeli elhatárolások összesen	559 956	100,00%	333 401	100,00%	59,54%

Az aktív időbeli elhatárolások teljes összege az anyavállalatnál került megképzésre.

1.2. Forrásadatok elemzése

a. Források összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Saját tőke	3 722 943	9,68%	2 759 537	7,14%	74,12%
Jegyzett tőke	5 000	0,01%	5 000	0,01%	100,00%
Eredménytartalék	3 934 676	10,23%	6 934 548	17,93%	176,24%
Lekötött tartalék	3 006 991	7,82%	487 071	1,26%	16,20%
Korrigált adózott eredmény	-756 139	-1,97%	-376 624	-0,97%	49,81%
Leányvállalati saját tőke változás	-2 075 277	-5,39%	-3 983 569	-10,30%	191,95%
Konszolidáció miatti változások	-392 308	-1,02%	-306 889	-0,79%	78,23%
Céltartalékok	99 099	0,26%	118 918	0,31%	120,00%
Kötelezettségek	31 233 451	81,17%	32 645 007	84,42%	104,52%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 090 347	47,02%	15 418 216	39,87%	85,23%
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104	34,16%	17 226 791	44,55%	131,07%
Passzív időbeli elhatározások	3 421 446	8,89%	3 146 341	8,14%	91,96%
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	38 476 939	100,00%	38 669 803	100,00%	100,50%

b. Saját tőke összetétele

A csoport mérlegében szereplő saját tőke összetétele a következő:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	5 000	0,13%	5 000	0,18%	100,00%
Eredménytartalék	3 934 676	105,69%	6 934 548	251,29%	176,24%
Lekötött tartalék	3 006 991	80,77%	487 071	17,65%	16,20%
Korrigált adózott eredmény	-756 139	-20,31%	-376 624	-13,65%	49,81%
Leányvállalati saját tőke változás	-2 075 277	-55,74%	-3 983 569	-144,36%	191,95%
Konszolidáció miatti változások	-392 308	-10,54%	-306 889	-11,12%	78,23%
Saját tőke összesen	3 722 943	100,00%	2 759 537	100,00%	74,12%

A csoport a konszolidált saját tőkén belül is megtette a szükséges átsorolásokat, a tagok tárgyévi adózott eredményeit korrigált adózott eredmény soron (a deviza átszámításából adódó pénzügyi műveletek eredményével együtt), a leányvállalat eredmény tartalékát (-3.983.569 eFt) leányvállalati saját tőke változás soron mutatja ki.

c. Saját tőke változásai

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Saját tőke	Jegyzett tőke	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Korrigált Adózott eredmény	Leányvállalati saját tőke-változás	Konszolidáció miatti változások
Nyitóállomány az év elején	3 722 943	5 000	3 934 676	3 006 991	-756 139	-2 075 277	-392 308
A saját tőke elemeinek egymás közötti mozgása (+/-)	0						
Előző évi eredmény átvezetése eredménytartalékba	0		-756 139		756 139		
Jegyzett tőke emelés eredménytartalékból vagy tőke tartalékból	0						
Átvezetés eredménytartalék és tőketartalék között	0						
Fejlesztési tartalék képzés	0		-200 000	200 000			
Fejlesztési tartalék felhasználás	0		2 822 699	-2 822 699			
Fejlesztési tartalék feloldás	0		-108 095	108 095			
Egyéb mozgások	-586 782		1 241 407	-5 316		-1 908 292	85 419
Összesen	-586 782	0	2 999 872	-2 519 920	756 139	-1 908 292	85 419
A saját tőke változása							
Jegyzett tőke emelés vagy csökkentés	0						
Befizetés eredmény-, tőke-, vagy lekötött tartalékba	0						
Tőketartalék vagy eredménytartalék átadás	0						
Tőketartalék vagy eredménytartalék átvétel	0						
Adózott eredmény	-376 624				-376 624		
Ószálékfizetés	0						
Összesen	-376 624	0	0	0	-376 624	0	0
Záróállomány az év végén.	2 759 537	5 000	6 934 548	487 071	-376 624	-3 983 569	-306 889

d. Céltartalék összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	96 099	96,97%	115 918	97,48%	120,62%
Céltartalék a jövőbeni költségekre	3 000	3,03%	3 000	2,52%	100,00%
Egyéb céltartalék	0	0,00%	0	0,00%	0%
Céltartalékok összesen	99 099	100,00%	118 918	100,00%	120,00%

Céltartalékot kizárólag az Anyavállalat mutat ki könyveiben tárgyévben, melyet a gyártott és értékesített termékei garanciális kötelezettségére képzett.

Az üzleti modellből fakadóan a Leányvállalat értékesítéseire a szükséges garanciális céltartalékot is az Anyavállalat képezi meg könyveiben.

e. Kötelezettségek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 090 347	57,92%	15 418 216	47,23%	85,23%
Tartozások kötvénykibocsátások	9 900 000	31,70%	9 900 000	30,33%	100,00%
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	8 138 029	26,06%	5 494 409	16,83%	67,52%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	35 017	0,11%	23 807	0,07%	67,99%
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104	42,08%	17 226 791	52,77%	131,07%
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00%	4 177	0,01%	0%
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00%	0	0,00%	0%
Rövid lejáratú hitelek	6 087 116	19,49%	6 477 948	19,84%	106,42%
Vevőtől kapott előlegek	878 618	2,81%	1 126 056	3,45%	128,16%
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	4 509 334	14,44%	7 519 448	23,03%	166,75%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 668 036	5,34%	2 099 162	6,43%	125,85%
Kötelezettségek összesen	31 233 451	100,00%	32 645 007	100,00%	104,52%

A hosszú lejáratú kötelezettségek között az Anyavállalat által nyújtott hitel került kiszűrésre, így az adott mérleg sor tárgyévben az alábbiak szerint alakul:

-Anyavállalat: 23.807 eft

-Leányvállalat: 0 eFt.

A rövid lejáratú / kapcsolt szállítói kötelezettségek a Leányvállalt mérlegéből teljes mértékben kiszűrésre kerültek (8.283.218 eFt).

f. Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 156	0,03%	1 156	0,04%	100,00%
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	535 931	15,66%	353 607	11,24%	65,98%
Halasztott bevételek	2 884 359	84,30%	2 791 578	88,72%	96,78%
Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	100,00%	3 146 341	100,00%	91,96%

A passzív időbeli elhatárolásokban az anyavállalati rész 2.969.969 eFt, a leányvállalati rész 176.372 eFt, amely teljes egészében kiszűrésre került.

2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

a) Összköltséges eredménykimutatás változása

adatok E Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás
I.	Értékesítés nettó árbevétele	29 546 549	37 448 199	7 901 650
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	-3 140 072	807 516	3 947 588
III.	Egyéb bevételek	1 770 521	1 061 814	-708 707
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	19 882 379	26 619 143	6 736 764
V.	Személyi jellegű ráfordítások	6 017 320	7 933 548	1 916 228
VI.	Értékcsökkenési leírás	931 851	1 062 503	130 652
VII.	Egyéb ráfordítások	2 093 888	3 113 931	1 020 043
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.	-748 440	588 404	1 336 844
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 623 050	1 278 938	-344 112
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 603 365	2 198 015	594 650
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	19 685	-919 077	-938 762
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-728 755	-330 673	398 082
XII.	Adófizetési kötelezettség	27 384	45 951	18 567
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-756 139	-376 624	379 515

A csoport tárgyévi üzemi (üzleti) eredményében a közbenső eredménykonszolidáció miatt több soron is kiszűrés történt. A Leányvállalatnak történt készletértékesítés miatt a kiszűrésre került árbevétel mellett a tranzakciót érintő STKÁV és az ELÁBÉ sorokon is módosítások történtek.

Ezáltal a tagok számai tárgyév végén a következőképpen alakulnak:

Értékesítés nettó árbevétele:

-Anyavállalat: 23.211.156 eFt

-Leányvállalat: 14.237.043 eFt.

Saját termelésű készletek aktivált értéke:

-Anyavállalat: 236.570 eFt

-Leányvállalat: 0

ELÁBÉ:

-Anyavállalat: 2.416.035 eFt

-Leányvállalat: 375.319 eFt

a) Költségek és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ba

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Anyagköltség	11 353 151	15 494 487	136,48%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	5 956 962	7 709 185	129,41%
Egyéb szolgáltatások értéke	185 501	343 841	185,36%
Eladott áruk beszerzési értéke	2 116 288	2 791 354	131,90%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	270 477	280 276	103,62%
Anyagjellegű ráfordítások összesen	19 882 379	26 619 143	133,88%
Béreköltség	4 948 332	6 721 909	135,84%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	312 048	339 197	108,70%
Bérfelrakások	756 940	872 442	115,26%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	6 017 320	7 933 548	131,85%
Értékcsökkenési leírás	931 851	1 062 503	114,02%
Egyéb ráfordítások	2 093 888	3 113 931	148,72%
Üzemi tevékenységek költségei és ráfordításai	28 925 438	38 729 125	133,89%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 603 365	2 198 015	137,09%
Költségek és ráfordítások	30 528 803	40 927 140	134,06%

A forgalom megoszlásából adódóan a költségek/ráfordítások jelentős része is az Anyavállalatnál merültek fel. Az ELÁBÉ kikonszolidálása (11.029.395 eFt) után a legjelentősebb tételek, melyek a Leányvállalat könyveiben szerepelnek, az alábbiak:

Igénybevett szolgáltatások: 2.700.470 eFt

Béreköltség: 770.333 eFt

Egyéb ráfordítások: 535.164 eFt.

b) Eredménykategóriák alakulása

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Nettó árbevétel	29 546 549	104,86%	37 448 199	95,25%
Saját termelésű készletek állományváltozása	-3 462 536	-12,29%	236 570	0,60%
Saját előállítású eszközök aktívált értéke	322 464	1,14%	570 946	1,45%
Bruttó árbevétel	26 406 477	93,72%	38 255 715	97,30%
Egyéb bevétel	1 770 521	6,28%	1 061 814	2,70%
Összes bevétel	28 176 998	100,00%	39 317 529	100,00%
Anyagköltség	11 353 151	40,29%	15 494 487	39,41%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	5 956 962	21,14%	7 709 185	19,61%
Egyéb szolgáltatások értéke	185 501	0,66%	343 841	0,87%
Eladott áruk beszerzési értéke	2 116 288	7,51%	2 791 354	7,10%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	270 477	0,96%	280 276	0,71%
Anyagjellegű ráfordítások	19 882 379	70,56%	26 619 143	67,70%

Bérköltség	4 948 332	17,56%	6 721 909	17,10%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	312 048	1,11%	339 197	0,86%
Bérráulékok	756 940	2,69%	872 442	2,22%
Személyi jellegű ráfordítások	6 017 320	21,36%	7 933 548	20,18%
Értéksökkenési leírás	931 851	3,31%	1 062 503	2,70%
Egyéb ráfordítások	2 093 888	7,43%	3 113 931	7,92%
Összes költség és ráfordítás	28 925 438	102,66%	38 729 125	98,50%
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-748 440	-2,66%	588 404	1,50%

c) Eredménykategóriák arányai

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	-748 440	100,00%	588 404	100,00%
Pénzügyi műveletek eredménye	19 685	-2,63%	-919 077	-156,20%
Adózás előtti eredmény	-728 755	97,37%	-330 673	-56,20%
Adófizetési kötelezettség	27 384	-3,66%	45 951	7,81%
Adózott eredmény	-756 139	101,03%	-376 624	-64,01%

A konszolidáció során kiszűrt 166.184 e Ft adózás előtti eredmény növekedés Társasági adó hatása 14.957 eFt növekedést eredményez az Anyavállalatnál, mely az Adózott eredményben és a kötelezettségekben jelenik meg, mint konszolidációs módosító különbözet, ezáltal a csoport adófizetési követelése 15.395 eFt lett.

3. A vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése

A nemzetközi terjeszkedésnek és a Társaság termékei iránti növekvő keresletnek köszönhetően a Wellis Magyarország Zrt. úgy döntött, hogy egy 8,5 milliárd forintnyi összköltségű beruházási projekt keretében új termelő- és raktárkapacitást hoz létre (a továbbiakban: Beruházás), amely a Wellis-t az egyik legnagyobb termelési kapacitású vállalatok közé helyezi a globális hidromasszázsmedence piacon. A Beruházást 2020. októberében megkezdte a Társaság egy ózdi, bezárásra ítélt létesítmény megvásárlásával. Az elmúlt évek eszközbeszerzéseinek keretében új, modern gyártósorok kerültek telepítésre, melyek megtöbbszörözték a Társaság teljes gyártókapacitását. Emellett, - a Beruházás keretében - a Wellis egy modern, automatizált, kb. 24 000 m²-es raktárt is kialakított. A beruházás befejezése 2024. év végére tolódot, elsősorban a 2022-es energiaválság, infláció és az orosz-ukrán háború okozta 2023-as visszaesés miatt.

A beruházást önerőből, banki hitelből, NKP-kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekből, illetve állami támogatásból (egyedi kormánydöntésen alapuló támogatás) finanszírozza a Társaság.

A 2021-2022 évek folyamán a fent említett eszközbeszerzést és részbeni aktiválást követően a 2020. évi gyártói kapacitás megnövekedett. 2022 közepén a gazdasági környezet negatív irányba fordult, a kiobbant orosz-ukrán háború miatti energiakrízis és a meglóduló infláció következtében a rendelésállományunk dinamikusn csökkent. Bár a 2022. év első harmadában sikerült teljesíteni az évi 40.000 darab tervezett értékesítés időarányos részét, az év hátralévő része az elmaradó forgalom és visszamondott rendelések miatt a kiigazításokról szólt. Ennek keretében a dabasi Spa gyártás megszűnt, a folyamatban lévő beszerzések leállításra kerültek, és a Társaság költségeinek csökkentésébe kezdett.

A kedvezőtlen helyzet a készleteink és kötelezettségeink jelentős növekedését eredményezte, amelyet 2022 év folyamán a fő szállítóinkkal történő fizetési átütemezéssel kezeltünk, majd 2023 júniusban vállalati finanszírozás átstrukturálása biztosította a vállalat likviditását.

2023-ban megtörtént a termelés átszervezése, a munkaerő-csökkentése (csoportos létszámleépítés az év közepén) és egyéb költségcsökkentési programok is végrehajtásra kerültek. Üzleti és pénzügyi tanácsadókat bízunk meg a hatékonyság javítása érdekében. A termelés jelentős része (Spa gyártás) már az új gyáregységben folyik, a dabasi gyártóegységben a nagyobb medencék (Swim Spa-k) gyártása folytatódik. Az előremutató termékfejlesztésnek köszönhetően, a fenti nehézségek mellett egy energiatakarékos modellesalád is bevezetésre került.

A racionalizálási program már 2023-ban is kézzelfogható eredményeket hozott, ami pozitív EBITDA-t eredményezett az év második felében. 2024. év során tovább folytatódott ez az optimalizálási folyamat. A Wellis Magyarország Zrt. kiemelten igyekezett megfelelni a működőtőke-szükségletnek és likviditásának fenntartása érdekében 2023. II. negyedévében új működő tőke hitelszerződést kötött a Baross Gábor program keretén belül, mely a Wellis számára negyedéves adósságszolgálatot jelent, ami így jelentős cash-flow terhet ró vállalatunkra, kiemelten a szezonunkon kívüli időszakban (minden év vége és a következő év első negyedéve során).

A tárgyév során a Társaság a hiteleit a finanszírozó bankokkal közösen átütemezte, amelynek következtében a negyedéves törlesztések mértéke 2024.09.30 és 2024.12.31-i esedékességgel a felére csökkent átmeneti jelleggel, amelyet utólagosan 2026.03.31-én kell majd megfizetni. Az átütemezés másik lépése a kötvények törlesztésében történt itt az utolsó törlesztés került csökkentésre és előrehozatalra 990 millió forint értékben 2032.02.28-ról 2026.09.30-ra.

A vállalat egy hosszútávú előrejelzést készített, és ezek alapján továbbra is arra számítunk, hogy a piaci folyamatok kedvező irányba mozdulnak, és az ipari szegmens visszatér a COVID előtti “nyugalmi állapotához”, azaz az értékesítés gerincét a tavasz közepétől ősz közepéig tartó időszak jelenti.

A szezonális visszatérése, így a téli hónapok és az év eleje is moderált értékesítését jelenti, mely nem kedvez a vállalati rövid távú operatív pénzáramának.

a. A vagyoni helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	18 104 148 38 476 939	17 553 904 38 669 803	47,05%	45,39%	96,47%
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	19 812 835 38 476 939	20 782 498 38 669 803	51,49%	53,74%	104,37%
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	3 722 943 18 104 148	2 759 537 17 553 904	20,56%	15,72%	76,46%
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	3 722 943 17 623 311	2 759 537 17 062 599	21,13%	16,17%	76,53%
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	3 722 943 38 476 939	2 759 537 38 669 803	9,68%	7,14%	73,76%
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	13 143 104 38 476 939	17 226 791 38 669 803	34,16%	44,55%	130,42%
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	18 090 347 38 476 939	15 418 216 38 669 803	47,02%	39,87%	84,79%
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	31 233 451 41 073 212	32 645 007 38 669 803	81,17%	84,42%	104,00%

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	29 546 549 38 476 939	37 448 199 38 669 803	76,79%	96,84%	126,11%
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	29 546 549 17 623 311	37 448 199 17 062 599	167,66%	219,48%	130,91%
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	29 546 549 14 273 159	37 448 199 12 502 927	207,01%	299,52%	144,69%
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	29 546 549 3 722 943	37 448 199 2 759 357	793,63%	1357,05%	170,99%

b. A pénzügyi helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>7 847 003</u> 13 143 104	<u>6 838 969</u> 17 226 791	59,70%	39,70%	66,50%
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>31 233 451</u> 38 476 939	<u>32 645 007</u> 38 669 803	81,17%	84,42%	104,00%
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>-748 440</u> 13 143 104	<u>588 404</u> 17 226 791	-5,69%	3,42%	-60,11%
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>3 561 205</u> 4 509 334	<u>3 281 314</u> 7 519 448	78,97%	43,64%	55,26%
Vevők átfutási ideje	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>3 521 532</u> 29 546 549	<u>3 421 260</u> 37 448 199	11,92%	9,14%	76,68%
Szállítók átfutási ideje	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>6 948 475</u> 19 882 379	<u>6 014 391</u> 26 619 143	34,95%	22,59%	64,64%

c. Likviditási helyzet értékelése
Cash-Flow kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2023	2024
I.	Működési cash flow (1-13. sorok)	-169 633	3 623 342
1a.	Adózás előtti eredmény +/-	-728 755	-330 673
1d.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-46 001	-25 762
1f.	Befektetett eszközök és hosszú lejáratú kötelezettségek nem realizált árfolyamkülönbözete +	449 556	543 365
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b+1c+1d+1e+1f+1g+1h+1i+1j+1k)	-325 200	186 930
2.	Elszámolt amortizáció +	931 851	1 062 503
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	730 883
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-299 415	19 819
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-5 925	-4 441
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-4 837 278	3 010 114
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	521 117	124 738
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-310 476	-275 105
9.	Vevőkövetelés változása +	-142 622	-32 559
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	4 606 734	-1 380 144
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-281 035	226 555
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-27 384	-45 951
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-1 824 875	-693 875
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 859 420	-739 955
15.	Befektetett eszközök eladása +	34 545	1 913
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	
III.	Finanszírozási cash flow (19-27. sorok)	2 289 222	-2 807 363
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	5 054 401	229 514
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-2 779 373	-3 025 667
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
27.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	14 194	-11 210
IV.	Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)	294 714	77 937
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése	46 001	25 762
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+28.sorok)	248 713	52 175

Több fokozatú likviditási mérleg						Előző év	Tárgy év
Eszközök				Források			
I.	Pénzeszközök és értékpapírok	425 666	477 841	I.	Rövid távú kötelezettségek (1 hó)	1 668 036	2 099 161
	Pénzeszközök	425 666	477 841				
	Értékpapírok (forgóeszközből)						
II.	Követelések	7 847 003	6 838 969	II.	Szállítói kötelezettségek és váltótar	4 509 334	7 519 448
	Követelések áruszáll. és szolg.	3 561 205	3 281 314		Szállítói kötelezettségek	4 509 334	7 519 448
	Váltókövetelések	0	0		Váltó tartozások	0	0
	Egyéb követelések	4 285 798	3 557 655				
	Értékpapírok	0	0				
III.	Készletek	11 540 166	13 465 688	III.	Rövid lejár. egyéb kötelezettségek	6 965 734	7 608 181
	Vásárolt készletek	7 942 926	8 965 504		Rövid lejáratú kölcsönök	0	4 177
	Saját termelésű készletek	3 597 240	4 500 184		Rövid lejáratú hitelek	6 087 116	6 477 948
					Egyéb rövid kötelezettségek	878 618	1 126 056
					Értékelési különbözet	0	0
IV.	Aktív időbeli elhatárolások	559 956	333 401	IV.	Céltartalékok és passzív időb. elha	3 520 545	3 265 259
					Céltartalékok	99 099	118 918
					Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	3 146 341
V.	Egyéb eszközök	18 104 148	17 553 904	V.	Egyéb források	21 813 290	18 177 754
	Immateriális javak	219 907	464 238		Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 090 347	15 418 216
	Tárgyi eszközök	17 623 311	17 062 599		Saját tőke	3 722 943	2 759 538
	Befektetett pénzügyi eszközök	260 930	27 066				
	Eszközök összesen:	38 476 939	38 669 803		Források összesen:	38 476 939	38 669 803

d. Jövedelmi helyzet vizsgálata

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	-756 139 3 722 943	-376 624 2 759 538	-20,31%	-13,65%	67,21%
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS)	<u>Adózott eredmény</u> Árbevétel	-756 139 29 546 549	-376 624 37 448 199	-2,56%	-1,01%	39,45%
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	-756 139 38 476 939	-376 624 38 669 803	-1,97%	-0,97%	49,24%
Adózott eredmény/Működő tőke	<u>Adózott eredmény</u> Forgóeszk.-rövid lejár. köt.	-756 139 6 669 731	-376 624 3 555 708	-11,34%	-10,59%	93,39%

e. Munkavállalók létszámadatainak elemzése

adatok fő

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás %	
	Fő HU	Fő USA	Fő HU	Fő USA	Fő HU	Fő USA
Fizikai	376	1	513	7	136,44%	700,00%
Szellemi	252	10	256	16	101,59%	160,00%
Összesen	629	11	769	23	122,26%	209,09%

f. Általános mutatók

A Társaság fontosabb mutatószámait az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	18 104 148	47,05%	17 553 904	45,39%	96,47%
	Eszközök összesen	38 476 939		38 669 803		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszk.+AIE</u>	20 372 791	52,95%	21 115 899	54,61%	103,14%
	Eszközök összesen	38 476 939		38 669 803		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	3 722 943	9,68%	2 759 538	7,14%	73,76%
	Összes forrás	38 476 939		38 669 803		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	31 233 451	81,17%	32 645 006	84,42%	104,00%
	Összes forrás	38 476 939		38 669 803		
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u>	38 476 939	1033,51%	38 669 803	1401,31%	135,59%
	Saját tőke	3 722 943		2 759 538		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	29 546 549	793,63%	37 448 199	1357,05%	170,99%
	Saját tőke	3 722 943		2 759 538		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	19 812 835	150,75%	20 782 498	120,64%	80,03%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104		17 226 790		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	8 272 669	62,94%	7 316 810	42,47%	67,48%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104		17 226 790		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	425 666	3,24%	477 841	2,77%	85,49%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104		17 226 790		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	425 666	3,24%	477 841	2,77%	85,49%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	13 143 104		17 226 790		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	-756 139	-20,31%	-376 624	-13,65%	67,21%
	Saját tőke	3 722 943		2 759 538		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-748 440	-2,53%	588 404	1,57%	-62,06%
	Nettó árbevétel	29 546 549		37 448 199		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-748 440	-20,10%	588 404	21,32%	-106,07%
	Saját tőke	3 722 943		2 759 538		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	-748 440	-1,95%	588 404	1,52%	-77,95%
	Összes eszköz	38 476 939		38 669 803		

4. Egyéb kiegészítések

- Kivételes nagyságú bevétel, költség, ráfordítás nem merült fel.
- Vezető tisztségviselőknek adott rövid lejáratú kölcsönök összege 2.017.833 E Ft.
- A társaság összesen 1,2 millió USD és 300 millió Ft bankgarancia kerettel rendelkezik
- A társaság a 2024 évi eredmény után osztalékfizetést nem tervez

5. JELENTŐS ESEMÉNYEK

A 2024-es évben a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében a vállalat a banki hitel és a kötvény törlesztés ütemezését módosította, amely tárgyévben a likviditási helyzet javulását eredményezte. A menedzsment a likviditási helyzet tartós fenntartására vonatkozóan további lépéseket fog kezdeményezni a következő üzleti évben a finanszírozókkal.

2024 őszén a foglalkoztatotti létszámot 190 fővel csökkentette, amelyet a jövőben szigorú munkaerőgazdálkodással fenn kíván tartani

6. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

Eredmény oldalról folytatjuk az új gazdasági környezethez történő alkalmazkodást (fókuszban az amerikai leányvállalatot érintő USA import vámok), szigorú létszám és költségkontroll mellett.

A készletek további csökkentése érdekében kiemelt erőfeszítéseket teszünk.

