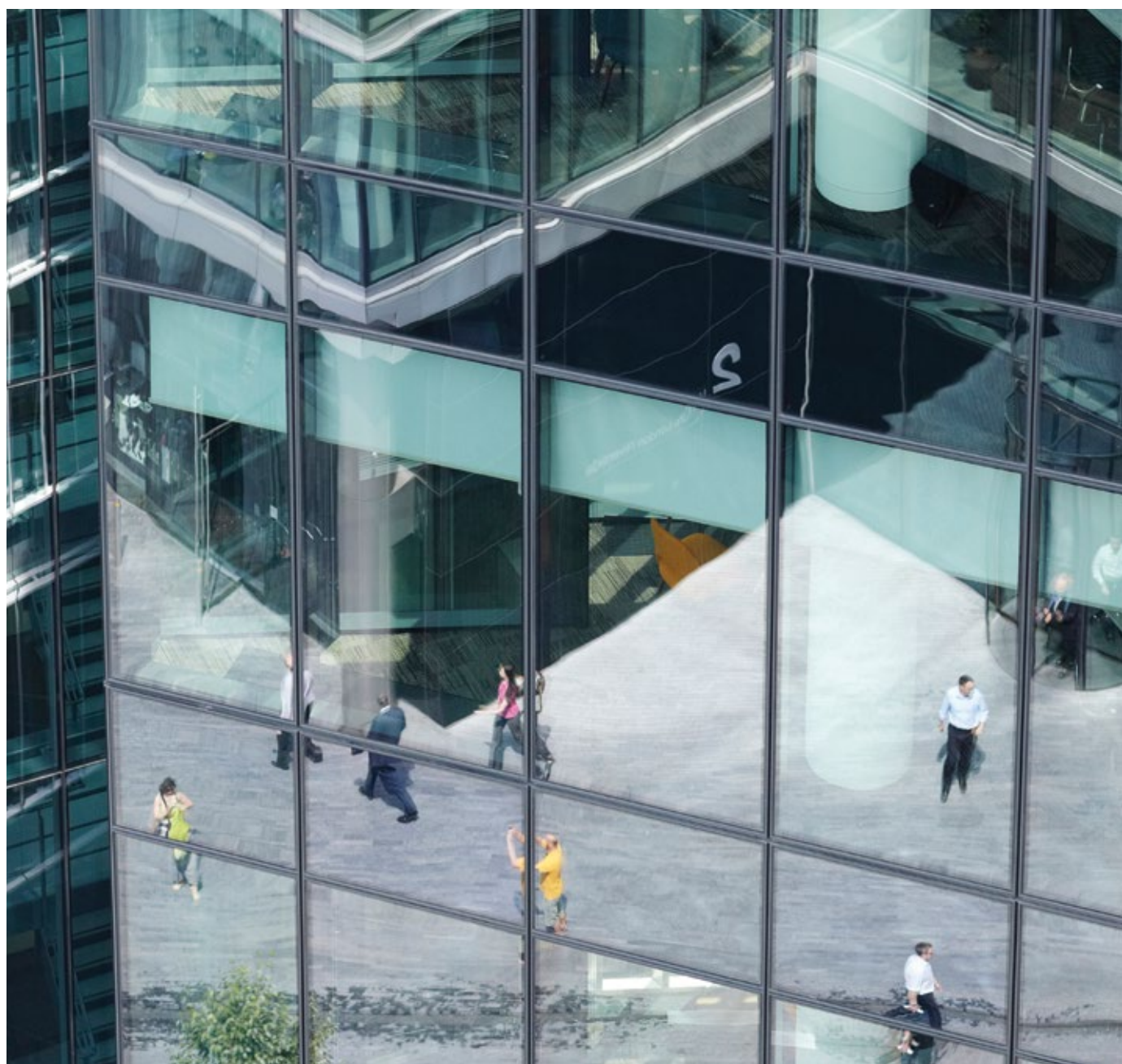


IFRS egyedi illusztratív pénzügyi kimutatások



Tartalom

Átfogó eredménykimutatás	4
Pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)	8
Saját tőke változás kimutatása	11
Cash flow kimutatás	12
Kiegészítő melléklet az éves beszámolóhoz	15
1 Általános háttér	15
2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója	15
3 Pénzügyi kockázatkezelés	25
4 Kritikus számviteli becslések és megítélések	34
5 Árbevétel	35
6 Egyéb bevételek	35
7 Költségnem szerinti bontás	35
8 8(a) Munkavállalói juttatások ráfordításai	36
8(b) Általános dolgozói látszám	36
9 Pénzügyi tevékenység bevétele és (ráfordítása)	36
10 Részesedések	37
11 Nyereségadó	37
12 Nettó devizás árfolyamnyereség/(veszteség)	38
13 Ingatlanok, gépek és berendezések	38
14 Immateriális javak	39
15 Pénzügyi instrumentumok	40
16 Vevő- és egyéb követelések	42
17 Készletek	43
18 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	44
19 Jegyzett tőke és árszió	44
20 Eredménytartalék	44
21 Szállítói és egyéb kötelezettségek	44
22 Hitelek, kölcsönök	45
23 Halasztott nyereségadó	46
24 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségekre és költségkereké képzett céltartalék	47
25 Szokásos tevékenységekből származó pénzáramlás	48
26 Független kötelezettségek	48
27 Kötelezettség vállalások	49
28 Kapcsolt felek	49
29 A fordulónap utáni események	51

Előszó

A kiadvány a PwC által korábban kiadott minta „*IFRS konszolidált pénzügyi kimutatások*”-ra épül, mely beszámoló nagyon részletes, terjedelmes és számos olyan tranzakciót, közzétételt tartalmaz, mely tapasztalataink szerint a hazai vállalkozások jelentős részének várhatóan nem releváns. Ezért készítettük el jelen, az „IFRS egyedi illusztratív pénzügyi kimutatások” című kiadványunkat, mely egy kitalált, termeléssel, illetve kereskedelemmel foglalkozó magyar cég („IFRS GAAP Zrt.”) példáján keresztül mutat be egy mintát a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint (továbbiakban: „IFRS”) készített számviteli beszámolókról.

A kiadvány célja, hogy egy életszerű, ugyanakkor egyszerű tevékenységi körrel és tranzakciókkal rendelkező magyar vállalat példáján keresztül mutassa be az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatások releváns elemeit, jellemzőit és ezáltal segítséget nyújtson mind a beszámolót készítő, mind felhasználók számára. A pénzügyi kimutatások elemeinek bemutatásán túl az illusztratív beszámoló számos magyarázatot is tartalmaz, amelyek keretében a PwC nemzetközileg elismert számviteli szakemberei segítik a közzétételi szabályok értelmezését.

Az IFRS GAAP Zrt. olyan magyar cég, amely már a korábbi években is készített IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokat, ebből adódóan nem vonatkozik rá az IFRS 1 „*A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása*” című standard. Az IFRS-ek első alkalmazásával kapcsolatos speciális beszámolási, közzétételi szabályokkal az az illusztratív beszámolókat kiegészítő külön kiadványunkban foglalkozunk részletesen.

Jelen minta beszámoló a 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő üzleti évekre alkalmazandó, Európai Unió által befogadott IFRS-ek szerint készült. Mivel az IFRS-ek

folyamatosan változó szabványrendszert alkotnak, így javasoljuk, hogy a társaságok vezetése kísérje figyelemmel évről-évre a módosításokat.

Mivel egyetlen, egyszerű tevékenységgel rendelkező vállalat példáján keresztül életszerűen nem mutatható be valamennyi IFRS szabvány, ezért vannak területek, melyekhez kapcsolódó tételek, közzétételek nem szerepelnek a bemutatott beszámolóban. Ajánljuk az Olvasó figyelmébe az „*IFRS konszolidált pénzügyi kimutatások*” című kiadványunkat, mely számos további információt, közzétételt és magyarázatot tartalmaz.

Fontos megemlíteni, hogy a kiadványban szereplő beszámoló csupán minta és nem jelenti azt, hogy a társaságok vezetése ne választhatna ettől eltérő, az IFRS-ek előírásaival összhangban lévő egyéb bemutatási módszert, vagy számviteli politikát. A megfelelő közzétételek kiválasztása minden esetben jelentős szakmai megítélést követel meg, mely a társaságok vezetőségének a feladata. A közzéteendő információk mennyisége adott esetben jelentősen eltérhet az itt bemutatottaktól.

Ezen illusztratív beszámoló elolvasása nem helyettesítheti a hivatalos szabványok, értelmezések megismerését és az adott szituációra vonatkozó körültekintő alkalmazását.

Az IFRS illusztratív pénzügyi kimutatásokon felül örömmel ajánljuk figyelmébe a PwC IFRS szakértői által készített többi kiadványt, publikációt is, melyekről bővebb információt a http://www.pwc.com/hu/hu/szolgalattasok/ifrs/ifrs_kiadvanyok.html címen talál.

Bízom benne, hogy kiadványunk segít Önnek és Társaságának eligazodni az IFRS beszámolók világában.

Üdvözlettel,

Balázs Gábor
Cégtárs
IFRS szakértő

Átfogó eredménykimutatás

1p10(b) Adatok C-ben ¹ 1p113, 1p38		IFRS GAAP Zrt.		
		Megjegyzés	2016. dec. 31-én végződő üzleti év	2015. dec. 31-én végződő üzleti év
1p82(a)	Árbevétel	5	211 034	112 360
1p99, 1p103	Értékesítés költségei	7	(77 366)	(46 682)
1p103	Bruttó fedezet [1]		133 668	65 678
1p99, 1p103	Forgalmazási költségek	7	(52 529)	(21 213)
1p99, 1p103	Igazgatási költségek	7	(30 105)	(10 511)
1p99, 1p103	Egyéb bevételek	6	2 660	1 322
1p85	Üzleti tevékenység eredménye [1]		53 694	35 276
1p85	Pénzügyi tevékenység bevétele	9	1 730	1 609
1p82(b)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	9	(6 391)	(11 055)
1p85	Pénzügyi tevékenység ráfordítása - nettó	9	(4 661)	(9 446)
1p85	Adózás előtti eredmény		49 033	25 830
1p82(d), 12p77	Nyereségadó	11	(14 611)	(8 658)
1p81A(a)	Tárgyévi eredmény		34 422	17 172
	Tárgyévi egyéb átfogó eredmény		0	0
	Tárgyévi teljes átfogó eredmény		34 422	17 172

A 14-56. oldalakon található kiegészítő melléklet az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

Az eredménykimutatás forgalmi költség eljárással készült. Lásd a Magyarázatok 12. és 13. bekezdéseit.

[1] Az IAS 1 standard nem írja elő az üzleti tevékenység eredményének és a bruttó fedezetnek magában az eredménykimutatásban történő közzétételét, de nem is tiltja, hogy a társaságok ezt vagy egy hasonló sort közlétegyenek.

1 A C egy fiktív, valóságban nem létező devizát jelöl, mely az IFRS GAAP Zrt. által használt (funkcionális) pénznem.

Magyarázatok – Átfogó eredménykimutatás

Az alábbi magyarázatok az IAS 1 „A pénzügyi kimutatások prezentálása” című standard néhány alapvető előírásához és az eredménykimutatást/átfogó eredménykimutatást érintő egyéb előírásokhoz kapcsolódnak.

1p10A	1. A társaságok az eredménykimutatás és az egyéb átfogó eredmény bemutatásával kapcsolatban az alábbi lehetőségek közül választhatnak: (a) Egyetlen eredménykimutatást készítenek, amely két külön részben mutatja be a tárgyévi eredményt és az egyéb átfogó eredményt. Ebben az esetben a két szekciót úgy kell bemutatni, hogy a tárgyévi eredmény az első részben, az egyéb átfogó eredmény pedig közvetlenül az ezt követő részben szerepeljen; vagy (b) A társaságok a tárgyévi eredmény levezetését különálló eredménykimutatásban is bemutathatják. Ebben az esetben a különálló eredménykimutatást közvetlenül az átfogó eredménykimutatás előtt kell bemutatni. Az átfogó eredménykimutatás levezetését a tárgyévi eredményével kell kezdeni. A két lehetőség közötti fő különbség az, hogy az (a) lehetőségnél a tárgyévi eredmény inkább részösszegként, mint „végösszegként” jelenik meg és a kimutatás a tárgyévi teljes átfogó eredmény levezetéséig folytatódik.
1p81A	2. Az eredménykimutatásnak és az egyéb átfogó eredménykimutatásnak az alábbi sorokat kell tartalmaznia: (a) tárgyévi eredmény (b) tárgyévi egyéb átfogó eredmény (c) tárgyévi teljes átfogó eredmény, amely az (a) és a (b) pontok összege
1p81B	3. A társaságoknak az alábbi, adott időszakra jutó tételeket kell közzétenniük: (a) a tárgyévi eredményből: <i>(i) a nem ellenőrző részesedésekre jutó rész; és</i> <i>(ii) az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész</i> (b) az tárgyévi teljes átfogó eredményből: <i>(i) a nem ellenőrző részesedésekre jutó rész; és</i> <i>(ii) az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész</i>
IFRS5p33(d)	(c) az anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény: <i>(i) folytatódó tevékenységekből; és</i> <i>(ii) megszűnt tevékenységekből.</i> Megjegyzés: Az IFRS GAAP Zrt. esetén nincsen leányvállalat, illetve megszűnt tevékenység, ezért az ezekre vonatkozó közzétételek ebben az esetben nem relevánsak.
1p82	4. Az eredményt bemutató résznek vagy az eredménykimutatásnak legalább az alábbi sorokat kell tartalmaznia: (a) árbevétel; (b) pénzügyi tevékenység ráfordítása; (c) részesedés equity módszerrel elszámolt társult és közös vállalkozások eredményéből; (d) nyereségadó; (e) a megszűnt tevékenységek nettó eredménye.
1p82A	5. Az egyéb átfogó eredményt bemutató résznek a tételeket azok jellege szerint (az equity módszerrel elszámolt társult és közös vállalkozások eredményéből való részesedést beleértve) és az alábbi, az IAS 1 által megkövetelt csoportosításban kell bemutatnia: (a) az eredménybe utólagosan átsorolásra nem kerülő tételek; és (b) bizonyos feltételek teljesülés esetén az eredménybe utólagosan átsorolásra kerülő tételek.
1p85	6. Az átfogó eredménykimutatásban illetve az eredménykimutatásban (ha készül) abban az esetben lehet további sorokat, összesítő sorokat és részösszegeket bemutatni, ha azok bemutatása a társaság pénzügyi teljesítményének megértése szempontjából lényeges. 7. További kategóriák használata során fokozott figyelemmel kell eljárnia a társaságoknak. Az IAS 1 e téren tanúsított rugalmassága azt a célt szolgálja, hogy a felhasználók jobban megérthessék a nemzetközi számviteli szabályozás alapján bemutatott adatokat és nem használható arra, hogy az IFRS éves beszámoló minőségét csökkentse. A társaságoknak az alábbi alapelveket kell szem előtt tartaniuk további sorok, összesítő sorok, részösszegek és alternatív teljesítménymérők bemutatása esetén: (a) A számviteli szabályozás szerint kötelezően közzétett adatokat az egyéb közzétett adatokkal legalább megegyező fontossággal kell kezelni.

- (b) További sorok, részösszegek és oszlopok használhatók, de csak abban az esetben, ha a beszámoló a számviteli szabályozás szerint közzétett információk tartalmát nem rontja azzal, hogy torzítja azokat vagy túl sok adatot zsúfol az eredménykimutatásba.
- (c) Minden további soroknak, illetve oszlopoknak tartalmaznia kell az adott sorhoz vagy oszlophoz tartozó összes árbevételt, illetve költséget.
- (d) A további sorok vagy oszlopok csak az adott társaság (/csoport) által termelt árbevételt vagy költséget tartalmazhatják.
- (e) Ha a tételek jellegükben vagy funkciójukban eltérnek az eredménykimutatásban szereplő egyéb tételektől, azoktól (pl. oszlopok vagy részösszegek használatával) elkülöníthetők.
- (f) A költségnevek és a költséghelyek szerinti besorolás vegyítése alapvetően nem megengedett, amennyiben ezen kategóriák között átfedések vannak.
- (g) Amennyiben olyan sorokat jelenít meg a társaság, melynek elnevezése nem szerepel az IFRS-ekben, azokat definiálni szükséges.
- (h) További sorok, oszlopok és részösszegek csak abban az esetben szerepeltethetők, ha azokat a társaság belső vezetése is használja. (i) A bemutatás során egyedi, társaságra jellemző tételeket fel lehet venni, de figyelembe kell venni ezek összehatását annak érdekében, hogy az eredménykimutatás által közvetített összkép ne torzuljon, vagy ne váljon áttekinthetetlenné.
- (j) Az egyes években a bemutatás során használt módszereknek konzisztensnek kell lenniük.
- (k) A bemutatási módszer meg kell, hogy feleljen a helyi jogszabályok előírásainak.²
8. A kamatok és adófizetés előtti eredmény (EBIT) feltüntethető alkategóriaként az eredménykimutatásban. Ennél a sornál általában külön jelenik meg az üzleti tevékenységből és a pénzügyi tevékenységből származó adózás előtti eredmény.
9. Ezzel szemben a kamatok, adófizetés és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (EBITDA) csak akkor szerepeltethető részösszegként, ha a társaság a költségeit költségnevek szerint mutatja be, és ha ez a részösszeg a számviteli szabályozás szerint közzétett adatok információtartalmát nem rontja azáltal, hogy az EBITDA-t tényleges eredménykategóriaként tünteti fel vagy túlsúlyolja az eredménykimutatást és így annak olvasója nem tudja egyértelműen megállapítani a társaság számviteli szabályozás szerint bemutatott eredményét. Ha a társaság a költségeit költséghelyek szerint mutatja be, az üzleti tevékenység eredményének levezetése nem tartalmazhatja külön sorban az értékcsökkenést és az amortizációt, mivel az értékcsökkenés és az amortizáció költségnevek és nem üzleti költséghelyek. Ebben az esetben az EBITDA csak kiegészítő információként, szövegdobozban, lábjegyzetben, a kiegészítő mellékletben vagy az üzleti tevékenység elemzésében tehető közzé.

Lényeges bevétel- és költségtételek

- 1p97 10. Ha a bevétel- és költségtételek lényegesek, a társaságoknak azok jellegét és összegét külön, az eredménykimutatásban vagy a kiegészítő mellékletben be kell mutatniuk. Egyes társaságok ezt az információt az eredménykimutatásban, további részletező szövegdobozok vagy oszlopok hozzáadásával mutatják be. Itt jegyezzük meg, hogy a témában további útmutatással szolgál a PwC "IFRS Manual of Accounting" című kiadványa.
- 1p85,97 11. Az IAS 1 standard nem nevezi meg konkrétan azokat a tételeket, amelyeket a társaságoknak külön kell közzétenniük. Ha egy társaság külön soron „kivételes”, „jelentős” vagy „egyedi” tételeket tesz közzé az eredménykimutatásban vagy a kiegészítő mellékletben, a számviteli politika bemutatásának tartalmaznia kell a választott megnevezés definícióját. Ezeket a tételeket az egyes években konzisztensen kell bemutatni és definiálni. Fontos megjegyezni, az IFRS-ek sem engedik, hogy bármely tételt akár az eredménykimutatásban, akár a kiegészítő mellékletben „rendkívüli” kategóriába tegyen a társaság. Így sem rendkívüli bevétel, sem rendkívül ráfordítás sor nem lehet az IFRS beszámolóban.

Költségnevek vagy költséghely szerinti elemzés

- 1p99 12. Ha a társaság a költségeit költségnevek szerint osztályozza, biztosítani kell, hogy az egyes költségnevek alatt minden adott kategóriába tartozó tétel megjelenjen. A lényeges átszervezési költségek között megjelenhetnek például a végkielégítések (dolgozói juttatások), a készletek értékvesztései (saját termelésű készletek változásai) és az ingatlanokra, gépekre és berendezésekre elszámolt értékvesztések. Általánosságban nem elfogadható, hogy a társaság az átszervezéshez kapcsolódó tételeket a költségnevek szerinti bemutatásban egyetlen külön soron jelenítse meg, ha más sorokkal is átfedés van.
13. A költségeket költséghelyek szerint osztályozó társaságoknak a lényeges tételeket a megfelelő funkciókon belül kell bemutatniuk. Ebben az esetben a lényeges tételeket lábjegyzetként vagy a kiegészítő mellékletben lehet bemutatni.
14. A költségek költségnevek szerinti bemutatása esetén az IFRS szerinti beszámolóban is külön soron szerepel(het) a „saját termelésű készletek állományváltozása”. A beszámolóban a társaságnak javasolt definiálnia, hogy milyen tételeket mutat be ebben a kategóriában, illetve az hogyan egyeztetendő a beszámoló többi részével (ld. készletek).

2 Például az egyes helyi jogszabályok előírhatnak kötelező beszámoló formátumot, vagy meghatározhatják a közzétett bemutatandó időszakok számát.

Üzleti tevékenység eredménye

1BC56

15. A társaságok dönthetnek úgy, hogy részösszegként feltüntetik az üzleti tevékenység eredményét. Ez megengedett, a vezetésnek azonban biztosítania kell, hogy a közzétett összeg valóban az üzleti tevékenységbe tartozó tételeket tükrözze. Az egyértelműen üzleti jellegű tételeket (pl. készletek értékvesztései, átszervezési és áttelepülési költségek) akkor is szerepeltetni kell, ha azok ritkán vagy szokatlan összegben merülnek fel. Be kell mutatni a pénzmozgással nem járó költségeket is (pl. az értékvesztést vagy az amortizációt). Általános szabály, hogy az üzleti tevékenység eredménye az „egyéb költségek” után szereplő részösszeg - vagyis nem tartalmazza a pénzügyi tevékenység ráfordítását és az equity módszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedést -, bár bizonyos körülmények között indokolt lehet az equity módszerrel elszámolt befektetések eredményéből való részesedés üzleti tevékenység eredményében történő szerepeltetése (lásd a lenti 17. bekezdést).

Sorok átrendeze

1p86

16. A sorok sorrendje és azok megnevezése abban az esetben változtatható meg, ha ez szükséges a teljesítmény elemeinek magyarázatához. A társaságok számára azonban előírás a „valós bemutatás” és módosításokat csak indokolt esetekben alkalmazhatnak.

17. A társult vállalkozások eredményéből való részesedés általában a pénzügyi tevékenység ráfordítása után szerepel; ez arra utal, hogy a társult vállalkozások eredményéből való részesedés alapjában véve befektetési tevékenységből, nem pedig a csoport üzleti tevékenységéből származik. Ha azonban a társult (és közös) vállalkozások a csoport üzleti tevékenységének és stratégiája megvalósításának szerves eszközei, helyesebb lehet a pénzügyi tevékenység ráfordítását a társult és közös vállalkozások eredményéből való részesedés után bemutatni. Ilyen esetekben helyénvaló lehet a „pénzügyi tevékenység ráfordítása nélküli eredményt” részösszegként bemutatni vagy az üzleti tevékenység eredményének levezetésénél (, amennyiben ezt a társaság közzéteszi) a társult és közös vállalkozások eredményéből való részesedést is figyelembe venni. A társult és közös vállalkozások eredményéből való részesedést nem helyes az „árbevételeken” (és így a bruttó fedezeten) belül bemutatni.

IFRS7p20

18. A pénzügyi tevékenység bevétele nem nettósítható a pénzügyi tevékenység ráfordításával szemben; azokat az egyéb bevételek soron belül vagy az eredménykimutatásban elkülönítve kell bemutatni. Ha a pénzügyi tevékenység bevétele nem a társaság főtevékenységének eredménye, akkor elfogadható, ha a társaság a pénzügyi tevékenység bevételét közvetlenül a pénzügyi tevékenység ráfordítása előtt mutatja be és az eredménykimutatásban „pénzügyi tevékenység nettó ráfordítása” részösszeget szerepeltet. Ha a kamatbevétel szerzése a társaság fő tevékenységei közé tartozik (például pénzügyintézetek), azt az „árbevétel” soron kell bemutatni.

Következetesség

1p45

19. Az éves beszámolóban szereplő tételek bemutatása és besorolása az egyes időszakok között nem változhat, kivéve, ha:

(a) a társaság tevékenységeinek jellegében bekövetkezett jelentős változást vagy az éves beszámolójának felülvizsgálatát követően nyilvánvalóvá válik, hogy az IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” című standardban a számviteli politikák kiválasztására és alkalmazására előírt kritériumok teljesítéséhez más bemutatás vagy besorolás megfelelőbb lenne; vagy

(b) az IFRS ir elő eltérő bemutatást.

Lényegesség és összevonás

1p29

20. A hasonló tételek minden lényeges kategóriáját az éves beszámolóban elkülönítve kell bemutatni. A jellegükben vagy funkciójukban egymástól eltérő tételeket, ha azok nem lényegtelenek, elkülönítve kell bemutatni.

Nettósítás

1p32

21. Az eszközök és a kötelezettségek, valamint a bevételek és a költségek egymással szemben nem nettósíthatók, kivéve, ha ezt valamely IFRS írja elő vagy engedi meg. Példák bevétel- és költség tételekre, amelyek nettósítása előírt vagy megengedett:

1p34(a)

(a) A befektetett eszközök (a befektetéseket és működés során használt eszközöket is beleértve) értékesítésén elért nyereségek vagy veszteségek megjelenítésekor az értékesítésből származó bevételből le kell vonni az eszköz könyv szerint értékét és a kapcsolódó értékesítési költségeket.

1p34(b)

(b) Az IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” című standarddal összhangban megjelenített céltartalékhoz kapcsolódó és harmadik féllel kötött szerződéses megállapodás (pl. szállítói garanciaszerződés) alapján megtérített költség a kapcsolódó térítéssel szemben nettósítható.

1p35

(c) A hasonló tranzakciókból származó nyereségeket és veszteségeket (pl. az árfolyamnyereségeket és -veszteségeket vagy a kereskedési céllal tartott pénzügyi instrumentumokon elért nyereségeket vagy veszteségeket) nettósítva kell megjeleníteni. Ha azonban ezek a nyereségek és veszteségek lényegesek, azokat elkülönítve kell megjeleníteni.

Pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)

		Megjegyzés	2016.dec. 31-én	2015. dec. 31-én
1p10(a), 1p38, 1p113	Eszközök			
	Befektetett eszközök			
1p54(a)	Ingatlanok, gépek és berendezések	13	155 341	100 233
1p54(c)	Immateriális javak	14	26 272	20 700
1p54(e), 28p38	Részesedések	10	3 500	3 500
1p54(h), IFRS7p8(c)	Vevő- és egyéb követelések	16	2 322	1 352
			187 435	125 785
1p85	Forgóeszközök			
1p54(g)	Készletek	17	27 714	14 682
1p54(h), IFRS7p8(c)	Vevő- és egyéb követelések	16	19 765	18 330
1p54(i), IFRS7p8	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek (folyószámla hitelek nélkül)	18	17 928	34 062
			65 407	67 074
	Eszközök összesen		252 842	192 859
	Saját tőke és kötelezettségek			
1p78(e), 1p54(r)	Jegyzett tőke	19	25 300	21 000
1p78(e), 1p55	Tőketartalék (ázsíó)	19	17 144	10 494
1p78(e), 1p55	Eredménytartalék ³	20	51 959	23 172
	Saját tőke összesen		94 403	54 666
	Kötelezettségek			
	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
1p54(m), IFRS7p8(f), (g)	Felvett kölcsönök	22	115 121	96 346
1p54(o), 1p56	Halasztott adókötelezettség	23	8 824	5 670
1p54(l), 1p78(d)	Egyéb hosszú lejáratú céltartalék	24	316	274
			124 261	102 290
	Rövid lejáratú kötelezettségek			
1p54(k), IFRS7p8(f)	Szállítói és egyéb kötelezettségek	21	16 670	12 478
1p54(n)	Tényleges nyereségadó-kötelezettség	11	2 566	2 771
1p54(m), IFRS7p8(f)	Felvett kölcsönök	22	11 716	18 258
1p54(l)	Egyéb rövid lejáratú céltartalék	24	3 226	2 396
			34 178	35 903
	Kötelezettségek összesen		158 439	138 193
	Saját tőke és kötelezettségek összesen		252 842	192 859

A 14-56. oldalakon található kiegészítő melléklet az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.

A 3-56. oldalakon található éves beszámolót az Igazgatóság 2017. február 24-én jóváhagyta és a Közgyűlésnek elfogadásra beterjesztette. A beszámoló elfogadására a tulajdonosok éves rendes Közgyűlése jogosult és az elfogadás előtt kérhet módosításokat. Mivel az irányító tulajdonosok a beszámoló kibocsátását jóváhagyó Igazgatóságban is jelen vannak, rendkívül kicsi annak a valószínűsége, hogy a Közgyűlés módosítási igényt támaszt, és a múltban erre még nem volt példa.

3 Az IFRS-ekkel összhangban az eredménytartalék sor a tárgyévi eredményt is tartalmazza.

Magyarázatok – Mérleg

Az alábbi magyarázatok az IAS 1 „A pénzügyi kimutatások prezentálása” című standard néhány alapvető, a mérleget (a pénzügyi helyzet kimutatását) érintő előírásához kapcsolódnak.

1p10	1. Az IAS 1 standard „pénzügyi helyzet kimutatása”-ként hivatkozik a mérlegre. Az elnevezés nem kötelező, ezért az IFRS GAAP Zrt. úgy döntött, hogy az ismertebb „mérleg” megnevezést tartja meg.
1p54, 55	2. Az IAS 1 standard 54. bekezdése felsorolja azokat a sorokat, amelyeket a mérlegnek legalább tartalmaznia kell. A mérleg további sorokat, összesítő sorokat és részösszegeket abban az esetben tartalmazhat, ha azok bemutatása lényeges a társaság pénzügyi helyzetének megértése szempontjából.
1p77, 78	3. A társaságoknak a mérlegben vagy a kiegészítő mellékletben a társaság tevékenységeinek megfelelő bontásban közzé kell tenniük a bemutatott sorok további alábontásait. Az alábontás tartalma az IFRS előírásoktól, valamint az adott összegek nagyságától, jellegétől és funkciójától függ.

A rövid lejárat/hosszú lejárat megkülönböztetése

1p60	4. A társaságoknak a mérlegben elkülönítve kell bemutatniuk a forgóeszközöket és a befektetett eszközöket, illetve a rövid lejáratú és a hosszú lejáratú kötelezettségeket, kivéve, ha a likviditás alapú bemutatás megbízhatóbb és relevánsabb információt nyújt. E kivétel alkalmazásakor a társaságoknak az eszközöket és kötelezettségeket általánosságban véve a likviditás sorrendjében kell bemutatniuk.
1p61	5. A társaságoknak, függetlenül attól, hogy melyik bemutatási módszert választják, minden olyan eszköz és kötelezettség sorra, amely egyaránt tartalmaz (a) várhatóan a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon belül és (b) várhatóan a beszámolási időszakot követő tizenkét hónapon túl megtérülő vagy kiegyenlítésre kerülő összegeket, közzé kell tenniük a várhatóan tizenkét hónapon túl megtérülő vagy kiegyenlítésre kerülő összegeket.
1p66-70	6. A forgóeszközök közé kell sorolni a szokásos működési ciklus során értékesítésre, felhasználásra vagy realizálásra kerülő eszközöket (mint pl. a készleteket és a vevőköveteléseket), akkor is, ha azok a beszámolási időszakot követő 12 hónapon belül várhatóan nem realizálódnak. Egyes kötelezettségek, mint pl. a szállítói kötelezettségek, valamint a személyi jellegű és egyéb működési költségek egyes elhatárolásai a gazdálkodó egység szokásos működési ciklusa során használt működő tőke elemeit képezik. Ezeket a működéssel kapcsolatos tételeket a rövid lejáratú kötelezettségek közé kell besorolni akkor is, ha azok kiegyenlítése a beszámolási időszakot követő 12 hónapon túl esedékes. A fenti szabályból adódik az a magyar számviteltől különböző megközelítés, hogy a céltartalékok, elhatárolások elsődlegesen nem jellegük, hanem lejáratuk szerint kerülnek besorolásra. Ebből adóan például céltartalék sor megjelenhet mind a rövid-, mind a hosszú lejáratú kötelezettségek között a mérlegben.
1p68	7. A társaságok működési ciklusa alatt az eszközök feldolgozásra történő/működési célú beszerzése, valamint azok pénz vagy pénzeszköz-egyenértékesek formájában történő realizálása között eltelt időszakot kell érteni. Ha egy társaság szokásos működési ciklusát egyértelműen nem lehet meghatározni, azt 12 hónap hosszúságúnak kell tekinteni.

Következetesség

1p45	8. Az éves beszámolóban szereplő tételek bemutatása és besorolása az egyes időszakok között nem változhat, kivéve, ha: (a) a társaság tevékenységeinek jellegében bekövetkezett jelentős változást vagy az éves beszámolójának felülvizsgálatát követően nyilvánvalóvá válik, hogy az IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” című standardban a számviteli politikák kiválasztására és alkalmazására előírt kritériumok alapján más bemutatás vagy besorolás megfelelőbb lenne; vagy (b) valamely IFRS ír elő eltérő bemutatást.
------	--

Lényegesség és összevonás

1p29	9. A hasonló tételek minden lényeges kategóriáját az éves beszámolóban elkülönítve kell bemutatni. A jellegükben vagy funkciójukban egymástól eltérő tételeket, ha azok nem lényegtelenek, elkülönítve kell bemutatni. Itt jegyezzük meg, hogy az IFRS-ben jellemzően a fentiekben adódóan nem jelennek meg külön soron az elhatárolások. Azok a vevői-, illetve a szállítói kötelezettségekkel egy mérlegsoron kerülnek bemutatásra és a kiegészítő melléklet részletezik a társaságok az egyes sorok tartalmát, jelentős elemeit.
------	--

Tényleges és halasztott adóeszközök és -kötelezettségek

1p54, 56	10. A tényleges és halasztott adóeszközöket és -kötelezettségeket egymástól illetve az egyéb eszközöktől és kötelezettségektől elkülönítve kell bemutatni. Ha a mérleg külön tartalmazza a forgóeszközöket és a befektetett eszközöket valamint a rövid és a hosszú lejáratú kötelezettségeket, a halasztott adóeszközöket és -kötelezettségeket a befektetett eszközök illetve a hosszú lejáratú kötelezettségek között kell bemutatni.
----------	--

Nettósítás

1p32

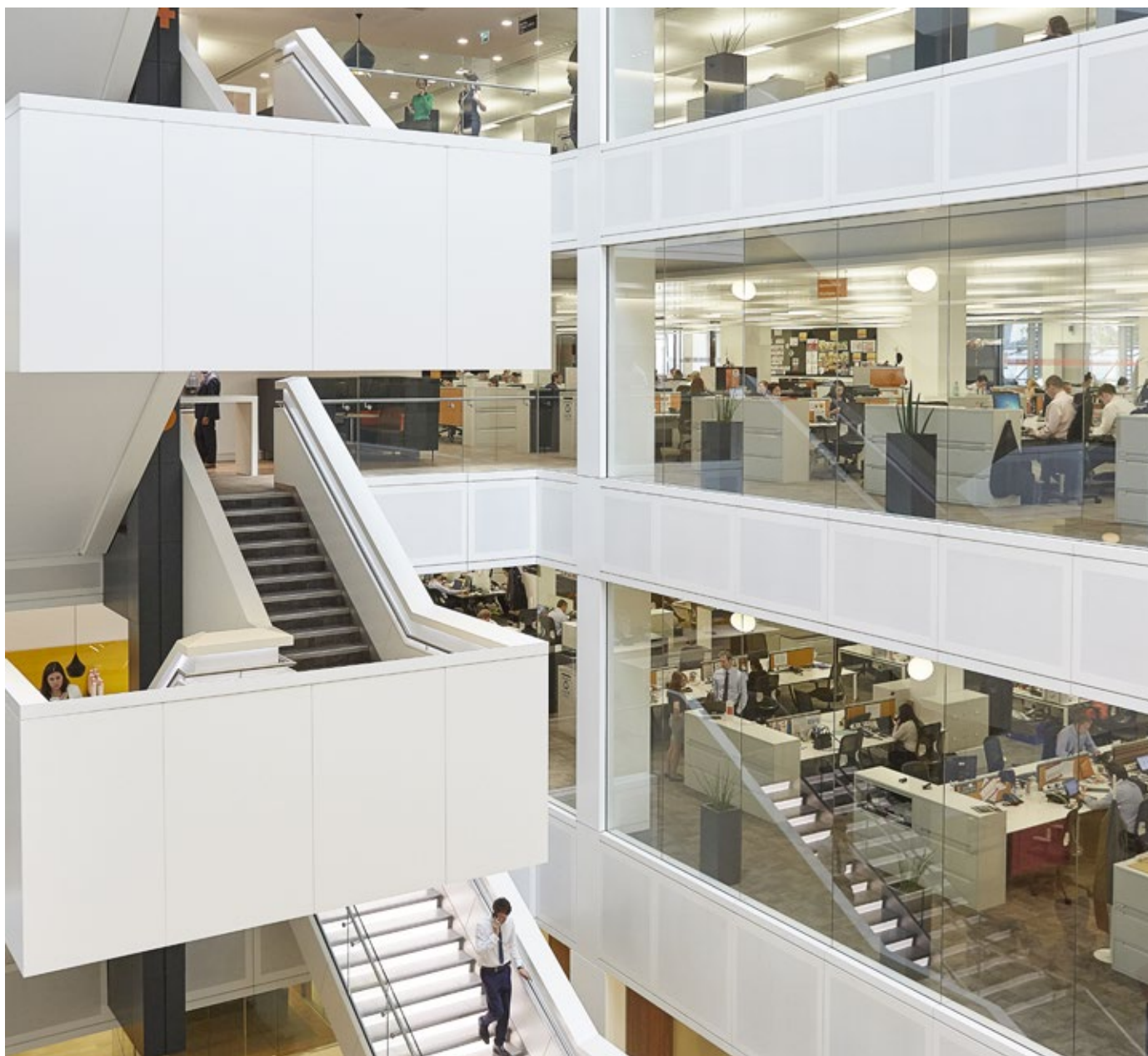
11. A társaságok vezetése az eszközöket és a kötelezettségeket nem nettósíthatja, kivéve, ha ezt valamely standard/ értelmezés írja elő vagy engedi meg. Az eszközök értékvesztéssel – pl. a készletekre képzett értékvesztéssel vagy a követelésekre képzett kétes kintlévőség miatti értékvesztéssel – csökkentett értéken történő bemutatása nem minősül nettósításnak.

Bizonyos körülmények között három mérleg szükségessége

1p40A-40D

12. A társaságoknak számviteli politika visszamenőleges alkalmazása, tételek visszamenőleges módosítása vagy tételek éves beszámolóban történő átsorolása esetén a bemutatott összehasonlító időszak kezdetére harmadik mérleget kell készíteniük. Ha azonban a számviteli politika visszamenőleges változása vagy a tétel módosítása nincs hatással a legkorábbi megjelenített összehasonlító időszak mérlegre, úgy véleményünk szerint elegendő, ha a társaság csupán ezt a tényt teszi közzé.

Megjegyezzük, hogy az IFRS szerinti három mérleget tartalmazó beszámoló természetesen nem azonos a magyar számviteli szabályok által adott esetekben megkövetelt „háromoszlopos beszámolóval”. Erről, illetve az egyéb, a magyar számviteli szabályok és az IFRS-ek közötti különbségről a PwC „IFRS- U.S.GAAP- Magyar számviteli különbségek” c. kiadványban olvashat részletesen.



Saját tőke változás kimutatása

1p109(c), 1p108, 1p109, 1p113	Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék (ázsio)	Eredmény- tartalék	Saját tőke összesen
	Egyenleg 2015. január 1-jén	20 000	10 424	21 444	51 868
1p106(d)(i)	Tárgyévi átfogó eredmény	-	-	17 172	17 172
	Részvénykibocsátás miatti növekedés	19	1 000	-	1 070
1p106(d)(iii)	Osztalékok	20	-	(15 444)	(15 444)
1p106(d)(iii)	Tulajdonosokkal folytatott, köz- vetlenül a saját tőkében meg- jelenített tranzakciók összesen		1 000	(15 444)	(14 374)
	Egyenleg 2015. december 31-én	21 000	10 494	23 172	54 666
1p106(d)(i)	Tárgyévi átfogó eredmény	-	-	34 422	34 422
	Részvénykibocsátás	19	4 300	-	10 950
1p106(d)(iii)	Osztalék	20	-	(5 635)	(5 635)
1p106(d)(iii)	Tulajdonosokkal folytatott, köz- vetlenül a saját tőkében meg- jelenített tranzakciók összesen		4 300	(5 635)	5 315
	Egyenleg 2016. december 31-én	25 300	17 144	51 959	94 403

Magyarázatok – Saját tőke változás kimutatása

Az alábbi magyarázatok az IAS 1 „A pénzügyi kimutatások prezentálása” című standard néhány alapvető előírásához és a saját tőke változás kimutatását érintő egyéb szempontokhoz kapcsolódnak.

1p107

1. A tárgyidőszakban a tulajdonosok felé teljesített kifizetésként megjelenített osztalékokat és az ehhez kapcsolódó egy részvényre jutó értéket a saját tőke változás kimutatásában vagy a kiegészítő mellékletben kell bemutatni. Az osztalékok az átfogó eredménykimutatásban vagy az eredménykimutatásban nem jeleníthetők meg.

Közzétételek

1p106

2. A saját tőke változás kimutatásának az alábbi információkat kell tartalmaznia:

(a) Tárgyidőszaki teljes átfogó eredmény, külön feltüntetve a társaság tulajdonosaira és a nem ellenőrző részesedésekre jutó összegeket.

(b) A saját tőke minden komponensére vonatkozóan a visszamenőleges alkalmazás vagy visszamenőleges módosítás hatásait az IAS 8 standarddal összhangban megjelenítve.

(c) A saját tőke minden komponensére vonatkozóan az időszak elején és végén fennálló könyv szerinti értékek egyeztetését, külön közzétéve az alábbiakból származó változásokat:

(i) tárgyévi eredmény;

(ii) egyéb átfogó eredmény; és

(iii) a tulajdonosokkal tulajdonosi minőségükben folytatott tranzakciók, külön feltüntetve az anyavállalat tulajdonosai által teljesített hozzájárulásokat és a feljükk kifizetett osztalékokat valamint a leányvállalatokban fennálló tulajdoni részesedéseknek az ellenőrzés elvesztésével nem járó összes változását.

3. A társaságok a saját tőke egyes komponenseire vonatkozóan az egyéb átfogó eredmény tételes bontását a saját tőke változás kimutatásában mutathatják be vagy a kiegészítő mellékletben tehetik közzé.

Cash flow kimutatás

1p10(d), 7p10,18(b), 1p38,1p113		Megjegyzés	2016. dec. 31-én végződő üzleti év	2015. dec. 31-én végződő üzleti év
	Működési tevékenységből származó cash flow			
	Szokásos tevékenységből származó pénzáramlás	25	67 478	42 659
7p31	Fizetett kamat		(7 835)	(14 773)
7p35	Fizetett nyereségadó		(11 662)	(10 526)
	Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		47 981	17 360
	Befektetési tevékenységből származó cash flow			
7p21, 7p10	Befektetési tevékenységből származó cash flow			
7p16(a)	Ingatlanok, gépek és berendezések beszerzése	13	(79 199)	(5 668)
7p16(b)	Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó pénzeszközök	25	6 354	2 979
7p16(a)	Immateriális javak beszerzése	14	(11 022)	-
7p16(e)	Kapcsolt feleknek adott kölcsönök	27	(1 343)	(112)
7p16(f)	Kapcsolt felektől kapott kölcsöntörlesztések	27	63	98
7p31	Kapott kamat		1 054	1 193
	Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow		(84 093)	(1 510)
	Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
7p21, 7p10	Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
7p17(a)	Törzsrészesvények kibocsátásából származó pénzeszközök	19	10 950	1 070
7p17(c)	Hitelek/kölcsönök felvétele		28 500	18 000
7p17(d)	Hitel/kölcsön visszafizetése		(10 000)	(9 525)
7p31	Anyavállalat tulajdonosainak fizetett osztalék	20	(5 635)	(15 444)
	Pénzügyi tevékenységből származó/ (felhasznált) nettó cash flow		23 815	(5 899)
	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek nettó (csökkenése)/ növekedése			
7p28	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek év elején			
	Pénz és pénzeszköz-egyenértékeseken elért árfolyam-nyereség/(veszteség)		(23)	60
7p28	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek év végén	18	15 278	27 598

Magyarázatok – Cash flow kimutatás

Az alábbi magyarázatok az IAS 7 „Cash flow kimutatások” című standard néhány alapvető előírásához kapcsolódnak.

Cash flow-k bemutatása

Működési tevékenységből származó cash flow

7p18

1. A társaságok a működési tevékenységből származó cash flow-kat az alábbi módszerekkel mutathatják be:
 - (a) direkt módszer, amelynél a bruttó pénzbevételek és a bruttó pénzkifizetések főbb kategóriáit mutatják be; vagy
 - (b) indirekt módszer, amelynél a tárgyévi eredményt a pénzmozgással nem járó tranzakciók hatásaival, a múltbeli vagy jövőbeni üzleti tevékenységből származó pénzbevételekre vagy –kifizetésekre képzett időbeli elhatárolásokkal, illetve a befektetési és pénzügyi cash flow-kal kapcsolatos tételekkel helyesbíti a társaság.

Befektetési és pénzügyi tevékenységből származó cash flow

7p21

2. A befektetési és pénzügyi tevékenységekből származó bruttó pénzbevételek és a bruttó pénzkifizetések főbb kategóriáit elkülönítve kell bemutatni, kivéve, ha az IAS 7 standard 22. és 24. bekezdéseiben meghatározott cash flow-k nettó módon kerülnek bemutatásra (lásd „nettó módon történő bemutatás” bekezdéseket itt lent).

Befektetési célú ingatlanok, gépek és berendezések értékesítése

7p14

3. Az ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó cash flow-kat általánosságban befektetési tevékenységből származó cash flow-ként kell bemutatni. A befektetési célú és a későbbiekben értékesítendő eszközök előállítását vagy megvásárlását szolgáló pénzkifizetéseket azonban működési tevékenységből származó cash flow részeként kell bemutatni. Az ezen eszközök bérbeadásából és későbbi értékesítéséből származó pénzbevételeket ezért szintén a működési tevékenységből származó cash flow-ként kell bemutatni.

Nettó módon történő bemutatás

7p22, 23

4. A társaságok az alábbi üzleti, befektetési vagy pénzügyi tevékenységekből származó cash flow-kat mutathatják be nettó módon:
 - (a) a társaság vevői/szállító nevében kapott pénzbevételek és teljesített pénzkifizetések, ha a cash flow-k inkább a másik fél és nem a társaság tevékenységeit tükrözik (pl. ingatlantulajdonosok nevében beszedett és azok felé továbbutalt bérleti díjak); és
 - (b) a gyors forgási sebességű, magas összegű és rövid lejáratú idejű tételekkel kapcsolatos pénzbevételek és -kifizetések (pl. hitelkártya-ügyfelekkel kapcsolatosan a nyújtott előlegek és azok visszafizetése).

7p24

5. A pénzügyi intézmények az alábbi tevékenységből származó cash flow-kat mutathatják be nettó módon:
 - (a) fix lejáratú betétek elfogadásával és visszafizetésével kapcsolatos pénzbevételek és -kifizetések;
 - (b) betétek elhelyezése és megszüntetése egyéb pénzintézeteknél; és
 - (c) ügyfeleknek nyújtott pénzelőlegek és -kölsönök valamint ezen előlegek és kölcsönök visszafizetése.

Kamat és osztalék

7p31

6. A kapott és fizetett kamatból és osztalékból származó cash flow-kat elkülönítve kell közzétenni. Ezek mindegyikét a bemutatott időszakokban konzisztensen kell besorolni a működési, befektetési vagy pénzügyi tevékenységként.

7p33

7. Pénzintézetek esetében a fizetett kamatot, valamint a kapott kamatot és osztalékot általában működési tevékenységből származó cash flow-ként kell besorolni. Ugyanakkor más társaságokra vonatkozóan nincsen ilyen előírás ezen cash flow tételek besorolását illetően. A fizetett kamat valamint a kapott kamat és osztalék besorolható működési tevékenységből származó cash flow-ként, mivel azt a társaságok a nettó eredmény meghatározásánál veszik figyelembe. A fizetett kamat, a kapott kamat és osztalék besorolható pénzügyi vagy befektetési cash flow-ként is, mivel azok pénzügyi források megszerzésének költségei vagy befektetések hozamai.

7p34

8. A fizetett osztalék besorolható pénzügyi cash flow-ként, mivel pénzügyi források megszerzésének költsége. A fizetett osztalék besorolható működési tevékenységből származó cash flow-ként is, így a felhasználók könnyebben megállapíthatják, hogy a társaság képes-e a működési tevékenységből származó cash flow-kból osztalékot fizetni.

Nyereségadók

7p35

9. A nyereségadókból származó cash flow-kat elkülönítetten kell közzétenni, és működési tevékenységből származó cash flow-ként kell besorolni, kivéve, ha kifejezetten a pénzügyi és befektetési tevékenységekhez kapcsolódnak.

Árfolyamváltozások hatásai

- 7p28 10. Az árfolyamváltozásokból származó nem realizált nyereségek és veszteségek nem cash flow-k. A társaságoknak azonban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek időszak eleji és időszak végi értékeinek egyeztetése céljából a cash flow kimutatásban be kell mutatniuk az árfolyamváltozások külföldi pénznemben tartott vagy esedékes pénzeszközökre és pénzeszköz-egyenértékesekre gyakorolt hatását. Ezt az összeget a működési, befektetési és pénzügyi tevékenységekből származó cash flow-tól elkülönítve kell bemutatni..

További, ajánlott közzétételek

- 7p50 11. A felhasználók számára további információk lehetnek lényegesek a társaságok pénzügyi és likviditási helyzetének megértéséhez. Javasolt, hogy a társaságok ezeket az információkat a vezetés által hozzáfűzött magyarázatokkal közzétegyék. A közzétételek az alábbiakat foglalhatják magukban:
- 7p50(a) (a) a jövőbeni üzleti tevékenységhez és a tőkeigyelelések teljesítéséhez rendelkezésre álló, le nem hívott hitelkeretek összege, az ezek felhasználására vonatkozó esetleges korlátozások feltüntetésével;
- 7p50(c) (b) a működési kapacitás növekedését célzó cash flow-k teljes összege elkülönítve a működési kapacitás fenntartásához szükséges cash flow-k értékétől;
- 7p50(d) (c) az egyes bemutatandó szegmensek üzleti, befektetési és pénzügyi tevékenységeiből származó cash flow-k összege (lásd az IFRS 8 „Működési szegmensek” című standardot).



Kiegészítő melléklet az éves beszámolóhoz

1 Általános háttér

Az alábbi magyarázatok az IAS 7 „Cash flow kimutatások” című standard néhány alapvető előírásához kapcsolódnak.

1p138(b)-(c), 1p51(a)(b)	Az IFRS GAAP Zrt. („a társaság”) lábbelik gyártásával, forgalmazásával és független kiskereskedői hálózaton keresztül történő értékesítésével foglalkozik. A Társaság termékeit főként Magyarországon, az Egyesült Királyságban, az Amerikai Egyesült Államokban, Európában és Oroszországban értékesíti.
1p138(a)	A társaságot Magyarországon, Budapesten alapították és székhelye is itt található. A társaság zárt részvénytársaságként működik. A társaság székhelye: Kellemes sétány, Budapest, Magyarország. A jelen beszámoló az IFRS GAAP Zrt. egyedi IFRS beszámolója, mivel a Társaság él a 2000. évi C törvény 9/A. § (1)-ben leírtakkal ugyanezen bekezdés b) alpontja szerint. Az IFRS GAAP Zrt. nem készít konszolidált IFRS beszámolót, mivel megfelel a 2000. évi C törvény 116. § (1)-ben, illetve az IFRS10 4. bekezdésében leírt feltételeknek. A Társaság nem minősül IFRS 1 szerint első alkalmazónak. Az IFRS konszolidált beszámolót készítő fölérendelt anyavállalat a G Ltd. a G Ltd. csoport IFRS konszolidált beszámolója az alábbi linken elérhető: www.glimited.glimited.xy A Társaság befektetéseivel kapcsolatos közzétételeket a kiegészítő melléklet 10. megjegyzése tartalmazza az IAS 27 16. bekezdése alapján.

2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója

A PwC megjegyzése

A következőkben számos lehetséges számviteli politikát sorolunk fel. A vezetésnek csak az üzleti tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó információkat kell bemutatnia és törekednie kell arra, hogy a túl általános, nem releváns közzétételeket elkerülje.

1p112(a), 1p117(b), 1p119	Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikákat az alábbiakban mutatja be a Társaság. A Társaság az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltéréseket külön jelzi.
1p112(a), 1p117(b), 1p119	Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikákat az alábbiakban mutatja be a Társaság. A Társaság az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltéréseket külön jelzi.

2.1 A mérlegkészítés alapja

1p116, 1p117(a)	Az IFRS GAAP Zrt. éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült. A társaság az éves beszámoló összeállítása során a bekerülési érték módszert alkalmazta.⁴ Az éves beszámoló IFRS-ekkel összhangban való elkészítéséhez szükséges bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazása. A menedzsmentnek kell kiválasztania továbbá a Társaság által alkalmazott számviteli politikákat. Az alaposabb megfontolást igénylő vagy összetettebb kérdéseket, valamint azokat a témaköröket, amelyek esetében a feltételezések és becslések az éves beszámoló szempontjából jelentősek, a 4. megjegyzés tartalmazza.
-----------------	---

2.1.1 A számviteli politikát és a közzétételeket érintő változások

8p28	A Társaság által alkalmazott új és módosított standardok Nincsen olyan új, vagy módosított standard, amelyet a Társaság a 2016. január 1-jén kezdődő pénzügyi évben először alkalmazna.⁵
------	--

4 Az illusztratív beszámoló csak egy lehetséges minta. A számviteli politikával, illetve a beszámoló készítésével kapcsolatos közzétételeket minden esetben a társaságok sajátosságait figyelembe véve kell kialakítani.

5 Természetesen az egyes társaságok esetén szükség lehet az itt bemutatott közzétételek kiegészítésére, módosítására.

A 2016. január 1-jén kezdődő üzleti évben már hatályos egyéb standardok, módosítások és értelmezések a Társaság számára nem lényegesek.

Még nem alkalmazott új standardok és értelmezések

A 2016. január 1-jét követően kezdődő üzleti évekre vonatkozóan számos új standard valamint értelmezésmódosítás lépett hatályba, amelyeket a Társaság a jelen éves beszámoló elkészítése során nem alkalmazott. Az alábbiak kivételével ezek a standardok és módosítások várhatóan nem gyakorolnak jelentős hatást a Társaság éves beszámolójára:

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” című standard a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolásával, értékelésével és megjelenítésével foglalkozik. Az IFRS 9 standard teljes verziója 2014 júliusában jelent meg és az IAS 39 standard pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére vonatkozó részeit váltja fel. Az IFRS 9 standard a pénzügyi eszközök valós értéken értékelt és amortizált bekerülési értéken értékelt kategóriákba történő besorolását írja elő. A pénzügyi eszközöket a kezdeti megjelenítéskor kell ezekbe a kategóriákba besorolni.

A besorolás a társaság pénzügyi instrumentumok kezelésére alkalmazott üzleti modelljétől és az adott instrumentum szerződéses feltételei alapján meghatározott jellemzőitől függ. A tőkeinstrumentumokba való befektetések értékelése eredménnyel szemben valós értéken történik. A valós érték változás elszámolható az egyéb átfogó eredménnyel szemben, amennyiben a társaság a megjelenítéskor ezt a lehetőséget választja, a döntést azonban később módosítani már nem lehet. Az értékvesztés elszámolását illetően az IAS 39 standard felmerült veszteség modelljét felváltja az új, várható hitelezési veszteségeken alapuló modell. A pénzügyi kötelezettségek vonatkozásában a standard az IAS 39 standard legtöbb előírását megtartja. A fő változás az, hogy ha a társaságok a pénzügyi kötelezettségek értékelésére a valós értéken történő értékelést választják, a valós érték változásának a társaság saját hitelezési kockázatából adódó részét az eredménykimutatás helyett az egyéb átfogó eredménnyel kell megjeleníteni, kivéve, ha ez számvitelileg nem valós bemutatáshoz vezetne. Az IFRS 9 standard lazítja a fedezeti hatékonysággal kapcsolatos követelményeket. A standard gazdasági kapcsolatot követel meg a fedezeti ügylet és a fedezett ügylet között, fedezeti arányként pedig alkalmazható a vezetés által a kockázatkezelés során ténylegesen használt arányszám. A fedezeti dokumentáció - eltérésekkel - továbbra is követelmény. A standard a 2018. január 1-jén és ezt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, korai alkalmazása megengedett. Az Európai Unió 2016. november 22-én fogadta be az új standardot. A Társaságnak még fel kell mérnie az IFRS 9 standard teljes hatását. A legnagyobb hatás az eddigi elemzések alapján a követelések értékvesztése esetén várható, azonban a becslések szerint ez sem lesz jelentős.

Az IFRS 15 „Vevői szerződésekből származó árbevétel” standard a bevételek megjelenítésével foglalkozik. A standard új elszámolási elveket vezet be a vevői szerződésekből származó árbevételek és cash flow összegére, időzítésére, valamint a vonatkozó hasznos információk a beszámoló felhasználói számára történő kommunikálását illetően. A standard szerint az árbevétel akkor jeleníthető meg, ha a javak vagy szolgáltatások feletti kontroll átszáll a vevőre, azaz a vevő képes a felhasználás irányítására, illetve jogosult a javakból vagy szolgáltatásokból eredő hasznokra. A standard felváltja az IAS 18 „Bevételek” és IAS 11 „Beruházási szerződések” standardokat. Az IFRS 15 standard a 2018. január 1-jén és ezt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, korai alkalmazása megengedett. Az Európai Unió 2016. október 22-én fogadta be az új standardot. A Társaságnak még fel kell mérnie a standard teljes hatását, jelenleg az alábbi kritikus területek kerültek azonosításra:

- a) Többkomponensű megállapodások** – A Társaságnak vannak olyan összetett megállapodásai, ahol a szerződés keretében egyszerre értékesít terméket és nyújt valamilyen tervezési szolgáltatást nagykereskedő partnerei részére. A Társaságnak az IFRS 15-nek megfelelően kell értékelnie az egyes teljesítési kötelezettségeket. Ez várakozásaink szerint befolyásolni fogja az árbevétel elszámolásának időbeliségét, illetve az árbevétel megoszlását a termékértékesítés és a szolgáltatásnyújtás között.
- b) Szerződés költségei** – Bizonyos, a szerződés megkötéséhez kapcsolódó járulékos költségeket (például kereskedői, ügynöki jutalékok) a Társaság jelenleg költségként számol el, az új standard alapján azonban aktiválnia szükséges, ami várhatóan hatással lesz a kapcsolódó eredmény elszámolásának időzítésére.

A Társaság 2018. január 1-től alkalmazza az új standardot, a számviteli politikája és az IFRS 15 C3 (a) bekezdése szerint visszamenőlegesen. A Társaság szerződésenként számítja ki az új standard hatását és nem él az IFRS 15.4-ben szereplő portfólió alapú megközelítéssel.

Az IFRS 16 „Lízingek” standard 2016 januárjában került kibocsátásra az IASB által. A standard a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz teljesen új, a korábbiól eltérő szabályozást. A lízingbevevő minden lízing esetében az adott eszköz használatára szerez jogot, valamint – amennyiben az ellenérték később kerül kiegyenlítésre – kötelezettsége is keletkezik. Ennek megfelelően az IFRS 16 megszünteti az IAS 17 által megkövetelt operatív és pénzügyi lízingek közötti különbségtételt és egységes modellt ír elő a lízingbevevő számára. A lízingbevevő a 12 hónapot meghaladó valamennyi (nem kis értékű) lízinget meg kell, hogy jelenítsen, mint eszközt és kötelezettséget a mérlegben, valamint elkülönítetten kell bemutatnia az eszköz értékcsökkenését és a kötelezettség kamatráfordítását az eredménykimutatásban.

A Társaság jelenleg értékeli az új szabvány pontos hatását az egyedi beszámolóra, mely várhatóan jelentős lesz. Ahogy azt a 27. megjegyzés is mutatja, 2016. december 31-ével az érvényben levő operatív lízingszerződések esetén a fel nem mondható időszakra fizetendő lízingdíjak összege 73.025 ezer C. A standard 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos. Az EU még nem fogadta be az új szabványt.

Nincs más olyan, hatályba még nem lépett IFRS vagy IFRIC értelmezés, amely várhatóan lényeges hatást gyakorolna a Társaságra.

1p119 2.2 Külföldi pénznemek átváltása

1p119 (a) Funkcionális és beszámolási pénznem

21p17, A Társaság éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). A
21p9,18, 1p51(d) Társaság az éves beszámolót „C” pénznemben mutatja be, ami egyben a Társaság beszámolási pénzneme is.

1p119 (b) Tranzakciók és egyenlegek

21p21, A devizaműveletek a tranzakció, illetve átváltás esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra
28 ,21p32, a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi
39p95(a), eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átváltásából adódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az
39p102(a) eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi
tevékenység bevétele” vagy „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” sorában kerülnek bemutatásra.

1p119 2.3 Ingatlanok, gépek és berendezések

16p73(a), A mérlegben az ingatlanok kategória főként gyárat, kiskereskedelmi egységeket és irodákat tartalmaz. Az ingatlanok,
16p35(b), 16p15, gépek és berendezések az értékcsökkenéssel csökkentett eredeti bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az eredeti
16p17, bekerülési érték a tételek megszerzéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket foglalja magában.
39p98(b)

16p12 A kezdeti aktiválás után a későbbi költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyvszerinti értékét növelő vagy külön
eszközként megjelenítésre, ha a Társaság valószínűleg részesül a tételből származó jövőbeli gazdasági hasznokból és a
tétel költsége megbízhatóan mérhető. Az eszközök kicserélt komponenseinek könyv szerinti értéke kivételre kerül. A
Társaság minden egyéb javítási és karbantartási költséget a felmerülés időszakában az eredménykimutatásban számol el.

16p73(b), A Társaság a telekre értékcsökkenést nem számol el. A Társaság az egyéb eszközök értékcsökkenését lineáris módszerrel
50,16p73(c) számítja ki, melynek során az eszközök bekerülési értékét vagy átváltott összegeit az alábbi becsült hasznos élettartamok
alatt a maradványértékig csökkenti:

Épületek	25-40 év
Gépek	10-15 év
Járművek	3-5 év
Egyéb berendezések	3-8 év

16p51 A Társaság minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja a maradványértékeket és a
hasznos élettartamokat.

36p59 Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő összegre, ha a könyv szerinti értéke a becsült
megtérülő összegénél magasabb (2.5 megjegyzés).

2.4 Immateriális javak

1p119 (a) Védjegyek és licenzek

38p74, 38p97, A vásárolt védjegyek és licenzek eredeti bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az üzleti kombináció keretében
38p118(a), (b) megszerzett védjegyek és licenzek a megszerzés időpontjában érvényes valós értéken kerülnek megjelenítésre. A
védjegyek és licenzek határozott hasznos élettartammal rendelkeznek és a halmozott amortizációval csökkentett
bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A védjegyek és licenzek bekerülési értéke lineáris módszerrel kerül amortizálásra
15-20 éves becsült hasznos élettartam alatt.

38p4, 38p118(a), A vásárolt számítógépes szoftverek a beszerzéshez és üzembe helyezéshez kapcsolódó költségek alapján számított
(b) bekerülési értéken kerülnek aktiválásra. A bekerülési érték 3-5 éves becsült hasznos élettartam alatt kerül leírásra.

1p119 (b) Szoftverek

38p57 A Társaság a számítógépes szoftverek karbantartásával kapcsolatos költségeket felmerüléskor költségként számolja el. A
Társaság által ellenőrzött azonosítható szoftverek fejlesztésével és tesztelésével kapcsolatos költségek az alábbi feltételek
teljesülése esetén kerülnek elszámolásra az immateriális javak között:

- a szoftver használatra alkalmassá tétele műszakilag lehetséges;
- a vezetésnek szándékában áll, hogy a szoftver fejlesztését befejezze, majd használatba vegye vagy értékesítse;
- a szoftver várhatóan használható vagy értékesíthető lesz;
- a Társaság alá tudja támasztani, hogy a szoftver valószínűsíthetően jövőbeli gazdasági hasznokat fog termelni;
- a fejlesztés befejezéséhez és a szoftver használatához vagy értékesítéséhez szükséges műszaki, pénzügyi és egyéb
erőforrások rendelkezésre állnak; és
- a szoftver fejlesztésével kapcsolatos költségek megbízhatóan mérhetők.

38p66 A szoftver részeként aktivált közvetlen költségek közé tartoznak a szoftverfejlesztés személyi jellegű költségei és a
vonatkozó általános költségek arányos része.

38p68,71 A fenti feltételeknek meg nem felelő egyéb fejlesztési költségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek
elszámolásra. A korábban költségként elszámolt fejlesztési költségek a későbbi időszakokban már nem kerülnek aktiválásra.

38p97, Az aktivált szoftverfejlesztési költségekre három évet meg nem haladó becsült hasznos élettartam alatt amortizációt számol
38p118(a), (b) el a Társaság.

1p119

2.5 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

6p9, 36p10

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Társaság nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Társaság amortizációt számolt el, szintén felülvizgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy lehetséges, hogy a könyv szerinti érték nem teljesen fog megérőlni. Abban az összegben, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke a megtérülő értékét meghaladja, értékvesztés kerül elszámolásra. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati érték közül a magasabb. Az értékvesztés meghatározásához az eszközöket azokhoz a legalacsonyabb egységekhez csoportosítjuk, amelyekhez már független pénzbeáramlás rendelhető (pénztermelő egységek - CGU-k). A Társaság (a goodwillt kivéve) minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök korábban elszámolt értékvesztéseit vissza kell-e írni.

2.6.1 Részesedések

A Társaságnak egy részesedése van a fordulónapon (egy 100%-os tulajdonú leányvállalatában a Kicsi Kft.-ben). Ezt a részesedést a jelen egyedi IFRS beszámolóban az IAS 27 alapján mutatja ki (ld. még IAS 39 2. bekezdés). Az IAS 27 10. bekezdés alapján a Társaság az egyedi beszámolóban a leányvállalati részesedéseket bekerülési értéken értékeli.

2.6.2 Pénzügyi eszközök**2.6.2.1 Besorolás**

IFRS7p21,39p9

A Társaság a pénzügyi eszközöket az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök, kölcsönök és követelések valamint az értékesíthető pénzügyi eszközök kategóriákba sorolja. A besorolást a pénzügyi eszközök beszerzésének célja határozza meg. A vezetés a pénzügyi eszközök besorolását a kezdeti megjelenítéskor határozza meg. A Társaságnak tárgyévben és előző évben csak a kölcsönök és követelések kategóriába sorolt pénzügyi eszközei voltak.

Kölcsönök és követelések

39p9,1p66, 68

A kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket nem jegyeznek aktív piacokon. A kölcsönöket és követeléseket a forgóeszközök között tartja nyilván a Társaság, kivéve azokat, amelyek lejáratát meghaladja a mérlegfordulónaptól számított 12 hónapot. Utóbbiak a befektetett eszközök között mutatja ki a Társaság. A kölcsönök és követelések a „Vevő- és egyéb követelések” valamint a „Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek” mérlegsorokat tartalmazzák (2.10 és 2.11 megjegyzések).

2.6.2.2 Megjelenítés és értékelés39p38, IFRS7
AppxB5, 39p43,
39p16, 39p46

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Társaság kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a tranzakciós költségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Társaságnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Társaság egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

A kölcsönök és követelések a kezdeti megjelenítést követően az effektív kamatláb módszer használatával meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben

2.7 Pénzügyi instrumentumok nettósítása32p42
AG38B

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Társaság az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

2.8 Pénzügyi eszközök értékvesztése**a) Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök**

39p58,39p59

A Társaság minden beszámolási időszak végén megvizsgálja, hogy van-e a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszközök egy csoportjának értékvesztésre utaló objektív bizonyíték. Egy pénzügyi eszköz vagy pénzügyi eszközök csoportja esetében csak akkor áll fenn értékvesztés és kerül könyvelésre a kapcsolódó ráfordítás, ha az eszköz kezdeti megjelenítése után történt események eredményeként („veszteséget okozó esemény”) objektív bizonyíték létezik az értékvesztésre és ezen veszteséget okozó eseményeknek hatásuk van a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi eszközök egy csoportjának becsült jövőbeni cash-flow-jára, és ennek a hatásnak az értéke megbízhatóan becsülhető.

IFRS7B5(f)

Értékvesztésre utaló jelzés lehet, ha a vevők vagy a vevők egy csoportja komoly pénzügyi nehézségekkel küzd, a kamatok vagy a tőkeösszeg törlesztéseit késedelmesen vagy nem teljesíti, valószínűsíthetően fizetéseképtelenné válik vagy egyéb pénzügyi átszervezés előtt áll és a megfigyelhető adatok azt jelzik, hogy a becsült jövőbeni cash flow-k mérhetően csökkenni fognak, pl. a fizetéseképtelenség valószínűségét jelentősen befolyásoló gazdasági körülmények megváltoznak.

IFRS7p16,
39AG84

A kölcsönök és követelések kategóriában a Társaság a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a (még fel nem merült, jövőbeni hitelezési veszteségek nélkül) becsült jövőbeni cash-flow-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalal diszkontált jelenértéke közötti különbözétként határozza meg. Az eszköz könyv szerinti értéke csökkentésre kerül és a veszteség összege az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre. Változó kamatlábú kölcsön vagy lejáratig tartandó befektetés esetében az értékvesztés miatti veszteség meghatározásához használt diszkontráta a szerződésben megállapított aktuális effektív kamatláb. A Társaság gyakorlati okokból az instrumentumnak a piacon megfigyelhető ára alapján meghatározott valós értéke alapján is meghatározhatja az értékvesztést.

IFRS7AppxB5(d), 39p65	Ha egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenést objektív módon egy olyan eseményhez lehet kapcsolni, amely az értékvesztés elszámolása után következett be (mint például az adós hitelképességi besorolásának javulása), az előzőleg elszámolt értékvesztés miatti veszteség visszairását az eredménykimutatásban kell megjeleníteni.
1p119	2.9 Készletek
2p36(a), 2p10, 25, 23p6, 7, 2p28, 30, 39p98(b)	A Társaság a készleteit a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbik értéken mutatja ki. A bekerülési érték meghatározása a „first in, first out” (FIFO) elv alapján történik. A késztermékek és a befejezetlen termelés önköltsége a tervezési költségeket, az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget, az egyéb közvetlen költséget és a kapcsolódó (normál működési kapacitás alapján felosztott) üzemi általános költségeket tartalmazza. A hitelfelvételi költségeket a késztermékek és a befejezetlen termelés önköltsége nem tartalmazza, mivel azok nem minősülnek az IAS 23 szerinti minősített eszközöknek a Társaság számviteli politikája szerint. A nettó realizálható érték az értékesítési költségekkel csökkentett szokásos üzletmenet esetén becsült értékesítési árát jelenti.
1p119	2.10 Vevőkövetelések
IFRS7p21	A vevőkövetelések a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó összegeket tartalmazzák. Ha az összegek várhatóan egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) befolyznak, akkor a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra. Egyéb esetben ezek az összegek a befektetett eszközök között kerülnek bemutatásra.
39p43, 39p46(a), 39p59, IFRS7 AppxBp5(f), IFRS7 AppxBp5(d)	A vevőkövetelések kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, később pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott, az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.
1p119	2.11 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek
IFRS7p21, 7p46	A cash flow kimutatásban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénzt, a látra szóló bankbetéteket, a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejáratúval rendelkező rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket, valamint a folyószámlahiteleket tartalmazzák. A mérlegben a folyószámlahitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között, a kölcsönök soron jelennek meg.
1p119	2.12 Jegyzett tőke
IFRS7p21, 32p18(a)	A törzsrészcéneket a Társaság saját tőkeelemként tartja nyilván.
32p37	Az új törzsrészcéneket kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.
1p119	2.13 Szállítói kötelezettségek
IFRS7p21, 39p43	A szállítói kötelezettségek a szokásos üzletmenet során a szállítóktól kapott árukért és szolgáltatásokért fizetendő összegeket foglalják magukban. A szállítói kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülnek besorolásra, ha teljesítésük egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) esedékes. Egyéb esetben ezek az összegek a hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek bemutatásra.
IFRS7p21, 39p43	A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.
1p119	2.14 Felvett kölcsönök
IFRS7p21	A hitelek/kölcsönök kezdetben a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek megjelenítésre. A hitelek/kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra; a (tranzakciós költségekkel csökkentett) felvett hitelösszeg és a visszafizetendő érték közötti különbözet a kölcsön futamideje alatt az effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.
39p43, 39p47	A hitelkeret rendelkezésre tartási díjai tranzakciós költségként kerülnek megjelenítésre (és így a hitel amortizált bekerülési értékének és effektív kamatlábának számításakor figyelembe kell őket venni), amennyiben valószínűsíthető, hogy a rendelkezésre álló hitel adott része lehívásra kerül. Ebben az esetben a már kifizetett díj a lehívásig visszahatárolásra kerül. Ezzel szemben, amennyiben nem valószínű, hogy a hitel adott része lehívásra kerül, a díj a hitelkeret rendelkezésre tartásának időszaka alatt kerül elszámolásra, az eredmény terhére.
1p119	2.15 Hitelfelvételi költségek
23p8	Az olyan általános és egyedi hitelfelvételi költségek, melyek közvetlenül olyan minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges ahhoz, hogy az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető legyen, a tételek aktiválásra kerülnek. Az ilyen hitelfelvételi költségek mindaddig növelik az adott eszköz bekerülési értékét, amíg az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető nem lesz.
23p12	A minősített eszközökhöz kapcsolódóan még fel nem használt egyedi hitelek átmeneti befektetéséből származó bevétel levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből. Minden egyéb hitelfelvételi költség a felmerülés időszakában az eredményben kerül megjelenítésre.

1p119

2.16 Tényleges és halasztott nyereségadó

12p58,12p61A

A tárgyidőszaki nyereségadó ráfordítás a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadó az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, kivéve, ha az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében megjelenített tételekhez kapcsolódik. Ebben az esetben az adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül megjelenítésre.

A Társaság az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparűzési adó
- innovációs járulék⁶

12p12,12p46

A tényleges nyereségadó a mérlegfordulónapon hatályba helyezett⁷ vagy lényegében hatályba helyezett adótörvények alapján kerül kiszámításra. A vezetés időszakonként felülvizsgálja, hogy az adóbevallások tartalmazzak-e olyan tételeket, amelyek esetén az adótörvények értelmezése nem egyértelmű. A Társaság ilyen esetekben kötelezettséget képez az adóhatóság felé várhatóan megfizetendő összegekre.

12p24, 12p15, 12p47

A halasztott nyereségadó az eszközök és kötelezettségek adóalapja, valamint azok éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözeteinek hatásainak kezelése érdekében kerül megjelenítésre. Nem kerül azonban megjelenítésre halasztott adókötelezettség, ha

- a goodwill kezdeti megjelenítéséből adódik, vagy
- olyan, üzleti kombinációnak nem minősülő tranzakcióból származó eszköz vagy kötelezettség kezdeti megjelenítéséből adódik, amely a tranzakció időpontjában sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot nem érinti.

A halasztott nyereségadó kiszámítása a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett, a kapcsolódó halasztott adóeszköz realizálásának vagy a halasztott nyereségadó-kötelezettség rendezésének időpontjában várható adókulcsokkal (és adótörvények alapján) történik.

12p24,12p34

Halasztott nyereségadó-eszköz csak olyan mértékben kerül megjelenítésre, amilyen mértékben valószínű, hogy a jövőben elegendő olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

A Társaság Magyarországon „fejlesztési adókedvezmény”-t vett igénybe, amelynek lényege, hogy a beruházás összege jelenértéken meghaladja a legalább 3 milliárd forintot, néhány egyéb feltétel (pl. létszámkritérium) teljesítése mellett. Az adókedvezmény lehetséges mértéke a beruházás százalékában került meghatározásra. A halasztott adó követelés az eredménykimutatással szemben került elszámolásra. Ha az adókedvezmény nem kerül felhasználásra a keletkezés évében, a következő évben nagyobb összegű kedvezményt lehet felhasználni, mivel a korábbi évek fel nem használt összegei kamattal növelt értéken érvényesíthetők. A Társaság által választott számviteli politika szerint ez a növekmény hozzáadódik a beruházási adókedvezményhez, módosítva az éves halasztott adórátfordítás összegét.

Annak érdekében, hogy a Társaság az adókedvezményeket és az adócsökkentő tételeket igénybe tudja venni, szigorú feltételeket kell teljesítenie az erre vonatkozó adószabályok értelmében. A legfontosabb követelmény, hogy a vonatkozó eszközöket legalább 5 éven keresztül üzemeltetni kell. További követelmény, hogy az adókedvezmény első igénybevétele után adóévet követő 4 adóévben meghatározott átlagos állományi létszám/évesített bérköltség feltételt kell megtartani. A Társaság létszámát 150 fővel kell növelni és ezt az adókedvezmény első igénybevételeitől számított négy évig fenn kell tartania. A bázisév a beruházás megkezdését megelőző év. A menedzsment úgy gondolja, hogy a létszám fenntartását célzó feltétel nem kritikus, hiszen jelentős létszámnövekedés valósult meg az érintett vállalatoknál. Fentiek alapján a menedzsment szerint a Társaság eleget tett és eleget fog tenni minden előírásnak annak érdekében, hogy a halasztott adó követelést elismerje.

12p74

A halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek abban az esetben kerülnek egymással szemben nettósításra, ha a tényleges adóeszközök és tényleges adókötelezettségek nettósítása jogilag megengedett, és ha a halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által ugyanazon adóalanyra vagy olyan különböző adóalanyokra kivetett nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeknél az egyenlegek rendezése nettó alapon történik.

1p119

2.17 Munkavállalói juttatások**(a) Munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások**

19Rp159,

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a Társaság a munkavállaló munkaviszonyát a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszünteti, illetve ha a munkavállaló önként mond fel ezen juttatások fejében. A Társaság a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokat az alábbi időpontok közül a korábbi időpontban jeleníti meg: (a) amikor a Társaság az ezen juttatásokra vonatkozó ajánlatát már nem vonhatja vissza; és (b) amikor az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezéshez kapcsolódó, a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások kifizetésével járó költségeket jelenít meg. Ha a Társaság olyan ajánlatot tesz a munkavállalók számára, amivel ösztönzi az önkéntes felmondásukat, úgy a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások az ajánlatot várhatóan elfogadó munkavállalók száma alapján kerülnek értékelésre. A Társaság a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon túl esedékessé váló juttatásokat a jelenértékükre diszkontálja.

⁶ Itt jegyezzük meg, hogy Magyarországon sem kizárólag csak ezek az adók minősülnek nyereségadónak az IAS 12 alapján, azonban az IFRS GAAP Zrt. tevékenységéből adódóan nem alanya egyéb, speciális szektorális nyereségadónak.

⁷ A standard hivatalos fordítása szerint az angol „enacted” kifejezés megfelelője.

(b) Nyereségrészesedési és bónuszprogramok

19Rp19

A Társaság a bónuszokra és nyereségrészesedésekre a társaság bizonyos módosítások utáni eredményét figyelembe vevő képlet alapján jelenít meg kötelezettséget és költséget. A Társaság szerződéses kötelem vagy vélelmezett kötelmet keletkeztető múltbeli gyakorlat megléte esetén jelenít meg céltartalékot.

1p119

2.18 Céltartalékok

37p14, 37p72,
37p63

A Társaság akkor képez céltartalékot területrendezési és átszervezési költségekre, valamint peres ügyekre, ha

- múltbeli események következtében jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van;
- valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás-kiáramlást okoz; valamint
- a kötelezettség összege megbízhatóan megbecsülhető.

Az átszervezésre képzett céltartalékok a lízingek felmondása esetén fizetendő kötbéreket és a munkaviszony megszüntetésével kapcsolatban teljesített kifizetéseket foglalják magukban. A Társaság nem jelenít meg céltartalékot a jövőbeli üzleti tevékenységekből származó veszteségekre.

37p24

Több hasonló kötelezettség esetén a Társaság a rendezéshez szükséges erőforrás-kiáramlás valószínűségét a kötelezettségcsoport egészének figyelembevételével állapítja meg. Ebben az esetben a céltartalék akkor is megjelenítésre kerül, ha az azonos kötelezettségek csoportjába tartozó bármely egyedi tétel szintjén alacsony az erőforrás-kiáramlás valószínűsége.

37p45

A Társaság a céltartalékokat a kötelezettség rendezéséhez várhatóan szükséges ráfordítások jelenértékén értékeli a pénz időértékének aktuális piaci értékelését és a kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat tükröző adózás előtti diszkont ráta alkalmazásával. A céltartalékok értékének az idő múlása miatti növekedése kamatköltségként kerül megjelenítésre.

1p119

2.19 Árbevétel elszámolása

Az árbevételek az értékesített árukért kapott vagy járó ellenérték valós értékén kerülnek értékelésre és az engedmények, visszáruk és áfa nélkül számított összegeket jelentik. A Társaság akkor jeleníti meg az árbevételt, ha

- annak összege megbízhatóan mérhető;
- a Társaság valószínűleg részesül a jövőbeli gazdasági hasznokból; és
- a Társaság egyes tevékenységeire teljesülnek a lentiekben részletezett feltételek.

A Társaság a visszáru mennyiségére vonatkozó becsléseit a múltbeli eredményekre alapozza és a becslés során figyelembe veszi az adott vevőt, az adott tranzakciót és az egyes megállapodások jellemzőit.

18p14

(a) Termékértékesítés - nagykereskedelem

A Társaság lábbelik gyártásával és nagykereskedelmi piacon történő értékesítésével foglalkozik. A termékértékesítések akkor kerülnek megjelenítésre, ha a Társaság átadta a termékeket a nagykereskedőnek. A nagykereskedő teljes mértékben maga dönt arról, hogy milyen csatornákon keresztül és milyen áron értékesíti a termékeket. A Társaságnak nincsen olyan nem teljesített szerződéses kötelezettsége, amely befolyásolná a termékek nagykereskedő általi átvételét. A termékek mindaddig nem minősülnek átadottnak, amíg azokat a megadott helyre le nem szállítja a Társaság és azok esetleges megrongálódásával és veszteségével kapcsolatos kockázatok át nem szállnak a nagykereskedőre és a nagykereskedő

- a termékeket az adásvételi szerződésben foglaltaknak megfelelően át nem vette, vagy
- az átvételhez kapcsolódó rendelkezési idő lejárt, vagy
- a Társaságnak objektív bizonyítéka nincs arra vonatkozóan, hogy az átvétel valamennyi feltétele teljesült.

A Társaság a lábbeliket sok esetben mennyiségi engedménnyel értékesíti és a nagykereskedelmi vevők a hibás termékeket visszaküldhetnek. Az értékesítések az adásvételi szerződésekben meghatározott áron, a becsült mennyiségi engedmények és visszáruk értékének levonása után kerülnek be a könyvekbe az értékesítés időpontjában. A Társaság az engedmények és visszáruk értékét a múltbeli tapasztalatok alapján becsüli meg. A mennyiségi engedmények a várható éves vásárlási mennyiségek alapján kerülnek meghatározásra. Az értékesítésből származó bevételek elszámolásakor a pénz időértékével nem szükséges számolni, mivel az értékesítések a piaci gyakorlatnak megfelelő 60 napos fizetési határidővel történnek.

18p14

(b) Termékértékesítés - kiskereskedelem

A Társaság cipők és egyéb bőrtermékek értékesítésével foglalkozó kiskereskedelmi bolthálózatot működtet. A termékértékesítések abban az időpontban kerülnek megjelenítésre, amikor a Társaság terméket értékesít a vevőnek. A kiskereskedelmi értékesítéseknél a vevők általában készpénzzel vagy hitelkártyával fizetnek.

A Társaság politikája szerint a kiskereskedelmi vevők 28 napon belül visszavihetik az árut. Az engedmények és visszáruk értékét a Társaság az értékesítés időpontjában a múltbeli tapasztalatok alapján becsüli meg. A Társaságnak nincsenek vevői hűségprogramjai.

18p14 (c) Internetes értékesítések árbevétele

Az internetes termékértékesítésekből származó árbevétel abban az időpontban kerül megjelenítésre, amikor a készlettel kapcsolatos kockázatok és hasznok átszállnak a vevőre, azaz a fuvarozásra való feladás időpontjában. A tranzakciók pénzügyi rendezése hitel- vagy bankkártyával történik.

A Társaság az interneten eladott, de a vevők által visszaküldött termékek aránya alapján céltartalékokat képez a várható jóváírásokra és ezzel csökkenti az elszámolt árbevétel nagyságát. A visszaküldésre kerülő termékek arányát a Társaság a múltbeli tapasztalati adatok alapján számítja.

18p20 (d) Szolgáltatásnyújtás

A Társaság más cipő gyártók számára tervezési és szállítási szolgáltatásokat nyújt. A szolgáltatásnyújtás árbevétele a szolgáltatások nyújtásának számviteli időszakában kerül megjelenítésre az adott tranzakció készülségi fokának megfelelően és a ténylegesen nyújtott szolgáltatásoknak a teljes szolgáltatásokon belüli aránya alapján kerül értékelésre.

18p30(b) (e) Jogdíjból származó bevétel

A jogdíjból származó bevétel az adott megállapodásokban foglaltaknak megfelelően az időbeli elhatárolások elve alapján kerül megjelenítésre.

18p30(a) 2.20 Kamatbevétel

39p63 A kamatbevétel az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre. Kölcsönök és követelések értékvesztése esetén a Társaság a könyv szerinti értéket a megtérülő összegre csökkenti, ami az instrumentum eredeti effektív kamatlábjával diszkontált becslött jövőbeli cash flow. A továbbiakban a diszkont visszafordulásából adódó különbözet kamatbevételként jelenik meg. Az értékvesztett kölcsönökből és követelésekből származó kamatbevétel az eredeti effektív kamatláb alkalmazásával kerül megjelenítésre.

1p119 2.21 Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Társaság jogosulttá válik az osztalékokra.

1p119 2.22 Lízingek

17p33, SIC-15p5 A lízing azon típusa, amelynél a tulajdonlással járó kockázatok és haszon jelentős része a lízingbeadónál marad, operatív lízingként kerül elszámolásra. Az operatív lízing keretein belül teljesített kifizetések (a lízingbeadótól kapott ösztönzők levonása után) a lízing futamideje alatt lineárisan az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra.

17p27 A Társaság ingatlanokat, gépeket és berendezéseket lízingel. Azok az ingatlan-, gép- és berendezés lízingek, amelyeknél lényegében minden kockázat és haszon a Társaságra átruházásra kerül, a pénzügyi lízingek között kerülnek elszámolásra. A pénzügyi lízing ügyletek a lízing kezdetekor aktiválásra kerülnek a lízingelt eszköz valós értéke és a minimális lízingdíjak jelenértéke közül az alacsonyabbik értéken.

17p20,17p27 Minden kifizetett lízingdíj tőkére (kötelezettség) és kamatra (költség) kerül felosztásra. A kapcsolódó (kamatköltségeket nem tartalmazó) kötelezettségeket a Társaság az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között mutatja be. A finanszírozási díj kamat része az eredményben minden időszakban a fennálló lízingkötelezettségre számított állandó kamatlábbal kerül elszámolásra. A pénzügyi lízing keretében megszerzett ingatlanokra, gépekre és berendezésekre értékcsökkenés kerül elszámolásra az eszköz hasznos élettartama és a haszonbérlet időtartama közötti rövidebb időszak figyelembe vételével.

1p119 2.23 Osztalékfizetés

10p12 A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a Társaság a pénzügyi beszámolójában kötelezettségként mutatja ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

Magyarázatok – A jelentős számviteli politikák összefoglalója

Az IFRS-eknek való megfelelésre vonatkozó kijelentés

1p16	1. A társaságok a kiegészítő mellékletben kifejezett és korlátozás nélküli kijelentést tesznek arról, hogy éves beszámolójuk és kiegészítő mellékletük az IFRS-eknek megfelel. Az éves beszámoló és a kiegészítő melléklet csak abban az esetben felel meg az IFRS-eknek, ha az IFRS-ek valamennyi előírását teljesíti. 2. Ha egy társaság a kifejezett és korlátozás nélküli kijelentést csak: (a) az anyavállalat éves beszámolójára és kiegészítő mellékletére, vagy (b) az éves beszámolóra és kiegészítő mellékletre vonatkozóan tud tenni, egyértelműen fel kell tüntetnie, hogy a megfelelés melyik éves beszámolóra és kiegészítő mellékletre vonatkozik.
------	--

A számviteli politikák összefoglalója

	3. A számviteli politikák összefoglalója az alábbiakat kell, hogy tartalmazza:
1p117(a)	(a) az éves beszámoló elkészítése során alkalmazott értékelési alapelv(ek); és
1p117(b)	(b) az éves beszámoló megértése szempontjából releváns egyéb számviteli politikák.
1p116	4. Az összefoglaló az éves beszámoló különálló részét képezheti.
1p119	5. Azt, hogy egy adott számviteli politikát közzé kell-e tenni, a vezetésnek az alapján kell eldöntenie, hogy a közzététel segítené-e a beszámoló felhasználóit annak megértésében, hogy az adott ügyletnek, eseménynek, körülménynek milyen hatása van a Társaság pénzügyi teljesítményére, vagyonára. Számos IFRS konkrétan előírja adott számviteli politikák közzétételét, beleértve annak feltüntetését, hogy a vezetés a megengedett különböző politikák közül melyiket választotta. Az IAS 16 „Ingatlanok, gépek és berendezések” című standard például előírja az ingatlanok, gépek és berendezések csoportjaira vonatkozó értékelési alapelvek közzétételét.

A számviteli politikák változásai

	<i>Az IFRS kezdeti alkalmazása</i>
8p28	6. Ha egy IFRS kezdeti alkalmazása: (a) hatással van a tárgyidőszakra vagy bármely korábbi időszakra; (b) hatással lenne rájuk, de a módosítás összegét nem lehet meghatározni; vagy (c) hatással lehet a jövőbeli időszakokra, a társaságoknak közzé kell tenniük: (i) az adott IFRS címét; (ii) adott esetben azt, hogy a számviteli politika módosítása a standard átmeneti rendelkezései szerint történt; (iii) a számviteli politika módosításának jellegét; (iv) adott esetben az átmeneti rendelkezések leírását; (v) adott esetben azokat az átmeneti rendelkezéseket, amelyek kihatással lehetnek a jövőbeli időszakokra; (vi) amennyiben kivitelezhető, a tárgyidőszakra és minden bemutatott korábbi időszakra a módosítás összegét: (a) a pénzügyi kimutatások valamennyi érintett sorára vonatkozóan; (b) ha a társaságra vonatkozik az IAS 33 „Egy részvényre jutó eredmény” című standard, az egy részvényre jutó eredmény alap és hígított értékére vonatkozóan; (vii) amennyiben kivitelezhető, a bemutatott időszakokat megelőző időszakokra eső módosítások összegét; valamint (viii) amennyiben az IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” című standard 19(a) vagy (b) bekezdéseiben előírt visszamenőleges alkalmazás valamely korábbi időszakra vagy a bemutatott időszakokat megelőző időszakokra vonatkozóan kivitelezhetetlen, azon körülményeket, amelyek ehhez a helyzethez vezettek, valamint annak leírását, hogy a számviteli politika változása hogyan és mely időponttól került alkalmazásra. A későbbi időszakokra vonatkozó éves beszámolóikban nem szükséges megismételni ezeket a közzétételeket. <i>A számviteli politikák önkéntes módosítása</i>
8p29	7. Ha a számviteli politika önkéntes módosítása: (a) hatással van a tárgyidőszakra vagy bármely korábbi időszakra, (b) hatással lenne a tárgyidőszakra vagy bármely korábbi időszakra, de a módosítás összegét nem lehet meghatározni; vagy (c) hatással lehet a jövőbeli időszakokra, a társaságoknak közzé kell tenniük: (i) a számviteli politika módosításának jellegét; (ii) azt, hogy az új számviteli politika alkalmazása miért biztosít megbízhatóbb és relevánsabb információt; (iii) amennyiben kivitelezhető, a tárgyidőszakra és minden bemutatott korábbi időszakra a módosítás összegét: a pénzügyi kimutatások valamennyi érintett sorára vonatkozóan; és ha a társaságra vonatkozik az IAS 33 standard, az egy részvényre jutó eredmény alap és hígított értékére vonatkozóan;

- (iv) amennyiben kivitelezhető, a bemutatott időszakokat megelőző időszakokra eső módosítások összegét; valamint
- (v) amennyiben a visszamenőleges alkalmazás valamely korábbi időszakra vagy a bemutatott időszakokat megelőző időszakokra vonatkozóan kivitelezhetetlen, azon körülményeket, amelyek ehhez a helyzethez vezettek, valamint annak leírását, hogy a számviteli politika változása hogyan és mikortól került alkalmazásra.

A későbbi időszakokra vonatkozó éves beszámolóknak nem szükséges megismételni ezeket a közzétételeket.

Évközi időszakokban történt változások

1p112(c)

8. Az IFRS-ek szerint jelenleg már nem kötelező, hogy a társaságok közzétegyék a számviteli politika utolsó évközi időszakban történt módosításának az aktuális éves beszámolási időszak előző évközi időszakára vonatkozó pénzügyi beszámolóra gyakorolt hatását. Azonban amennyiben az előző évközi beszámolási időszakokra gyakorolt hatás jelentős, a társaságoknak mérlegelniük kell ennek illetve a pénzügyi hatásnak a bemutatását.

Kiadott, de még nem hatályos IFRS-ek

8p30

9. Ha a társaság egy már kiadott, de még nem hatályos új standardot még nem alkalmaz, közzé kell tennie:

(a) ezt a ténytet; és

(b) azokat az ismert vagy ésszerűen megbecsülhető információkat, amelyek relevánsak annak megítélésében, hogy az új standard alkalmazása a kezdeti alkalmazás időszakában milyen hatással lesz a társaság éves beszámolójára.

11. Véleményünk szerint a fenti közzétételek olyan standardokra vagy értelmezésekre vonatkozóan nem szükségesek, amelyek egyértelműen nem vonatkoznak a társaságra (pl. iparág-specifikus standardok) vagy amelyek várhatóan nem gyakorolnak lényeges hatást a társaságra. Ehelyett olyan fejleményeket kell közzétenni, amelyek a társaság szempontjából jelentősek vagy azok lehetnek. A vezetésnek kell megítélnie, hogy egy standard várhatóan lényeges hatással lesz-e a társaságra. A lényegesség megítélésénél figyelembe kell venni a korábbi tranzakciókra és a pénzügyi helyzetre valamint az ésszerűen előrelátható jövőbeli tranzakciókra gyakorolt hatást. Azon jövőben hatályba lépő standardok esetében, amelyek tartalmazznak olyan lehetőséget, amely kihatással lehet a társaságra, a társaságoknak közzé kell tenniük, hogy a vezetés szerint a társaság élni fog-e ezen lehetőséggel.

Az IFRS GAAP Zrt. éves beszámolójában nem szereplő közzétételek

Az IFRS GAAP Zrt. nem minősül első IFRS alkalmazónak (lásd az „Általános Háttér” című fejezetet), ezért nem vonatkozik rá az IFRS1 „A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok első alkalmazása” című szabvány. Itt jegyezzük meg, hogy első alkalmazás esetén az IFRS1 számos speciális, további közzétételt ír elő, melyet jelen illusztratív beszámoló nem tartalmaz. Ajánljuk figyelmébe az „Első IFRS alkalmazók illusztratív közzétételei” című kiadványunkat, mely részletesebb foglalkozik ezzel a témával.

A témában további útmutatással szolgál a PwC „IFRS Manual of Accounting” című kiadványa, illetve az erről a témáról, és az egyéb, a magyar számviteli szabályok és az IFRS-ek közötti különbségről a PwC „IFRS- U.S.GAAP- Magyar számviteli különbségek” c. kiadványban olvashat részletesen.

3 Pénzügyi kockázatkezelés

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

IFRS7p31	A Társaság tevékenységei által az alábbi pénzügyi kockázatoknak van kitéve: piaci kockázat (beleértve az árfolyamkockázatot, a valós érték kamatkockázatot, a cash flow kamatkockázatot és az árkockázatot), hitelezési kockázat és likviditási kockázat. A Társaság átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Társaság pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni. A kockázatkezelést a központi treasury (csoport treasury) osztály végzi az igazgatóság által jóváhagyott szabályzatok alapján. A Társaság szintjén önálló kockázatkezelési csoport nincsen, ilyen jogcímen nem köthet ügyleteket, ezeket csoport szinten kezelik. Származékos ügylet a Társaság nem köt.
(a) Piaci kockázat	
(i) Árfolyamkockázat	
IFRS7p33(a)	A Társaság külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordozza a devizaárfolyamok, különösen az amerikai dollár és az euró árfolyamának változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből keletkezhet.
IFRS7p33(b) IFRS7p22(c)	A Csoportvállalatoknak a teljes árfolyamkockázataikat a Csoport treasury osztály fedezi. Az aktuális egyenlegekről, illetve a várható devizás tranzakcióról a Társaság rendszeresen jelent a Csoport részére.
IFRS7p40, IFR- S7IG36	Ha a Társaság funkcionális pénzneme a 2016. december 31-én érvényes árfolyamok alapján 11%-kal gyengült/erősödött volna az amerikai dollárral szemben minden egyéb változó azonos értéke mellett, a tárgyévi adózott eredmény 362 C-vel (2015-ben 51 C-vel) lett volna magasabb/alacsonyabb, ami főként az amerikai dollárban nyilvántartott vevőkövetelések, és az amerikai dollárban nyilvántartott kölcsönök árfolyamnyereségéből/-veszteségéből adódik. Az eredmény az amerikai dollárban nyilvántartott kölcsönök megnövekedett összege miatt 2016-ban érzékenyebben reagál a pénznem/amerikai dollár árfolyamváltozására, mint 2015-ben. Ha a Társaság funkcionális pénzneme a 2016. december 31-én érvényes árfolyamok alapján 4%-kal gyengült/erősödött volna az euróval szemben minden egyéb változó azonos értéke mellett, a tárgyévi adózott eredmény 135 C-vel (2015-ben 172 C-vel) lett volna alacsonyabb/magasabb, ami főként az euróban nyilvántartott vevőkövetelések és az euróban nyilvántartott kölcsönök árfolyamnyereségéből/-veszteségéből adódik.
(ii) Árkockázat	
IFRS7p33(a)(b)	A Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.
(iii) Cash flow és valós érték kamatkockázat	
IFRS7p33(a)(b), IFRS7p22(c)	A Társaság kamatkockázata hosszú lejáratú hitelekkel adódik. A Társaság a változó kamatozású hitelek miatt cash flow kamatkockázatnak van kitéve, amit részben ellensúlyoznak a változó kamatozású pénzeszközök. A Társaság a fix kamatozású hitelek miatt valós érték kamatkockázatnak van kitéve. A Társaság szabályzatai a hitelek kb. 60%-ának fix kamatozású instrumentumokban tartását írják elő. 2016-ban és 2015-ben a Csoport a funkcionális pénznemében, illetve euróban nyilvántartott változó kamatozású hitelekkel rendelkezett.
IFRS7p22(b)(c)	A Társaság kamatkockázati kitettségét dinamikusan elemzi. Ennek során különböző forgatókönyveket szimulál a refinanszírozás, a meglévő pozíciók megújítása, az alternatív finanszírozás figyelembevételével. A Társaság ezen forgatókönyvek alapján számítja ki a meghatározott kamatlábmozgások eredményre gyakorolt hatását. A Társaság az egyes szimulációkban minden pénznem vonatkozásában azonos kamatlábmozgást vesz figyelembe. A forgatókönyvek csak a főbb kamatozó pozíciókat képviselő kötelezettségekre kerülnek kidolgozásra. Az elvégzett szimulációk alapján egy 1%-os mozgás maximum 41 C-vel (2015-ben 37 C-vel) növelné meg illetve 34 C-vel (2015-ben 29 C-vel) csökkentené az adózott eredményt. A szimuláció negyedévente kerül elvégzésre annak ellenőrzése érdekében, hogy a maximális potenciális veszteség a vezetés által meghatározott határon belül marad.
IFRS7p40, IFRS7IG36	Ha 2016. december 31-én a funkcionális pénznemben nyilvántartott hitelek kamatlábai 10 bázisponttal magasabbak/ alacsonyabbak lettek volna minden egyéb változó azonos értéke mellett, a tárgyévi adózott eredmény 22 C-vel (2015-ben 21 C-vel) lett volna alacsonyabb/magasabb, ami főként a változó kamatozású hitelek magasabb/alacsonyabb kamatköltségéből adódik. Ha 2016. december 31-én az euróban nyilvántartott hitelek ezen időpontban érvényes kamatlábai 0,5 százalékponttal magasabbak/alacsonyabbak lettek volna minden egyéb változó azonos értéke mellett, a tárgyévi adózott eredmény 57 C-vel (2015-ben 38 C-vel) lett volna alacsonyabb/magasabb, ami főként a változó kamatozású hitelek magasabb/alacsonyabb kamatköltségéből adódik.

(b) Hitelezési kockázatIFRS7p33(a)(b),
IFRS7p34(a)

A hitelezési kockázat kezelése a követelésegyenlegekhez kapcsolódó hitelezési kockázat kivételével csoportszinten történik. A helyi társaságok feladata, hogy a szokásos fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék. Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, származékos pénzügyi instrumentumokból, bankoknál és pénzintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a nagy- és kiskereskedelmi vevőkkel szembeni hitelezési kitettségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt. Bankok és pénzintézetek esetében csak a független hitelminősítő által legalább „A” osztályba sorolt felek fogadhatók el. A nagykereskedelmi vevők független minősítése is ez alapján történik. Ha független hitelminősítő nem kerül bevonásra, a vevő hitelképességét a pénzügyi helyzet, a múltbéli tapasztalatok és az egyéb tényezők figyelembevételével a kockázatkezelési osztály határozza meg. Az egyéni kockázati korlátok belső vagy külső minősítések alapján, az igazgatóság által meghatározott korlátoknak megfelelően kerülnek megállapításra. A Társaság a hitelkeretek felhasználását rendszeresen figyelemmel kíséri. A kiskereskedelmi vevők készpénzben vagy hitelkártyával fizetnek vásárlásaikért. A hitelezési kockázattal kapcsolatos további közzétételeket lásd a 15.(b) és 16. megjegyzésekben.

A beszámolási időszak alatt hitelkeret-túllépés nem történt és a vezetés szerint ezen felek nem teljesítéséből nem várható veszteség.

(c) Likviditási kockázatIFRS7p33(a),
(b),IFRS7p34(a)

A cash flow előrejelzést a Társaság működési egységei végzik. A pénzügyi osztály figyelemmel kíséri a Társaság likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek (21. megjegyzés) vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy a Társaság ne lépje túl hitelkereteit, illetve (adott esetben) teljesíteni tudja a mutatószámokat. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a Társaság pénzügyi terveit, a szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a mérlegadatokon alapuló belső mutatók célértékeit, valamint adott esetben a külső szabályozói vagy jogi előírásokat, például a pénznemre vonatkozó korlátozásokat.

2016. december 31-én [1]	3 hónapnál rövidebb lejáratú	3 hónap és 1 év közötti lejáratú[2]	1 és 2 év közötti lejáratú[2]	2 és 5 év közötti lejáratú[2]	5 éven túli lejáratú[2]
Hitelek/kölcsönök (kivéve a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeket)	2 112	11 384	25 002	71 457	38 050
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	639	2 110	1 573	4 719	2 063
Szállítók és egyéb kötelezettségek [3]	12 543	3 125	-	-	-
2015. december 31-én					
Hitelek/kölcsönök (kivéve a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeket)	4 061	12 197	11 575	58 679	38 103
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	697	2 506	1 790	5 370	2 891
Szállítók és egyéb kötelezettségek [3]	9 214	2 304	-	-	-

[1] IFRS7 p39(a)(b) A táblázatban szereplő összegek a szerződéses nem diszkontált cash flow-kat jelentik. Ezek az összegek ezért nem egyeznek a mérlegben közzétett összegekkel (kivételt jelentenek a rövid lejáratú kötelezettségek, mivel ezeket a Társaság nem diszkontálja). A társaságok a táblázatot döntésük szerint a mérlegadatoknak megfelelő egyeztető oszloppal és végösszeggel egészíthetik ki.

[2] A bemutatott lejárat kategóriákat a standard nem írja elő kötelezően, erre vonatkozóan inkább a vezetés hoz döntést az üzletvitel alapján. A társaságoknak elegendő számú, megfelelő részletességű időkategóriát kell szerepeltetniük annak érdekében, hogy a felhasználók megérthessék a társaság likviditási helyzetét.

[3] A lejárat elemzés csak a pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, ezért nem tartalmazza a nem pénzügyi kötelezettségeket.

1p134,
1p135,IG10

3.2 A tőke kezelése

A Társaság a tőkeszerkezet fenntartása vagy korrigálása érdekében módosíthatja a tulajdonosoknak kifizetett osztalék összegét, tőkét fizethet vissza a tulajdonosoknak illetve az adósságállomány csökkentése érdekében új részvényeket bocsáthat ki vagy eszközöket adhat el.

A vezetés megerősíti, hogy a Társaság megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Társaság ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel.⁸

A saját tőkét, illetve annak jegyzett tőkéhez viszonyított arányát az alábbi táblázat mutatja. A saját tőke pozitív és mindkét évben jelentősen meghaladja a jegyzett tőkét.

	2016	2015
Jegyzett tőke (19. megjegyzés)	25 300	21 000
Saját tőke összesen	94 403	54 666
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	373 %	260 %

A saját tőke és a jegyzett tőke aránya jelentősen javult 2016-ban a tárgyévi eredménynek köszönhetően.

Saját tőke megfeleltetési tábla

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

IFRS pénzügyi kimutatások alapján	2016. december 31-én	2015. december 31-én
Jegyzett tőke	25 300	21 000
Tőketartalék (árszó)	17 144	10 494
Eredménytartalék	51 959	23 172
Saját tőke összesen	94 403	54 666

2000. évi C. törvény 114/B. § alapján	2016. december 31-én	2015. december 31-én
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	25 300	21 000
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
Tőketartalék	17 144	10 494
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	0	0
Eredménytartalék	17 537	17 172
Adózott eredmény	34 422	6 000
Összesen	94 403	54 666
Ebből		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	25 300	21 000
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	51 959	23 172

A saját tőke megfeleltetési táblában az adózott eredmény külön szerepel az eredménytartalék többi elemétől. Ezen kívül más különbség nincsen az IFRS pénzügyi kimutatásokban bemutatott saját tőke sorokhoz képest a Társaság esetén.

⁸ A társaságoknak itt minden esetben azt kell bemutatniuk, hogy a vezetés hogyan, milyen mutató(k) alapján menedzseli a tőkehelyzetet. Ez a mód eltérhet az itt bemutatottaktól, így a közzététel módosítása lehet szükséges.

3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

(a) Pénzügyi eszközök

Az alábbi pénzügyi eszközök képezhetik nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás és hasonló megállapodások tárgyát.

IFRS7p13C

2016. december 31-én	Mérlegben szereplő pénz- ügyi eszközök bruttó értékei	A mérlegben nettósított, megje- lenített pénzügyi kötelezettségek bruttó értékei	A mérlegben szereplő pénz- ügyi eszközök nettó értékei	A mérlegben nem nettósított kapcsolódó összegek	
				Pénzügyi instrumen- tumok	Nettó érték
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	18 953	(1 025)	17 928	(5 033)	12 895
Vevőkövetelések	18 645	(580)	18 065	(92)	17 973
Összesen	37 598	(1 605)	35 993	(5 125)	30 868

2015. december 31-én					
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	34 927	(865)	34 062	(2 905)	31 157
Vevőkövetelések	17 172	(70)	17 102	(58)	17 044
Összesen	52 099	(935)	51 164	(2 963)	48 201

(b) Pénzügyi kötelezettségek

IFRS7p13C

Az alábbi pénzügyi kötelezettségek képezhetik nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás és hasonló megállapodások tárgyát.

2016. december 31-én	Megjelení- tett pénzügyi kötelezett- ségek bruttó értékei	A mérlegben nettósított, Mér- legben szereplő pénzügyi eszközök bruttó értékei	A mérlegben szereplő pénzügyi kötelezettségek nettó értékei	A mérlegben nem nettósított kapcsolódó összegek	
				Pénzügyi instrumen- tumok	Nettó érték
Folyószámlahitelek	3 675	(1 025)	2 650	-	2 650
Szállítói kötelezettségek	9 563	(580)	8 983	(62)	8 921
Összesen	13 238	(1 605)	11 633	(62)	11 571

2015. december 31-én					
Folyószámlahitelek	7 329	(865)	6 464	(2 947)	3 517
Szállítói kötelezettségek	9 565	(70)	9 495	(28)	9 467
Összesen	16 894	(935)	15 959	(2 975)	12 984

IFRS7p13E

A fenti kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás vagy hasonló megállapodás tárgyát képező pénzügyi eszközök és kötelezettségek esetében a Társaság és a másik fél között létrejött megállapodások az adott pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó elszámolását abban az esetben teszik lehetővé, ha mindkét fél a nettó elszámolás mellett dönt. Ilyen döntés hiányában a pénzügyi eszközök és kötelezettségek elszámolása bruttó alapon történik. Azonban a nettósítási keret-megállapodás vagy hasonló megállapodás szerződő feleinek a másik fél késedelmes teljesítése esetén lehetősége van az érintett összegek nettó elszámolására. Az egyes megállapodások feltételei szerint késedelmes teljesítés áll fenn, ha valamely fél határidőre nem fizet; ha valamely fél a megállapodás szerinti (nem fizetéssel kapcsolatos) kötelezettségét nem teljesíti és ezt a felszólítást követő 30-60 napon belül nem orvosolja; vagy ha valamely fél fizetéseképtelenné válik.

Magyarázatok – Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítására vonatkozó közzétételek

Az IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos közzétételek” standard speciális közzétételeket ír elő annak érdekében, hogy a beszámoló felhasználói értékelni tudják a nettósítási megállapodásoknak a társaság pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásait vagy potenciális hatásait, beleértve a társaság mérlegben szereplő pénzügyi eszközeivel és kötelezettségeivel kapcsolatos nettósítási jogokat. Az IFRS 7 minden olyan megjelenített pénzügyi instrumentumra vonatkozóan előírja a közzétételeket, amelyek az IAS 32 standard 42. bekezdése szerint nettósításra kerülnek. Ezek a közzétételek az kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás tárgyát képező megjelenített pénzügyi instrumentumokra is vonatkoznak, függetlenül attól, hogy az IAS 32 standard 42. bekezdése szerint nettósításra kerülnek-e [IFRS7 13A bekezdés, B40]. Az IFRS 7 nem tartalmazza a „nettósítási keret-megállapodás” definícióját, az IAS 32 standard 50. bekezdése azonban a nettósítási keret-megállapodás alábbi jellemzőit sorolja fel:

- lehetővé teszi, hogy a megállapodásban szereplő összes pénzügyi instrumentummal kapcsolatban egyetlen nettó teljesítés történjen, amennyiben bármelyik szerződés nem teljesül, vagy megszüntetésre kerül.
- pénzügyi intézmények gyakran kötnek ilyen megállapodásokat, hogy ezek segítségével védekezzenek azon veszteségek ellen, amelyek abból származnak, ha a partnerük csőd, vagy más körülmény miatt nem képes teljesíteni kötelezettségeit.
- megteremti az egymással szembeni beszámítás jogát, amely csak akkor válik érvényesíthetővé és csak akkor érinti az egyes pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek realizálását és rendezését, ha a nem teljesítés egy meghatározott esete bekövetkezik, vagy a szokásos üzletmenetben nem várt körülmények merülnek fel.

A nettósítási előírások széles hatóköre miatt ezek a közzétételek nemcsak a pénzintézetek, hanem a vállalatok számára is relevánsak.

Az IFRS 7 standard B51. és B52. bekezdései értelmében a társaságok a mennyiségi közzétételeket a pénzügyi instrumentum típusa vagy a másik fél szerint csoportosíthatják. A fenti példa csupán szemlélteti a pénzügyi instrumentum típusa szerinti közzétételeket. Ha a közzétételre másik fél szerinti bontásban kerül sor, a másik fél szerinti teljes összeg szempontjából önmagukban jelentős összegeket elkülönítve kell közzétenni, a többi, önmagában nem jelentős másik fél szerinti összeget pedig egyetlen soron kell összesíteni.



Magyarázatok – pénzügyi kockázatkezelés

Pénzügyi instrumentumok bemutatására és közzétételére vonatkozó IFRS

IFRS7p3

1. Az IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek” című standard minden beszámolót készítő társaságra és a pénzügyi instrumentumok minden típusára vonatkozik, kivéve:
 - a leányvállalatokban, társult és közös vállalkozásokban lévő azon részesedéseket, amelyek az IFRS 10 „Konzolidáció”, az IAS 27 „Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások” vagy az IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” című standardok szerint kerülnek elszámolásra. A társaságoknak azonban az IFRS 7 standardot kell alkalmazniuk azokra a leányvállalatokban, társult és közös vállalkozásokban lévő részesedésekre, amelyek az IAS 27 vagy az IAS 28 standard szerint az IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés” című standard alapján kerülnek elszámolásra. A társaságoknak az IFRS 7 standardot kell alkalmazniuk a leányvállalatokban, társult és közös vállalkozásokban lévő részesedésekkel kapcsolatos valamennyi származékos ügyletre, kivéve, ha a származékos ügylet megfelel a tőkeinstrumentum IAS 32 standard szerinti definíciójának.
 - a munkaadók munkavállalói juttatási programok alapján fennálló jogait és kötelezettségeit, amelyekre az IAS 19 „Munkavállalói juttatások” című standard vonatkozik.
 - az IFRS 4 „Biztosítási szerződések” című standard definíciójának megfelelő biztosítási szerződéseket. Az IFRS 7 standard azonban a biztosítási szerződésekbe beágyazott származékos ügyletekre is vonatkozik, ha az IAS 39 standard a társaságok számára azok elkülönített elszámolását írja elő. A standard pénzügyi garanciaszerződésekre is vonatkozik, ha a kibocsátó az IAS 39 standardot alkalmazza a szerződések megjelenítésére és értékelésére.
 - azokat a részvényalapú kifizetésekhez kötődő pénzügyi instrumentumokat, szerződéseket és kötelezettségeket, amelyekre az IFRS 2 „Részvényalapú kifizetés” című standard vonatkozik, kivéve az IAS 39 standard 5-7. bekezdéseinek hatálya alá tartozó szerződéseket, amelyeket az IFRS 7 standard szerint kell közzétenni.
 - 2009. január 1-től azokat az értékesíthető pénzügyi instrumentumokat, amelyeket a (módosított) IAS 32 standard 16A és 16B vagy 16C és 16D bekezdései szerint tőkeinstrumentumnak kell minősíteni.

Pénzügyi instrumentumok kategóriái

IIFRS7p6,

B1-B3

3. Azokban az esetekben, amelyekben az IFRS 7 a pénzügyi instrumentumok kategóriák szerinti közzétételét írja elő, a társaságnak a közzétett információ jellegének megfelelő és a pénzügyi instrumentumok jellemzőit figyelembe vevő kategóriákba kell sorolnia a pénzügyi instrumentumait. A társaságoknak elegendő információt kell megadniuk ahhoz, hogy lehetővé váljon a mérlegben szereplő sorokkal való egyeztetés. A pénzügyi instrumentumok kategóriáival és az előírt közzétételek részletességével kapcsolatban az IFRS 7 standard B melléklete nyújt útmutatást.

Bemutató részletességének és a feltételezéseknek a kiválasztása

- információk a vezetőség szemüvegén keresztül

IFRS7p34(a)

4. A társaságok pénzügyi kockázatkezelésével kapcsolatos közzétételeknek a vezető döntéshozók számára szolgáltatott információkat kell tükrözniük. A társaságok közzétételei, azok részletessége és az azokhoz kiindulásként használt feltételezések társaságonként igen eltérőek. A jelen illusztratív beszámolóban szereplő közzétételek a közzétett információknak csak egy példáját jelentik; az egyes társaságoknak meg kell fontolniuk, hogy a saját körülményeik között milyen közzétételek lehetnek megfelelőek.

A pénzügyi instrumentumokból származó kockázatok jellege és mértéke

IFRS7

p31, 32

5. Az éves beszámolóban olyan minőségi és mennyiségi közzétételeket kell tartalmaznia, amelyek segítségével a felhasználók felmérhetik azon pénzügyi instrumentumokból származó kockázatok jellegét és mértékét, amelyeknek a társaság a beszámolási időszak végén ki van téve. Ezek a kockázatok nem kizárólagosan a hitelezési kockázatot, a likviditási kockázatot és a piaci kockázatot foglalják magukban.

Minőségi közzétételek

IFRS7p33

6. A társaságoknak az egyes kockázatok vonatkozásában az alábbiakat kell közzétenniük:
 - (a) a kockázati kitettséget és a felmerülés körülményeit;
 - (b) a társaság kockázatkezelési célkitűzéseit, szabályzatait és folyamatait, valamint a kockázat mérésének módszereit; és
 - (c) az (a) vagy (b) pontok előző időszakhoz képest bekövetkezett változásait.

Mennyiségi közzétételek

IFRS7

p34(a)(c)

IFRS7

p34(b)

7. A társaságoknak a kockázatok egyes típusaira a vezető döntéshozók számára szolgáltatott belső információk alapján meg kell adniuk a beszámolási időszak végén fennálló kockázati kitettségre vonatkozó összegzett mennyiségi adatokat és a kockázat koncentrációját. Ez az információ közzétehető szöveges formában, ahogy azt a jelen kiadványban szereplő kiegészítő melléklet is mutatja. A társaságok ezeket az adatokat táblázatban is közzétehetik, amelyben bemutatják az egyes pénzügyi instrumentum típusokkal kapcsolatos fő kockázatok hatását. Ez a táblázat az IFRS 7 standard 34. bekezdése alapján közzéteendő információk összeállításához is hasznos lehet.
8. A társaságoknak az alábbi 9-15. bekezdésekben szereplő információkat is közzé kell tenniük, ha azokat az összegzett mennyiségi adatok részeként még nem tették közzé, kivéve, ha a kockázat nem lényeges.

IFRS7p36, 37

Hitelezési kockázat

9. A társaságoknak az egyes pénzügyi instrumentum-kategóriák vonatkozásában az alábbiakat kell közzétenniük:
- (a) a hitelezési kockázatnak való maximális kitettséget és a kapcsolódó biztosítékokat;
 - (b) azon pénzügyi eszközök hitelminőségére vonatkozó információkat, amelyek nem lejártak és nem értékvesztettek;
 - (c) azon pénzügyi eszközök könyv szerinti értékét, amelyek lejártak vagy értékvesztettek lennének, de azok feltételeit újratárgyalták;
 - (d) a lejárt, de nem értékvesztett pénzügyi eszközök korosítását; és
 - (e) azon pénzügyi eszközök elemzését, amelyeket a Társaság önmagukban értékvesztettnek minősített, az értékvesztés megállapításánál figyelembe vett tényezőkkel együtt.

IFRS7
p34(a), 39*Likviditási kockázat*

10. A likviditási kockázatra vonatkozó információ közzétehető:
- (a) a nem származékos pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzésében (beleértve a kibocsátott pénzügyi garanciaszerződéseket), amelyben feltüntetésre kerül a szerződéses lejáratig hátralévő idő;
 - (b) a származékos pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzésében (a részleteket lásd a lenti 12. bekezdésben); és
 - (c) az (a) és (b) pontokban rejlő likviditási kockázat társaság általi kezelésének leírásában.

IFRS7B11F

11. A likviditási kockázat kezelésének leírásában a társaságoknak az alábbiakat kell mérlegelniük:
- (a) rendelkeznek-e olyan le nem hívott vagy egyéb rendelkezésre álló hitelkeretekkel, amelyeket a likviditási szükségleteik kielégítése érdekében igénybe vehetnek;
 - (b) rendelkeznek-e olyan jegybanknál elhelyezett betétekkel, amelyeket a likviditási szükségleteik kielégítése érdekében igénybe vehetnek;
 - (c) nagy mértékben diversifikált finanszírozási forrásokkal rendelkeznek-e;
 - (d) likviditási kockázatuk koncentrációja jelentős-e akár eszközeik, akár finanszírozási forrásaik tekintetében;
 - (e) rendelkeznek-e a likviditási kockázat kezelését szolgáló belső ellenőrzési folyamatokkal és rendkívüli intézkedési tervekkel;
 - (f) rendelkeznek-e olyan instrumentumokkal, amelyek gyorsított visszafizetési feltételeket tartalmaznak (pl. a társaság hitelbesorolásának leminősítésekor);
 - (g) rendelkeznek-e olyan instrumentumokkal, amelyek biztosíték nyújtását követelhetik meg (pl. a származékos termékekhez kapcsolódó változó letét);
 - (h) rendelkeznek-e olyan instrumentumokkal, amelyek lehetővé teszik, hogy a társaság választása szerint pénzeszközzel (vagy más pénzügyi eszközzel) vagy saját részvényeinek átadásával rendezze pénzügyi kötelezettségeit; és
 - (i) rendelkeznek-e olyan instrumentumokkal, amelyekre nettósítási keret-megállapodás tárgyát képezik.

IFRS7B11B

Lejárat elemzés

12. A származékos pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzésének tartalmaznia kell a szerződéses lejáratig hátralévő időt, ha a lejáratok ismerete a cash flow-k ütemezésének megértéséhez lényeges. Ez az információ például a változó kamatozású pénzügyi eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó cash flow fedezeti ügylet kamat swap ügyletek és minden hitelnyújtási kötelezettségvállalás esetében lényeges. Ha a szerződéses lejáratig hátralévő idő ismerete a cash flow-k ütemezésének megértéséhez nem lényeges, a társaságok ehelyett közzétehetik a várható lejáratokat.

IFRS7p39, B11D

13. Azon származékos pénzügyi instrumentumok esetében, amelyeknél bruttó cash flow-k cseréjére kerül sor és a szerződéses lejáratig hátralévő idő ismerete a cash flow-k ütemezésének megértéséhez lényeges, a társaságoknak a lejárat elemzésben közzé kell tenniük a bruttó alapon cserélő szerződéses összegeket. A társaságoknak a jövőbeli időszakokban várhatóan kifizetendő összeget kell közzétenniük a beszámolási időszak végén érvényes feltételek alapján. Az IFRS 7 azonban nem írja elő, hogy a társaságok az aktuális vagy a határidős kamatlábat alkalmazzák-e. Ezért azt javasoljuk, hogy a társaságok nevezzék meg, hogy melyik módszert alkalmazták és ezt a módszert következetesen alkalmazzák.

IFRS7B11

14. A standard nem írja elő kötelezően a bemutatásban szerepeltetendő időkategóriákat, azoknak a legfőbb döntéshozóknak szolgáltatott belső információkon kell alapulniuk. A társaságoknak saját döntésük alapján kell meghatározniuk a bemutatott időkategóriák számát.

IFRS7B11D

15. Ha a lejárat táblázatok a szerződés szerinti nem diszkontált cash flow-kat tartalmazzák, ezek az összegek nem fognak egyezni a mérlegben a hitelek, származékos pénzügyi instrumentumokra, valamint a szállítói és egyéb kötelezettségekre vonatkozóan közzétett összegekkel. A társaságok a táblázatot döntésük szerint a mérlegadatoknak megfelelő könyv szerinti értéket feltüntető oszloppal és egyeztető oszloppal egészíthetik ki, ez azonban nem kötelező.

IFRS7B10A

16. Ha egy pénzügyi áramlás lényegesen korábban vagy lényegesen eltérő összegekben jelentkezhet, mint amit a társaság a likviditási kockázatnak való kitettségre vonatkozó közzétételekben jelzett, a társaságnak közölnie kell ezt a tényről és mennyiségi információt kell közzétennie, amely lehetővé teszi az éves beszámolójának felhasználói számára, hogy a kockázat mértékét felmérjék. Ez a közzététel nem szükséges, ha a szerződés szerinti lejárat elemzés ezt az információt tartalmazza.

Finanszírozási megállapodások

IFRS7

p39(c)

17. A rendelkezésre álló hitelkeretek a likviditáskézelés fő elemét képezik. A társaságoknak ezért a le nem hívott hitelkereteikre vonatkozóan információkat kell közzétenniük. Az IAS 7 „Cash flow kimutatások” című standard a jövőbeni üzleti tevékenységhez és a tőkekötelezettségek rendezéséhez rendelkezésre álló, le nem hívott hitelkeretek közzétételét is ajánlja, az ezen lehetőségek felhasználására vonatkozó esetleges korlátozások feltüntetésével.

IFRS7	<i>Piaci kockázat</i> 18. A társaságoknak minden olyan piaci kockázatra (árfolyam-, kamat- és egyéb ár kockázatra) vonatkozóan érzékenységi elemzést kell közzétenniük, amelynek a beszámolási időszak végén ki vannak téve, és ebben az elemzésben be kell mutatniuk, hogy az adott kockázati változó „valószínűsíthetően bekövetkező” mozgása milyen hatást gyakorolt volna az eredményre és a saját tőkére illetve azt, hogy az elemzés elkészítése során milyen módszereket és feltételezéseket használtak.
p40(a)(b) IFRS7 p40(c)	19. Ha az előző időszakhoz képest változtak a módszerek és feltételezések, a változást és annak okait a társaságoknak közzé kell tenniük.
IFRS7B23	<i>Devizakockázat</i> 20. Devizakockázat csak az értékelésnél használt funkcionális pénznemtől eltérő pénznemben nyilvántartott pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatban merülhet fel. <i>Kamatkockázat</i> 21. A Társaságnak a kamatlábak kapcsán első sorban a változó kamatozású pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek esetén van kockázata, mivel ezekben az esetekben az jövőbeni cash flow-k változhatnak. Ezen kívül a kamatkockázat releváns még a valós értéken értékelt, fix kamatozású pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek esetében is.

Valós értékre vonatkozó közzétételek

IFRS7p25, 29	<i>Nem valós értéken nyilvántartott pénzügyi instrumentumok</i> 22. A társaságoknak a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek minden kategóriájára (lásd a fenti 3. bekezdést) oly módon kell közzétenniük a valós értéket, amely lehetővé teszi a könyv szerinti értékkel való összehasonlítást. A valós értéket az alábbi esetekben nem szükséges közzétenni: (a) ha a könyv szerinti érték a valós értéket ésszerűen megközelíti; (b) tőkeinstrumentumokban lévő befektetések (és az ezen tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó származékos ügyletek), amelyek nem rendelkeznek aktív piacon jegyzett árral, és amelyeket a társaságok az IAS 39 standard szerint bekerülési értéken értékelnek, mert valós értékük megbízhatóan nem határozható meg; és (c) (az IFRS 4 „Biztosítási szerződések” című standardnak megfelelő) diszkrecionális részesedési jellemzőt tartalmazó szerződések, amelyeknél a jellemző valós értéke megbízhatóan nem határozható meg.
IFRS13p97	23. A valós értékekre vonatkozó információk közzétehető a pénzügyi instrumentumokra vonatkozó megjegyzésekkel összevontan vagy külön pontként a kiegészítő mellékletben. A valós értékeket azonban a pénzügyi instrumentumok minden kategóriájára (lásd a fenti 3. bekezdést) elkülönítve kell közzétenni, ami azt jelenti, hogy a táblázat minden sorát kategóriákra kell bontani. Az IFRS GAAP Zrt. ezért úgy döntött, hogy az információt a vonatkozó megjegyzésekben teszi közzé.
IFRS13p91	<i>A valós érték meghatározása során használt módszerek és feltételezések</i> 24. A társaságoknak olyan információkat kell közzétenniük, amelyek lehetővé teszik az éves beszámolóik felhasználói számára, hogy az alábbiak mindegyikét megállapítsák: (a) a kezdeti megjelenítést követően a pénzügyi helyzet kimutatásában ismétlődő vagy egyszeri alapon valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek esetében az értékelési technikákat és az értékeléshez használt alapadatokat. (b) lényeges, nem megfigyelhető alapadatokon alapuló ismétlődő alapon valós értéken történő értékelések (3.szint) esetében az értékelés időszaki eredményre vagy egyéb átfogó eredményre gyakorolt hatását. Bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok, amelyeknél a valós érték megbízhatóan nem határozható meg
IFRS7p30	25. Ha a nem jegyzett tőkeinstrumentumokban, ezen tőkeinstrumentumokhoz kapcsolódó származékos ügyletekben vagy (az IFRS 4 „Biztosítási szerződések” című standardnak megfelelő) diszkrecionális részesedési feltételt tartalmazó szerződésekben lévő befektetések valós értéke megbízhatóan nem határozható meg, a társaságoknak az alábbiakat kell közzétenniük: (a) azt a tény, hogy az információ azért nem kerül közzétételre, mert megbízhatóan nem határozható meg; (b) a pénzügyi instrumentumok megnevezését, könyv szerinti értékét és annak indoklását, hogy a valós értéke miért nem határozható meg megbízhatóan; (c) az instrumentum piacára vonatkozó információkat; (d) arra vonatkozó információkat, hogy a társaság tervezi-e és ha igen, hogyan tervezi a pénzügyi instrumentumok értékesítését; és (e) ha az instrumentumok később kivezetésre kerülnek, ennek tényét, az instrumentumok kivezetés időpontjában érvényes könyv szerinti értékét és a megjelenített nyereség vagy veszteség összegét.
IFRS13p93	<i>A mérlegben megjelenített valós értéken történő értékelések</i> 26. A mérlegben megjelenített valós értéken történő értékelések esetében a társaságoknak a pénzügyi instrumentumok egyes kategóriáira vonatkozóan az alábbiakat is közzé kell tenniük: (a) a valóserérték-hierarchia azon szintjét, amelyre a valós értéken történő értékeléseket besorolta; (b) a valóserérték-hierarchia 1. és a 2. szintje közötti jelentős átsorolásokat és az átsorolások okait; (c) a hierarchia 3. szintjén lévő valós értéken történő értékelések esetében a nyitó- és záróegyenlegek egyeztetését, külön feltüntetve az alábbiaknak tulajdonítható időszaki változásokat:

(i) az eredményben megjelenített összes időszaknyi nyereség/veszteség és az(ok) a sor(ok), amelyeken a nyereség/veszteség megjelenik, valamint annak leírása, hogy az az átfogó eredménykimutatásban vagy (adott esetben) az eredménykimutatásban hol jelenik meg;

(ii) az egyéb átfogó eredményben megjelenített összes nyereség/veszteség;

(iii) beszerzések, értékesítések, kibocsátások és rendezések (minden típust külön feltüntetve); és

(iv) a 3. szintre vagy szintről történő átsorolások és ezen átsorolások okai;

(d) a valósérték-hierarchia 3. szintjére sorolt, ismétlődő alapon valós értéken történő értékelések esetében a beszámolási időszak végén a társaság tulajdonában lévő eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó nem realizált nyereség/veszteség változásának tulajdonítható, az eredményben elszámolt összes időszaknyi nyereséget/veszteséget és az eredményen belül az(oka)t a sor(oka)t, amely(ek)en ez a nem realizált nyereség/veszteség megjelenik.

(e) a 3. szinten lévő, ismétlődő alapon valós értéken történő értékelések esetében:

(i) minden ilyen értékelés esetében a valós értéken történő értékelés során használt nem megfigyelhető alapadatoknak a számításra gyakorolt érzékenysége a szöveges leírását, amennyiben ezen alapadatok változása lényegesen magasabb vagy alacsonyabb valós értéket eredményezne. Ha az említett alapadatok és a valós értéken történő értékelés során használt egyéb nem megfigyelhető alapadatok között kölcsönhatás van, a társaságoknak ezeket a kölcsönhatásokat is be kell mutatniuk, valamint azt, hogy ezek hogyan erősíthetik vagy mérsékelhetik a nem megfigyelhető alapadatok változásainak a valós értéken történő értékelésre gyakorolt hatását. Ezen közzétételi követelménynek való megfelelés érdekében a nem megfigyelhető alapadatok változásaival szembeni érzékenység szöveges leírásának legalább a közzétett nem megfigyelhető alapadatokat tartalmaznia kell.

(ii) a pénzügyi eszközök és a pénzügyi kötelezettségek esetében, ha egy vagy több nem megfigyelhető alapadat ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések tükrözése érdekében történő megváltoztatása jelentősen megváltoztatná a valós értéket, a társaságoknak ezt a tényt közölniük kell és közzé kell tenniük ezen lehetséges változások hatását. A társaságoknak közzé kell tenniük, hogy hogyan számították ki az ésszerűen lehetséges alternatív feltételezések változtatásának hatását. Ennek érdekében a jelentőséget az eredmény, és az összes eszköz vagy összes kötelezettség szempontjából kell megítélni, vagy a teljes saját tőke szempontjából, ha a valós érték változásai az egyéb átfogó eredményben kerülnek megjelenítésre.

IFRS13p93(b)

27. A társaságoknak a valós értéken történő értékeléseket olyan valósérték-hierarchiába kell besorolniuk, amely tükrözi az értékeléseknél felhasznált alapadatok jelentőségét. A valósérték-hierarchiának az alábbi szinteket kell tartalmaznia:

(a) 1. szint: hasonló eszközök, illetve kötelezettségek aktív piacain jegyzett (korrigálatlan) árak.

(b) 2. szint: az eszközökhöz, illetve kötelezettségekhez kapcsolódó, akár közvetlen (pl. mint árak), akár közvetett módon (pl. az árakból származtatva) megfigyelhető, a jegyzett árakon kívüli alapadatok.

(c) 3. szint: az egyes eszközök, illetve kötelezettségek értékelésére szolgáló, nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló alapadatok.

A megfelelő szint meghatározása a valós értéken történő értékelés szempontjából jelentős, legalacsonyabb szintű alapadat alapján történik.

Kiegészítő információk azokban az esetekben, amelyekben a kockázati kitettséggel kapcsolatos mennyiségi adatok nem reprezentatívak

IFRS7p35, 42

28. Ha a fenti 7., 9. és 10. és 14. bekezdések szerint közzétett mennyiségi adatok a társaságok időszaknyi kockázati kitettsége szempontjából nem reprezentatívak, a társaságoknak további reprezentatív információt kell szolgáltatniuk. Ha az érzékenységi elemzések valamely pénzügyi instrumentumban rejlő kockázat szempontjából nem reprezentatívak (például ha az év végi kitettség nem tükrözi az év közbeni kitettséget), a társaságoknak közzé kell tenniük ezt a tényt, valamint azt, hogy az érzékenységi elemzések miért nem reprezentatívak.

4 Kritikus számviteli becslések és megítélések

A Társaság a becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között ésszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeli.

1p125

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Társaság a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. Az ebből eredő számviteli becslések - a definícióból adódóan - csak ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források mérlegben szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

(a) Nyereségadók

A nyereségadókra képzett kötelezettség meghatározása jelentős mérlegelést igényel. Számos tranzakció és számítás esetében az adó végleges összege bizonytalan. A Társaság a további adófizetési kötelezettségre vonatkozó becslések alapján kötelezettségeket jelenít meg a várható adóellenőrzésekre. Ha az ellenőrzések során az eredetileg elszámolt összegektől eltérő adóösszegek kerülnek megállapításra, a különbözet a megállapítás időszakában módosítja a tényleges és halasztott nyereségadó-eszközöket és -kötelezettségeket.

Ha a várható cash flow-k tényleges összege (a megítélést igénylő területeken) 10%-kal eltérne a vezetés becsléseitől, a Társaságnak:

- a nyereségadó-kötelezettség összegét 120 C-vel, a halasztott adókötelezettség összegét 230 C-vel kellene megnövelnie, ha kedvezőtlen; vagy
- a nyereségadó-kötelezettség összegét 110 C-vel, a halasztott adókötelezettség összegét 215 C-vel kellene csökkentenie, ha kedvező.

(b) Árbevétel elszámolása

A Társaság a tervezési szolgáltatásokra vonatkozó fix áras szerződéseit a teljesítésarányos módszerrel számolja el. A teljesítésarányos módszer alkalmazásához a Társaságnak meg kell becsülnie, hogy az adott időpontig nyújtott szolgáltatások az összesen nyújtandó szolgáltatások mekkora hányadát képviselik. Ha a nyújtott szolgáltatások összesen nyújtandó szolgáltatásokhoz viszonyított aránya 10%-kal eltérne a vezetés becsléseitől, a tárgyévben megjelenített bevétel a nyújtott szolgáltatások arányának növekedése esetén 1 175 C-vel nőne, a nyújtott szolgáltatások arányának csökkenése esetén 1 160 C-vel csökkenne.

1p122

4.2 Kritikus megítélések a társaság számviteli politikájának alkalmazásában

Árbevétel elszámolása

A Társaság 2016-ban az L&Co-nak Magyarországon értékesített termékekből 950 C bevételt jelenített meg. A vevőnek elégedetlensége esetén jogában áll az árut visszaküldeni. A Társaság a hasonló értékesítések múltbeli tapasztalatai alapján úgy ítéli meg, hogy a vásárlói elégedetlenség aránya 3% alatt fog maradni. A Társaság ezért ezzel a tranzakcióval kapcsolatban bevételt jelenített meg és ezzel egyidejűleg céltartalékot képzett a becsült visszáru-mennyiségnek megfelelő bevételre. A becslés 1%-os változása esetén az árbevétel 10 C-vel csökken/nő.

5 Árbevétel

A Társaság árbevétel elszámolásával kapcsolatos számviteli politikáját a 2.19-es megjegyzés tartalmazza.

Az összes szolgáltatásból származó árbevétel megoszlása a következő:

	2016	2015
Termékértékesítés	202 884	104 495
Szolgáltatásnyújtásból származó bevétel	8 000	7 800
Jogdíjból származó bevétel	150	65
Összesen	211 034	112 360

A vevőktől származó árbevételek országok szerinti bontásban, az érkezés helye alapján:

	2016	2015
Magyarország	50 697	48 951
USA	46 834	8 403
Oroszország	21 148	8 039
Kína	7 233	3 840
Németország	14 365	13 717
Franciaország	10 655	6 999
Egyéb európai országok	35 949	14 168
Egyéb országok	24 153	8 243
Összesen	211 034	112 360

Az egyes országokból származó árbevétel az Egyéb európai országok, valamint az Egyéb országok tekintetében nem lényegesek.

6 Egyéb bevételek

	2016	2015
Biztosítói kártérítés	2 660	1 322
Összesen	2 660	1 322

A biztosítói kártérítés a sérült áruk könyv szerinti értékét meghaladó biztosítási bevételekhez kapcsolódik.

7 Költségnem szerinti bontás

		2016	2015
1p104	Felhasznált alapanyagok és fogyóeszközök	53 302	31 845
1p104	Munkavállalói juttatások ráfordításai (8. megjegyzés)	40 310	15 577
1p104	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés elszámolása (13. és 14. megjegyzések)	23 204	10 227
1p104	Szállítási költségek	8 584	6 236
1p104	Reklám költségek	14 265	6 662
1p104	Operatív lízing díjak (13. megjegyzés)	10 604	8 500
1p104	Egyéb átszervezési költségek (24. megjegyzés)	1 187	-
1p104	Egyéb kiadások	9 731	(641)
	Értékesítés összes költsége, forgalmazási és igazgatási költségek	160 000	78 406

8(a) Munkavállalói juttatások ráfordításai

		2016	2015
19Rp171	Bérek és fizetések ⁹	28 363	10 041
	Társadalombiztosítással kapcsolatos költségek	11 947	5 536
		40 310	15 577

8(b) Átlagos dolgozói létszám

		2016	2015
ÖK ¹⁰	Dolgozói létszám	535	210

	2016	2015
Átlagos alkalmazotti létszám (az ügyvezető igazgatókat is beleértve):		
Nagykereskedelem	257	95
Kiskereskedelem	178	75
Adminisztráció	100	40
Átlagos állományi létszám	535	210

Az év során a cég által vezetői munkakörben foglalkoztatottak száma az ügyvezető igazgatókat is beleértve 50 fő volt (2015-ben 48 fő).

9 Pénzügyi tevékenység bevétele és (ráfordítása)

		2016	2015
IFRS7p20(b)	Kamatköltségek:		
	Banki hitelek	(8 466)	(11 366)
	Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	(547)	(646)
37p84(e)	Céltartalékok: a diszkont visszaforgatása (24. megjegyzés)	(47)	(39)
21p52(a)	Pénzügyi tevékenységeken elért nettó árfolyamnyereség (12. megjegyzés)	2 594	996
	Pénzügyi tevékenység összes ráfordítása	(6 466)	(11 055)
	Csökkentve az aktivált hitelfelvételi költségekkel	75	-
	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(6 391)	(11 055)
IFRS7p20(b)	Pénzügyi tevékenység bevétele:		
	Rövid lejáratú bankbetétekből származó kamatbevétel	1 513	1 473
	Kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hitelekben származó kamatbevétel (28. megjegyzés)	217	136
	Pénzügyi tevékenység bevétele	1 730	1 609
	Pénzügyi tevékenység nettó ráfordítása	(4 661)	(9 446)

9 Ideértve az átszervezési költségeket: 799 C (2015: nulla), és egyéb, a munkaviszony megszűnésekor adott juttatásokat: C 1 600 (2015: nulla). (24. megjegyzés) ÖK= „Önkéntes közzététel”

10 Ideértve az átszervezési költségeket: 799 C (2015: nulla), és egyéb, a munkaviszony megszűnésekor adott juttatásokat: C 1 600 (2015: nulla). (24. megjegyzés) ÖK= „Önkéntes közzététel”

10 Részesedések

A Társaság a fordulónapon 3.500 eFt részesedéssel (2015-ben 3.500 eFt) rendelkezik Kicsi Kft.-ben, mely 100%-os leányvállalata és egyben egyetlen részesedése.

A Kicsi Kft. Magyarországon bejegyzett társaság (székhely: Budapest, Alacsony utca 1.), élelmiszer kiskereskedelemmel foglalkozik. A Kicsi Kft. 2016-ban, illetve 2015-ben sem bonyolított az anyavállalattal, az IFRS GAAP Zrt.-vel semmilyen üzleti tranzakciót.

A Társaság a számviteli politika részben bemutatottaknak megfelelően bekerülési értéken mutatja be a Kicsi Kft.-ben levő részesedését. Értékvesztést elszámolása sem 2016-ban, sem 2015-ben nem volt szükséges a részesedésre.

11 Nyereségadó

		2016	2015
	Tényleges nyereségadó:		
12p80(a)	A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	11 307	6 035
12p80(b)	A korábbi évek önellenőrzései	150	-
	Tényleges nyereségadó összesen	11 457	6 035
	Halasztott adó (24. megjegyzés):		
12p80(c)	Az átmeneti különbözetek növekedése/csökkenése	3 251	2 623
12p80(d)	A nyereségadókulcs változásának hatása	(97)	-
	Összes halasztott adókötelezettség	3 154	2 623
	Nyereségadó	14 611	8 658

	2016	2015
Adózás előtti eredmény	49 033	25 830
Társaság adókulcsával számított adóráfordítás (19%)	16 148	7 713
Adóhatások:		
Egyéb nyereségadók hatása	610	123
Anyavállalat beruházási adókedvezményének jelenérték hatása	(40)	(34)
Adóalap csökkentő tételként is elismert ráfordítás	(20)	(89)
Nem adóköteles jövedelmek	(40)	(268)
Adóban nem érvényesíthető költségek	1 650	866
A korábban halasztott adóban meg nem jelenített elhatárolt veszteség felhasználása	(1 450)	-
Tárgyévi elhatárolt veszteségre meg nem jelenített halasztott adó	-	347
A nyereségadókulcs változásának hatása	(2 686)	-
A korábbi évek módosításai	409	-
Egyéb	30	-
Nyereségadó	14 611	8 658

Magyarországon a 2016. és 2015. évi a társasági adóalap 500 M Ft-ot meghaladó részére 19%-os adókulcsot, az az alatti részre 10%-ot kell alkalmazni. Az IFRS GAAP Zrt. esetén a magyar társasági adótörvények szerint fizetett adó átlagos kulcsa a magas eredmény miatt gyakorlatilag 19%, ezért ebből a kulcsból indulunk ki az adólevezetés során.

A számítás során kiemelt egyéb nyereségadók olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalaphoz egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Társaság esetében a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó ráfordítást eredményez. Ennek hatásával a levezetést korrigálni szükséges.

A beruházási adókedvezmények jelenérték hatása azt az összeget mutatja, amennyivel növelt értéken lehet igénybe venni az adókedvezményt, ha az nem a beruházás évében, hanem későbbi évben vagy években kerül felhasználásra.

Adóalap csökkentő tételként is elismert ráfordítások olyan tételek, melyek a tárgyévi eredményből kétszer vonhatóak le ahhoz, hogy megkapjuk az adóalapot (például: minősített K+F költségek).

A levezetésben szereplő elhatárolt veszteségek kapcsán ki szeretnénk emelni, hogy a Társaság az IAS 12 előírásaival összhangban az adótörvény szerinti felhalmozott veszteségek halasztott adó hatását csak olyan mértékben jeleníti meg, amilyen összegben azok jövőbeni realizálhatósága valószínűsíthető. A várhatóan nem realizálható veszteségre képzett halasztott adót leírjuk, vagy eleve nem ismerjük el. Ugyanakkor amennyiben a korábban el nem ismert vagy leírt adótörvény szerinti veszteségre képzett halasztott adó felhasználhatósága valószínűvé válik, az ahhoz kapcsolódó halasztott adó elszámolásra kerül.

2016. december 20-án a Magyar Közlönyben kihirdetésre került a 2016. évi CLXXII. törvény, mely módosítja a társasági adóról szóló 1996. évi LXXXI. törvényt. Ennek értelmében a társasági adó kulcsa a Társaság 2017. január 1-je után kezdődő üzleti éveire 9%-ra módosul. Ennek megfelelően 2016. december 31-én az IAS 12-nek megfelelően a fordulónapon érvényben levő adójogszabályok alapján a halasztott adó a visszaforduláskor várható 9%-os kulccsal került kiszámításra. Az ebből adódó hatás külön bemutatásra került a fenti, 2016. évi nyereségadó levezetésben.

12 Nettó devizás árfolyamnyereség/(veszteség)

21p52(a)	2016	2015
Pénzügyi tevékenységeken elért nettó árfolyamnyereség (9. megjegyzés)	2 594	996
Összesen	2 594	996

13 Ingatlanok, gépek és berendezések

1p78(a)	Telek és épületek	Járművek és gépek	Egyéb berendezések	Befejezetlen beruházás	Összesen	
16p73(d)	2015. január 1-jén					
	Bruttó érték	39 664	71 072	20 025	-	130 761
	Halmozott értékcsökkenés	(2 333)	(17 524)	(3 690)	-	(23 547)
	Nettó könyv szerinti érték	37 331	53 548	16 335	-	107 214
16p73(e)	A 2015. december 31-én végződött üzleti év					
	Nyitó nettó könyv szerinti érték	37 331	53 548	16 335	-	107 214
16p73(e)(i)	Növekedések	2 340	2 267	1 061	-	5 668
16p73(e)(ix)	Csökkenések (25. megjegyzés)	-	(2 607)	(380)	-	(2 987)
16p73(e)(vii)	Értékcsökkenési leírás (7. megjegyzés)	(636)	(4 186)	(4 840)	-	(9 662)
	Záró nettó könyv szerinti érték	39 035	49 022	12 176	-	100 233
16p73(d)	2015. december 31-én					
	Bruttó érték	42 004	70 732	20 706	-	133 442
	Halmozott értékcsökkenés	(2 969)	(21 710)	(8 530)	-	(33 209)
	Nettó könyv szerinti érték	39 035	49 022	12 176	-	100 233
	A 2016. december 31-én végződött üzleti év					
16p73(e)	Nyitó nettó könyv szerinti érték	39 035	49 022	12 176	-	100 233
16p73(e)(i)	Növekedések	55 003	5 998	15 743	2 455	79 199
16p73(e)(ix)	Csökkenések (25. megjegyzés)	(2 000)	(3 729)	(608)	-	(6 337)
	Átvezetések	1 245	-	-	(1 245)	-
16p73(e)(vii)	Értékcsökkenési leírás (7. megjegyzés)	(3 545)	(4 768)	(9 441)	-	(17 754)
	Záró nettó könyv szerinti érték	89 738	46 523	17 870	1 210	155 341
16p73(d)	2016. december 31-én					
	Bruttó érték	96 252	73 001	35 841	1 210	206 304
	Halmozott értékcsökkenés	(6 514)	(26 478)	(17 971)	-	(50 963)
	Nettó könyv szerinti érték	89 738	46 523	17 870	1 210	155 341

DV, 1p104	C 8 054 (2015-ben C 5 252) értékcsökkenési leírás az értékesítés költségei között, C 5 568 (2015-ben C 2 410) a forgalmazási költségek között, továbbá C 4 132 (2015-ben C 2 000) az igazgatási költségek között került elszámolásra.
17p35(c)	A C 1 172 (2015-ben C 895) bérleti díj, illetve a gépek és ingatlanok lízingelésével kapcsolatos C 9 432 (2015-ben C 7 605) került elszámolásra az eredménykimutatásban (7. megjegyzés). 2016. december 31-én a befejezetlen beruházás főként a vásárolt, de még használatra kész állapotban nem lévő, új cipőgyártó berendezésekből áll.
23p26	Az év során a Társaság esetén a minősített eszközök aktivált hitelfelvételi költsége C 75 (2015: nulla) volt. A hitelfelvételi költségek 7,5%-os súlyozott átlagos hitelkamattal kerültek aktiválásra.
16p74(a)	A banki hitelek fedezetül a telek és épületek szolgálnak, összesen C 37 680 értékben (2015-ben C 51 306) (22. megjegyzés).
17p31(a)	A járművek és gépek sor a következő pénzügyi lízingbe vett eszközöket tartalmazza:

	2016	2015
Pénzügyi lízing aktivált költsége	13 996	14 074
Halmazott értékcsökkenés	(5 150)	(3 926)
Nettó könyv szerinti érték	8 846	10 148

17p31(e)	A Társaság különféle járműveket és gépeket lízingel fel nem mondható lízing megállapodások keretében. A lízingek időtartama 3 és 15 év közötti, az eszközök a Társaság tulajdonában vannak.
----------	---

14 Immateriális javak

	Bruttó érték	Védjegyek és licenzek	Saját fejlesztésű szoftverek	Összesen
38p118(c)	2015. január 1-jén	20 847	1 455	22 302
38p118(e)(i)	Csökkenések	(152)	(45)	(197)
	2015. december 31-én	20 695	1 410	22 105
38p118(e)(i)	Növekedések	8 522	2 500	11 022
	2016. december 31-én	29 217	3 910	33 127
	Halmazott amortizáció és értékvesztés			
38p118(c)	2015. január 1-jén	(330)	(510)	(840)
38p118(e)(vi)	Amortizáció elszámolása (7. megjegyzés)	(365)	(200)	(565)
	2015. december 31-én	(695)	(710)	(1 405)
38p118(e)(vi)	Amortizáció elszámolása (7. megjegyzés)	(5 330)	(120)	(5 450)
	2016. december 31-én	(6 025)	(830)	(6 855)
	Nettó könyv szerinti érték			
38p118(c)	Bruttó érték	20 695	1 410	22 105
38p118(c), IFRS3B67(d)(i)	Halmazott amortizáció és értékvesztés	(695)	(710)	(1 405)
	2015. december 31-én	20 000	700	20 700
38p118(c)	Bruttó érték	29 217	3 910	33 127
38p118(c), IFRS3B67(d)(i)	Halmazott amortizáció és értékvesztés	(6 025)	(830)	(6 855)
	2016. december 31-én	23 192	3 080	26 272

38p118(d)	A 40 C értékű amortizáció (2015-ben 100 C) az eredménykimutatásban az értékesítés költségei között szerepel; 680 C (2015-ben 365 C) a forgalmazási költségek között; továbbá 80 C (2015-ben 100 C) az igazgatási költségek között.
-----------	--

15 Pénzügyi instrumentumok

15(a) Pénzügyi instrumentumok kategóriánként

IFRS7p6

2016. december 31.	Kölcsönök és követelések	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	20 837	20 837
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	17 928	17 928
Összesen	38 765	38 765
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök (a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeket kivéve)	117 839	117 839
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	8 998	8 998
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	13 668	13 668
Összesen	140 505	140 505
2015. december 31.	Kölcsönök és követelések	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Vevő- és egyéb követelések az aktív időbeli elhatárolások kivételével	18 576	18 576
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	34 062	34 062
Összesen	38 765	38 765
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök (a pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségeket kivéve)	104 006	104 006
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	10 598	10 598
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	11 518	11 518
Összesen	126 122	126 122

15(b) A pénzügyi eszközök hitelminősége

IFRS7p36(c)

A nem lejárt és nem értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a hitelminőség felmérése külső hitelminősítés (ha van ilyen) vagy az adósok nemfizetési arányára vonatkozó múltbeli adatok alapján történhet:

	2016	2015
Vevőkövetelések		
Külső hitelminősítéssel rendelkező adósok (Moody's)		
A	5 895	5 757
BB	3 200	3 980
BBB	1 500	1 830
	10 595	11 567
Külső hitelminősítéssel nem rendelkező adósok:		
1. Csoport	750	555
2. Csoport	4 832	3 596
3. Csoport	1 770	1 312
	7 352	5 463
Nem értékvesztett vevőkövetelések összesen	17 947	17 030
Bankszámlán levő pénzeszközök és rövid lejáratú bankbetétek		
AAA	8 790	15 890
AA	5 300	7 840
A	3 038	9 832
	17 128	33 562
Készpénz	800	500
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	17 928	34 062
Külső hitelminősítéssel nem rendelkező adósok:		
1. Csoport	750	555
2. Csoport	4 832	3 596
3. Csoport	1 770	1 312
	7 352	5 463
Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök		
2. Csoport	2 501	1 301
3. Csoport	167	87
	2 668	1 388

1. Csoport - új vevők/kapcsolt vállalkozások (kevesebb, mint 6 hónapja).
2. Csoport - meglévő vevők/kapcsolt vállalkozások (több mint 6 hónapja), akiknél korábban nem volt fizetési késedelem.
3. Csoport - meglévő vevők/kapcsolt vállalkozások (több mint 6 hónapja), akiknél korábban volt valamennyi fizetési késedelem. A meg nem fizetett összegek teljes mértékben megtérültek.

A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hitelek között nincs olyan, amely lejárt lenne, de nem számolt el rá értékvesztést a Társaság.

16 Vevő- és egyéb követelések

		2016	2015
IFRS7p36, 1p77	Vevőkövetelések	18 174	17 172
	Csökkentve: a vevőkövetelésekre képzett értékvesztéssel	(109)	(70)
1p78(b)	Vevőkövetelések – nettó	18 065	17 102
1p78(b)	Aktív időbeli elhatárolások	1 250	1 106
24p18(b), 1p78(b)	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések (28. megjegyzés)	104	86
24p18(b),	Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök (28. megjegyzés)	2 668	1 388
		22 087	19 682
1p78(b), 1p66	Csökkentve: a kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök hosszú lejáratú részével	(2 322)	(1 352)
1p66	Forgóeszközök közé besorolt vevő- és egyéb követelések	19 765	18 330

Az összes hosszú lejáratú követelés a beszámolási időszak végétől számított öt éven belül esedékes.

IFRS7p25 A vevő- és egyéb követelések valós értéke a következő:

	2016	2015
Vevőkövetelések	18 065	17 102
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	104	86
Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök	2 722	1 398
	20 891	18 586

IFRS13p93(b), A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hitelek valós értéke a diszkontált cash flow-kon alapul, a hitelekre (d), IFRS13p97 vonatkozó 7,5%-os (2015-ben 7,2%) kamatláb alapján. A diszkontráta a LIBOR és a megfelelő hitelbesorolás alapján kerül meghatározásra. A valós értékek a valós érték hierarchia 2. szintjén vannak.

24p18(b)(i) A hosszú lejáratú követelésekre vonatkozó effektív kamatlábak a következők:

	2016	2015
Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök (28. megjegyzés)	6,5-7%	6,5-7%

IFRS7p14 A Társaság 1 014 C követelést adott át egy banknak készpénzért cserébe a 2016. december 31-én végződött évben. Az ügylet fedezettel biztosított hitelként került elszámolásra (22. megjegyzés). Abban az esetben, ha a társaság nem tudná teljesíteni a hitelszerződésben foglaltakat, a bank jogot formálhat az átadott követelésekből származó cash flow-ra. Ha nem történik fizetési késedelem, a társaság behajtja a követeléseket és új követeléseket jelöl meg biztosítékként.

ÖK 2016. december 31-én 17 670 C vevőkövetelés (2015-ben 16 823 C) teljes mértékben problémamentes volt.

IFRS7p37(a) 2016. december 31-én 277 C (2015-ben 207 C) lejárt, de nem értékvesztett vevőkövetelést tartottak nyilván. Ezek az utóbbi időszakban fizetési késedelemmel nem érintett független ügyfelekhez köthetők. A vevőkövetelések korosítási elemzése a következő:

	2016	2015
3 hónapon belül	177	108
3 és 6 hónap közötti	100	99
	277	207

IFRS7p37(b) 2016. december 31-én 227 C vevőkövetelés (2015-ben 142 C) volt értékvesztett. Az értékvesztés összege 2016. december 31-én 109 C volt (2015-ben 70 C). Az egyedileg értékvesztett követelések főként olyan nagykereskedőket érintenek, akik váratlanul kerültek nehéz pénzügyi helyzetbe. Az értékelések alapján a követelések egy része várhatóan behajtható. A követelések korosítása a következő:

	2016	2015
3 és 6 hónap közötti	177	108
6 hónapon túli	50	34
	227	142

A Társaság vevő- és egyéb követelései az alábbi devizákban állnak fent:

	2016	2015
C	9 846	8 669
Euró	5 987	6 365
USA dollár	6 098	4 500
Egyéb devizanemek	156	148
	22 087	19 682

IFRS7p16 A Társaság által a vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2016	2015
IFRS7p20(e) Január 1-jén	70	38
A követelésekre képzett értékvesztés	74	61
A tárgyév során leírt behajthatatlan követelések	(28)	(23)
Visszaírt értékvesztés	(10)	(8)
Diszkont visszaforgatása	3	2
December 31-én	109	70

A diszkont visszaforgatása az eredménykimutatásban a pénzügyi tevékenység ráfordításában kerül feltüntetésre (9. megjegyzés). Az értékvesztési számlán elszámolt összegek jellemezően akkor kerülnek a könyvekből kivezetésre, amikor további összeg megtérülése már nem várható.

IFRS7p16 A vevő- és egyéb követeléseken belüli egyéb csoportok nem tartalmaznak értékvesztett eszközöket.

IFRS7p36(a) A fordulónapon a hitelezési kockázatnak való maximális kitettség a fent említett egyes követeléscsoportok könyv szerinti értéke. A Társaságnak nincs fedezetként használható biztosítéka.

17 Készletek

	2016	2015
2p36(b), 1p78(c) Nyersanyagok	7 622	7 612
Befejezetlen termelés	1 810	1 796
Késztermékek	18 282	5 274
Összesen	27 714	14 682

2p36(d), p38 A készlet költségként elszámolt és az értékesítés költségei között nyilvántartott bekerülési értéke 60 252 C volt (2015-ben 29 545 C).

18 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

	2016	2015
Pénzeszközök	8 398	28 648
Rövid lejáratú bankbetétek	9 530	5 414
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek (folyószámlahitelek nélkül)	17 928	34 062

7p45 A pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a következőket tartalmazzák a cash flow kimutatásban:

	2016	2015
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	17 928	34 062
7p8 Folyószámlahitelek (22. megjegyzés)	(2 650)	(6 464)
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	15 278	27 598

19 Jegyzett tőke és ázsio

	Részvények száma (ezer)	Törzsrészvények	Részvényázsio	Összesen
1p79	2015. január 1-jén	20 000	10 424	30 424
1p106(d)(iii)	Részvénykibocsátásból származó növekedés	1 000	70	1 070
	2015. december 31-én	21 000	10 494	31 494
1p106(d)(iii)	Részvénykibocsátásból származó növekedés	4 300	6 650	10 950
1p79(a)	2016. december 31-én	25 300	17 144	42 444

A Társaság 2016. március 1-jén 4 300 000 darab részvényt bocsátott ki (ami a kibocsátott törzsrészvények 17%-a). A kibocsátott törzsrészvények ugyanazokat a jogokat biztosítják, mint a többi forgalomban lévő részvény. A kibocsátott részvények valós értéke 11 000 C volt (részvényenként 2,83 C). A kapcsolódó tranzakciós költségek 50 C-t tettek ki, amelyek csökkentették az elszámolt tőkenövekmény értékét.

20 Eredménytartalék

1p106(d)	2015. január 1-jén	21 444
	Tárgyévi eredmény	17 172
106(d)	A 2014. évre vonatkozóan fizetett osztalékok	(15 444)
	2016. december 31-én	42 444
1p106(d)	Tárgyévi eredmény	34 422
	A 2015. évre vonatkozóan fizetett osztalékok	(5 635)
	2016. december 31-én	51 959

21 Szállítói és egyéb kötelezettségek

	Megjegyzés	2016	2015
1p77	Szállítói kötelezettségek	8 983	9 495
24p18	Kapcsolt kötelezettségek	3 202	1 195
	Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adók	3 002	960
	Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 483	828
	Összesen:	16 670	12 478

22 Hitelek, kölcsönök

	2016	2015
Hosszú lejáratú		
Bankhitel	108 315	88 336
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	6 806	8 010
	115 121	96 346
Rövid lejáratú		
Banki folyószámlahitel (22. megjegyzés)	2 650	6 464
Jelzáloghitelek	1 014	-
Bankhitel	5 860	9 206
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	2 192	2 588
	11 716	18 258
Kölcsönök/hitelek összesen	126 837	114 604

(a) Bankhitelek

IFRS7p31 A bankhitelek 2019-ig lejárnak, és évente átlagosan 7,5%-kal kamatoznak (2015-ben évi 7,4%).

IFRS7p14 A kölcsönök 37 680 C (2015-ben 51 306 C) fedezettel biztosított kötelezettséget (banki- és jelzáloghiteleket) is magukban foglalnak. A banki hitelek fedezetül a Társaság tulajdonában lévő telkek és épületek szolgálnak (13. megjegyzés). A Jelzáloghitelek fedezetül a vevőkövetelések szolgálnak (16. megjegyzés).

IFRS7p31 A Társaság hitelei/kölcsönei kamatkitettsége és a szerződéses átarazódási időpontok a fordulónapon a következők:

	2016	2015
6 hónap vagy annál rövidebb	10 496	16 748
6-12 hónap	36 713	29 100
1-5 év	47 722	38 555
5 éven túli	31 906	30 201
Összesen:	126 837	114 604

IFRS7p25 A hosszú lejáratú hitelek/kölcsönök könyv szerinti értéke és valós értéke a következő:

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2016	2015	2016	2015
Bankhitel	108 315	88 336	107 032	86 540
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	6 806	8 010	6 205	7 990
Összesen	115 121	96 346	113 237	94 530

IFRS13p, 93(b),(d), IFRS13p97, IFRS7p25, IFRS7p31, IFRS7p34(c) A rövid lejáratú kölcsönök/hitelek valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékükkel, mivel a diszkontálás hatása nem jelentős. A valós értékek a hitelekre vonatkozó 7,5% (2015-ben 7,2%) kamatláb alapján diszkontált cash flow-kon alapulnak, és a való érték hierarchia 2. szintjén belül vannak.

A Társaság által felvett kölcsönök/hitelek a következő devizákban állnak fent:

	2016	2015
C	80 100	80 200
Euró	28 353	16 142
USA dollár	17 998	17 898
Egyéb devizanemek	386	364
Összesen	126 837	114 604

7p50(a) A Társaság az alábbi le nem hívott hitelkeretekkel rendelkezik:
ÖK

	2016	2015
Változó kamatozású		
Egy éven belüli lejáratú	6 150	4 100
Egy éven túli lejáratú	14 000	8 400
Fix kamatozású:		
Egy éven belüli lejáratú	18 750	12 500
Összesen	38 900	25 000

IFRS7p17, 1p79(b) A rövid lejáratú hitelkeretek egy éves lejáratúak, 2016 során felülvizsgálatra és meghosszabbításra kerültek. Az egyéb hitelkeretek a Társaság európai tevékenységének tervezett kibővítését hivatottak finanszírozni.

(b) Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek

A lízingelt eszközkhöz kapcsolódó jogok fizetési késedelem esetén visszakerülnek a lízingbe adóhoz.

	2016	2015
17p31(b) Bruttó pénzügyi lízing kötelezettségek, minimális lízingdíj-fizetések:		
1 éven belüli	2 749	3 203
1 éven túli, de 5 éven belüli	6 292	7 160
5 éven túli	2 063	2 891
Összesen:	11 104	13 254
A pénzügyi lízingek jövőbeli finanszírozási díjai	(2 106)	(2 656)
A pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek jelenértéke	8 998	10 598

	2016	2015
17p31(b) A pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek jelenértéke a következő:		
1 éven belüli	2 192	2 588
1 éven túli, de 5 éven belüli	4 900	5 287
5 éven túli	1 906	2 723
Összesen:	8 998	10 598

23 Halasztott nyereségadó

A halasztott adóeszközök és -kötelezettségek elemzése a következő:

	2016	2015
1p61 Halasztott adóeszközök:		
12 hónapon túl visszaforduló halasztott adóeszköz	(3 392)	(4241)
12 hónapon belül visszaforduló halasztott adóeszköz	(647)	(64)
	(4 039)	(4 305)
Halasztott adókötelezettségek:		
12 hónapon túl visszaforduló halasztott adókötelezettség	11 236	8 938
12 hónapon belül visszaforduló halasztott adókötelezettség	1 627	1 037
	12 863	9 975
Halasztott adókötelezettség (nettó, mérlegben)	8 824	5 670

A halasztott adó egyenlegének mozgásait a következő táblázat mutatja:

	2016	2015
Január 1-jén	5 670	3 047
Eredménykimutatásban elszámolt összeg (11. megjegyzés)	3 154	2 623
December 31-én	8 824	5 670

12p81(g)(i)(ii)

A halasztott adóeszközök és -források mozgása az év során, az egyenlegek ugyanazon adóhatóságok felé fennálló tételek beszámítása előtt az alábbiak szerint alakult:

	Halasztott adókötelezettség	Gyorsított adótörvények szerinti értékcsökkenés	Egyéb	Összesen	2015
	2015. január 1-jén	6 825	284	7 109	3 047
12p81(g)(ii)	Eredménykimutatásban elszámolt növekedés/(csökkenés)	2 121	745	2 866	2 623
12p81(g)(i)	2015. december 31-én	8 946	1 029	9 975	5 670
12p81(g)(ii)	Eredménykimutatásban elszámolt növekedés/(csökkenés)	2 500	388	2 888	
12p81(g)(i)	2016. december 31-én	11 446	1 417	12 863	

	Halasztott adóeszközök	Céltartalékok	Értékvesztés	Elhatárolt veszteség	Egyéb	Összesen
	2015. január 1-jén	(1 425)	(732)	(1 532)	(373)	(4 062)
12p81(g)(ii)	Eredménykimutatásban elszámolt növekedés/(csökkenés)	(92)	-	-	(151)	(243)
12p81(g)(i)	2015. december 31-én	(1 517)	(732)	(1 532)	(524)	(4 305)
12p81(g)(ii)	Eredménykimutatásban elszámolt növekedés/(csökkenés)/növekedés	(538)	(322)	750	376	266
12p81(g)(i)	2016. december 31-én	(2 055)	(1 054)	(782)	(148)	(4 039)

12p81(e)

Az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegettarítás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható. A Társaságnak 1 000 C értékben (2015-ben: 5 294 C) van olyan vesztesége, melyre nem állított be halasztott adóeszközt (2016-ban ennek értéke 333 C, 2015-ben 1 588 C lett volna), mivel várhatóan nem áll rendelkezésre ezek ellentételezésére elegendő adóköteles eredmény.

24 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségekre és költségekre képzett céltartalék

1p78(d)

	Környezeti helyreállítás	Átszervezés	Jogi, peres ügyek	Nyereség-részesedés és bónuszok	Összesen
37p84(a)	2016. január 1-jén	-	828	1 000	2 670
12p81(g)(ii)	Eredménykimutatásban elszámolt növekedés/(csökkenés)	(92)	-	(151)	(243)
37p84(b)	További céltartalékok	316	1 986	2 405	1 500
37p84(d)	Visszaírt, fel nem használt összegek	(15)	-	(15)	(40)
37p84(e)	A diszkont visszafordulása	40	-	-	44
37p84(c)	Év során felhasznált összeg	(336)	(886)	(3 127)	(990)
37p84(a)	2016. december 31-én	851	1 100	91	1 500

Összes céltartalék elemzése:

2016-2017. évi költségvetési beszámoló			
		2016	2015
1p69	Hosszú távú	316	274
1p69	Rövid távú	3 226	2 396
	Összesen	3 542	2 670

(a) Környezeti helyreállítás	
37p85(a)-(c)	A Társaság különböző vegyi anyagokat használ a bőrmegmunkálás során. A gyártóüzemek helyreállításának várható költségének jelenértékére céltartalék van képezve. 2017 során várhatóan 531 C, 2018 során pedig várhatóan 316 C lesz felhasználva. A várhatóan felmerülő összes költség 880 C (2015: 760 C).
(b) Átszervezés	
37p85(a)-(c)	A vevői megrendelési mennyiségek csökkentése következtében két gyárban összesen 155 állás szűnik meg. A helyi szakszervezeti képviselőkkel a pénzügyi év vége előtt megállapodás született, amely meghatározza az alkalmazottak számát, a Társaság által az önkéntes létszámleépítésre felkínált javadalmazási csomagot és az elbocsátottaknak fizetendő összegeket. A személyzeti átszervezés kapcsán felmerülő költségek becsült összege 799 C 2016. december 31-én (9a megjegyzés). Az átszervezéshez hozzárendelhető egyéb közvetlen költségek összege 1 187 C, beleértve a bérleti szerződés megszüntetését. A felmerülő költségek teljes várható összegére céltartalékot képeztek 2016-ban. Az 1 100 C összegű, 2016. december 31-én elkülönített céltartalék várhatóan teljes egészében fel lesz használva 2017 első felében.
(c) Jogi, peres ügyek	
37p85(a)-(c)	Az összegek a Társaság ellen az egyesült államokbeli nagykereskedelmi szegmens vásárlói által benyújtott jogi, peres ügyekre képzett céltartalékokat jelentik. A céltartalék az eredményben, az „igazgatási költségek” soron kerül elszámolásra. A 2016. december 31-i egyenleg várhatóan 2017 első felében lesz felhasználva. Az Igazgatóság véleménye szerint (, melyet a jogi szakértők segítségével alakított ki) nincsen olyan jogi, peres ügyből adódó jövőbeni jelentős kifizetés, melyre a Társaság által 2016. december 31-ével megjelenített céltartalékok ne nyújtanának várhatóan fedezetet.
(d) Nyereségrészesedés és bónuszok	
19p8(c),10, DV, 37p85(a)-(c)	A nyereségrészesedésre és bónuszokra képzett céltartalék kifizetése az auditált éves beszámoló elkészültét követő három hónapon belül esedékes.

25 Szokásos tevékenységből származó pénzáramlás

		2016	2015
7p18(b), 7p20	Adózás előtti eredmény, a megszűnt tevékenységekkel együtt	49 033	25 830
	Módosítások:		
	Tárgyi eszközök értékcsökkenése (13. megjegyzés)	17 754	9 662
	Immateriális javak amortizációja (14. megjegyzés)	5 450	565
	Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó (nyereség)/veszteség	(17)	8
	Átszervezési költségekre képzett céltartalék	872	-
	Egyéb, pénzmozgással nem járó tételek	39	32
	Pénzügyi tevékenység nettó ráfordítása (9. megjegyzés)	4 661	9 446
	A működőtőke változásai:		
	Készletek	(13 032)	(966)
	Vevő- és egyéb követelések	(1 474)	(2 461)
	Szállítók és egyéb kötelezettségek	4 192	543
	Szokásos tevékenységből származó pénzáramlás	67 478	42 659

A cash flow kimutatásban az ingatlanok, gépek és berendezések eladásából származó bevételek az alábbi tételeket foglalják magukban:

		2016	2015
7p18(b), 7p20	Adózás előtti eredmény, a megszűnt tevékenységekkel együtt	49 033	25 830
	Nettó könyv szerinti érték (13. megjegyzés)	6 337	2 987
	Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség/(veszteség)	17	(8)
	Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítésének bevétele	6 354	2 979

26 Függő kötelezettségek

37p86	A Társaság 2012 óta alperesként vesz részt egy európai környezetvédelmi hivatal által indított ügyben. A Társaság nem ismeri el a felelősségét, illetve az ebből adódó esetleges kötelezettségét. A Társaság a jelen éves beszámolóban nem jelenített meg ezen üggyel kapcsolatban céltartalékot, mert jogi tanácsadók szerint nem valószínű, hogy jelentős kötelezettsége származik ebből a Társaságnak. Azokat az igényeket, ügyeket, amelyekre a Társaság céltartalékot képzett, a 24. megjegyzés tartalmazza.
-------	--

27 Kötelezettség vállalások

(a) Beruházásokhoz kapcsolódó kötelezettség vállalások

A beszámolási időszak végén leszerződött, de még fel nem merült beruházási kiadások:

		2016	2015
16p74(c)	Ingatlanok, gépek és berendezések	3 593	3 667
38p122(e)	Immateriális javak	460	474
	Összesen	4 053	4 141
	Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítésének bevétele	6 354	2 979

(b) Operatív lízingbe vett eszközökkel kapcsolatos kötelezettség vállalások

17p35(d) A Társaság különféle kiskereskedői árusítóhelyeket, irodákat és raktárakat lízingel fel nem mondható operatív lízing megállapodások keretében. A bérleti időszakok 5 és 10 év között változnak, a legtöbb bérleti szerződés a bérleti időszak végén piaci áron meghosszabbítható.

17p35(d) A Társaság különféle gépeket és berendezéseket is lízingel felmondható operatív lízing megállapodások keretében. A Társaság ezeket a szerződéseket hat hónapos felmondási idővel mondhatja fel. Az év során az eredménykimutatásban elszámolt lízingdíj a 7. megjegyzésben szerepel.

17p35(a) A fel nem mondható operatív lízingek alapján jövőben minimálisan fizetendő összesített lízingdíjak:

	2016	2015
1 éven belül	11 664	10 604
1 éven túl, de 5 éven belül	45 651	45 651
5 éven túl	15 710	27 374
Összesen	73 025	83 629

28 Kapcsolt felek

1p138(c), 24p13 A Társaság az Egyesült Királyságban bejegyzett M Limited ellenőrzése alatt áll, amely a társaság részvényeinek 57%-ával rendelkezik. A részvények fennmaradó 43%-át a luxemburgi bejegyzésű X B.V. birtokolja. A Társaság legfőbb, végső anyavállalata az Egyesült Királyságban bejegyzett G Limited. A Társaság esetében a végső ellenőrzést gyakorló fél Hatalom Herold úr.

24p18, p19, p24 A Társaság a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:

24p18(a) (a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása

	2016	2015
Szolgáltatások nyújtása:		
Legfőbb, végső anyavállalat (jogi és igazgatási szolgáltatások)	1 190	418
A legvégső ellenőrzést gyakorló fél közeli hozzátartozói (tervezési szolgáltatások)	100	104
Összesen	1 290	522

24p23 Az áruk értékesítése a harmadik felek számára is elérhető érvényes árlista és feltételek alapján történik[1]. A szolgáltatások értékesítése a kapcsolt felekkel egyeztetve költség alapon történik, amely lehetővé teszi a 15% és 30% közötti (2015-ben 10% és 18%) nyereséghányad alkalmazását.

24p18(a) (b) Termékek és szolgáltatások beszerzése

	2016	2015
Termékek beszerzése:		
Egyéb kapcsolt vállalkozások	3 054	3 058
Szolgáltatások beszerzése:		
A kulcspozícióban lévő vezetők által ellenőrzött társaság	83	70
Egyéb kapcsolt vállalkozások (menedzsment szolgáltatások)	295	268
Összesen	3 432	3 396

24p23 A Társaság az árukat és szolgáltatásokat egyéb kapcsolt vállalkozásoktól és a kulcspozícióban lévő vezetők által irányított társaságtól vásárolja szokásos kereskedelmi feltételek szerint. A kulcspozícióban lévő vezetők által irányított társaság Fontos Gábor úrhoz tartozik, aki a társaság egyik nem ügyvezető igazgatója. A Társaság a menedzsment szolgáltatásokat a végső anyavállalattól veszi igénybe költség alapon, amely lehetővé teszi a 15% és 30% közötti (2015-ben 10% és 24%) nyereséghányad alkalmazását.

24p17 **(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása**

Kulcspozícióban lévő vezetők: ügyvezető és nem ügyvezető igazgatók, Végrehajtó Bizottsági tagok, Vállalati titkár és a Belső ellenőrzés vezetője. A kulcspozícióban lévő vezetők részére munkavállalói szolgáltatásokért kifizetett vagy kifizetendő javadalmazást az alábbiakban ismertetjük:

	2016	2015
24p17(a) Munkabérek és egyéb rövidtávú munkavállalói juttatások	2 499	2 104
24p17(d) Munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások	1 600	-
Összesen	4 099	2 104

24p18(b) A fenti összegeken kívül a Társaság a Végrehajtó Bizottság tagjainak 1 250 C-ig terjedő összeget fizet a Társaság fölötti ellenőrzésben bekövetkező változás esetén.

24p18(b), 1p77 **(d) Az áruk/szolgáltatások értékesítéséből származó év végi egyenlegek**

	2016	2015
Kapcsolt felekkel szembeni követelések (16. megjegyzés):		
A kulcspozícióban lévő vezetők közeli hozzátartozói	104	86
Kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben (21. megjegyzés):		
Egyéb kapcsolt vállalkozások	2 202	1 000
A kulcspozícióban lévő vezetők által ellenőrzött társaság	1 000	195
Összesen	3 432	3 396

A kapcsolt felekkel szembeni követelések elsősorban értékesítési tranzakciókból származnak és az értékesítések időpontja után két hónappal esedékesek. A követelések nem biztosítottak, azokra kamat nem kerül felszámításra. A kapcsolt felekkel szembeni követelésekre nem képzett értékvesztést a Társaság (2015: nulla).

A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek elsősorban értékesítési tranzakciókból származnak és az értékesítés időpontja után két hónappal esedékesek. A kötelezettségekre kamat nem kerül felszámításra.

24p18, 1p77 **(e) Kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök**

	2016	2015
A társaság kulcspozícióban lévő vezetői (és családtagjaik) részére nyújtott hitelek[1]:	11 664	10 604
Január 1-jén	196	168
Az év során nyújtott kölcsönök	343	62
Kapott kölcsöntörlesztések	(49)	(34)
Felszámított kamat	30	16
Kapott kamat	(30)	(16)
December 31-én	490	196
Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsönök:		
Január 1-jén	1 192	1 206
Az év során nyújtott kölcsönök	1 000	50
Kapott kölcsöntörlesztések	(14)	(64)
Felszámított kamat	187	120
Kapott kamat	(187)	(120)
December 31-én	2 178	1 192
Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök összesen:		
Január 1-jén	1 388	1 374
Az év során nyújtott kölcsönök	1 343	112
Kapott kölcsöntörlesztések	(63)	(98)
Felszámított kamat	217	136
Kapott kamat (9. megjegyzés)	(217)	(136)
December 31-én (16. megjegyzés)	2 668	1 388

[1] A kulcspozícióban lévő vezetőknek nyújtott hitelek közül az igazgatók nem részesedtek.

24p18(b)(i) A kulcspozícióban lévő vezetők részére a hitelnyújtás a következő feltételek mellett történt:

A kulcspozícióban lévő vezetők neve	A kölcsön mértéke	Futamidő	Kamatláb
2016			
Vezető Péter Úr	173	Visszafizetendő havonta 2 év alatt	6,3%
Menedzser Bálint Úr	170	Visszafizetendő havonta 2 év alatt	6,3%
2015			
Vezető Péter Úr	20	Visszafizetendő havonta 2 év alatt	6,5%
Menedzser Bálint Úr	42	Visszafizetendő havonta 1 év alatt	6,5%

IFRS7p15 Az év során az egyéb kapcsolt vállalkozásoknak 1 500 C (2015-ben 500 C) összegben nyújtott hitelek fedezetét tőzsdén jegyzett vállalkozások részvényei jelentik. A részvények valós értéke a beszámolási időszak végén 65 C volt (2015-ben 590 C).

Az egyéb kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hitelek 2017. január 30-án esedékesek, az utánuk fizetendő kamat 7% (2015-ben 8%). A társult vállalkozásoknak nyújtott hitelek valós értékeit és az effektív kamatlábakat a 16. megjegyzés tartalmazza.

24p18(c) A kulcspozícióban lévő vezetők és a társult vállalkozások részére nyújtott hitelekre 2016-ban nem kellett értékvesztést képezni (2015-ben az értékvesztés összege: nulla).

29 A fordulónap utáni események

Felvett kölcsönök

10p21 2017. február 1-jén a Társaság 6 777 C értékű 6,5%-os bankhitelt vett fel bővítési programjának és működőtőke-igényének finanszírozására. A hitel 2019. december 31-én fizetendő vissza.

