

Vajda-Papír Kft.
2021. december 31-i
éves beszámolója

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a Vajda-Papír Kft. tulajdonosai részére

Vélemény

Elvégeztük a Vajda-Papír Kft. („a Társaság”) 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **34 345 309 ezer Ft**, az adózott eredmény **503 341 ezer Ft** nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Vajda-Papír Kft. 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Vajda-Papír Kft. 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Vajda-Papír Kft. 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. március 31.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Köér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387



Schillinger András
Cégvezető



Gaál Edmond
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 007299

11891095-1722-113-13

Statutikai számjel

13-09-082969

Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG

Eszközök

adatok ezer Ft-ban

Sz.	A tétel megnevezése		Előző év 2020.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2021.12.31
a	b		c	d	e
01.	A.	Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	15 550 861	0	23 488 710
02.	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)	382 194	0	437 443
03.	I/1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
04.	I/2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
05.	I/3.	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
06.	I/4.	Szellemi termékek	382 194	0	437 443
07.	I/5.	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
08.	I/6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
09.	I/7.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
10.	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	2 592 802	0	3 683 305
11.	II/1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	129 729	0	227 851
12.	II/2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 533 301	0	3 409 235
13.	II/3.	Egyéb berendezések, felszerelések és járművek	11 145	0	15 003
14.	II/4.	Tenyészállatok	0	0	0
15.	II/5.	Beruházások, felújítások	682 154	0	31 216
16.	II/6.	Beruházásokra adott előlegek	236 473	0	0
17.	II/7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
18.	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28. sorok)	12 575 865	0	19 367 962
19.	III/1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 000	0	1 583 050
20.	III/2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	12 538 464	0	17 727 587
21.	III/3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
22.	III/4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
23.	III/5.	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
24.	III/6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
25.	III/7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	36 401	0	57 325
26.	III/8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
27.	III/9.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
28.	III/10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
29.	B.	Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	9 293 818	0	10 808 850
30.	I.	KÉSZLETEK (31-36. sorok)	3 920 955	0	5 816 742
31.	I/1.	Anyagok	2 309 845	0	3 615 433
32.	I/2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
33.	I/3.	Növények, -hízó-, és egyéb állatok	0	0	0
34.	I/4.	Késztermékek	1 096 415	0	1 805 073
35.	I/5.	Áruk	457 053	0	394 544
36.	I/6.	Készletekre adott előlegek	57 642	0	1 692
37.	II.	KÖVETELÉSEK (39-45. sorok)	3 536 848	0	3 770 996
38.	II/1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	2 168 078	0	2 910 449
39.	II/2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 231 477	0	580 409
40.	II/3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
41.	II/4.	Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalk. szemben	0	0	0
42.	II/5.	Váltókövetelések	0	0	0
43.	II/6.	Egyéb követelések	137 293	0	280 138
44.	II/7.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
45.	II/8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
46.	III.	ÉRTÉKPAPÍROK (47-52. sorok)	0	0	0
47.	III/1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
48.	III/2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
49.	III/3.	Egyéb részesedés	0	0	0
50.	III/4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
51.	III/5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
52.	III/6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
53.	IV.	PÉNZESZKÖZÖK (54-55. sorok)	1 836 015	0	1 221 112
54.	IV/1.	Pénztár, csekkek	5 770	0	6 131
55.	IV/2.	Bankbetétek	1 830 245	0	1 214 981
56.	C.	Aktív időbeli elhatárolások (57-59. sorok)	7 713	0	47 749
57.	C/1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18	0	39 157
58.	C/2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7 695	0	8 592
59.	C/3.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)		24 852 392	0	34 345 309

Keltetés: Budapest, 2022.03.31

a vállalkozás vezetője
(kéziratos írás)

11891095-1722-113-13

Statistikai számjel

13-09-082969

Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

MÉRLEG

Források

adatok ezer Ft-ban

Sz.	A tétel megnevezése		Előző év 2020.12.31	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2021.12.31
a	b		c	d	e
61.	D.	Saját tőke 62.-64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	3 785 768	0	4 289 109
62.	I.	JEGYZETT TŐKE	3 000	0	3 000
63.		ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0
64.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
65.	III.	TŐKETARTALÉK	80 000	0	80 000
66.	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1 962 831	0	3 702 768
67.	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	700 000	0	0
68.	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
69.	1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
70.	2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
71.	VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	1 039 937	0	503 341
72.	E.	Céltartalékok (73-75. sorok)	49 932	0	35 774
73.	E/1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	49 932	0	35 774
74.	E/2	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
75.	E/3	Egyéb céltartalékok	0	0	0
76.	F.	Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	19 227 187	0	27 537 676
77.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-80. sorok)	0	0	0
78.	I/1	Hátrasorolt kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
79.	I/2	Hátrasorolt köt. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
80.	I/3	Hátrasorolt köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
81.	I/4	Hátrasorolt köt. egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
82.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91. sorok)	13 700 000	0	21 100 000
83.	II/1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
84.	II/2	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
85.	II/3	Tartozások kötvénykibocsátásból	11 200 000	0	21 100 000
86.	II/4	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
87.	II/5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	2 500 000	0	0
88.	II/6	Tartós kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
89.	II/7	Tartós kötelez. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
90.	II/8	Tart. köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
91.	II/9	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
92.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104. sorok)	5 527 187	0	6 437 676
93.	III/1	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
94.		ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
95.	III/2	Rövid lejáratú hitelek	1	0	0
96.	III/3	Vevőktől kapott előlegek	62 802	0	36 186
97.	III/4	Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból (szállítók)	2 968 545	0	2 879 289
98.	III/5	Váltótartozások	0	0	0
99.	III/6	Rövid lejáratú kötelez. kapcsolt vállalkozással szemben	1 627 420	0	2 783 995
100.	III/7	Rövid lejáratú kötelez. jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
101.	III/8	Rövid lej. köt. egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0	0
102.	III/9	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	868 419	0	738 206
103.	III/10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
104.	III/11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
105.	G.	Passzív időbeli elhatárolások (106-108. sorok)	1 789 505	0	2 482 750
106.	G/1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	94 433		641 724
107.	G/2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	173 837		423 060
108.	G/3	Halasztott bevételek	1 521 235		1 417 966
109.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)		24 852 392	0	34 345 309

Keltetés: Budapest, 2022.03.31

a vállalkozás vezetője
(képestelje)

11891095-1722-113-13

Statisztikai számjel

13-09-082969

Cégjegyzékszám

VAJDA-PAPÍR Kft.

a vállalkozás megnevezése

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sz.	A tétel megnevezése	Előző év 2020.01.01 - 2020.12.31.	Előző év(ek) korrekciója	Tárgyév 2021.01.01 - 2021.12.31.
a	b	e	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	15 190 926	0	17 472 265
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	11 975 755	0	12 421 363
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	27 166 681	0	29 893 628
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-361 576	0	708 658
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	45 632	0	67 083
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)	-315 944	0	775 741
III.	Egyéb bevételek	1 023 491		523 155
	Ebből: visszaírt értékvesztés	1 935	0	41 477
05.	Anyagköltség	15 364 857	0	17 183 649
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 206 745	0	5 179 680
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	81 550	0	106 917
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	3 509 513	0	4 163 883
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	76 488	0	29 544
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	23 239 153	0	26 663 673
10.	Béreköltség	1 720 333	0	1 956 234
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	178 123	0	232 082
12.	Béjárulékok	303 739	0	322 556
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	2 202 195	0	2 510 872
VI.	Értéksökkenési leírás	404 924	0	501 442
VII.	Egyéb ráfordítások	792 056	0	1 088 481
	Ebből: értékvesztés	34 909	0	8 537
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	1 235 900	0	428 056
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Bef. pénzügyi eszk. (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bev., árf. nyereségek	104 234	0	466 825
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	104 234	0	466 825
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 387	0	120
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	445 001	0	553 413
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	553 622	0	1 020 358
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Bef. pénzügyi eszk. (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráf., árf. veszteségek	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	152 622	0	641 243
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	215	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	573 498	0	282 465
	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	726 120	0	923 708
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-172 498	0	96 650
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	1 063 402	0	524 706
X.	Adófizetési kötelezettség	23 465		21 365
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	1 039 937	0	503 341

Keltetés: Budapest, 2022.03.31

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az 1999-ben Vajda Attila és Vajdáné Csata Szilvia által alapított VAJDA-PAPÍR Kft. mára Magyarország meghatározó háztartáshigiéniai papírgyártó és forgalmazó vállalatává vált, amely jelenleg az ország tissue-papír kibocsátásának 60%-át termeli évről-évre.

A 30 milliárd forintot megközelítő éves nettó árbevétellel rendelkező Társaság számos ismert márkanévvel ellátott termékkel rendelkezik (Oops!, Sindy, Daisy, Vanessa, stb.), ugyanakkor bevételeinek egy jelentős részét nemzetközi kereskedelmi láncok saját márkás termékeinek gyártása biztosítja számára. Mindezekén túl megjelenik az AFH (Away from Home) piacokon is. Vevőivel hosszú távú, jól működő és perspektivikus kapcsolatokat ápol mind belföldön, mind külföldön.

A Társaság cégneve:	VAJDA-PAPÍR Gyártó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Alapítás időpontja:	1999. augusztus 1.
Jegyzett tőke:	3.000.000 Ft
Cégjegyzékszám:	13-09-082969
Statisztikai számjel:	11891095-1722-113-13
Székhelye:	2330 Dunaharaszti, Némedi út 51.
Fióktelepei:	1239 Budapest, Ócsai út 8. 7020 Dunaföldvár, 0110/2 hrsz. 8000 Székesfehérvár, Repkény utca 3.
Képviselőre jogosult személy:	Vajda Attila (2335 Taksony, Szent Imre út 23.)
Főtevékenység:	1722'08 Háztartási, egészségügyi papírtermék gyártása
Tulajdonosok / tulajdoni hányad:	Vajda Attila – 50% tulajdoni részesedés és szavazati jog (2335 Taksony, Szent Imre út 23.) Vajdáné Csata Szilvia - 50% tulajdoni részesedés és szavazati jog (2335 Taksony, Szent Imre út 23.)
A Társaság választott könyvvizsgálója:	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
A könyvvizsgálói feladatokat ellátja:	Gaál Edmond MKVK nyilvántartási szám: 007299

1.2 SZÁMVITELI POLITIKA

1.2.1 A számviteli politika főbb elemei, könyvvizsgálat

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény") és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti. A Törvény 2001. január 1-jén lépett hatályba. Mind a csatolt mérleg, mind az eredménykimutatás a 2021. január 1. és a 2021. december 31. közötti állapotokat tükrözik, ezen üzleti évekre vonatkozóan a Törvény előírásainak megfelelően készültek.

Társaságunk számviteli politikájának fő célja a Törvényben - és annak módosításaiban - meghatározott előírások alkalmazásának szabályozása a megbízható és valós kép kialakítása érdekében. A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, az eszközök és források értékelési, leltározási szabályzatait. A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaság éves beszámolót készít. A mérleg a Törvény 1. számú melléklete szerinti „A” változat alapján készül, a Törvény szerinti tagoláson túl tovább nem részletezett. Az eredménykimutatás formája a Törvény 2. számú melléklete szerinti összköltség eljárással megegyező formátumú, így az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye az üzleti évben elszámolt értékesítés nettó árbevételének, az eszközök között állományba vett saját teljesítmények értékének, az egyéb bevételeknek, valamint az üzleti évben elszámolt anyagjellegű ráfordítások, személyi jellegű ráfordítások, értékcsökkenési leírás és egyéb ráfordítások együttes összegének különbözeteként kerül megállapításra.

Az éves beszámoló mérlegének fordulónapja 2021. december 31. A Társaság a mérlegkészítés időpontját a 2021. december 31-re végződő üzleti év esetében 2022. február 15-ben határozta meg.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

A Társaság kivételes nagyságúnak vagy előfordulásúnak minősíti azokat a bevételeket, költségeket, ráfordításokat, melyek meghaladják az adott üzleti év üzemi eredményének 50%-át, de legalább a 200.000 eFt-ot. A kivételes nagyságú vagy előfordulású minősítés további feltétele, hogy a fentiek szerint meghatározott értéket meghaladó bevételek, költségek, ráfordítások nem a normál üzletmenet során merülnek fel.

A Társaság a Törvény 155. § előírásai alapján könyvvizsgálatra kötelezett, a könyvvizsgálat díja 6.600.000 Ft a 2021. december 31-én végződő üzleti év vonatkozásában. Társaságunk a könyvvizsgálaton kívül további szolgáltatást nem vett igénybe a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.-től a tárgyév során.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Éles Ildikó, nyilvántartása száma: 129533.

A Társaság a befektetett eszközöket, a forgóeszközöket bekerülési értéken értékeli, csökkentve azt az alkalmazott leírásokkal, növelve azt a visszaírás összegével. A Társaság értékhelyesbítést, értékelési tartalékot nem mutat ki.

1.2.2 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés elszámolása bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik minden állománycsoport esetében a várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján. Az értékcsökkenés kezdetének időpontja az aktiválás napja, az amortizáció havi bontásban kerül elszámolásra, az eszközök maradványértékének meghatározása egyedileg történik. A 100.000 forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzéskor azonnal leírásra kerülnek.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Eszközök	Hasznos élettartam (év)
Szellemi termékek	3 - 10
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	17
Idegen ingatlanon végzett beruházások	12 - 50
Műszaki berendezések	5 - 15
Egyéb berendezések	2 - 15

A külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket a bekerülés napjára érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamon átszámított forintértéken veszi nyilvántartásba, kivéve a forintért vásárolt valutát és devizát, amely a fizetett összegben kerül a nyilvántartásba.

1.2.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközöket az értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszairásával növelt, valamint a külföldi devizában fennálló eszközök esetében a mérleg-fordulónapi értékeléséből származó jelentősnek minősített árfolyam-különbözetek összegével korrigált beszerzési értékükön (költségükön) kell állományba venni (az előállítási költség ezen eszközcsoportnál nem értelmezhető.)

A gazdasági társaságban tulajdoni részesedést jelentő üzletrész esetében az alapító okiratban meghatározott alapításkori értéket kell beszerzési értéknek tekinteni. A tartósan adott kölcsönök bekerülési értéke a ténylegesen rendelkezésre bocsátott összeg.

1.2.4 Készletek

A Társaság készleteiről folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet. A saját termelésű készletek (késztermékek) esetében a bekerülési érték az átlagos (súlyozott) közvetlen önköltség, az önköltség pedig utókalkulációval kerül meghatározásra. A vásárolt készletek esetében a bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési ár.

Amennyien a saját termelésű és a vásárolt készletek bekerülési, illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan alacsonyabb, mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értékük, akkor azokat a mérlegben a tényleges piaci értéken mutatjuk ki. Ebben az esetben a készletek értéket a különbözet értékvesztésként történő elszámolásával csökkentjük.

1.2.5 Vevőkövetelések értékelése

A Társaság az értékelési szabályzatában foglaltakkal megegyezően, egyedi minősítés alapján (hitelbiztosítói minősítés, ügyvédi vélemény, felszámolóbiztosi vélemény, a vevőről rendelkezésre álló információ, egyedi megállapodások, stb.) határozza meg a szükséges értékvesztés összegét.

1.2.6 Árfolyamkülönbözet elszámolása

A külföldi pénzürtékre szóló követeléseket és kötelezettségeket a bekerülés napján érvényes MNB által közzétett devizaárfolyamon átszámított forintértéken veszi nyilvántartásba a Társaság, kivéve a forintért vásárolt valutát és devizát, amely a fizetett összegben kerül a nyilvántartásba. A nyilvántartásainkban az üzleti év során lezárult ügyleteken (követelések, kötelezettségek kiegyenlítése stb.) realizált árfolyamkülönbözet, jellegétől függően a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai ill. egyéb bevételei között kerül folyamatosan elszámolásra.

Az év végi értékelés során a külföldi pénzürtékre szóló eszközök, illetve kötelezettségek forintértékének meghatározása az alábbiak szerint történik: a valuta, a deviza és a külföldi pénzürtékre szóló követelések, kötelezettségek az MNB december 31-én érvényes árfolyamán kerülnek átszámításra. Amennyiben az árfolyam különbözet összevontan veszteség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között, ha az árfolyam különbözet összevontan nyereség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb bevételei között kerül kimutatásra.

2. KIEGÉSZÍTÉSEK A BESZÁMOLÓHOZ

2.1 MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

2.1.1 Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években a következő:

adatok eFt-ban

Megnevezés		Alapítás- átszervezés aktivált értéke	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Bruttó érték	Nyitó	0	0	918 054	918 054
	Növekedés	0	0	200 240	200 240
	Csökkenés	0	0	0	0
	Átsorolás	0	0	0	0
	Záró	0	0	1 118 294	1 118 294
Értékcsökkenés	Nyitó	0	0	535 860	535 860
	Növekedés	0	0	144 991	144 991
	Csökkenés	0	0	0	0
	Átsorolás	0	0	0	0
	Záró	0	0	680 851	680 851
Nettó érték	Nyitó	0	0	382 194	382 194
	Változás	0	0	55 249	55 249
	Záró	0	0	437 443	437 443

adatok eFt-ban

Megnevezés		Ingatlanok és kapcsolódó vagyon értékű jogok	Műszaki berendezés ek, gépek, járművek	Egyéb berendezések, gépek, járművek	Beruházás	Beruházási előlegek	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó érték	Nyitó	321 789	4 576 498	181 838	682 154	236 473	5 998 752
	Aktiválás	123 639	2 254 825	12 651	1 740 177	0	4 131 292
	Növekedés	0	0	0		930 524	930 524
	Csökkenés	0	-282 040	-7 870	-2 391 115	-1 166 997	-3 848 022
	Záró	445 428	6 549 283	186 619	31 216	0	7 212 546
Érték- csökkenés	Nyitó	192 060	3 043 197	170 693	0	0	3 405 950
	Növekedés	25 517	378 891	8 393	0	0	412 801
	Csökkenés	0	-282 040	-7 470	0	0	-289 510
	Záró	217 577	3 140 048	171 616	0	0	3 529 241
Nettó érték	Nyitó	129 729	1 533 301	11 145	682 154	236 473	2 592 802
	Változás	98 122	1 875 934	3 858	-650 938	-236 473	1 090 503
	Záró	227 851	3 409 235	15 003	31 216	0	3 683 305

2.1.2 Befektetett pénzügyi eszközök

A tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérleg soron egyrészt a Vajda Real Estate Kft-ben lévő tulajdoni részesedés szerepel 1.583.042 eFt értékben, melyből 2.000 eFt a Vajda Real Estate Kft. jegyzett tőkéjének 33,33%-át teszi ki, 1.581.042 eFt pedig tőketartalékként került befektetésre.

2021-ben új társaság alapításában vett részt a cég. Ez a Vajda Papir Romania S.r.l, melyben 102 RON (8 eFt) befektetésével 51%-os résztulajdont szerzett. A Vajda Papir Romania S.r.l. 2021.12.23-án került bejegyzésre a román cégbíróságon. Tevékenysége – a törzstőke befizetésén kívül – nem volt a tárgyévben. Székhelye : Bukarest, 1. szektor, Buzesti út 50-52, 11. modul 11 emelet. A másik két tulajdonos Vajda Attila (50 RON – 25% tulajdoni részesedés) és Vajdáné Csata Szilvia (48 RON – 24% tulajdoni részesedés). Az új társaság önálló ügyvezetője Vajda Attila.

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó 2021.01.01	Növekedés	Csökkenés	Záró 2021.12.31
Vajda Real Estate Kft	1 000	1 582 042	0	1 583 042
Vajda Papir Romania S.r.l.	0	8	0	8
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:	1 000	1 582 050	0	1 583 050

A tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban mérleg soron kimutatott összeg a Vajda Real Estate Kft-vel szemben fennálló követelés.

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Adott kölcsön	12 456 741	17 645 863
Bérleti szerződés szerinti kaució	81 724	81 724
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban:	12 538 464	17 727 587

Az egyéb tartósan adott kölcsön mérleg soron bérelt műszaki járművekre bérleti szerződés alapján fizetett kaució és a munkásszállásokért fizetett kaució szerepel.

2.1.3 Készletek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021-es változás	2021.12.31
Anyagok	2 309 845	1 305 588	3 615 433
Késztermékek	1 096 415	708 658	1 805 073
Áruk	457 053	-62 509	394 544
Készletekre adott előlegek	57 642	-55 950	1 692
Összesen:	3 920 955	1 895 787	5 816 742

A készletekre nem volt 2021-ben értékvesztés elszámolva.

2.1.4 Vevőkövetelések

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés mozgástáblája a következő:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	Értékvesztés	Értékvesztés kivezetés (behajthatatlan követelés)	Értékvesztés visszairás	2021.12.31
Vevő értékvesztés	114 216	8 521	-66 818	-41 477	14 442

2.1.5 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
VAJDA REAL ESTATE Kft. kölcsönkövetelés	38 023	22 195
VAJDA REAL ESTATE Kft. Vevői követelés	1 193 454	556 758
VAJDA REAL ESTATE Kft. egyéb követelés	0	1 456
Összesen:	1 231 477	580 409

2.1.6 Egyéb követelések

Az egyéb követelések 2020. és 2021. december 31-én a következők:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Adott előlegek	888	4 460
Munkavállalókkal szembeni követelések	1 023	702
TB-vel szembeni követelés	3 308	3 728
MÁK-kal szembeni követelés	169	0
Pénzforgalmi áfa	815	1 610
NAV - ÁFA, vám	1	185 208
Iparűzési adó (Dunaharaszti, Dunaföldvár, Szfvár)	1 141	13 724
Egészségügyi hozzájárulás	21 550	0
NAV - Környezetvédelmi termékdíj	0	4 463
Önkormányzati visszajáró gépjárműadó	130	131
"T" egyenlegű szállítók átsorolása	108 255	66 112
Nem részletezett egyéb követelések	13	0
Összesen	137 280	280 138

2.1.7 Pénzeszközök

A pénzeszközök 2020. és 2021. december 31-én a következőképp alakultak:

adatok eft-ban

	2020.12.31	2021.12.31
Házipénztár HUF	5 770	6 131
Devizás Bankszámlák egyenlege	402 688	977 381
HUF bankszámlák egyenlege	1 427 557	237 601
Összesen:	1 836 015	1 221 112

A Társaság EUR, USD, PLN, CZK és SEK devizanemekben vezet bankszámlákat.

2.1.8 Aktiv időbeli elhatárolások

A bevételek aktív időbeli elhatárolása 2020. és 2021. december 31-én a következő:

adatok eft-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Kamat bevétel	18	0
Szolgáltatási díj éves elszámolás Vajda Real Estate	0	36 377
Utólag kapott engedmény	0	2 780
Összesen:	18	39 157

A költségek aktív időbeli elhatárolása 2021. és 2021. december 31-én a következő:

adatok eft-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Biztosítások	5 519	3 701
Licence díjak	410	890
Informatikai szolgáltatások	967	1 277
Közműdíjak	3 229	130
Bérleti díjak	80	67
Útdíj	0	47
Egyéb szolgáltatások	716	2 480
Összesen:	7 695	8 592

2.1.9 Saját tőke

A saját tőke elemeinek 2021. évi mozgását az alábbi táblázat foglalja össze:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó 2021.01.01	Fejlesztési tartalék	Tárgyévi adózott eredmény	Átvezetés	Záró 2021.12.31
Jegyzett tőke	3 000	0	0	0	3 000
Tőketartalék	80 000	0	0	0	80 000
Eredménytartalék	1 962 831	700 000	0	1 039 937	3 702 768
Lekötött tartalék	700 000	-700 000	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	1 039 937	0	503 341	-1 039 937	503 341
Saját tőke összesen:	3 785 768	0	503 341	0	4 289 109

2.1.10 Céltartalék

A céltartalékok értékében a következő változás történt 2020 és 2021.12.31. között:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	Képzés	Feloldás	2021.12.31
Céltartalék a várható kötelezettségekre	49 932	35 774	49 932	35 774
Céltartalék összesen	49 932	35 774	49 932	35 774

Céltartalékot a Társaság egyrészt a 2021 évre vonatkozó vezetői bónuszokra és járulékaikra képzett 29.822 eFt értékben, melyek kifizetése a 2022 gazdasági év folyamán fog megtörténni. Továbbá folyamatban lévő jogi ügyre képzett 5.952 eFt értékben.

2.1.11 Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaságnak hátrasorolt kötelezettsége nincs.

2.1.12 Hosszú lejáratú kötelezettségek

A tartozások kötvénykibocsátásból mérleg soron egyrészt a 2020.11.16-án kibocsátásra került kötvények össz névértéke szerepel 11.200 millió Ft értékben. Összesen 224 db névre szóló kötvény 50 millió Ft névértéken került kibocsátásra. A kötvény fix kamatozású, 10 éves futamidejű.

Másrészt a 2021.05.13-án kibocsátásra került „zöld” kötvények össz névértéke szerepel 9.900 millió Ft értékben. Összesen 198 db névre szóló kötvény 50 millió Ft névértéken került kibocsátásra. A kötvény fix kamatozású, 10 éves futamidejű.

Az egyéb hosszú lejáratú hitelek mérleg soron 2020 év végén kimutatott, a Magyar Fejlesztési Bank(MFB) Zrt-től 2019 évben felvett hitel teljes összege visszafizetésre került a tárgyévben.

2.1.13 Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 968 545	2 879 289
Összesen:	2 968 545	2 879 289

A szállítók felé fennálló kötelezettségek értéke a 2020.12.31-i fordulónapról a 2021.12.31-i fordulónapra 89.256 ezer Ft-tal csökkent.

2.1.14 Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek

A kapcsolt vállalkozással szembeni rövid lejáratú kötelezettségek az alábbiak 2021. december 31-én:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
VAJDA REAL ESTATE Kft - szállítói kötelezettség	1 627 420	2 783 995
Összesen:	1 627 420	2 783 995

2.1.15 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2020. és 2021. december 31-én a következők:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	108 293	123 716
NAV - ÁFA	73 333	0
NAV - Szociális hozzájárulási adó	46 225	28 033
NAV - SZJA	26 841	30 860
NAV - TAO	23 668	11 590
NAV - Nyugdíjjárulék	169	200
NAV - Társadalombiztosítási járulék	30 050	34 152
NAV - Rehabilitációs hozzájárulás	5 035	5 760
NAV - Környezetvédelmi termékadjó	4 446	0
NAV - Szakképzési hozzájárulás	2 355	2 774
NAV - Cégaadó	223	181
NAV - Innovációs hozzájárulás	12 119	9 195
NAV - Iparűzési adó (Budapest)	73 861	19 095
Külföldi áfa visszaigénylés	9 211	6 410
Vevői kaució, óvadék	5 000	5 000
Vajda Holding GmbH-től kapott kölcsön és kamata	378 632	389 164
Tulajdonosi kölcsön	53 333	53 333
"K" egyenlegű vevők átsorolása	12 925	17 473
Egyéb különféle rövid lejáratú kötelezettségek	2 700	1 270
Összesen	868 419	738 206

2.1.16 Passzív időbeli elhatárolások

A bevételek passzív időbeli elhatárolásának részletezése 2021. december 31-én a következő:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Kötvénykibocsátás árfolyam nyeresége	53 966	512 632
Úton levő export árbevétel	40 467	129 092
Összesen:	94 433	641 724

A költségek passzív időbeli elhatárolásának részletezése 2020 és 2021. december 31-én a következő:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Marketing költségek	53 084	43 917
Vevőknek járó bónusz	495	495
Rezsiköltségek	320	709
Fuvarkölségek	1181	1 636
Audit és tanácsadói díj	7 500	3 130
Hitelkamat	103 342	0
Kötvénykamat	0	264 773
Ingatlan bérlet	0	85 018
Kötvénykibocsátás	0	377
IT szolgáltatások	433	6
Kötbér	6949	20 389
Egyéb	533	2 610
Összesen:	173 837	423 060

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

A 2020-as gazdasági évben a Társaság két állami támogatást is elnyert. Az egyik egy orvosi maszkgyártó berendezés üzembehelyezéséhez kapcsolódik, 1,045 milliárd HUF értékben. A másik pedig a vonalvégi csomagoló automatizálási projekt fedezetül szolgál, 282.408 ezer HUF értékben. A tárgyévben a Társaság mindkét beruházást üzembe helyezte, a halasztott bevétel feloldását megkezdte.

Támogatásból megvalósult eszköz hasznos élettartamának vége	Halasztott bevétel feloldása: 2019-2013 évi támogatások	Halasztott bevétel feloldása: 2020 évi támogatások	Összesen
2024	6 682	0	6 682
2025	47 428	0	47 428
2027	21 427	0	21 427
2029	86 691	0	86 691
2036		1 255 738	1 255 738
Összesen	162 228	1 255 738	1 417 966

1.1 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1.1.1 Belföldi árbevétel részletezése főbb kategóriák szerint 2021-ben

adatok eFt-ban

Árbevétel kategória	Belföldi árbevétel
Késztermék értékesítés	12 785 968
Cellulóz értékesítés	3 511 412
Egyéb áru értékesítés	777 720
Hulladék értékesítés	259 999
Szolgáltatások	137 166
Összesen:	17 472 265

1.1.2 Belföldi árbevétel kapcsolt vállalkozástól 2021-ben

adatok eFt-ban

Árbevétel kategória	Belföldi árbevétel kapcsolt vállalkozástól
Cellulóz értékesítés	3 511 412
Egyéb áru értékesítés	107 899
Hulladék értékesítés	247 791
Szolgáltatások	133 459
Összesen:	4 000 561

A 2021-es gazdasági évben a Vajda Real Estate Kft minősült egyedül a Számviteli Törvény szerint kapcsolt vállalkozásnak, a fent részletezett árbevétel tőle származik.

1.1.3 Export árbevétel részletezése földrajzi régiók szerint 2021-ben

adatok eFt-ban

Földrajzi régiók	Export árbevétel
SVÉDORSZÁG	3 148 482
DÁNIA	2 654 623
NORVÉGIA	2 143 049
ROMÁNIA	1 137 690
SZLOVÁKIA	839 434
CSEH KÖZTÁRSASÁG	792 070
LETTORSZÁG	260 341
NÉMETORSZÁG	259 230
FINNORSZÁG	199 005
AUSZTRIA	195 471
LENGYELORSZÁG	158 733
LITVÁNIA	136 132
UKRAJNA	106 654
FRANCIAORSZÁG	49 607
OROSZ FÖDERÁCIÓ	49 010
Ki nem emelt EU-s országok	193 589
Ki nem emelt EU-n kívüli országok	98 243
Összesen:	12 421 363

2.2.2 Egyéb bevételek

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az egyéb bevételek értéke a következő:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Fejlesztési célra kapott támogatás	25 167	103 268
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	36 731	125 770
Céltartalék felhasználás várható kötelezettségekre	0	49 932
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek, kapott kötbér	159 746	8 639
Vevőkövetelések visszaírt értékvesztése	1 935	41 477
Készletek leltártöbblete	259 039	121 572
Utólag kapott pénzügyileg rendezett engedmény	532 025	62 358
Különféle egyéb bevételek	8 848	10 139
Összesen:	1 023 491	523 155

2.2.3 Anyagköltség

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az anyagköltségek értéke a következő:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Gyártási alapanyagok	14 859 445	16 591 945
Termelési és számítástechnikai alkatrészek	153 695	166 402
Energia, közműdíjak	140 532	150 709
Üzemanyag	177 851	209 704
Szerszámok	21 275	48 694
Épület fenntartási költségek	3 230	7 193
Egyéb	8 829	9 002
Összesen:	15 364 857	17 183 649

2.2.4 Igénybe vett szolgáltatások

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az igénybe vett szolgáltatások értéke a következő:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Munkaerőkölcsönzés és bérnyújtás költségei	1 159 255	1 732 768
Szállítási, rakodási, raktározási költségek	1 161 548	1 332 407
Reklám, marketing	667 971	667 640
Ingatlan bérleti díj	456 608	523 707
Szakértői díjak	160 170	170 537
Javítási, karbantartási költségek	90 597	63 153
Gépek, járművek bérleti díja	261 586	299 882
Utazási és szállásköltségek	30 573	19 583
Vagyonőrzés	56 225	52 451
Épület javítási, karbantartási költség	26 918	43 051
Jogi és ügyvédi díjak, könyvvizsgálat, adótanácsadás	30 390	23 453
Internet, telefon	53 199	52 443
Oktatás	740	1 581
Környezetvédelemmel kapcsolatos szolgáltatások	27 512	13 652
Munkavédelem	8 399	6 151
Minőségvédelemmel kapcsolatos költségek	9 951	12 336
Raklap bérlet	0	99 231
Egyéb igénybevett szolgáltatások	5 103	65 654
Összesen:	4 206 745	5 179 680

2.2.5 Egyéb szolgáltatások

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az egyéb szolgáltatások értéke a következő

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
Illetékek, hatósági díjak	1 878	20 539
Bankköltségek, bankgarancia díjak	26 843	28 253
Biztosítási díjak	52 829	58 125
Összesen:	81 550	106 917

2.2.6 Eladott áruk beszerzési értéke

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az eladott áruk beszerzési értéke a következő:

adatok eFt-ban		
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
ELÁBÉ - belföldi	162 249	238 673
ELÁBÉ - külföldi	3 347 264	3 925 210
Összesen:	3 509 513	4 163 883

2.2.7 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő üzleti években az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke a következő:

adatok eFt-ban		
Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	76 488	29 544
Összesen:	76 488	29 544

2.2.8 Személyi jellegű ráfordítások

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő években a személyi jellegű ráfordítások és a létszám adatok a következők:

		adatok eFt-ban	
Megnevezés		2020.12.31	2021.12.31
Bérköltség	eFt-ban	1 720 333	1 956 234
Személyi jellegű egyéb kifizetések	eFt-ban	178 123	232 082
Bérbírlékok	eFt-ban	303 739	322 556
Személyi jellegű ráfordítások		2 202 195	2 510 872
Fizikai foglalkozásúak	fő	202	218
Szellemi foglalkozásúak	fő	92	94
Átlagos állományi létszám		294	312

Az átlagos állományi létszámban a tartósan távollévők létszámát nem szerepeltetjük.

A vezető tisztségviselő tárgyévre vonatkozó járandósága 14.673.000 Ft.

2.2.9 Egyéb ráfordítások

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő években az egyéb ráfordítások a következők:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2020.12.31	2021.12.31
Hiányzó, selejtezett készletek	245 578	302 436
Iparűzési adó	152 931	159 053
Környezetvédelmi termékdíj	52 945	58 003
Utólag adott engedmény	98 641	359 312
Bírságok, kötbérek, káreseménnyel kapcsolatos kifizetések	15 734	35 381
Innovációs járulék	24 647	25 550
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	22 667	0
Elengedett követelés, véglegesen átadott pénzeszköz	12 108	1 399
Gépjárműadó, cégautóadó	4 508	3 687
Különféle egyéb ráfordítások	1 015	16 947
Vevőkövetelések értékvesztése	34 909	8 537
Céltartalék képzés várható kötelezettségekre	45 932	35 774
Adóalap növelő tételek	3 304	203
Behajthatatlan követelésként leírt összeg	72 249	12 712
Imm. Javak, tárgyi eszközök terven felüli ÉCS	0	56 348
Adomány	4 888	13 139
Összesen:	792 056	1 088 481

A tárgyi eszközök értékesítésének könyv szerinti értéke – a Számviteli Törvény 2021.01.01-től érvényes rendelkezései szerint nettósítva, az egyéb bevételek között szerepelnek csökkentő tételként.

A tárgyévben terven felüli értékcsökkenés elszámolására került sor 56.348 eFt értékben, a Andritz maszkgyártó gépsor és a Andritz Diatec csomagoló egység tárgyi eszközökhöz kapcsolódóan. A két eszköz vonatkozásában az aktiválás és az értékcsökkenés elszámolásának megkezdése után jóváíró számlát kaptunk, melynek értékét utólag kapott engedményként könyveltünk az egyéb bevételek között. Ezzel párhuzamosan, azonos értékben terven felüli értékcsökkentés számoltunk el. A gazdasági esemény tárgyévi eredmény hatása így nulla.

Az utólag adott engedmények jelentős növekedését a Kaufland Romania SCS vevő partnerrel a tárgyévben felfutó értékesítés után szerződés alapján nyújtott visszatérítés eredményezi (260.452 eFt).

2.2.10 Pénzügyi műveletek eredménye

A 2020. és a 2021. december 31-ére végződő években a pénzügyi műveletek eredménye a következő tételekből tevődik össze:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2020.12.31	2021.12.31
VRE kapcsolt vállalkozástól kapott kamatok kölcsönök után	104 234	466 824
Kapott bankkamatok	4 361	1
Kapott kamatok munkáltatói kölcsönök után	26	0
Egyéb kapott kamatok	0	120
Devizás köv./köt. Realizált és nem realizált árf.nyeresége	445 001	553 413
Pénzügyi műveletek bevételei	553 622	1 020 358
Fizetendő kamatok	152 622	641 243
Devizás köv./köt. Realizált és nem realizált árf.vesztesége	573 498	282 465
Pénzügyi műveletek ráfordításai	726 120	923 708
Pénzügyi műveletek eredménye	-172 498	96 650

2.2.11 Társasági adó levezetése

adatok eFt-ban

Vajda-Papír Kft.**Társasági adó kalkuláció**

Adózás előtti eredmény		524 706
Adóalap csökkentő tételek		906 897
a kettős könyvvitelt vezető adózónál a várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék felhasználása miatt az adóévben bevételként elszámolt összeg	7.§(1)b	49 933
a korábbi adóévek elhatárolt veszteségéből - a 17. §-ban és a VII. fejezetben foglaltakat figyelembe véve - az adózó döntése szerinti összeg,	7.§(1)a	237 393
értékcsökkenési leírásként az 1. és 2. számú mellékletben foglalt előírások szerint az adóévre megállapított összeg, továbbá az immateriális jószág, a tárgyi eszköz állományból bármely jogcímen történő kivetések a forgóeszközök közé való átsorolásakor az eszköz számított nyilvántartási értékének a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része, feltéve minden esetben, hogy az eszköz értékcsökkenését az adózó a számvitelről szóló törvény szerint az adózás előtti eredmény terhére számolta el	7.§(1)d	564 620
a követelésre az adóévben viSSzaírt értékvesztés , a követelés bekerülési értékéből a behajthatatlanná vált rész , valamint a követelés átruházásakor, kiegyenlítések, beszámítások elszámolt bevétel , de legfeljebb a nyilvántartott értékvesztés	7.§(1)n	41 477
a személyi jövedelemadóról szóló törvény szerinti munkásszállás bekerülési értékeként, a bekerülési értékének növekményeként kimutatott összeg a beruházás, felújítás befejezésének adóévében, továbbá a munkásszállás céljára bérelt ingatlan bérleti díjaként, valamint a munkásszállás fenntartására, üzemeltetésére tekintettel az adóévben elszámolt összeg,	7.§(1)kb	12 385
a közhasznú szervezetnek, a közhasznú szervezettel kötött adományozási szerződés keretében közhasznú tevékenység támogatására önkéntesen, nem jogszabályi kötelezés alapján az adóévben visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás, juttatás értékének 20%-a	7.§(1)z	1 089

Adóalap növelő tételek		619 583
kettős könyvvitelt vezető adózónál a várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék , céltartalékot növelő összeg következtében az adóévben elszámolt ráfordítás	8.5(1)a	35 774
az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összeg , továbbá az immateriális jószág, a tárgyi eszköz állományból bármely jogcímen történő kivezetésekor vagy a forgóeszközök közé való átsorolásakor, az eszköz könyv szerinti értékének a készletre vett hulladékanyag, haszonanyag értékét meghaladó része, feltéve minden esetben, hogy az eszköz értékcsökkenését az adózó a számvitelről szóló törvény szerint az adózás előtti eredmény terhére számolta el	8.5(1)b	558 191
az a költségként, ráfordításként elszámolt, az adózás előtti eredmény csökkenéseként számításba vett összeg, amely nincs összefüggésben a vállalkozási, a bevételszerző tevékenységgel, különös tekintettel a 3. számú mellékletben foglaltakra	8.5(1)d	13 240
a jogerős határozatban megállapított bírság , továbbá az adózás rendjéről, továbbá a társadalombiztosításról szóló törvények szerinti jogkövetkezményekből adódó kötelezettség ráfordításként elszámolt összege, kivéve, ha önellenőrzéshez kapcsolódik	8.5(1)e	3 585
az adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege	8.5(1)gy	8 537
az adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként (egyszeres könyvvitelt vezetőnél ideértve a kifizetett vásárolt készletek csökkenését is) vagy adóévi nettó árbevétel, bevétel, aktivált saját teljesítmény csökkentéseként elszámolt összeg	8.5(1)p	53
egyéb adóalap növelő tétel		203

Adóalap		237 392
Számított társasági adó	9%	21 365

Minimumadó

Összes bevétel		31 437 542
Adóalap	2%	628 751
Minimumadó	9%	56 588

Nyilatkozatot tesz?

Igen

Társasági adó		21 365
----------------------	--	---------------

2.3 TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

2.3.1 Vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzet bemutatása

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének bemutatása az 1. számú mellékletben található meg.

2.3.2 Környezetvédelemmel kapcsolatos tájékoztató adatok

A Társaság 2021. május 13-án az MNB által 2019. július 1-jén elindított Növekedési Kötvényprogram keretében zöld kötvényt bocsátott ki, amelynek során kidolgozásra került a Zöld Kötvény Keretrendszer.

2021. május 10-én a Sustain Advisory S.r.l. minősítő cég a nemzetközi standardoknak és magyar szabályozásnak is megfelelően elfogadta a Társaság Zöld Kötvény Keretrendszerét.

Az EU zöld kötvényeiből származó forrásoknak olyan „zöld projekteket” kell finanszírozniuk, amelyek összhangban vannak az EU taxonómiájában meghatározott követelményekkel. Ez azt jelenti, hogy a zöld projekteknek:

i. Jelentősen hozzá kell járulniuk az EU taxonómiai rendelete hat környezeti célkitűzésének legalább egyikéhez:

1. éghajlatváltozás mérséklése;
2. éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás;
3. víz- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;
4. átállás a körforgásos gazdaságra;
5. szennyezés megelőzése és ellenőrzése;
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.

ii. Nem sérthetik jelentősen ezen célok egyikét sem;

iii. Összhangban kell lenniük az emberi és munkavállalói jogi előírásokra vonatkozó minimális biztosítékokkal;

iv. Összhangban kell lenniük az EU által ajánlott technikai vizsgálati kritériumokkal.

Zöld minősítésű kötvény források csak karbonsemleges, fenntartható környezet- és klímavédelmi célok közvetlen megvalósulását, vagy azok megvalósulását közvetett módon elősegítő, a környezetre ártalmas hatást nem gyakorló célokra fordíthatók.

A zöld források új, vagy meglévő projektek részben, vagy egészben történő finanszírozására, illetve refinanszírozására használhatók.

Vajda Papír Kft. teljesíti a fenti feltételeket a beruházásai során. A 2018-ban megvalósult alappapír gyártó üzem beruházás II. ütemének megvalósítása a kötvény Garantőre (Vajda Real Estate Kft.) által az integrált higiéniai papírgyártás és feldolgozás megteremtése érdekében, ezen belül a Vajda-Papír Cégcsoport teljes alapanyag ellátottságának csoporton belüli biztosítottága eléréséhez. A II. ütemben megvalósuló alappapír gyártó gépen a konyhai papírtörő, papírsebkendő és papírszalvéta alapanyagának gyártása fog történni.

A Keretrendszernek megfelelően, a folyamatban lévő beruházás, valamint az elérni kívánt környezetvédelmi hatások az alábbiak szerint rendszerezve kerültek a Zöld kötvény keretrendszerben rögzítésre:

- Megújuló energia kizárólagos használata (2023-tól)
- A hazai környezetvédelmi előírásoknak történő megfelelés: Egységes Környezethasználati Engedély megléte (IPPC, Integrated Pollution Prevention and Control, Industrial Emissions Directive – IED).
- Alacsonyabb energia fogyasztású és/vagy alacsonyabb üvegház hatású gázokat kibocsátó, valamint alacsonyabb szennyező anyag kibocsátással működő berendezések, gépek használata
- Szállításához kapcsolódó energiafogyasztás csökkentése az alappapír helyi előállításával.
- Környezetvédelmi szempontból fenntartható gazdálkodás
- az élő természeti erőforrások védelme, fenntartható erdőgazdálkodás

A Társaság konkrét Zöld Stratégiai Céljai a beruházás megvalósítását követően:

- vízfelhasználás csökkentése kevesebb, mint 5,5 m³/ tonnára a termelt papírmennyiségre vetítve
- az energiafogyasztás csökkentése kevesebb, mint 2800 kWh/ tonnára a termelt papírmennyiségre vetítve
- a megújuló energia használatának növelése 50 %-ra
- Széndioxid kibocsátás csökkentése azzal, hogy csökken a szállítási távolság az alappapírgyártás Dunaföldváron való termelésével.

A Vajda Papír Kft. a Zöld Kötvény Keretrendszerének kidolgozása mellett felállított 2021. május 7-én egy önálló Zöld Bizottságot, amely a zöld kötvény források felhasználásán túl a Csoport jövőbeni fenntarthatósági törekvéseit is felügyeli. A Zöld Bizottság rendelkezik működési szabályzattal, ahol részletezésre kerül a Bizottság célja és feladata, továbbá rendszeresen ülésezik.

A Társaság cégcsoportjának tulajdonosai és menedzsmentje elkötelezett a fenntartható fejlődési célokat szem előtt tartó felelős gazdálkodásban, minden döntésében kiemelkedő szerepe van a környezettudatos gondolkodásnak.

2.3.3 Kivételes nagyságú és előfordulású gazdasági események bemutatása

A Társaságnak nem keletkezett kivételes nagyságú és előfordulású bevétele, költsége, ráfordítása a tárgyév során.

2.3.4 Közös vezetésű gazdasági társaság bemutatása

A Társaság a Vajda Real Estate Kft-ben 33,33 %-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik. A Vajda Real Estate Kft törzsbetéteinek további 16,67 %-a Vajda Attila, másik 16,67 %-a pedig Vajdáné Csata Szilvia tulajdonában van. Az MFB Vállalati, Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap pedig a fennmaradó 33,33% részesedés tulajdonosa. A gazdasági társaság adatai a következők:

székhely: 2330 Dunaharaszti, Némedi út 51.

jegyzett tőke: 6.000 eFt

saját tőke: 6.424.835 eFt

2021. évi adózott eredmény: 12.232 eFt

Kelt.: Budapest, 2022. március 31.



Vajda Attila

ügyvezető igazgató

CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok e Ft-ban

	Előző év 2020.01.01 - 2020.12.31.	Tárgyév 2021.01.01 - 2021.12.31.
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	1 437 734	139 377
1.a Adózás előtti eredmény (+, -)	1 063 402	524 706
Ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	668	513
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-24 003	-50 686
1. Korrigált adózás előtti eredmény ±	1 039 399	474 020
2. Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció +	404 924	501 442
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	102 160	218 385
4. Céltartalékképzés és -felhasználás különbözete ±	45 932	-14 158
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-12 385	-125 770
6. Szállítói és kapcsolt kötelezettség változása ±	-973 128	-89 256
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-1 633 831	556 801
8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	237 537	796 514
9. Vevőkövetelés változása ±	-293 115	-750 158
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	2 517 821	-1 367 042
11. Aktív időbeli elhatárolások változása ± *	25 885	-40 036
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-23 465	-21 365
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-10 332 414	-8 090 964
14. Befektetett eszközök beszerzése -	-1 072 830	-3 285 993
15. Befektetett eszközök eladása +	36 731	126 170
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	1 127	1 409 695
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-9 297 442	-6 340 836
18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	10 462 772	7 398 680
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	11 200 000	9 900 000
21. Hitel és kölcsön felvétele +	1	0
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	1 327 408	0
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-2 064 637	-2 500 000
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-1 320
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	1 568 092	-552 907
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-54 899	-61 996
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	1 513 193	-614 903
Pénzeszközök év elején	322 822	1 836 015
Pénzeszközök év végén	1 836 015	1 221 112
Pénzeszközök változása	1 513 193	-614 903

1. számú melléklet

A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31
Tőkeszerkezeti mutató	Saját tőke / Kötelezettségek	19,69%	15,58%
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	126192%	142970%
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke / Befektetett eszközök	24,34%	18,26%
Vagyonszerkezet	Befektetett eszközök / Forgóeszközök	167,32%	217,31%
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök / Mérlegfőösszeg	62,57%	68,39%

Jövedelmezőségi mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31
Árbevételarányos üzemi eredmény	Üzemi tev. eredménye / Értékesítés nettó árbevétele	4,55%	1,43%
Tőkearányos adózott eredmény	Adózott eredmény / Saját tőke	27,47%	11,74%
Eszközhatékonyság	Adózott eredmény / Teljes eszközállomány	4,18%	1,47%

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2020.12.31	2021.12.31
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	1,68	1,68
Likviditási gyorsráta	Forgóeszközök - Készletek / Rövid lejáratú kötelezettségek	0,97	0,78
Készpénz likviditási mutató	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	0,33	0,19
Nettó működő tőke	Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek (ezer Ft)	3 766 631	4 371 174