

SET GROUP NYRT.

**2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÜLT KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ**

Tartalom

Konszolidált átfogó eredménykimutatás	4
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)	5
Konszolidált saját tőke változás kimutatása	7
Konszolidált cash flow kimutatás.....	8
Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz.....	9
1 Általános háttér	9
2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója.....	14
2.1 A mérlegkészítés alapja.....	14
2.2 Külföldi pénznemek átváltása	15
2.3 A konszolidáció alapja.....	15
2.4 Ingatlanok, gépek és berendezések.....	16
2.5 Immateriális javak	17
2.6 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése	17
2.7 Pénzügyi eszközök	18
2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása.....	18
2.9 Pénzügyi eszközök értékvesztése	18
2.10 Készletek	19
2.11 Vevőkövetelések	19
2.12 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	19
2.13 Saját tőke.....	19
2.14 Szállítói kötelezettségek	20
2.15 Felvett kölcsönök.....	20
2.16 Hitelfelvételi költségek.....	20
2.17 Tényleges és halasztott nyereségadó	21
2.18 Munkavállalói juttatások.....	21
2.19 Céltartalékok	21
2.20 Árbevétel elszámolása.....	22
2.21 Kamatbevétel.....	23
2.22 Osztalékbevétel	23
2.23 Lízingek	23
3 Pénzügyi kockázatkezelés	24
3.1 Pénzügyi kockázati tényezők	24

3.2 A tőke kezelése	27
3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása	28
4 Kritikus számviteli becslések és megítélések	28
4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések	28
5 Árbevétel	29
6 Anyagköltség	30
7 Igénybe vett szolgáltatások	30
8 Személyi jellegű ráfordítások	30
9 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	31
10 Pénzügyi tevékenység bevétele és (ráfordítása)	31
11 Nyereségadó	31
12 Bevétel negatív goodwill elszámolásából	32
13 Ingatlanok, gépek és berendezések	32
14 Használati jog eszközök	33
15 Immateriális javak	34
16 Pénzügyi instrumentumok	34
17 Vevő- és egyéb követelések	35
18 Készletek	37
19 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	37
20 Jegyzett tőke és tőketartalék (árszó)	37
21 Szállítói és egyéb kötelezettségek	38
22 Lízing kötelezettségek	39
23 Hitelek, kölcsönök	39
24 Halasztott nyereségadó	40
25 Nettó adósságállomány egyeztetés	40
26 Egy részvényre jutó eredmény	4044
27 Szegmens információk	41
28 Kapcsolt felek	41
29 Számviteli politika módosítások hatása	43
30 A fordulónap utáni események	44

Konszolidált átfogó eredménykimutatás

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. dec. 31-én végződő üzleti év	2018. dec. 31-én végződő üzleti év
Folytatódó tevékenységek			
Árbevétel	5	501 189	279 177
Anyagköltségek	6	(200 117)	(119 557)
Igénybe vett szolgáltatások	7	(98 743)	(38 950)
Eladott áruk beszerzési értéke		(2 281)	(112 196)
Személyi jellegű ráfordítások	8	(165 822)	(34 798)
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	9	111 844	(2 939)
Értékcsökkenés és amortizáció		(19 402)	(3 601)
Működési eredmény		126 668	(32 864)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	12	0	145 336
Pénzügyi tevékenység bevétele	10	17 353	0
Pénzügyi tevékenység ráfordítása (-)	10	(3 908)	(663)
Adózás előtti eredmény		140 113	111 809
Nyereségadó ráfordítás	11	(33 195)	(3 860)
Folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredmény		106 918	107 949
Tárgyévi eredmény		106 918	107 949
Egyéb átfogó eredmény:		0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		106 918	107 949
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		110 192	111 163
Külső tulajdonosra jutó rész		(3 274)	(3 214)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	26		
Alap		2,15	2,52
Hígított		2,15	2,52

A 9-42. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. december 31.	2018. december 31.
<u>Eszközök</u>			
Befektetett eszközök		2 560 728	307 187
Ingtatlanok, gépek és berendezések	13	815 037	104 464
Immateriális javak	15	219 623	200 000
Használati jog-eszközök	14	36 985	0
Goodwill		876 583	2 723
Részesedések		612 500	0
Forgóeszközök		2 797 907	498 019
Készletek	18	177 567	44 646
Vevő- és egyéb követelések	17	2 355 748	345 161
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	19	264 592	108 212
Eszközök összesen		5 358 635	805 206

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.**Saját tőke és kötelezettségek**

Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		3 585 685	326 236
Jegyzett tőke	20	1 427 752	902 612
Tőketartalék (árszió)	20	2 843 341	192 224
Eredménytartalék ¹		(685 408)	(770 600)
Nem kontrolláló érdekeltség		291 947	116 512
Saját tőke összesen		3 877 632	442 748
Kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek		258 701	-
Felvett kölcsönök		241 862	0
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	22	16 839	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		1 222 302	362 458
Szállítói és egyéb kötelezettségek	21	337 289	189 751
Tényleges nyereségadó-kötelezettség		38 085	0
Felvett kölcsönök	23	531 980	172 707
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		292 647	0
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	22	22 301	0
Kötelezettségek összesen		1 481 003	362 458
Saját tőke és kötelezettségek összesen		5 358 635	805 206

A 9-42. oldalakon található kiegészítő megjegyzések a beszámoló elválaszthatatlan részét képezik.

¹ Az IFRS-ekkel összhangban az eredménytartalék sor a tárgyévi eredményt is tartalmazza.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

Megj.	Tulajdonosokra jutó saját tőke			Tulajdonosokra jutó saját tőke összesen	Nem kontrolláló érdekelttség	Saját tőke összesen
	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék (ábszió)	Eredmény-tartalék			
<i>adatok ezer forintban</i>						
Egyenleg 2018. január 1-jén (korábbi beszámoló alapján)	805 500	0	(914 010)	(108 510)	0	(108 510)
A számviteli politika változásainak hatása						
Egyenleg 2018. január 1-jén	805 500	0	(914 010)	(108 510)	0	(108 510)
Tárgyévi eredmény	0	0	111 163	111 163	(3 214)	107 949
Tárgyévi átfogó eredmény	0	0	111 163	111 163	(3 214)	107 949
Részvénykibocsátás miatti növekedés	97 112	194 224	0	291 336	0	291 336
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	0	0	32 247	32 247	119 726	151 973
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen	97 112	194 224	32 247	323 583	119 726	443 309
Egyenleg 2018. december 31-én	902 612	194 224	(770 600)	326 236	116 512	442 748
Egyenleg 2019. január 1-jén számviteli politika módosítás után	902 612	194 224	(770 600)	326 236	116 512	442 748
Tárgyévi eredmény	0	0	110 192	110 192	(28 273)	81 919
Tárgyévi teljes átfogó eredmény	0	0	110 192	110 192	(28 273)	81 919
Üzleti kombinációból származó nem ellenőrző részesedés növekedése	0	0	0	0	203 708	203 708
Részvénykibocsátás	525 140	2 649 117	0	3 174 257	0	3 174 257
Osztalék	0	0	(25 000)	(25 000)	0	(25 000)
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen	525 140	2 649 117	85 192	3 259 449	175 435	3 434 632
Egyenleg 2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	(685 408)	3 585 685	291 947	3 877 632

Konszolidált cash flow kimutatás

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. december 31- én végződő üzleti év	2018. december 31- én végződő üzleti év
Működési tevékenységből származó cash flow			
Adózott eredmény		106 918	111 163
<i>Adózás előtti eredménymódosítások:</i>			
Elszámolt értékcsökkenés		19 402	3 601
<i>Működő tőke változásai</i>			
Vevő és egyéb követelések változása		(2 040 737)	(212 982)
Készletek változása		(132 921)	(44 646)
Szállítók változása		(147 538)	9 348
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások		(292 647)	88 745
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		(2 487 523)	(44 771)
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(710 794)	(408 066)
Kölcsön nyújtása		0	(20 150)
Leányvállalat felvásárlásáért fizetett ellenérték az átvett pénzeszközök nélkül		0	146 036
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(710 794)	(282 180)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
Törzsrészesvények kibocsátásából származó pénzeszköz		3 174 257	291 336
Hitel és kölcsön felvétele		180 440	140 710
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		3 354 697	432 046
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/vesztesége (+/-)		-	-
Pénzeszközök nettó változása		156 380	105 096
Pénzeszközök év eleji egyenlege		108 212	3 116
Pénzeszközök év végi egyenlege		264 592	108 212

Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz

1 Általános háttér

Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

A pénzügyi kimutatások alapja és a vállalkozás folytatása

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

A menedzsmint kijelenti, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A pénzügyi kimutatások tartalma

E pénzügyi kimutatások a SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi nevén: TR Investment Nyrt, illetve Biomedical Nyrt; továbbiakban „Nyrt”, „Anyavállalat” vagy „Társaság”) és leányvállalataival együttesen alkotott cégcsoport (továbbiakban együttesen: „Csoport”) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

Jelen pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmintje készíti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé. Ezt az előterjesztést legkésőbb az éves közgyűlést megelőző 21. napon szükséges megtenni. A BÉT Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályai szerint a pénzügyi kimutatásokat.

A Csoport a konszolidált éves beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon teszi közzé (www.e-beszamolo.im.gov.hu), valamint az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján.

A Csoport konszolidált éves beszámolója (jelen pénzügyi kimutatások) a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készült. A törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

A Csoport könyvvizsgálója:

Dr. Hegedűs Mihály (6055 Felsőlajos, Akácfa utca 39.)

Könyvvizsgálói kamarai tagsági száma: 002125

H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., kamarai nyilvántartási száma: 002125

A konszolidált beszámoló összeállításáért felelős személy:

Kiss Katalin (1044 Budapest, Gyertyaláng utca 3. 4. lh. 3. em. 5.)

Kamarai tagsági száma: 005721

A konszolidált éves beszámoló aláírására Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke jogosult.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

Jelen pénzügyi kimutatások a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készültek el. A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A fentiekén túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A SET GROUP Nyrt. tevékenységének rövid bemutatása

A SET GROUP Nyrt. 2010. november 17-én került alapításra. A Társaságot Dr. Kovács Sándor, Dr. Kovácsné Révész Viktória, Kovács Tas és Kovács Bence alapította. A Társaság 2010. december 22-én megszerezte a 805.500.000 Ft törzstőkéjű Hydro-Tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. üzletrészesének 100%-át. 2017-ben változások kezdődtek a Társaság életében, melyek 2018-tól, az új menedzsment munkába állásával új lendületet kaptak.

A menedzsment kidolgozta a Társaság új stratégiáját, amely a részvényesi érték maximalizálására fókuszál. A Társaság egyik célja, hogy sikeres üzletfejlesztési projekteket vigyen végig a Társasághoz tartozó leányvállalatokon keresztül, működési folyamatok racionalizálásával, költséghatékonyság javításával, továbbá a Társaság elkötelezett a blokklánc technológia által támogatott szolgáltatások mellett is.

A SET GROUP Nyrt. tevékenysége a fentiek alapján két fő területre oszlik: az innovatív üzletágra és az Értékmegőrző programon keresztüli termelő vállalatokba való befektetésre.

(1) Az innovatív üzletág a XXI. századi technológiákra épülő fejlesztésekkel foglalkozik – különös tekintettel a blokklánc-szolgáltatás nyújtotta egyedi lehetőségekre építve. A Kibocsátó ezen munkáját a SET Informatika Zrt. és az EtiCar Hungary Kft. nevű leányvállalatain keresztül látja el.

(2) A Társaság tevékenységének nagyobb részét az Értékmegőrző program jelenti. Ennek keretében a Társaság olyan jól prosperáló, az adott szegmensben piaci elismertséggel bíró vállalatokba fektet vásárlás, illetve apportálás útján, melyek a generációváltás problémáját nem tudják saját erejükből megoldani. A Kibocsátó ezen társaságokban - akvizíció útján - tulajdonosként vállal szerepet, valamint a teljes menedzsment átvételét követően a cég működtetését is új alapokra helyezi, megfeleltetve azt a jelenkor piaci követelményeinek.

Mindezek mellett a SET GROUP Nyrt. (válság)menedzsment szolgáltatást is nyújt szerződéses partnerek részére, mely során az adott társaság folyamatainak átszervezését és működésének optimalizációját látja el.

A Csoport székhelyét 2019-ben megváltoztatta, az új székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 83.

A Csoport jelenleg az alábbi tevékenységeket folytatja:

Főtevékenység: 7010'08 Üzletvezetés

Egyéb tevékenységi körök:

4110'08 Épületépítési projekt szervezése
7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

A Csoport képviselőit a következők alkotják:

Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke – önállóan
dr. Huszár Péter Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
Csokona Erzsébet, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
Molnár Tibor Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
Kosda Béla Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen
dr. Orbók Ádám, más munkavállaló (stratégiai igazgató) – önállóan

A Csoport jövőbeli stratégiájához illeszkedően átgondolásra került a Társaság szervezeti felépítése is. Erre való tekintettel 2018. május 31-én a Közgyűlés elfogadta az Alapszabály módosítását, mely az Igazgatótanács helyett

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

létrehozta az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság intézményét. 2019 decemberében az Igazgatóság kibővítésre került 5 főre.

2019-ben a könyvvizsgáló a Társaságnak egyéb bizonyosságot nyújtó és adótanácsadói szolgáltatást nem nyújtott. Az üzleti év könyvvizsgálatának díja 7 400 000 Ft + Áfa volt.

A Társaság nem minősül IFRS 1 szerint első alkalmazónak.

A Társaság alaptőkéje 2019. december 31. napjára vonatkozóan 49.483.025 db 20 forintos névértékű „A” sorozatú részvényből áll, melynek össznévértéke 989.660.500 forint.

A SET GROUP Nyrt. jegyzett tőkéjének 1.427.751.580 forintra való emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-046842/159 számú végzésével bejegyezte, a részvények kibocsátása, valamint azok tőzsdei bevezetése azonban 2019.12.31-én még nem történt meg, folyamatban volt.

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2019.12.31. napján a teljes részvénytömeg vonatkozásában:

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695,-	12,93%
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21 904 554,-	30,68%

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2019.12.31. napján a BÉT-re bevezetett részvénytömeg vonatkozásában:

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695	12,93%
Sóvágó Sándorné	3 060 430	6,18 %
Sóvágó László	3 002 843	6,07 %

A Társaság leányvállalatai, konszolidáció

A SET Nyrt., mint legfelső anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített konszolidált beszámolója az MNB által üzemeltetett (www.kozzetetelek.mnb.hu) című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján tekinthető meg.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A Társaság leányvállalatainak leírását és adatait az alábbi bekezdések tartalmazzák:

A Társaság leányvállalatainak leírását és adatait az alábbi bekezdések tartalmazzák:

1) Set Trust and Asset Management Korlátolt Felelősségű Társaság (Korábban Hydro-tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.)

Fő tevékenysége: vagyonkezelés (holding), jelenleg azonban tényleges tevékenységet nem folytat.

A Set Trust and Asset Management Kft. törzstőkéje jelenleg 800.500.000 Ft, amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. A társaság alapításakor a törzstőke 500.000 Ft pénzbeli és 800.000.000 Ft nem pénzbeli hozzájárulásból állt. Ez utóbbit egy hidrogén tároló-átalakító rendszer apportja jelentette, melynek értéke alapításkor került meghatározásra. Mivel ez a szabadalom nem vált be a gyakorlatban, mára már teljesen elértéktelenedett, ezért a Társaság az átszervezés megkezdésekor erre 678.375.000 Ft értékvesztést számolt el. Ezzel a társaság a teljes vagyonát elvesztette.

A Társaság működéséhez szükséges tőke pótlásáról az Nyrt. Igazgatósága 2018. szeptember 25-én határozott oly módon, hogy az eddigi apportot 800.000.000 Ft pénzbeli hozzájárulással kiváltja. A törzstőkéből 2019. december 31-ig 100.500.000 Ft pénzbeli hozzájárulás bocsátott a leányvállalat rendelkezésére, a fennmaradó összeg megfizetésére az alapító okirat rendelkezései szerint 2020. január 30-ig köteles.

A Társaság 2019.05.07-től 26%-os tulajdoni résszel rendelkezett 2019.12.17-ig a Sternberg Netzwerk Kft-ben.

2) SET Informatika Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Fő tevékenysége: számítógép, periféria, szoftver, nagykereskedelme, ezen felül ez a társaság foglalkozik a blokklánc technológiával kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokkal, fejlesztésekkel is. A társaságot 2017. november 22-én alapította az Nyrt. 100.000.000 Ft jegyzett tőkével, amely teljes egészében befizetésre került 2018. december 31-ig.

3) SET Real-Estate Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: saját tulajdonú ingatlan hasznosítása és adásvétele. A Nyrt. Igazgatótanácsa 2018. április 16-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 150.000.000 Ft jegyzett tőkével, amely 2018. december 31-ig teljes egészében befizetésre került. Az új leányvállalat alapítását 2018. április 18-án jegyezte be a Cégbíróóság. Az új leányvállalat elsősorban az Nyrt. stabilitását hivatott szolgálni ingatlanok vásárlásával, másodsorban azok hasznosításával egy jelentős üzleti potenciált rejtő piaci szegmenseket kíván lefedni.

A Társaság 2019.04.24-én alapított egy projektcéget, a Magas Orom 2019 Kft-t, mely céget 2019.10.24-én el is adott.

4) EtiCar Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenység: szoftverkiadás, számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme, egyéb információ-technológiai tanácsadás és szolgáltatás. A társaságot 2019. május 7-én alapította az Nyrt. 3 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyet 2019. december 19-én a leányvállalat rendelkezésére bocsátott.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

5) TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenység: Vasút, út, autópálya, híd alagút építése. A Leányvállalat 90%-os üzletrésze 2019. december 11-én került apportálásra az Nyrt.-be., ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett.

Az apportálás következtében keletkezett goodwill a következő (adatok ezer forintban):

Triman Kft. üzletrész apport jegyzett tőke része	438 091
Triman Kft. üzletrész apport árszíja	2 274 547
Nettó eszközérték 90%-a (2019.12.31)	1 833 369
PPA	
Goodwill	879 269

6) SET Goodwill and Enterprise Management Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban „Leányvállalat”)

Fő tevékenysége: egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység. A Nyrt. Igazgatósága 2018. június 26-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 700.000.000 Ft jegyzett tőkével, amelyből 2019. december 31-ig 441.000.000 Ft-ot bocsátott a társaság rendelkezésére. Az új leányvállalat alapítását 2018. július 9-én jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat feladata a „Értékmegőrző” üzletágban az érintetté vált vállalkozások üzletrészenek felvásárlása, a valódi know-how átvétele, a szükséges fejlesztések elvégzése, majd a vállalkozás működésének finomhangolása a jelenkor piaci elvárásainak megfelelően.

A Társaság a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. leányvállalatán keresztül közvetett tulajdonnal, de teljes kontrollal rendelkezik a következő cégekben:

1) MÁTÓ-STÁB Átviteltechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: villanyszerelés, melyet jelenleg nem folytat a társaság.

A Leányvállalat 2018. július 11-én vásárolta meg a társaság 70%-nak megfelelő üzletrészt, ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett. 2019. június 5-én a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. megszerezte a társaság maradék 30%-os üzletrészt is.

2) Farmer-mix Takarmánygyártó-Szolgáltató és Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: haszonállat-eledelel gyártása. A Leányvállalat 2018. augusztus 30-án vásárolta meg a társaság 61% mértékű üzletrészt és szerezte meg a kontrollt a társaság felett a korábban meghirdetett Értékmegőrző program szellemében.

A leányvállalatok, illetve unokavállalatok adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

Társaság	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad	Konszolidáció módja	Csoportba kerülés napja
SET Trust Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2010.12.22
SET Informatikai Zrt.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2017.11.22
SET Real-Estate Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.04.18.
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.07.09.
EtiCar Hungary Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2019.05.07.
TRIMAN Kft.	90%	90%	Teljeskörű bevonás	2019.12.11.
MÁTÓ-STÁB Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.07.17.
Farmer-mix Kft.	61%	61%	Teljeskörű bevonás	2018.08.30.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

A konszolidált éves beszámolót magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

2 A jelentős számviteli politikák összefoglalója

A konszolidált éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra. Fő szabály szerint a Csoport az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltérést külön jelzi.

2.1 A mérlegkészítés alapja

A SET GROUP konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült. A Csoport a konszolidált éves beszámoló összeállítása során a bekerülési érték módszert alkalmazta, kivéve az eredménykimutatáson keresztül, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat (a származékos instrumentumokat beleértve).

A konszolidált éves beszámoló IFRS-ekkel összhangban való elkészítéséhez szükséges bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazása. A menedzsmentnek kell kiválasztania továbbá a Csoport által alkalmazott számviteli politikákat. Az alaposabb megfontolást igénylő vagy összetettebb kérdéseket, valamint azokat a témaköröket, amelyek esetében a feltételezések és becslések a konszolidált éves beszámoló szempontjából jelentősek, a 4. megjegyzés tartalmazza.

2.1.1 A számviteli politikát és a közzétételeket érintő változások

A Csoport által alkalmazott új és módosított standardok

IFRS 16 Lízingek standard

IFRS 16, Lízingek (kibocsátva 2016 januárjában; az IASB által hatályos a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. Az EU befogadta a szabványt). Az új szabvány a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz szabályozást. A lízingbe vevő 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 különbség tételt és egységes modellt ír elő a lízingbe vevő számára. A lízingbe vevő 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 lízingbe adók számviteli elszámolása az IFRS 16 alapján lényegében megegyezik az IAS 17 előírásaival. Ennek megfelelően a lízingbe adó továbbra is megkülönböztet operatív és pénzügyi lízinget és eltérő módon kell elszámolnia azok hatásait. A Csoport a 22. és 29. megjegyzésekben tesz eleget az IFRS 16 kapcsán felmerülő közzétételi kötelezettségeknek.

Egyéb új/módosított standard vagy értelmezés várhatóan jelentős hatással nem lesz a Társaság pénzügyi beszámolóira

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Még nem alkalmazott új és módosított standardok

- IFRS 14, Szabályozott tevékenységekre képzett elhatárolások (kibocsátva 2014. januárjában, az Európai Bizottság döntése alapján az átmeneti szabvány nem kerül befogadásra és várják a végleges szabványt).
- Eszközök értékesítése vagy apportálása a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozása között – Módosítások az IFRS 10 és IAS 28 standardokhoz kapcsolódóan (kibocsátva 2014. szeptember 11-én és hatályos az IASB által meghatározandó időpontban vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. A szabvány EU befogadása elhalasztásra került az IASB döntése értelmében).
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017 májusában, az EU még nem fogadta be az új standardot)
- A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- Az üzlet definíciója – IFRS 3 standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-én kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- A lényegesség definíciója – IAS 1 és IAS 8 standardok módosítása (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- Kamatláb-referencia módosítás - IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosításai (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).
- A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratú besorolása - IAS 1 standard módosításai (kibocsátva 2020. január 23-án, hatályos a 2022. január 1-jén és azt követően kezdődő üzleti évekre; az EU még nem fogadta be a módosításokat).

2.2 Külföldi pénznemek átváltása

(a) Funkcionális és beszámolási pénznem

A Csoport konszolidált éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). A Csoport tagjainak funkcionális pénzneme a Forint, ami egyben a Csoport beszámolási pénzneme is.

Az idegen pénznemben folytatott ügyletek a tranzakció, illetve átértékelés esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi tevékenység bevétele” vagy „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” sorában kerülnek bemutatásra.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

2.3 A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok), továbbá a társult- és a közös vezetésű vállalkozások pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. A Csoport akkor gyakorol irányítást egy gazdálkodó szervezet fölött, ha fennáll a gazdálkodó szervezetbe eszközölt befektetés változó hozamaiból eredő kitétség, valamint képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó szervezet feletti ellenőrzést használni a befektetésből eredő hozamok befolyásolása céljából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értékén történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása felmerülésükkor történik az eredményben. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek és veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységek számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem ellenőrző tulajdonosokkal való tranzakciók az Anyavállalat tulajdonosaival való tranzakcióknak minősülnek. A nem ellenőrző tulajdonos részesedéseinek megvásárlásakor a fizetett ellenérték és a leányvállalat megszerzett nettó eszközállományának könyv szerinti értéke közötti különbség a tőkében kerül elszámolásra. A nem ellenőrző tulajdonosoknak történt értékesítés nyeresége vagy vesztesége szintén a tőkében kerül kimutatásra.

Amikor a Csoportnak megszűnik az ellenőrzése vagy jelentős befolyása, a vállalatban megmaradó részesedését valós értéken kell újraértékelni, az esetleges eltérést nyereségként vagy veszteségként kell lekönyvelni. A megmaradt részesedés valós értéke a változást követően társult vállalkozásban, közös vezetésű vállalkozásban vagy pénzügyi eszközben testesülhet meg. Emellett az egyéb átfogó eredményben, ezen vállalkozás kapcsán elszámolt bármely tételt úgy kell elszámolni, mintha azokat az eszközöket vagy kötelezettségeket a Csoport közvetlenül értékesítette volna. Ez azonban azt is eredményezheti, hogy a korábban az átfogó eredményben elszámolt összegek átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba. Amennyiben a társult vállalkozásokban lévő részesedés csökken, de a jelentős befolyás megmarad, abban az esetben az átfogó eredményből az eredménykimutatásba csak az arányos rész kerül átvezetésre.

2.4 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések (PPE) közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközt.

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Csoport eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszköz-csoportonként a következő:

Épületek	50 év
Bérelt ingatlanokon végzett beruházás	17 év
Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10 év
Gépek, berendezések	2-7 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő összegre, ha a könyv szerinti értéke a becsült megtérülő összegénél magasabb (2.6 megjegyzés).

2.5 Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak értéke egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat amortizálni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Fejlesztési költségek

A fejlesztési szakasz költségei kizárólag az alábbi feltételek együttes jelenléte mellett aktiválható, ahol a Csoport bizonyítani tudja:

- Az immateriális eszköz előállításának műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra és értékesítésre alkalmas lesz,
- A Csoport szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére,
- A Csoport képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére,
- Azt, hogy hogyan fog az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni,
- A megfelelő műszaki, pénzügyi források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez,
- A Csoport képességét az eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

Amennyiben a fentiek együttes jelenléte nem bizonyítható, akkor a fejlesztési költségek az eredmény terhére kerülnek elszámolásra

2.6 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Csoport nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Csoport értékcsökkenést/amortizációt számolt el, szintén felülvizsgálatra 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 megtérülni. 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 Csoport (a goodwillt kivéve) minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök korábban elszámolt értékvesztéseit vissza kell-e írni.

2.7 Pénzügyi eszközök

2.7.1 Besorolás

A Csoport a pénzügyi eszközöket az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb összevont jövedelemmel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és
- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

A Csoportnak pénzügyi eszközként csak pénzeszköze, követelése, illetve kölcsöne van. Valamennyi pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, nincsen valósan értékelt pénzügyi instrumentuma.

2.7.2 Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Csoport 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. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Csoportnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Csoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása

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

2.9 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Az IFRS 9 egy három szakaszra tagolt értékvesztés modellt vezet be, amely a követelés minőségének változásához köti az értékvesztés mértékét:



„Hitelezési veszteség” a standard alapján a szerződéses pénzáramok és a várható pénzáramok jelenértékének különbözete (az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva). A „várható hitelezési veszteség” a várhatóan felmerülő veszteségek súlyozott átlaga. A várható veszteség becslése során a Csoport figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt – legyen az a társaságon belül elérhető, vagy külső, illetve múltbeli tapasztalat vagy jövőbe tekintő előrejelzés.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A hitelezési kockázat becslése során a Csoport a belső kockázatelemzési politikájának megfelelő fizetéseképtelenség („default event”) definíciót alkalmazza és a becslés során a fizetés és nemfizetés valószínűségét, valamint a pénzáramok várható időbeliségét is meghatározza.

A Csoport él az IFRS 9 által biztosított gyakorlati könnyítésekkel. Ezek a következők:

- A jelentős finanszírozási komponens nem tartalmazó vevőkövetelésekre és szerződéses eszközökre a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a Csoport a megjelenítéskor az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el.

A jelentős finanszírozási komponens tartalmazó vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetén a Csoport választása szerint szintén az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.

Az azonos kockázatú vevőkövetelések esetén a fenti becslést a Csoport csoportosan végzi el.

2.10 Készletek

A Csoport a készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken mutatja ki. A mérlegérték a bekerülési érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel és kapott, illetve becsült engedményekkel, növelve a visszaírt értékvesztés értékével. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel.

A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utó kalkulált, éves átlagos előállítási költség. Az előállítási költség tartalma: közvetlen anyagköltség, közvetlen bér és járulékai, egyéb közvetlen költség (bérmunka díj, munkaerő kölcsönzési díj, stb.), termelő berendezések közvetlen értékcsökkenése, üzemeltetési költség.

A vásárolt készletek bekerülési értéke tartalmazza mindazon költségeket, amelyek a készlet beszerzése érdekében a raktárra vételig felmerültek és ahhoz egyedileg hozzákapcsolhatók.

2.11 Vevőkövetelések

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.

A vevőkövetelések kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, később pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott, az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.12 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A cash flow kimutatásban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénzt, a látra szóló bankbetéteket, a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejáratú rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket, valamint a folyószámlahiteleket tartalmazzák. A mérlegben a folyószámlahitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között, a kölcsönök soron jelennek meg.

2.13 Saját tőke

A törzsrészcsevényeket a Csoport saját tőkeelemként tartja nyilván.

Az új törzsrészcsevények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A Csoport a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:

	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége
Eredménytartalék	a felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege
Tulajdonosi tranzakciók	tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része)

2.14 Szállítói kötelezettségek

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.

A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.15 Felvett kölcsönök

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 különbség a kölcsön futamideje alatt az effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

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.

2.16 Hitelfelvételi költségek

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.

A minősített eszközhöz 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.

2.17 Tényleges és halasztott nyereségadó

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 Csoport az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparűzési adó
- innovációs járulék

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

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

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.

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 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.

2.18 Munkavállalói juttatások

(a) Munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a Csoport a munkavállaló munkaviszonyát a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszünteti, illetve ha a munkavállaló önként mond fel ezen juttatások fejében. A Csoport a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokat az alábbi időpontok közül a korábbi időpontban jeleníti meg: (a) amikor a Csoport 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 Csoport 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 Csoport a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon túl esedékessé váló juttatásokat a jelenértékükre diszkontálja.

2.19 Céltartalékok

A Csoport 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

Több hasonló kötelezettség esetén a Csoport a rendezéshez szükséges erőforrás-kiáramlás valószínűségét a kötelezettségcsoport egészének figyelembevételével állapítja meg. Ebben az esetben a céltartalék akkor is

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

megjelenítésre kerül, ha az azonos kötelezettségek csoportjába tartozó bármely egyedi tétel szintjén alacsony az erőforrás-kiáramlás valószínűsége.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és fel kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül, akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk. A céltartalékok értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Ha egy konkrét kötelelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható kimenetek várható értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (előnytelen szerződések).

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A Csoport nem jelenít meg céltartalékot a jövőbeli üzleti tevékenységekből származó veszteségekre.

2.20 Árbevétel elszámolása

A Csoport 2018. január elsejétől adoptálta az újonnan hatályba lépő IFRS 15 árbevétel standardot, amely a számviteli politikákban, valamint a Társaság pénzügyi kimutatásaiban is változásokat okozott.

(a) Menedzsment szolgáltatások nyújtása

Az Anyavállalat menedzsment szolgáltatásokat nyújt kapcsolt és harmadik feleknek. A menedzsment díjakból származó árbevétel elszámolása havi rendszerességgel, a szerződés szerinti fix díj elszámolásával történik.

(b) Takarmány gyártás

A Csoport egyik cégének tevékenysége a takarmány gyártás. A termékértékesítések akkor kerülnek megjelenítésre, ha a gyártással foglalkozó társaság átadta a gyártott termékeket a megrendelőnek. A termékek mindaddig nem minősülnek átadottnak, amíg azokat a megadott helyre le nem szállítja a gyártással foglalkozó társaság és azok esetleges megrongálódásával és veszteségével kapcsolatos kockázatok át nem szállnak a megrendelőre.

- 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.

(c) Informatikai szolgáltatások nyújtása

A Csoportban lévő társaságok foglalkoznak szoftver fejlesztéssel, informatikai szolgáltatások nyújtásával. Az ilyen fejlesztési projektek rendszerint néhány hónaposak, és jellemzően egy teljesítési kötelezettséget tartalmaznak. Az árbevétel elszámolása a szoftver, illetve az informatikai szolgáltatás leszállításakor kerül elszámolásra.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

(d) Vasút- hídépítés

A Csoport egyik legjelentősebb árbevétel termelő tevékenysége a vasút és hídépítés. Az ebből keletkező árbevétel elszámolása szempontjából minden szerződés egyedileg értékelt, és a kapcsolódó árbevétel az adott projekt készültségi fokának megfelelően (az IFRS 15 3 feltételének mérlegelése után) kerül megjelenítésre.

(e) Ingatlan adás-vétel

A kereskedési céllal tartott ingatlanokból keletkező árbevétel a szerződés szerint, a birtokba adással egyidejűleg kerül megjelenítésre.

2.21 Kamatbevétel

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

2.22 Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Csoport jogosulttá válik az osztaléokra.

2.23 Lízingek

A Csoport az IFRS 16 „Lízingek” standardot 2019.01.01-jével kezdődő üzleti évben alkalmazza először az úgy nevezett módosított visszamenőleges (egyszerűsített) megközelítésnek megfelelően, az IFRS 16 kezdeti alkalmazásából eredő módosítások halmozott hatását a nyitó felhalmozott eredményben megjelenítve, a kezdeti alkalmazás napján, és nem módosítja az összehasonlítható időszak adatait. A Csoport az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának időpontjában újra értékeli a meglévő szerződéseket. A Csoport, mint lízingbevevő következetesen alkalmazza a választott átmeneti megközelítést minden olyan lízingre, amelyben ő a lízingbevevő.

A korábban, az IAS 17 szerint operatív lízingként minősített lízingek esetében a Csoport a lízingfizetési kötelezettséget a fennmaradó lízingdíjak jelenértékéeként, járulékos kamatlábalal diszkontálva értékeli, a kezdeti alkalmazás időpontjában. A Csoport a használatijog-eszközt a lízing alapján értékeli a lízingfizetési kötelezettséggel megegyező összegben, melyet a korábban megjelenített előre kifizetett, vagy elhatárolt lízingdíjak összegével korrigál.

A Csoport a rövid lejáratú lízing kivételt valamennyi eszközosztályra vonatkozóan alkalmazza, és azokat a lízingeket, amelyek 12 hónapos vagy annál rövidebb lízing idővel rendelkeznek, működési költségként számolja el.

A Csoport a kisértékű eszközökre vonatkozó kivételt valamennyi eszközosztályra alkalmazza, küszöb értéként 1.500.000 forintot (külföldi devizában kötött szerződés esetén 5.000 dollárt vagy 5.000 eurót) határoz meg. A kisértékű eszközök lízingdíjai lineáris módon, működési költségként kerülnek elszámolásra.

A nem lízing összetevőt is tartalmazó lízing szerződések esetén a Csoport nem választja külön a nem lízing és lízing összetevőket, a lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőt egyetlen lízing összetevőként számolja el.

A kezdeti időpontban a lízingbevevő a lízingkötelezettséget a hátralévő lízingdíjak jelenértékén értékeli, míg az eszközhasználati jog értékének részét képezi(k):

- A lízing kötelezettség kezdeti értékelésének összege
- Bármely a lízingbevevőnek fizetett lízingdíj a lízing kezdetekor vagy azt megelőzően, csökkentve a lízingbevevőtől kapott lízing ösztönzőkkel
- A lízingbevevőnél felmerülő kezdeti közvetlen költségek
- A lízingbevevőnek a mögöttes eszköz leszerelésével és eltávolításával, az eszköznek vagy helyének helyreállításával kapcsolatban vagy a mögöttes eszköz szerződéses feltételek szerinti állapotának

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

visszaállítása során felmerülő költségek, kivéve, ha ezek a költségek a készletek gyártásával kapcsolatban merülnek fel.

Ennek megfelelően a lízingbevevő a következő tételeket jeleníti meg a lízing ráfordítások között:

- Az eszközhasználati jog értékcsökkenése
- A lízingkötelezettség kamata
- Változó lízingdíjak, amelyeket nem tartalmaz a lízingkötelezettség (pl.: változó lízingdíjak, amelyek nem függenek indextől vagy kamatlábtól)
- Az eszközhasználati jog értékvesztése.

3 Pénzügyi kockázatkezelés

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Csoport 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 Csoport átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Csoport pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni.

A kockázatkezelést a stratégiai igazgató végzi. Származékos ügyletet a Csoport nem köt.

(a) Piaci kockázat

(i) Árfolyamkockázat

A Csoport külföldi devizában jellemzően nem folytat tevékenységet, ami magában hordozhatná a devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből sem keletkezhet.

(ii) Árkockázat

A Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.

(iii) Cash flow és valós érték kamatkockázat

A Csoport fix kamatozású, hosszú lejáratú kölcsönei vannak. A fix kamatozás miatt a cash flow kamatkockázat és a valós érték kockázat minimális.

(b) Hitelezési kockázat

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, bankoknál és pénzügyintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a nagy- és kiskereskedelmi vevőkkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt. Bankok és pénzügyintézetek 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 határozza meg a csoport. Az egyéni kockázati korlátok belső vagy külső minősítések alapján, az igazgatóság által meghatározott korlátoknak megfelelően kerülnek megállapításra.

A hitelkockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. Olyan eszközök tartoznak ide, amelyek lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések is.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Az alábbi táblázat a vevők és egyéb követelések lejáratí kategóriák szerinti megbontását tartalmazza:

adatok ezer forintban

2019.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					
Vevőkövetelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					
Egyéb követelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					

adatok ezer forintban

2018.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					
Vevőkövetelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					
Egyéb követelések					
Bruttó érték					
Értékvesztés					
Nettó érték					

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Az elszámolt értékvesztés alakulását a vevő és egyéb követelések kapcsán az alábbi táblázat szemlélteti:

	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések		Vevőkövetelések		Egyéb követelések	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	<i>adatok ezer forintban</i>					
Nyitó értékvesztés január 1-jén						
Eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés						
Behajthatatlanként leírt követelések						
Záró értékvesztés december 31-én						

(c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Társaság jelentős likviditási kockázattal rendelkezik, melynek minimalizálása a mindennapi tevékenységek közé tartozó feladat. A likviditási kockázat csökkentése érdekében 2017-ben egy független féllel kötött finanszírozási megállapodás alapján a Társaság 200 millió forintos kamatmentes hitelkerettel rendelkezik, mely által biztosítható a fennálló kötelezettségek kiegyenlítése.

A cash flow előrejelzést a pénzügyi terület végzi a stratégiai igazgató irányításával, ahol figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tartanak fenn annak érdekében, hogy a társaságok ne lépjenek túl hitelkereteiket, illetve (adott esetben) teljesíteni tudják a mutatószámokat. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a társaságok 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.

2019. december 31-én	<i>adatok ezer forintban</i>				
	3 hónapnál rövidebb lejáratú	3 hónap és 1 év közötti lejáratú	1 és 2 év közötti lejáratú	2 és 5 év közötti lejáratú	5 éven túli lejáratú
Hitelek/kölcsönök					
Szállítók és egyéb kötelezettségek					

2018. december 31-én

Hitelek/kölcsönök
Szállítók és egyéb kötelezettségek

A fenti táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti elemzését tartalmazza a mérlegfordulónapon a szerződéses lejáratig hátralévő időszak alapján. A táblázatban szereplő összegek a szerződéses, nem diszkontált cash flow-kat jelentik.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

3.2 A tőke kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A Csoport 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 Csoport megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Csoport ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel.

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.

	<i>adatok ezer forintban</i>	
	2019	2018
Jegyzett tőke	1 427 752	902 612
Saját tőke összesen	3 585 685	326 236
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	251%	36%

Az Igazgatóság a SET GROUP Nyrt. jövőjét egy új, reális stratégia alapján kidolgozott, szigorú terv szerint létrehozott cégstruktúra és irányítás mellett látja kizárólag biztosítva. Az új stratégia alapeleme a részvényesi érték növekedési pályára állítása a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban „SET Csoport”) teljesítménye alapján. Ennek részeként az Igazgatóság elsődleges feladatai a fenntarthatóság megteremtése és a részvényesek bizalmának visszaszerzése.

Ennek szellemiségében az Igazgatótanács 2018-ban megkezdte a társaság tőkehelyzetének rendezését. Az új befektetők valós vagyont bocsátottak/bocsátanak a cég részére a tőkeemelésekkel, amely által a SET Csoport ingatlan és eszközállománya került/kerül gyarapításra.

A SET GROUP Nyrt. 2019 során három alkalommal döntött (ázsiós) tőkeemelésről.

Az 1/2019. (II.08.) sz. igazgatósági határozat értelmében a Kibocsátó tőkeemelésének összege 268.305.225 Ft értékben realizálódott (a jegyzett tőke 63.205.000 Ft-tal, a tőketartalék 205.100.225 Ft-tal emelkedett), mely alapján az újonnan kibocsátott 632.050 darab (kibocsátási érték 424,5 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény 2019. március 18. napjával a BÉT-re bevezetésre került.

A Kibocsátó a 2019. június 28. napján tartott igazgatósági ülésen döntött az újabb, 193.313.560 Ft összegű tőkeemelésről (a jegyzett tőke összegét 23.843.500 Ft-tal, míg a tőketartalékot 169.470.060 Ft-tal emelte meg), mely alapján 238.435 darab (kibocsátási érték 810,76 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra és 2019. július 23. napjával a BÉT-re bevezetésre.

A Kibocsátó 2019. december 11. napján megtartott közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával döntött 2.712.638.100 Ft összegű tőkeemelésről (az alaptőke összegét 438.091.080 Ft-tal, a tőketartalék összegét 2.274.547.020 Ft-tal emelte meg). Az alaptőke-emelés 21.904.554 darab, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz egyszázhuszonhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt, tehát az új részvények teljes névértéke 438.091.080 Ft, teljes kibocsátási értéke: 2.712.638.100 Ft volt. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a tőkeemelést a 01-10-046842/159 számú végzésével jegyezte be.

A Kibocsátó a Ptk. 3:307. §-a alapján – a HU0000172929 ISIN számon - intézkedett a tőkeemelés miatti 21.904.554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény előállításáról, mely részvények a Tájékoztató jóváhagyását követően bevezetésre kerülnek a jelenleg is a BÉT-en kereskedhető HU0000170246 ISIN számú sorozatba.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A fentiekben bemutatott tőkeemelések alapján az elmúlt 12 hónapban a Kibocsátó

- a jegyzett tőkéjét 902.612.000 Ft-ról 525.139.580 Ft-tal 1.427.751.580 Ft-ra;
- a saját tőke helyzetét 2.712.638.100 Ft-tal javította;
- a kibocsátott részvénydarabszámot (20,- Ft-os névértéken) 71.387.579 darabra emelte.

3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A Csoport nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel vagy pénzügyi kötelezettséggel, melyek nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás vagy hasonló megállapodások tárgyát képezik.

4 Kritikus számviteli becslések és megítélések

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

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Csoport 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.

Kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kamatmentes kölcsönök elszámolása

A kapcsolt vállalatoknak adott kamatmentes kölcsönöket a Csoport kezdetben valós értéken jeleníti meg. A kezdeti megjelenítés során keletkezett veszteséget közvetlenül a befektetések növekedéseként számolja el, mivel a tranzakció tartalmát tekintve kapcsolt vállalatban történt tőkeemelés. A valós érték becslése során a Csoport a kölcsön nyújtásának pillanatában elérhető összehasonlítható piaci kamatlábbal, illetve a kölcsönszerződésben szereplő visszafizetési/lejáratási határidővel kalkulál. A kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kölcsönök közül 2019.12.31-én a hosszú lejáratúak szerepelnek diszkontált értéken, 2018-ban diszkontálásra nem került sor mivel a kapcsolt kölcsön szerződések rövid lejáratúvá váltak, és emellett a kölcsönnyújtó által adott írásbeli kérésre öt napon belül visszafizetendők.

Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának becslése egy olyan szakmai megítélés, ami a hasonló eszközökkel kapcsolatos tapasztalatokra épül.

A hasznos élettartam meghatározása és felülvizsgálata kritikus számviteli becslésnek minősül a Csoport számára. Az alábbi táblázat bemutatja az alkalmazott átlagos leírási kulcsok 10%-os változásának értékcsökkenésre gyakorolt hatását:

<i>adatok ezer forintban</i>		
2019. év		
Megnevezés	Növekedés	Csökkenés
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Értékcsökkenés (ezer HUF)		
2018. év		
Megnevezés	Növekedés	Csökkenés
Átlagos értékcsökkenési leírási kulcs változás	10%	-10%
Értékcsökkenés (ezer HUF)		

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Kritikus számviteli becslés a lízing futamidő meghatározásában

Bizonyos bérleti szerződések (ingatlan, iroda) tartalmaz meghosszabbítási és felmondási opciót. Ezek a szerződéses feltételek biztosítják a szerződések adta rugalmasság maximális kihasználását.

A lízing futamidő meghatározásánál a vezetőség minden olyan tényt és körülményt figyelembe vesz, ami gazdasági ösztönzőt jelent az opció lehívására vagy le nem hívására. A meghosszabbítási opciók (vagy a felmondási opciók utáni időszakok) csak akkor képezik a futamidő részét, ha ésszerűen biztos a lehívása (meghosszabbítási opció) vagy le nem hívása (felmondási opció). A Társaság megítélése, hogy ésszerűen biztos-e a meghosszabbítási opció lehívása vagy a felmondási opció le nem hívása, felülvizsgálatra kerül, ha olyan jelentős esemény vagy jelentős változás következik be a körülményekben, amelyek hatással vannak az értékelés és a Társaság hatáskörébe tartozik.

A Társaság a következő becsléseket alkalmazta:

- Az irodabérletek esetében, ésszerűen biztos a meghosszabbítási opció lehívása, ami hosszabb futamidőt eredményez.
- A gépjárművek, kisteherautók lízing futamidejét a Társaság rövid futamidejűnek állapította meg, mivel a helyettesítő eszközök könnyen elérhetőek és nem gazdasági ösztönző a bérlet folytatására a 12 hónapos alapidőszakon túl.

A vezetőség becslése alapján a meghosszabbítási opció le nem hívásának a legjelentősebb hatása az üzlethelyiség esetében van. A lentí tábla összesíti a meghosszabbítási opció lehívása utáni időszakok potenciális jövőbeli bérleti díjait, amik nem szerepelnek a lízingkötelezettségekben:

2019.12.31		2019.01.01		2019.12.31	2019.01.01
Megjelenített lízingkötelezett ség (diszkontált)	Potenciális jövőbeli bérleti díjak, melyek nem szerepelnek a lízingkötelezettségben	Megjelenített ség (diszkontált)	Potenciális jövőbeli bérleti díjak, melyek nem szerepelnek a lízingkötelezettségben	Meghosszabbítási opciók lehívásának rátája %	historikus

Irodabérlet

Az jelenlegi üzleti évben a lízingfeltételek felülvizsgálatának pénzügyi hatása, amely tükrözi azon meghosszabbítási opciók lehívását, amelyek korábban nem kerültek figyelembevételre a futamidőben, a megjelenített lízingkötelezettségek és eszközhasználati-jogok eszközök x forinttal történő növekedését eredményezte volna.

Össességében, x forint potenciális jövőbeli pénzkirámlás nem került felvételre a lízingkötelezettségek közé, mivel nem ésszerűen biztos a bérlet meghosszabbítása (vagy felmondása).

5 Árbevétel

A Csoport árbevétel elszámolásával kapcsolatos számviteli politikáját a 2.20-as megjegyzés tartalmazza.

Az összes szolgáltatásból származó árbevétel megoszlása a következő:

adatok ezer forintban	2019	2018
Menedzsment szolgáltatás	10 100	0
Takarmány gyártás	251 142	141 159
Informatikai szolgáltatások	239 947	17 018
Ingatlan adás-vételből származó bevétel	0	121 000
Összesen	501 189	279 177

A vevőktől származó árbevételek minden esetben Magyarországról származnak.

A vevőktől származó árbevételek megbontása az IFRS 15 szerinti elszámolás alapján:

adatok ezer forintban	2019	2018
-----------------------	------	------

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Időpontban elszámolt árbevétel	501 189	279 177
Időszak alatt elszámolt árbevétel	0	0
Összesen	501 189	279 177

6 Anyagköltség

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Alapanyag	186 018	109 962
Nyomtatvány, irodaszer	1 138	451
Közüzemi díjak	6 268	8 335
Üzemanyag	3 963	0
Egyéb anyag	2 730	809
Összesen	200 117	119 557

7 Igénybe vett szolgáltatások

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Tanácsadói díjak, könyvelés, könyvvizsgálat	23 109	8 701
Bérleti díjak	16 504	11 570
Közzétételi és kibocsátói díjak	7 098	5 042
Banki költségek	3 788	1 131
Marketing költségek	45	0
Oktatási költségek	1 232	0
Javítás, karbantartás	1 467	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	45 500	12 506
Összesen	98 743	38 950

8 Személyi jellegű ráfordítások

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Béreköltség	134 527	28 824
Személyi jellegű egyéb kifizetés	4 397	179
Bérráulékok	26 898	5 795
Összesen	165 822	34 798

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Dolgozói létszám	63	25
Fizikai	24	10
Szellemi	39	15

9 Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Bírság, kötbér, kártérítés	394	9 306
Selejtezés	510	0
Értékesített tárgyi eszköz kivezetése	104 824	0
Értékvesztés	29 489	0
Egyéb ráfordítás	16 163	0
Egyéb ráfordítások összesen	151 380	9 306
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	263 077	0
Egyéb bevétel	147	6 367
Egyéb bevételek összesen	263 224	6 367
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	111 844	- 2 939

10 Pénzügyi tevékenység bevétele és (ráfordítása)

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Kamatköltségek:	936	580
Árfolyamvesztés	2 972	83
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	3 908	663
Kapott kamat	85	0
Árfolyamvesztés	17 268	0
Pénzügyi tevékenység bevétele	17 353	0

11 Nyereségadó

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Tényleges nyereségadó:		
A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	33 195	3 860
A korábbi évek önellenőrzései	0	0
Tényleges nyereségadó összesen	33 195	3 860
Halasztott adó	0	0
Az átmeneti különbözetek növekedése/csökkenése	0	0
A nyereségadókulcs változásának hatása	0	0
Összes halasztott adókötelezettség	0	0
Nyereségadó	33 195	3 860

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Adózás előtti eredmény **2019** **2018**

Anyavállalat adókulcsával számított adóráfördítés (9%)

Adóhatások:

- Egyéb nyereségadók hatása
- Anyavállalat beruházási adókedvezményének jelenérték hatása
- Adóalap csökkentő tételként is elismert ráfordítás
- Nem adóköteles jövedelmek
- Adóban nem érvényesíthető költségek
- A korábban halasztott adóban meg nem jelenített elhatárolt veszteség felhasználása
- Tárgyévi elhatárolt veszteségre meg nem jelenített halasztott adó

A korábbi évek módosításai

Egyéb

Nyereségadó

Magyarországon a 2018. és 2019. évi a társasági adóalapra 9%-os adókulcsot kell alkalmazni. 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 adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport esetében a helyi iparüzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó ráfordítást eredményez. Ennek hatásával a levezetést korrigálni szükséges.

12 Bevétel negatív goodwill elszámolásából

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	0	145 336
Összesen	0	145 336

13 Ingatlanok, gépek és berendezések

<i>adatok ezer forintban</i>	Bérelt ingatlan n végzett beruházá s	Járművek és gépek	Egyéb berendezé- sek	Befejezetlen beruházás	Összesen
2018. január 1-jén					
Bruttó érték	0	0	0	0	0
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	0	0
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0	0
A 2018. december 31-én végződött üzleti év					
Nyitó nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0	0
Növekedések	111 721	0	63 452	0	175 173
Csökkenések	0	0	0	0	11 400
Értékcsökkenési leírás	24 896	0	45 813	0	70 709
Záró nettó könyv szerinti érték	86 825	0	17 639	0	104 464
2018. december 31-én					

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

Bruttó érték	111 721	0	52 052	0	163 773
Halmazott értékcsökkenés	24 896	0	34 413	0	59 309
Nettó könyv szerinti érték	86 825	0	17 369	0	104 464

A 2019. december 31-én

végződött üzleti év

Nyitó nettó könyv szerinti érték

Növekedések

Csökkenések

Átvezetések

Értékcsökkenési leírás

Záró nettó könyv szerinti érték

2019. december 31-én

Bruttó érték

Halmazott értékcsökkenés

Nettó könyv szerinti érték

14 Használati jog eszközök

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Használati jog eszközök (eszközosztályok szerint):		
Épületek	36 985	11 336
Összesen	36 985	11 336

<i>adatok ezer forintban</i>	Épületek	Összesen
2018. december 31.	0	0
IFRS 16 módosítás	11 336	11 336
2019. január 1.	11 336	11 336
Új lízing szerződések	36 485	36 485
Értékcsökkenés	10 835	10 835
2019. december 31.	36 985	36 985

15 Immateriális javak

adatok ezer forintban

Bruttó érték	Goodwill	Egyéb immateriális javak	Összesen
2018. január 1-jén	0	802 912	802 912
Növekedések	2 723	200 000	202 723
Csökkenések	0	0	0
2018. december 31-én	2 723	1 002 912	1 005 635
Halmazott amortizáció és értékvesztés			
2018. január 1-jén	0	802 912	802 912
Amortizáció elszámolása	0	0	0
2018. december 31-én	0	802 912	802 912
Nettó könyv szerinti érték	2 723	200 000	202 723

16 Pénzügyi instrumentumok

16 (a) Pénzügyi instrumentumok kategóriánként

adatok ezer forintban

2019

	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	2 345 377	2 345 377
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	264 592	264 592
Összesen	2 609 969	2 609 969
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	773 842	773 842
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek (IFRS 16)	39 140	39 140
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	337 289	337 289
Összesen	1 150 271	1 150 271

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

	2018	
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Vevő- és egyéb követelések az aktív időbeli elhatárolások kivételével	345 161	345 161
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	108 212	108 212
Összesen	453 373	453 373
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	172 707	172 707
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek (IFRS 16)	0	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	189 751	189 751
Összesen	362 458	362 458

17 Vevő- és egyéb követelések

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Vevőkövetelések	1 185 064	152 719
Csökkentve: a vevőkövetelésekre képzett értékvesztéssel	(42 878)	0
Vevőkövetelések – nettó	1 142 186	152 719
Aktív időbeli elhatárolások	10 371	0
Adott előlegek	503 750	100 000
Egyéb követelések	593 003	62 292
Adott kölcsönök	103 832	30 150
Halasztott ráfordítások	1 484	0
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adókövetelések	1 122	0
Forgóeszközök közé besorolt vevő- és egyéb követelések	2 355 748	345 161

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A vevő- és egyéb követelések valós értéke a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Vevőkövetelések		

A hosszú lejáratú követelésekre vonatkozó effektív kamatlábak a következők:

	2019	2018
Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök	2,7%	2,7%

A követelések korosítása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
3 hónapon belül és nem lejárt		
3 és 6 hónap közötti		
6 hónapon túli		
Összesen:		

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

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
------------------------------	-------------	-------------

Január 1-jén

A követelésekre képzett értékvesztés

A tárgyév során leírt behajthatatlan követelések

Visszaírt értékvesztés

December 31-én

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

A fordulónapon a hitelezési kockázatnak való maximális kitettség a fent említett egyes követeléscsoportok könyv szerinti értéke.

18 Készletek

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Anyagok	113 542	41 419
Áruk	58 861	0
Közvetített szolgáltatások	2 362	0
Késztermékek	2 802	3 227
Összesen	177 567	44 646

19 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Készpénz	70 471	4 278
Rövid lejáratú bankbetétek	194 121	103 934
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek (folyószámlahitelek nélkül)	264 592	108 212

A fenti táblázatban bemutatott pénz és pénzeszköz-egyenértékeseket tartalmazza a cash-flow kimutatás.

A pénz és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi devizákban állnak fent:

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
HUF	264 592	108 212
Összesen	264 592	108 212

A Csoport öt legjelentősebb hitelintézetének minősítése a Standard & Poor's Nemzetközi Hitelminősítő Intézet illetve a FitchRatings.com adatai alapján:

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
BBB+	651	28 797
BB+	71 040	75 137
AA-	122 430	0
Összesen	194 121	103 934

20 Jegyzett tőke és tőketartalék (ázió)

<i>adatok ezer forintban</i>	Törzsrésztvények	Résztvényázió	Összesen
2018. január 1-jén	805 500	0	805 500
- Résztvénykibocsátásból származó növekedés	97 112	194 224	291 336
2018. december 31-én	902 612	194 224	1 096 836
- Résztvénykibocsátásból származó növekedés	525 140	2 649 117	3 174 257
2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	4 271 093

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A Társaság 2019. folyamán három alkalommal döntött tőkeemelésről és ehhez kapcsolódóan részvénykibocsátásról. Valamennyi tőkeemelés ázsziósan történt új részvények forgalomba hozatalával. Összességében a 2019-ben végrehajtott tőkeemelések a SET GROUP Nyrt.

- jegyzett tőkét 902.612.000 Ft-ról 525.139.580 Ft-tal 1.427.751.580 Ft-ra;
- saját tőke helyzetét 2.712.638.100 Ft-tal javította;
- kibocsátott részvénydarabszámot (20,- Ft-os névértéken) 71.387.579 darabra emelte.

Az 1/2019. (II.08.) sz. igazgatósági határozat értelmében a Kibocsátó tőkeemelésének összege 268.305.225 Ft értékben realizálódott (a jegyzett tőke 63.205.000 Ft-tal, a tőketartalék 205.100.225 Ft-tal emelkedett), mely alapján az újonnan kibocsátott 632.050 darab (kibocsátási érték 424,5 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény 2019. március 18. napjával a BÉT-re bevezetésre került.

A Kibocsátó a 2019. június 28. napján tartott igazgatósági ülésen döntött az újabb, 193.313.560 Ft összegű tőkeemelésről (a jegyzett tőke összegét 23.843.500 Ft-tal, míg a tőketartalékot 169.470.060 Ft-tal emelte meg), mely alapján 238.435 darab (kibocsátási érték 810,76 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra és 2019. július 23. napjával a BÉT-re bevezetésre.

A Kibocsátó 2019. december 11. napján megtartott közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával döntött 2.712.638.100 Ft összegű tőkeemelésről (az alaptőke összegét 438.091.080 Ft-tal, a tőketartalék összegét 2.274.547.020 Ft-tal emelte meg). Az alaptőke-emelés 21.904.554 darab, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz egyszázhuszonhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt, tehát az új részvények teljes névértéke 438.091.080 Ft, teljes kibocsátási értéke: 2.712.638.100 Ft volt.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a tőkeemelést a 01-10-046842/159 számú végzésével jegyezte be.

A Kibocsátó a Ptk. 3:307. §-a alapján – a HU0000172929 ISIN számon - intézkedett a tőkeemelés miatti 21.904.554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény előállításáról, mely részvények a Tájékoztató jóváhagyását követően bevezetésre kerülnek a jelenleg is a BÉT-en kereskedhető HU0000170246 ISIN számú sorozatba.

A Társaság Közgyűlése a törzsrészvényeinek felosztásáról (split) 2019. augusztus 2-án döntött, melyet a cégbíróság a 01-10-046842/116 számú végzésével bejegyzett. Ezek alapján a Társaság a kibocsátott részvényeinek névértéke ötödölésre került, így egy darab 100 Ft-os névértékű részvény helyébe öt db 20 Ft-os névértékű részvény került. A kibocsátott törzsrészvények darabszáma így 9.896.605 darabról 49.483.025 darabra változott. A régi 100 Ft-os névértékű részvények utolsó tőzsdei kereskedési napja 2019. október 4., míg az új 20,- Ft-os névértékű részvények első tőzsdei kereskedési napja 2019. október 7. napja volt, a split értéknapiaként pedig 2019. október 9. került megjelölésre.

21 Szállítói és egyéb kötelezettségek

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Szállítói kötelezettségek	129 790	12 950
Bírságok, késedelmi pótlék	12 055	6 558
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adók	6 346	18 111
Pótbefizetésnek nem minősülő kötelezettség	34 727	34 727
Részesedéssel, értékpapírral kapcsolatos kötelezettség	96 335	96 335
Egyéb kötelezettségek	23 935	21 070
Passzív időbeli elhatárolások	13 901	0
Garanciális visszatartások	20 200	0
Összesen	337 289	189 751

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A szállítói és egyéb kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
HUF	337 289	189 751
Összesen	337 289	189 751

22 Lízing kötelezettségek

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Lízing kötelezettségek		
Rövid lejáratú kötelezettségek	22 301	11 336
Hosszú lejáratú kötelezettségek	16 389	0
	39 140	11 336

23 Hitelek, kölcsönök

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Hosszú lejáratú		
Bankhitel		
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek		
Rövid lejáratú		
Banki folyószámlahitel		
Bankhitel		
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek		
Kölcsönök/hitelek összesen		

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

	2019	2018
6 hónap vagy annál rövidebb		
6-12 hónap		
1-5 év		
5 éven túli		
Összesen:		

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

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

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2019	2018	2019	2018
Bankhitel				
Összesen				

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% (2017-ben 7,2%) kamatláb alapján diszkontált cash flow-kon alapulnak, és a való érték hierarchia 2. szintjén belül vannak.

24 Halasztott nyereségadó

Az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegtakarítás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható.

A Csoport jelentős veszteségelhatárolással rendelkezik, melyhez kapcsolódó halasztott adókövetelést nem vesz fel a mérlegébe, mivel a jövőbeni adóköteles nyereségekkel szembeni megtérülését a fordulónapon nem tudja adótervezéssel alátámasztani.

25 Nettó adósságállomány egyeztetés

Az alábbiakban a nettó adósságállományban bekövetkezett változások kerülnek bemutatásra.

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	264 592	108 212
Hosszú lejáratú kölcsönök	241 862	0
Rövid lejáratú kölcsönök	531 980	172 707
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	292 647	0
Nettó adósságállomány	1 331 081	280 919

<i>Adatok ezer forintban</i>	Pénz és pénzeszköz egyenértékes	Hosszú lejáratú hitelek	Rövid lejáratú hitelek	Összesen
Nettó adósságállomány 2017. december 31				
Pénzeszköz változás				
Rövid lejáratú hitel állomány változás				
Nettó adósságállomány 2018. december 31				
Pénzeszköz változás				
Rövid lejáratú hitel állomány változás				
Nettó adósságállomány 2019. december 31				

26 Egy részvényre jutó eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2018. december 31-én és 2019. december 31-én a Csoport nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészvénnyel, mely az alap EPS-t módosítaná.

EPS (alap és hígított)	2019	2018
Törzsrészvények		
Törzsrészvényre jutó tárgyévi eredmény (eFt)	106 918	107 949
Törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	49 760 948	42 849 899
Egy részvényre jutó eredmény a részvények súlyozott átlagos száma alapján (Ft)	2,15)	2,52

27 Szegmens információk

A Csoport jelenleg 3 szegmenst különböztet meg: haszonállat-eledelel gyártási szegmens, vasút- és hídépítési szegmens, egyéb szegmens.

adatok ezer forintban	2019	2018
Árbevétel		
Üzleti tevékenység eredménye		
Adózás előtti eredmény		
Eszközök		

28 Kapcsolt felek

A Társaság a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:

(a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása

adatok ezer forintban	2019	2018
Szolgáltatások nyújtása:		

Összesen

(b) Termékek és szolgáltatások beszerzése

adatok ezer forintban	2019	2018
Szolgáltatások beszerzése:		
- A kulcspozícióban lévő vezetők által ellenőrzött társaság		
- Egyéb kapcsolt vállalkozások (menedzsment szolgáltatások)		

Összesen

(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlítható időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje:

SET GROUP Nyrt. – Konszolidált éves beszámoló 2019. december 31.

2019. április 30. napjáig:

Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke
Kosda Béla Tamás, IG tag
Koletics Péter, IG tag
Kecskés Róbert, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke
Balogh Gyula, FB tag
Almási Bálint Zsolt, FB tag

2019. május 1. napjától:

Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke
Kosda Béla Tamás, IG tag
Csokona Erzsébet, IG tag
Csordás Ádám, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke
Balogh Gyula, FB tag
Almási Bálint Zsolt, FB tag

2019. december 12. napjától az Igazgatóság további két taggal öt fős testületre bővült:

Doma Péter, IG tag
Molnár Tibor Tamás, IG tag

Sem az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2019-ben.

(e) Kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök

adatok ezer forintban

2019

2018

A társaság kulcspozícióban lévő vezetői (és családtagjaik) részére nyújtott hitelek:

Január 1-jén

Az év során nyújtott kölcsönök

Kapott kölcsöntörlesztések

Felszámított kamat

Kapott kamat

December 31-én

Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsönök:

Január 1-jén

Az év során nyújtott kölcsönök

Kapott kölcsöntörlesztések

Felszámított kamat

Kapott kamat

December 31-én

Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök összesen:

Január 1-jén

Az év során nyújtott kölcsönök

Kapott kölcsöntörlesztések

Felszámított kamat

Kapott kamat

December 31-én

29 Számviteli politika módosítások hatása

2019. január 1-jétől a Társaság módosította a számviteli politikáját. A módosítást az IFRS 16 standard első alkalmazása tette szükségessé. Az alábbiakban bemutatásra kerül a számviteli politika változások összevont hatása a beszámolóra.

A standard hatása 2019. január 1-jével került megjelenítésre a beszámolóban, ezért az összehasonlító adatokat nem érintette a változás.

A módosítások az eredménytartalékkal szemben történtek.

<i>adatok ezer forintban</i>	2018.dec. 31 Eredetileg közzétett	IFRS 16 módosítás hatása	2019. jan. 1 Számíteli politika módosítás után
Befektetett eszközök	307 187	11 336	318 523
Ingatlanok, gépek és berendezések	104 464	0	104 464
Immateriális javak	200 000	0	200 000
Használati-jog eszközök	0	11 336	11 336
Goodwill	2 723	0	2 723
Vevő- és egyéb követelések	0	0	0
Forgóeszközök	498 019	0	498 019
Készletek	44 464	0	44 464
Vevő- és egyéb követelések	345 161	0	345 161
Szerződéses eszközök	0	0	0
Pénz és pénzeszköz-egyenértékese	108 212	0	108 212
Eszközök összesen	805 206	11 336	816 542
<u>Saját tőke és kötelezettségek</u>			
Jegyzett tőke	902 612	0	902 612
Tőketartalék (ázsio)	194 224	0	194 224
Eredménytartalék	(770 600)	0	(770 600)
Nem kontrolláló érdekeltség részesedése	116 512	0	116 512
Saját tőke összesen	442 748	0	442 748
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
Felvett kölcsönök	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	362 458	11 336	373 794
Szállítói és egyéb kötelezettségek	189 751	0	189 751
Szerződéses kötelezettségek	0	0	0
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	0	0	0
Felvett kölcsönök	172 707	0	172 707
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	0	11 336	11 336
Kötelezettségek összesen	362 458	11 336	373 794
Saját tőke és kötelezettségek összesen			

30 A fordulónap utáni események

Az év folyamán a TRIMAN Kft. és a MÁTÓ-STÁB Kft. is bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé, melynek következményeképpen a MÁTÓ-STÁB Kft. a Győr-Gönyű, Bicske Dél-Győr 400 kV-os távvezeték átalakítási projekt keretein belül munkát végez az MVM Xpert Zrt. részére.

A TRIMAN Kft. 2020 márciusában megbízást kapott a Híd-Tám Kft.-től a jövőbeli BMW gyár infrastrukturális kiszolgálásához kapcsolódó vasúti műtárgyépítési munkálatok elvégzésére, melynek értéke nettó 384 millió forint. A leányvállalat továbbá megkezdte a MOL Nyrt. komáromi logisztikai telephelyén a vágány rekonstrukciós munkákat, mely megrendelés közel 115 millió forint bevételt jelent a társaságnak.

A SET GROUP Nyrt. 2019. évi konszolidált beszámolóját érintő, mérlegfordulónap utáni jelentős pénzügyi esemény egyebekben nem történt.