



Nemzeti
Közművek

**NKM PLUSZ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

ÉVES BESZÁMOLÓ

2018.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az NKM Plusz Zrt. Részvényesének

Vélemény

Elvégeztük az NKM Plusz Zrt. (a „Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 371.094 E Ft, az adózott eredmény 229.782 E Ft veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

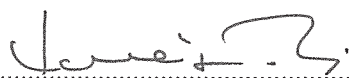
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között

megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. április 5.



.....
Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

NKM PLUSZ Zrt.

Statisztikai számjel: 25016916-8299-114-01

Cégjegyzék szám: 01 10 048193

Mérleg eszközök (aktívák)

Adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	ELŐZŐ ÉV 2017.12.31.	TÁRGYÉV 2018.12.31.
a	b	c	d
1.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (2.+10.+18. sorok)	0	16 200
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3-9. sorok)	0	16 200
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5.	3. Vagyon értékű jogok	0	16 200
6.	4. Szellemi termékek	0	0
7.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	0	0
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0
14.	4. Tenyészállatok	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	0	0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-27. sorok)	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	3. Tartósan jelentős tulajdoni részesedések	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni rész. visz. ban álló váll.	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. ban álló váll.	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

NKM PLUSZ Zrt.

Statisztikai számjel: 25016916-8299-114-01

Cégjegyzék szám: 01 10 048193

Mérleg eszközök (aktívák)

Adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	ELŐZŐ ÉV 2017.12.31.	TÁRGYÉV 2018.12.31.
a	b	c	d
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30.+37.+44.+50. sorok)	189 529	167 519
30.	I. KÉSZLETEK (30-35. sorok)	0	0
31.	1. Anyagok	0	0
32.	2. Befejezetlen termelés és félkésztermékek	0	0
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0
35.	5. Áruk	0	0
36.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45. sorok)	9 163	151 608
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	4 345	34 715
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	114 449
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részes.visz.lévő váll. szemben	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban l.váll.szemben	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0
43.	6. Egyéb követelések	4 818	2 444
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52. sorok)	0	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	0	0
50.	4. Saját részvények, üzletrészek	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55. sorok)	180 366	15 911
54.	1. Pénztár, csekkek	0	0
55.	2. Bankbetétek	180 366	15 911
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59. sorok)	15 577	187 375
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 980	21 937
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	13 597	165 438
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+29.+56. sorok)	205 106	371 094

NKM PLUSZ Zrt.

Statisztikai számjel: 25016916-8299-114-01

Cégjegyzék szám: 01 10 048193

Mérleg források (passzívák)

Adatok ezer Ft-ban

A tétel megnevezése		ELŐZŐ ÉV 2017.12.31.	TÁRGYEV 2018.12.31.
a	b	c	d
61.	D. SAJÁT TŐKE (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sorok)	99 792	70 010
62.	I. JEGYZETT TŐKE	6 000	7 000
63.	ebből: a visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	194 814	393 814
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 5 723	-101 022
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	- 95 299	-229 782
72.	E. CÉLTARTALÉKOK (73-75. sorok)	0	0
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (77.+82.+92. sorok)	44 415	123 024
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81. sorok)	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tul. viszonyban lévő váll szemb.	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll szemb.	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91. sorok)	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tul. részesedési visz. lévő váll szemb.	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk szemb.	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-102. sorok)	44 415	123 024
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94.	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
96.	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	32 663	44 174
98.	5. Váltótartozások	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 230	69 826
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős részesedési viszonyban l.váll szemb.	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban l.váll.szemb.	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 522	9 024
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete		
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108. sorok)	60 899	178 060
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	50 166	108 721
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10 733	69 339
108.	3. Halasztott bevételek	0	0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	205 106	371 094

Budapest, 2019. április 5.

Stark István
vezérigazgató

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

Adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	ELŐZŐ ÉV 2017.	TÁRGYÉV 2018.
a	b	c	d
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 313	37 759
2.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	281	55 111
3.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01.+02.)	11 594	92 870
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (03.+04.)	0	0
7.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	6 834	50 107
8.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9.	05. Anyagköltség	108	1 657
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	83 657	253 162
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	412	936
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
13.	09. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	498	1 630
14.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05.+06.+07.+08.+09.)	84 675	257 385
15.	10. Bérköltség	21 862	60 447
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 470	8 444
17.	12. Bérjárulékok	5 343	13 608
18.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10.+11.+12.)	28 675	82 499
19.	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	92	1 230
20.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	259	31 610
21.	Ebből: értékvesztés	0	0
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	-95 273	-229 747

NKM PLUSZ Zrt.

Statisztikai számjel: 25016916-8299-114-01

Cégjegyzék szám: 01 10 048193

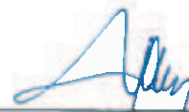
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

Adatok ezer Ft-ban

	A tétel megnevezése	ELŐZŐ ÉV 2017.	TÁRGYÉV 2018.
a	b	c	d
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
25.	14. Részesedésekből származó bevételek árfolyamnyereségek	0	0
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek árfolyamnyereségek	0	0
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7	0
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0
32.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13.+14.+15.+16.+17.)	7	0
33.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
34.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
35.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások árfolyamveszteség.	0	0
36.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
37.	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	17
38.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
39.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
40.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	18
41.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18.+19.+20.+21.+22.)	0	35
42.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	7	-35
43.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	-95 266	-229 782
44.	X. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	33	0
45.	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	-95 299	-229 782

Budapest, 2019. április 5.



Stark István
vezérigazgató



Nemzeti
Közművek

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2018.

TARTALOMJEGYZÉK

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	4
1. A vállalkozás bemutatása	4
1.1. Általános cégbetűk	4
1.2. Tulajdonosi kör és tőkehelyzet változása	5
1.3. Tevékenységi kör	5
2. A számviteli politika fő vonásai	6
2.1. A számviteli politika célja	6
2.2. A beszámoló típusa, a könyvvizetés rendszere és módja	6
2.3. Értékelési eljárások bemutatása	6
2.4. A számviteli alapelvektől való eltérések	7
3. Vagyoni, pénzügyi helyzet és jövedelmezőség alakulása	8
3.1. Vagyoni helyzet alakulásának bemutatása	8
3.2. A jövedelmezőség alakulásának bemutatása	9
3.3. Összefoglalás a Társaság pénzügyi helyzetéről	10
II. KIEGÉSZÍTÉSEK	12
II.1. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	12
1. Általános kiegészítések.....	12
2. Tételes kiegészítések.....	12
2.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása	12
2.1.1. Immateriális javak	12
2.1.2. Tárgyi eszközök	13
2.1.3. Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök	14
2.1.4. Értékben nyilván nem tartott eszközök ismertetése	14
2.2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	14
2.2.1. Részesedések	14
2.2.2. Értékpapírok.....	14
2.2.3. Adott kölcsönök	14
2.3. Készletek alakulása	14
2.4. Követelések	15
2.5. Értékpapírok	15
2.6. Pénzeszközök	16
2.7. Aktív időbeli elhatárolások	16
2.8. Saját tőke változása.....	17
2.9. Céltartalék	17
2.10. Kötelezettségek	17
2.10.1. Hátrasorolt kötelezettségek	17
2.10.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek	17
2.10.3. Rövid lejáratú kötelezettségek.....	18
2.11. Passzív időbeli elhatárolások.....	19

II.2. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS KIEGÉSZÍTÉSE	20
1. Általános kiegészítések.....	20
2. Tételtes kiegészítések.....	20
2.1. Értékesítés nettó árbevételének bemutatása	20
2.2. Anyagjellegű ráfordítások	22
2.3. Könyvvizsgálói díjak	23
2.4. Import beszerzés	23
2.5. Kutatás, kísérleti fejlesztés	23
2.6. Alkalmazottak létszáma, bérköltsége	24
2.7. Egyéb bevételek és ráfordítások részletezése	25
2.8. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai	26
2.9. Környezetvédelmi költségek	26
2.10. Kapott támogatás.....	26
2.11. Társaságcsoporton belüli tranzakciók.....	27
III. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	28
1. Vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottság díjazása.....	28
2. Társasági adóalapot módosító tételek	28
3. Adózott eredmény felhasználása	28
4. Jelzálogjog bejegyzés.....	28
5. Folyamatban lévő peres ügyek	28
6. Mérlegen kívüli tételek	29
7. Fordulónap utáni jelentősebb események.....	29

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása

1.1. Általános céginformációk

A cég neve:	NKM Plusz Zártkörűen Működő Részvénytársaság (továbbiakban Társaság)
Székhelye:	MFB Földgázkereskedő Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2017, április 4-ig 1023 Budapest, Árpád fejedelem útja 26-28.
A Társaság alapító okiratának kelte:	2014. augusztus 26.
Alaptőke:	7 000 000 HUF
A Társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
Auditor cég neve, címe:	Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Könyvvizsgáló neve: Kamarai tagsági száma:	Horváth Tamás 003449
Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy neve, kamarai regisztrációs száma:	Váradí Szabolcs 177723
A Társaság hirdetésményeinek közzétételi helye:	https://www.nemzetikozmuvek.hu
A Társaság képviselőjére jogosult személy(ek):	Stark István
A képviselőre jogosult személy(ek) beosztása:	vezérigazgató (vezető tisztségviselő)
A képviselőre jogosult személy(ek) lakcíme:	2083 Solymár, Munkás u. 32.
Tevékenységi kör:	8299'08 M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
A Társaság anyavállalata:	NKM Optimum Zrt. 1023 Budapest, Árpád fejedelem útja 26-28.
Összevont éves beszámolót készítő anyavállalat neve, székhelye	MVM Zrt. HU-1031 Budapest, Szentendrei út 207-209.
Annak a vállalkozónak a neve és székhelye, amely összeállítja a vállalkozáscsoport azon legnagyobb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe a vállalkozót mint leányvállalatot bevonták:	MVM Zrt. HU-1031 Budapest, Szentendrei út 207-209.
Annak a vállalkozónak a neve és székhelye, amely összeállítja a vállalkozáscsoport azon legkisebb egységének összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe a vállalkozót mint leányvállalatot bevonták:	MVM Zrt. HU-1031 Budapest, Szentendrei út 207-209.
Konszolidált beszámoló megtekintésének helye:	MVM Zrt. HU-1031 Budapest, Szentendrei út 207-209.
Beszámolóhoz kapcsolódó internetes elérhetőség:	www.mvm.hu

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint könyvvizsgálatra kötelezett.

A NKM Plusz Zrt. tulajdonosi struktúráját az alábbi táblázat mutatja be:

A tulajdonosi struktúra változása

Társaság megnevezése, székhelye	Részvény (db)		Névérték (ezer Ft)		Részesezés %-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.	2017.12.31.	2018.12.31.
NKM Optimum Zrt. (i) 1023 Budapest, Árpád fejedelem útja 26-28.	600	700	6 000	7 000	100,00	100,00
Összesen	600	700	6 000	7 000	100,00	100,00

(i) anyavállalat

1.2. Tulajdonosi kör és tőkehelyzet változása

Az NKM Plusz Zrt-t 2014. augusztus 26-án alapította az MFB Invest Zrt., MFB Földgázkereskedő Zrt. néven. A Társaság részvényeinek 100%-át megvásárolta az ENKSZ Zrt. (jelenleg és továbbiakban NKM Nemzeti Közművek Zrt.) 2017. február 19-én, majd a részvények 100%-át értékesítette 100%-os leányvállalatának, az ÉÁV Északi Áramhálózati Vagyonkezelő Zrt.-nek (jelenleg és továbbiakban: NKM Optimum Zrt.) 2017. március 9-én. Az NKM Optimum Zrt. 2017. március 15-i hatállyal kinevezte Stark Istvánt a Társaság új vezérigazgatójává. Az NKM Optimum Zrt. a Társaság nevét NKM Plusz Zrt-re változtatta 2017. április 5-én.

Az NKM Optimum Zrt. a Társaság alaptőkéjét először 2017. május 23-án 5 000 ezer Ft-ról 6 000 ezer Ft-ra emelte és ezzel egyidejűleg 179 000 ezer Ft-tal megemelte a tőketartalékát is, majd 2018. július 31-én döntött a Társaság alaptőkéjének ismételt megemeléséről oly módon, hogy a névérték és kibocsátási érték különbözete (199 000 ezer Ft) a tőketartalékba került.

1.3. Tevékenységi kör

A Társaság tevékenységi köre 2017. június 30-tól megváltozott. A korábbi földgázkereskedelmi tevékenység helyébe a harmadik feles szolgáltatások (pl. biztosítások, pénzügyi termékek) értékesítése és az NKM Társaságcsoport húség- és kedvezményprogramjának megszervezése lépett. Az NKM Plusz Zrt. feladata, hogy megszervezze a Nemzeti Közművek lakossági ügyfelek részére szóló húség- és kedvezményprogramját. Az NKM Plusz Zrt. további feladata, hogy a Nemzeti Közművek többi tagvállalata, illetve a Nemzeti Közművekhez nem tartozó, de azzal partnerségi viszonyban levő harmadik felek kedvező üzleti ajánlatait eljuttassa a Nemzeti Közművek lakossági ügyfeleihez.

2. A számviteli politika fő vonásai

2.1. A számviteli politika célja

A Társaság számviteli politikájának célja, hogy mindazon kérdésekben rendelkezzen, amelyet a Számviteli törvény a gazdálkodó döntési jogkörébe és felelősségébe utal. A számviteli politikában, mint belső szabályzatban foglaltak végrehajtása biztosítja a Társaság valós vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzetének bemutatását.

2.2. A beszámoló típusa, a könyvvezetés rendszere és módja

A Társaság beszámolója a vonatkozó törvényi előírások - a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. tv. és a többször módosított 2000. évi C. Számviteli törvény (továbbiakban Sztv.) - szerint éves beszámoló, könyvvezetése kettős könyvvitel. A Társaság a könyveit a Sztv. és az általános számviteli elvek szerint vezeti.

A Társaság a folyamatos könyvviteli munkát számviteli bizonylatok alapján, hitelt érdemlő módon végzi, könyvvezetése során a számviteli alapelveket érvényesíti.

Az éves beszámoló összeállítása érdekében a Társaság a mérlegsémához igazodó számlarendet alkalmaz, amely az éves beszámoló elkészítését maradéktalanul biztosítja.

A költségek könyvelése elsődlegesen az 5-ös számlaosztályban - költségnekemek szerint - történik.

A mérleg fordulónapja december 31., a mérlegkészítés napja tárgyévet követő év 11. munkanap.

A NKM Plusz Zrt. összhangban az NKM Társaságcsoporton belül alkalmazott elvekkel "A" változat szerinti mérleget és összköltség eljárással készülő eredménykimutatást készít.

2.3. Értékelési eljárások bemutatása

Immateriális javak

Az immateriális javakat bekerülési értéken (beszerzési, illetve előállítási költségen) értékeli a Társaság, csökkentve az elszámolt értékcsökkenés összegével.

Az immateriális javak az egyedileg megállapított várható hasznos élettartam alatt lineárisan kerülnek leírásra.

Eszközcsoportok	Hasznos élettartam
Alapítás-átszervezés	5 év
Immateriális javak	5 év

Követelések

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a könyv szerinti értékhez képest az egyes tételek esetében a veszteségjellegű különbözet tartós és jelentős. Az elismert követelések a mérlegben a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken szerepelnek. A behajthatatlan követeléseket a Társaság hitelezési veszteségként leírja; a határidőn túli követelésekre, a könyv szerinti érték és a várhatóan megtérülő összeg közötti különbözet összegében értékvesztést számol el.

Értékpapírok, pénzeszközök és források

Az értékpapírok, a pénzeszközök és a források a mérlegben bekerülési értéken szerepelnek. A devizában fennálló kötelezettségek, követelések, pénzeszközök könyvekben szereplő értéke az év végi értékelés során az árfolyam különbözeteivel módosításra kerül.

Időbeli elhatárolások

Az időbeli elhatárolások a számlában, illetve szerződésben, megállapodásban, vagy a könyvviteli feladásban szereplő, illetve az abból számított összegben szerepelnek a mérlegben.

Értékesítés nettó árbevétele

Értékesítés nettó árbevételeként mutatja ki a szerződés szerinti teljesítés időszakában az üzleti évben értékesített vásárolt és saját termelésű készletek, valamint a teljesített szolgáltatások árkiegészítéssel és felárral növelt, engedményekkel csökkentett - általános forgalmi adót nem tartalmazó - ellenértékét.

Egyéb bevétel

Egyéb bevételként mutatja ki szerződés szerinti teljesítés időszakában az üzleti évben kapott kizárólagossági és jutalékmentességi díjbevétel ellenértékét.

2.4. A számviteli alapelvektől való eltérések

A Társaság az éves beszámolót a számviteli alapelveknek megfelelően készíti el, attól eltérő elszámolási igény nem merült fel.

3. Vagyoni, pénzügyi helyzet és jövedelmezőség alakulása

3.1. Vagyoni helyzet alakulásának bemutatása

A vagyoni helyzetet jellemző főbb mutatók

A mutató megnevezése	A mutató számítása	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.	Index (%)
Vagyoni struktúra				
1. Tartósan befektetett eszközök aránya (%)	Befektetett eszközök értéke	0,0	4,4	-
	Összes eszközök értéke			
2. Forgóeszközök aránya (%)	Forgóeszközök értéke (I)	100,0	95,6	95,6
	Összes eszközök értéke			
Tőkestruktúra				
3. Tőkeellátottság (%)	Saját forrás (II)	48,7	18,9	38,8
	Összes forrás			
4. Eladósodottsági mutató	Hosszú lejár. kötelezettségek	0,0	0,0	0,0
	Saját tőke+hosszú lejáratú kötelezettségek			
5. A tőke szerkezete (%)	Idegen tőke (III)	51,3	81,1	158,1
	Összes forrás			
6. Működő tőke	Hosszú lejáratú passzívák (IV) -befektetett eszközök (ezer Ft)	99 792	53 810	53,9

(i) Beleértve az aktív időbeli elhatárolásokat is.

(ii) Saját forrás: Saját tőke + céltartalékok.

(iii) Beleértve a passzív időbeli elhatárolások összegét is.

(iv) Saját tőke + céltartalék + hosszú lejáratú kötelezettségek + halasztott bevételek.

A Társaság mérlegének főösszege 2018. december 31-én 371 094 ezer Ft volt, amely 165 988 ezer Ft-tal magasabb az előző évnél.

A befektetett eszközök értéke 16 200 ezer Ft-tal növekedett a tárgyévben.

A korrigált forgóeszközök értéke 149 788 ezer Ft-tal növekedett a tárgyévben, amelyből a legjelentősebb változás a pénzeszközök 164 455 ezer Ft-os csökkenése, a követelések 142 445 ezer Ft-os növekedése és az aktív időbeli elhatárolások 171 798 ezer Ft-os növekedése. A Társaság vevőkövetelései 30 370 ezer Ft-tal nőttek.

A Társaság forrásain belül a saját források aránya csökkent. A saját tőke értéke 29 782 ezer Ft-tal csökkent, várható kötelezettségekre képzett céltartalék nem keletkezett.

A kötelezettségek értéke 78 609 ezer Ft-tal növekedett, melynek legfőbb oka a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség növekedése. A passzív időbeli elhatárolások 117 161 ezer Ft növekedést mutatnak a bázis évhez képest.

3.2. A jövedelmezőség alakulásának bemutatása

A jövedelmezőség vizsgálatának mutatói

A mutató megnevezése	A mutató számítása	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Index (%)
1. Árbevétel arányos üzemi eredmény (%)	$\frac{\text{Üzemi eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	-821,7	-247,4	30,1
2. Alaptőke jövedelmezősége (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$	-1 588,3	-3 282,6	206,7
3. Tőkemegtérülési ráta (ROE) (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	-95,5	-328,2	343,7
4. Eszközhatékonyság (%)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$	-46,5	-61,9	133,1

Az értékesítés nettó árbevétele 81 276 ezer Ft-tal, az egyéb bevételek 43 273 ezer Ft-tal növekedett a tárgyévben. Az anyag- és személyi jellegű ráfordítások és az elszámolt értékcsökkenés értéke 227 672 ezer Ft-tal nőtt, az egyéb ráfordítások értéke 31 351 ezer Ft-tal nőtt, így a Társaság üzemi eredménye 134 474 ezer Ft-tal csökkent a bázisévhez képest.

3.3. Összefoglalás a Társaság pénzügyi helyzetéről

A pénzügyi helyzet alakulását jellemző főbb mutatók

A mutató megnevezése	A mutató számítása	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.	Index (%)
1. Pénzhányad (Gyorsráta mutató)	<u>Pénzeszköz</u> Rövid lejáratú kötelezettség (i)	1,7	0,1	5,9
2. Mobilizálható eszköz aránya (Likviditási gyorsráta)	<u>Pénzeszköz + követelés (ii) + értékpapír</u> Rövid lejáratú kötelezettség (i)	1,8	0,5	27,8
3. Forgóeszköz aránya (%)	<u>Forgóeszköz (iv)</u> Rövid lejáratú kötelezettség (i)	194,8	117,9	60,5
4. Forgótőke aránya (%)	<u>Forgóeszköz (iv) - rövid lej. Kötelezettség (i)</u> Saját tőke	100,0	76,9	76,9
5. Vevők futamideje (nap)	<u>Vevőállomány (lejárt esedékességű) (iii)</u> 1 napra jutó árbevétel	0,0	8,0	-

- (i) Beleértve a passzív időbeli elhatárolást
- (ii) Nem esedékes vevőkövetelés nélkül.
- (iii) A vevőállomány ÁFA nélkül
- (iv) Aktív időbeli elhatárolásokkal együtt.

A pénzállomány 2018. év végén 15 911 ezer Ft volt, amely 164 455 ezer Ft-tal kevesebb a bázis évhez képest. A követelések állománya a tárgyévben 142 445 ezer Ft-tal növekedett, amit a vevői állomány 30 370 ezer Ft-os, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések 114 449 ezer Ft-os növekedése és az egyéb követelések 2 374 ezer Ft-os csökkenése eredményezett.

CASH-FLOW KIMUTATÁS

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Adózás előtti eredmény ±	-95 266	-229 782
Elszámolt amortizáció +	92	1 230
Szállítói kötelezettség változása ±	32 520	11 511
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	11 555	67 098
Passzív időbeli elhatárolások változása ±	60 645	117 161
Vevőkövetelés változása ±	-4 345	-30 370
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-3 239	-112 075
Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-15 574	-171 798
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-33	0
SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	-13 645	-347 025
Befektetett eszközök beszerzése -	-92	-17 430
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	-92	-17 430
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	180 000	200 000
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	180 000	200 000
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	166 263	-164 455
<i>Pénzeszközök állománya év elején</i>		180 366
<i>Pénzeszközök állománya év végén</i>		15 911

A Társaság szokásos tevékenységből származó pénzeszköz állomány csökkenése 164 455 ezer Ft. Az adózás előtti eredmény, az aktív időbeli elhatárolás és forgóeszközök változása csökkentette, míg a passzív időbeli elhatárolás és egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása növelte a szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változást.

A Társaság befektetési tevékenységből származó pénzeszköz állomány változásában a befektetett eszközök beszerzésére a tárgyévben kifizetett 17 430 ezer Ft jelenik meg.

A tulajdonos általi tőkeemelés növelte a pénzügyi műveletekből származó pénzeszközöket.

II. KIEGÉSZÍTÉSEK

II.1. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Általános kiegészítések

A mérleg össze nem hasonlítható adatot nem tartalmaz.

2. Tételes kiegészítések

2.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök alakulása

A Társaság 2018. évben nem változtatta meg az értékcsökkenési kulcsokat.

2.1.1. Immateriális javak

Bruttó érték	Adatok ezer Ft-ban			
	Vagyoni értékű jogok	Befejezetlen vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1.	0	0	135	135
Záró egyenleg 2017. december 31.	0	0	135	135
Beszerzés	0	17 430	0	17 430
Aktiválás	17 430	-17 430	0	0
Kivezetések, egyéb csökkenések	0	0	135	135
Záró egyenleg 2018. december 31.	17 430	0	0	17 430

A Társaság 2018. évben 17 430 ezer Ft értékben aktivált immateriális javakat (Consent Memory).

Halmazott amortizáció	Adatok ezer Ft-ban			
	Vagyoni értékű jogok	Befejezetlen vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1.	0	0	135	135
Záró egyenleg 2017. december 31.	0	0	135	135
Amortizáció	1 230	0	0	1 230
Kivezetések, egyéb csökkenések	0	0	135	135
Záró egyenleg 2018. december 31.	1 230	0	0	1 230
Nettó érték 2018. december 31.	16 200	0	0	16 200

Az amortizáció fajtankénti bemutatása	Adatok ezer Ft-ban			
	Vagyoni értékű jogok	Befejezetlen vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
2017. évi terv szerinti leírás	0	0	0	0
2017. évi terven felüli értékcsökkenés	0	0	0	0
2018. év lineáris leírással elszámolt	1 230	0	0	1 230
2018. évi terv szerinti leírás	1 230	0	0	1 230
2018. évi terven felüli értékcsökkenés	0	0	0	0

2.1.2. Tárgyi eszközök

Az alábbi táblázat összegzi a tárgyi eszközökben bekövetkezett változásokat a 2017. és 2018. üzleti évben:

Bruttó érték	Adatok ezer Ft-ban		
	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1.	256	0	256
Beszerzés	0	92	92
Aktíválás	92	-92	0
Záró egyenleg 2017. december 31.	348	0	348
Selejtezés, eladás, egyéb csökkenés	193	0	193
Záró egyenleg 2018. december 31.	155	0	155

Halmazott értékcsökkenés	Adatok ezer Ft-ban		
	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Összesen
Nyitó egyenleg 2017. január 1.	256	0	256
Értékcsökkenés	92	0	92
Záró egyenleg 2017. december 31.	348	0	348
Selejtezés, eladás, egyéb csökkenés	193	0	193
Záró egyenleg 2018. december 31.	155	0	155
Nettó érték 2018. december 31.	0	0	0

A Társaság 2018. évben nem számolt el értékhelyesbítést az immateriális javaknál és a tárgyi eszközöknél.

2.1.3. Környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközök

A Társaságnak környezetvédelmet közvetlenül szolgáló tárgyi eszköze nincs.

A NKM Plusz Zrt. 2018. évben környezetvédelmi bírságot nem fizetett.

2.1.4. Értékben nyilván nem tartott eszközök ismertetése

A Társaság a 2017. és a 2018. üzleti évben sem rendelkezett értékben nyilván nem tartott eszközzel.

2.2. Befektetett pénzügyi eszközök

2.2.1. Részesedések

A Társaság 2017. és 2018. december 31-én nem rendelkezik részesedési viszonyt megtestesítő értékpapírral.

2.2.2. Értékpapírok

A Társaság 2017. és 2018. december 31-én nem rendelkezik tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírral.

2.2.3. Adott kölcsönök

Az NKM Plusz Zrt. tartós kölcsön állománnyal nem rendelkezik 2017. és 2018. december 31-én.

2.3. Készletek alakulása

A Társaság 2017. és 2018. december 31-én nem rendelkezett készletállománnyal.

2.4. Követelések

A 2017. és 2018. december 31-én fennálló követelések:

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	4 345	34 715
Egyéb vevők	4 064	24 775
Külföldi vevőkövetelés	281	9 940
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	114 449
Cash pool követelés anyavállalattal szemben	0	110 110
Anyavállalattal szembeni követelés	0	1 758
Anyavállalat más leányával szembeni követelés	0	2 581
Egyéb követelések	4 818	2 444
ÁFA követelés	0	1 967
Halasztott áfa	4 662	469
Társasági adó	0	8
Költségvetési befizetési kötelezettség és teljesítése	156	0
Összesen	9 163	151 608

A Társaság tényleges 2017. második felében elkezdett tevékenységét a 2018. évben folytatta, amelynek hatására a vevői állománya növekedést és az egyéb követelések állománya a bázis évhez képest csökkenést mutat.

A követelésekre értékvesztés elszámolás 2018. évben nem történt.

2.5. Értékpapírok

A Társaság 2017. és 2018. december 31-én értékpapírokkal nem rendelkezett.

2.6. Pénzeszközök

A Társaság pénzeszközeinek egyenlege 2017. és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.
Folyószámlák	180 366	15 911
Összesen	180 366	15 911

A Társaság 2018. december 31-én 15 911 ezer Ft pénzeszköz állománnyal rendelkezett, amely a Takarékbanknál vezetett elszámolási betétszámla pénzállományát mutatja. A Társaság tagja lett az NKM Csoport által üzemeltetett cash-pool rendszernek, amely rendszer sajátosságából adódóan a pénzeszközök kapcsolt vállalkozással szembeni követelésként jelennek meg.

2.7. Aktív időbeli elhatárolások

A Társaság aktív időbeli elhatárolásai 2017. és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.
Bevételek		
Jutalékbevétel	0	21 937
Projekt jutalom	1 482	0
Továbbszámlázott alvállalkozói teljesítés	498	0
Bevételek összesen	1 980	21 937
Költségek		
Nyilatkoztatási és közvetítési jutalék	13 597	164 745
Szoftver bérleti díj	0	693
Költségek összesen	13 597	165 438
Összesen	15 577	187 375

Az aktív időbeli elhatárolások legjelentősebb tételei a 2018. év utáni időszakra vonatkozó nyilatkoztatási és közvetítési jutalékköltség, illetve a biztosítás közvetítéséhez tartozó jutalékbevétel.

2.8. Saját tőke változása

A Társaság saját tőke elemeiben történt 2018. évi változások:

	Adatok ezer Ft-ban						
	Jegyzett tőke	Jegyzett de be nem fizetett tőke	Tőketartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke
2017. december 31.	6 000	0	194 814	-5 723	0	-95 299	99 792
Adózott eredmény átvezetése	0	0	0	-95 299	0	95 299	0
Tőkeemelés	1 000	0	199 000	0	0	0	200 000
2018. évi eredmény	0	0	0	0	0	-229 782	-229 782
2018. december 31.	7 000	0	393 814	-101 022	0	-229 782	70 010

Az NKM Plusz Zrt. tulajdonosa, az NKM Optimum Zrt. 2018. július 31-én döntött a Társaság alaptőke emeléséről oly módon, hogy a névérték és kibocsátási érték különbözete (199 000 ezer Ft) a tőketartalékba került.

A Társaság 2018. évi adózott eredménye -229 782 ezer Ft.

2.9. Céltartalék

A Társaság 2018. december 31-én céltartalékot nem képzett.

2.10. Kötelezettségek

2.10.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaságnak 2018. december 31-én nem volt hátrasorolt kötelezettsége.

2.10.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaságnak 2018. december 31-én nem volt hosszú lejáratú kötelezettsége.

2.10.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek 2017. és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.12.31.	Tárgyév 2018.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	32 663	44 174
Belföldi szállítók	32 663	43 287
Külföldi szállítók	0	887
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 230	69 826
Cash pool kötelezettség anyavállalattal szemben	0	62 365
Anyavállalattal szembeni kötelezettség	1 630	1 658
Anyavállalat más leányával szembeni kötelezettség	2 600	5 803
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7 522	9 024
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	3 340	3 002
Társadalombiztosítási járulékfizetési kötelezettség	1 949	2 639
Helyi adó	220	1 572
Személyi jövedelemadó	666	1 050
Halasztott ÁFA	0	239
Költségvetési befizetési kötelezettségek	136	205
Önkéntes nyugdíj- és egészségpénztári befizetési kötelezettség	246	35
ÁFA	933	0
Társasági adó	32	0
Egyéb kötelezettség	0	282
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	44 415	123 024

A tárgyévi kötelezettségek értékének 78 609 ezer Ft-os növekedése szintén a Társaság tevékenységnek növekedésével magyarázható. A kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség az anyavállalattal szemben és az anyavállalat más leányaival szemben merült fel összesen 69 826 ezer Ft értékben.

A szállítói kötelezettségek 11 511 ezer Ft-tal nőttek.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedésében a munkavállalókkal szembeni és a társadalombiztosítási járulékfizetési kötelezettség a legjelentősebb.

2.11. Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság passzív időbeli elhatárolásai 2017. és 2018. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.12.31.	Tárgy év 2018.12.31.
Bevételek		
Jutalékmentességi és kizárólagossági díj	45 499	27 030
Biztosítási jutalék	0	80 041
Megbízási díj	4 667	1 650
Bevételek összesen	50 166	108 721
Költségek, ráfordítások		
Közvetítési jutalék	5 331	37 556
Tanácsadási díj	0	11 800
Támogató szolgáltatás	0	7 287
Nyilatkoztatási jutalék	3 707	3 740
Személyi jellegű ráfordítások	0	2 565
Ingatlan bérleti díj	0	1 752
Könyvelés, bérszámfejtés	304	1 487
Gépjármű bérleti díj	383	1 068
Üzemanyag	0	833
Könyvvizsgálat	180	250
Közvetített szolgáltatás	498	0
Ügyvédi díj	104	0
Egyéb	226	1 001
Költségek, ráfordítások összesen	10 733	69 339
<u>Összesen</u>	<u>60 899</u>	<u>178 060</u>

A passzív időbeli elhatárolások értéke 117 161 ezer Ft-tal nőtt az előző évhez képest. Az elhatárolások legjelentősebb tételei a nyilatkoztatási és közvetítői jutaléokra elhatárolt összegek. Az elhatárolt bevételek között a már 2017. évben is meglévő bevételek mellett a biztosítási jutalék is megjelent.

II.2. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS KIEGÉSZÍTÉSE

1. Általános kiegészítések

Az eredménykimutatás össze nem hasonlítható adatot nem tartalmaz.

2. Tételtes kiegészítések

2.1. Értékesítés nettó árbevételének bemutatása

Értékesítés nettó árbevétele főbb tevékenységi körönkénti megbontásban:

Tevékenységi kör megnevezése	Adatok ezer Ft-ban			
	Előző év 2017.	Összetétel (%)	Tárgyév 2018.	Összetétel (%)
Biztosítási jutalék bevétel	0	0,0	28 404	75,2
Megbízási díjbevétel	9 333	82,5	7 725	20,5
Továbbszámlázott alváll. telj.	498	4,4	1 630	4,3
Projekt jutalom	1 482	13,1	0	0,0
Értékesítés nettó árbevétele	11 313	100,0	37 759	100,0

Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt bevételek:

	Adatok ezer Ft-ban					
	Értékesítés nettó árbevétele		Egyéb bevétel		Pénzügyi bevételek	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Anyavállalattal szemben	6 149	3 718	0	0	0	0
Leányvállalattal szemben	0	0	0	0	0	0
Anyavállalat más leányvállalatával szemben	4 667	5 392	0	0	0	0
Kapcsolt vállalkozással szemben összesen	10 816	9 110	0	0	0	0
Összesen	10 816	9 110	0	0	0	0

Kapcsolt felek közötti ügyletek

A kapcsolt felekkel lebonyolított ügyletek a szokásos piaci feltételek, illetve jogszabályban meghatározott kereteknek megfelelően valósultak meg.

Export értékesítés nettó árbevétele:

Export értékesítés nettó árbevétele Európai Unió, Európai Unión kívüli országok szerint, ezeken belül földrajzilag elhatárolt piacok szerint:

Szolgáltatás export			Adatok ezer Ft-ban	
Földrajzilag elhatárolt piac megnevezése	Előző év 2017.	Összetétel (%)	Tárgyév 2018.	Összetétel (%)
<i>Európai Unión belül</i>				
Írország	281	100,0	55 111	100,0
<i>Európai Unión belül összesen</i>	281	100,0	55 111	100,0
Szolgáltatás export értékesítés nettó árbevétele	281	100,0	55 111	100,0
Export értékesítés összesen	281	100,0	55 111	100,0

A Társaság könyveiben szolgáltatás exportként jelenik meg egy külföldi székhelyű biztosítóval kötött ügynöki megállapodás értelmében kiszámlázott jutalék.

2.2. Anyagjellegű ráfordítások

A Társaság anyagjellegű ráfordításait a következő táblázat szemlélteti a 2017. és 2018. évre:

Anyagjellegű ráfordítások	Adatok ezer Ft-ban			
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Eltérés az előző évtől	Index %
Anyagköltség	108	1 657	1 549	1534,3
Üzemanyag	98	1 576	1 478	1608,2
Egyéb	10	81	71	810,0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	83 657	253 162	169 505	302,6
Nyilatkoztatási költség	0	103 497	103 497	-
Szakértői díj	79 911	42 873	-37 038	53,7
Biztosítási termékekkel kapcsolatos egyéb költség	0	34 221	34 221	-
Megbízási, közvetítői díjak	0	16 538	16 538	-
Könyvvezetés, bérszámfejtés	1 369	15 761	14 392	1151,3
Marketing akciókkal kapcsolatos egyéb költség	0	8 905	8 905	-
Igénybevett támogató szolgáltatások értéke	0	6 853	6 853	-
Ügyvédi díj	366	5 682	5 316	1552,5
Gépjármű bérleti díj	383	5 460	5 077	1425,6
Bérleti díjak	0	4 345	4 345	-
Szoftverkarbantartás	1 350	3 375	2 025	250,0
Ügyfélszolgálati szolgáltatások	0	2 950	2 950	-
Diákmunka	0	845	845	-
Könyvvizsgálat	200	500	300	250,0
Közös költség	0	384	384	-
Eseti javítás, karbantartás	0	258	258	-
Egyéb	78	715	637	916,7
Egyéb szolgáltatások értéke	412	936	524	227,2
Bankköltség	221	882	661	399,1
Hatósági díjak	191	54	-137	28,3
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	498	1 630	1 132	327,3
Továbbszámlázott szolgáltatás	498	1 630	1 132	327,3
Anyagjellegű ráfordítások	84 675	257 385	172 710	304,0

Az anyagjellegű ráfordítások között a legjelentősebb tételek a nyilatkoztatási költség és biztosítási termékekkel kapcsolatos egyéb költség soron jelennek meg. A Társaságnak a bázis évhez viszonyítva jelentősen, 172 710 ezer Ft-tal megnövekedtek az anyagjellegű ráfordításai, ami a vállalkozás tevékenységének megnövekedett forgalmával magyarázható.

2.3. Könyvvizsgálói díjak

Kimutatás a könyvvizsgáló által felszámított díjakról:

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálatáért felszámított díj	200	500
Összesen:	200	500

2.4. Import beszerzés

A Társaság import beszerzést az Európai Unión belüli és az Európai Unión kívüli országokban sem végzett.

Szolgáltatás Import Földrajzilag elhatárolt piac megnevezése	Előző év 2017.	Összetétel (%)	Adatok ezer Ft-ban	
			Tárgyév 2018.	Összetétel (%)
<i>Európai Unión belül</i>				
Egyesült Királyság	0	-	1 877	100,0
<i>Európai Unión belül összesen</i>	0	-	1 877	100,0
Szolgáltatás import	0	-	1 877	100,0
Import beszerzés összesen	0	-	1 877	100,0

Az import beszerzések a külföldről igénybe vett szoftver bérleti díját tartalmazzák.

2.5. Kutatás, kísérleti fejlesztés

A Társaságnak 2017. és 2018. évben kutatás, kísérleti fejlesztés címén költsége nem merült fel.

2.6. Alkalmazottak létszáma, bérkölsége

2017. és 2018. évben az alkalmazottak átlagos statisztikai állományi létszáma állománycsoportonkénti bontásban az alábbi (fő):

	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Szellemi	2	5
Összesen	2	5

A Társaság átlagos állományi létszáma 2018. évben 5 fő volt.

A 2017. és 2018. évi személyi jellegű ráfordítások adatait a következő táblázat tartalmazza állománycsoportonkénti bontásban:

Megnevezés	Bérkölség		Személyi jellegű egyéb kifizetések		Adatok ezer Ft-ban Bérráfordítások	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
	Szellemi	15 752	54 447	1 470	8 444	3 907
Állományba nem tartozó*	6 110	6 000	0	0	1 436	1 260
Összesen	21 862	60 447	1 470	8 444	5 343	13 608

* Az állományba nem tartozó adatok a Felügyelő Bizottság tagjainak és a vezérigazgatói feladatokat megbízási szerződéssel ellátó vezető tisztségviselő személyi jellegű ráfordításait tartalmazzák.

A 2018. évi bérkölség 60 447 ezer Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések összege 8 444 ezer Ft, a bérráfordítások összege 13 608 ezer Ft.

2.7. Egyéb bevételek és ráfordítások részletezése

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Kizárólagossági és jutalékmentességi díj	6 834	50 104
Egyéb bevételek	0	3
Egyéb bevételek összesen	6 834	50 107
ÁFA arányosítással vissza nem igényelhető adó	0	29 829
Helyi iparüzési adó	220	1 771
Költségvetéssel szemben elszámolt adók, díjak	33	10
Egyéb ráfordítások	6	0
Egyéb ráfordítások összesen	259	31 610

Az egyéb bevételek között a kizárólagossági díj és a sikerkritérium teljesüléséhez kötött jutalékmentességi díj jelenik meg. A bázis évhez viszonyítva az egyéb ráfordítások 31 351 ezer Ft-tal növekedtek, aminek a legjelentősebb részét az ÁFA arányosítással vissza nem igényelhető adó és a helyi iparüzési adó fizetési kötelezettség teszi ki.

2.8. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

A pénzügyi műveletek bevételeit és ráfordításait a következő táblázat részletezi:

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban	
	Előző év 2017.	Tárgyév 2018.
Kamatbevétel pénzügyintézettől	7	0
<i>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</i>	7	0
Árfolyamvesztés	0	18
Fizetett kamatok	0	17
<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</i>	0	35
<u>Pénzügyi műveletek eredménye összesen</u>	7	-35

A pénzügyi műveletek bevételei csökkentek, ráfordításai növekedtek az előző évhez képest. A pénzügyi ráfordítások között a Társaság a külföldi szolgáltatás vásárlása során felmerült árfolyamvesztéséget és az anyavállalatnak fizetett kamatokat tartja nyilván.

2.9. Környezetvédelmi költségek

A Társaságnál 2017. és 2018. évben nem merültek fel környezetvédelmi költségek.

2.10. Kapott támogatás

A Társaság a tárgyidőszak folyamán nem kapott támogatási program keretében támogatási összeget.

2.11. Társaságcsoponton belüli tranzakciók

Megnevezés	Előző év 2017.		Tárgyév 2018.		Adatok ezer Ft-ban
	Anyavállalat	Anyavállalat más leányvállalatai	Anyavállalat	Anyavállalat más leányvállalatai	
Követelések	0	0	111 868	2 581	
Aktív időbeli elhatárolások	1 482	0	0	109	
Kötelezettségek	1 630	2 600	64 023	5 803	
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 630	2 600	64 023	5 803	
Passzív időbeli elhatárolások	2 637	2 699	6 244	7 639	
Értékesítés nettó árbevétele	6 149	4 667	3 718	5 392	
Személyi jellegű ráfordítások	0	62	1 195	2 030	
Anyagjellegű ráfordítások	311	2 351	12 877	56 307	
Anyagköltség	98	0	1 144	0	
Igénybevevett szolgáltatások	212	2 351	11 234	56 307	
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	499	0	
Pénzügyi műveletek eredménye	0	0	-17	0	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0	17	0	
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	0	

III. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottság díjazása

A vezető tisztségviselők és a Felügyelő Bizottság tagjainak díjazását 2017. és 2018. évben az alábbi táblázatban foglaljuk össze:

Év	Igazgatóság	Felügyelő bizottság	Adatok ezer Ft-ban
			Összesen
2017.	7 690	2 242	9 932
2018.	0	6 000	6 000

2. Társasági adóalapot módosító tételek

Az alábbi táblázat a társasági adóalap levezetését mutatja 2017. és 2018. évre vonatkozóan:

	Adatok ezer Ft-ban	
	2017.	2018.
Adózás előtti eredmény	-95 266	-229 782
Adóalap	-95 266	-229 782
Társasági adó	33	0
Adózott eredmény	-95 299	-229 782

3. Adózott eredmény felhasználása

A Társaság -229 781 828 Ft adózott eredménnyel zárta az évet, amely eredménytartálékba kerül.

4. Jelzálogjog bejegyzés

A Társaság vagyonát terhelő jelzálog (vagy más biztosíték) alapítása, illetőleg bejegyeztetése nem történt.

5. Folyamatban lévő peres ügyek

A Társaságnak 2018. december 31-ével bezárólag nincs folyamatban lévő peres ügye.

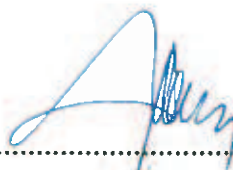
6. Mérlegen kívüli tételek

A Társaságnak mérlegen kívüli tételei nem voltak 2018. december 31-ével.

7. Fordulónap utáni jelentősebb események

A fordulónapot követően a Társaság működésében lényeges változás nem következett be.

Budapest, 2019. április 5.



Stark István
vezérigazgató