



## **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**a**

**Wellis Magyarország Zrt.**

**2023. évi**

**ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Dabas, 2024. április 30.

---

Czafik Zsolt  
Vezérigazgató

## I. ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

### 1. A vállalkozás története, ismertetése

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

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

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

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

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

Az ózdi telephelyen a termelés 2021 májusában indult meg, mely következtében a Zrt. megduplázta előző évi termelését (2021-ben 26.147, 2022-ben 27.320 db gyártott medence).

A beruházási projektjéhez kapcsolódóan a projekt beruházási költségének 50%-ával egyenlő összegű EKD (egyedi kormánydöntés) állami támogatást vett igénybe, melynek egy része készpénz-támogatás, másik része fejlesztési adókedvezmény. A Társaság 2021-ben a dabasi telephelyet új ingatlanokkal bővítette: 840 m<sup>2</sup> új bemutató terem épült, valamint a növekvő készletek optimális raktározására új 6500 m<sup>2</sup> raktár telepítése fejeződött be.

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

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

### 1.1 A Társaság lényegesebb adatai, bemutatása

Statistikai számjel:	25584864-4618-114-01
Cégjegyzék szám:	01-10-048882
Adószám:	25584864-2-44
Cégnév:	Wellis Magyarország Zrt.
A vállalkozás címe:	1118 Budapest, Budaörsi út 31/C
Helység, dátum:	Dabas, 2024. április 30.
Tárgyév:	2023. év
A mérleg fordulónapja:	2023. december 31.

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

A részvények előállítás módja: dematerializált módon történt.

A részvényeknek a részvényesek közötti megosztása az alábbi:

Czafik Zsolt: részvények száma: 90 db

Czafik Ákos: részvények száma: 10 db

### A Társaság tevékenységi köre:

TEAOR	Megnevezés
4618 '08	Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme (Főtevékenység)
0143 '08	Ló, lófélé tenyésztése
1623 '08	Épületasztalos-ipari termék gyártása
2229 '08	Egyéb műanyag termék gyártása
2571 '08	Evőeszköz gyártása
2599 '08	M.n.s. egyéb fémfeldolgozási termék gyártása
2812 '08	Hidraulikus, pneumatikus berendezés gyártása

2814 '08	Csap, szelep gyártása
3299 '08	Egyéb m.n.s feldolgozóipari tevékenység
3312 '08	Ipari gép, berendezés javítása
3320 '08	Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
4120 '08	Lakó- és nem lakó épület építése
4212 '08	Vasút építése
4213 '08	Híd, alagút építése
4221 '08	Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
4222 '08	Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
4299 '08	Egyéb m.n.s. építés
4322 '08	Víz-, gáz-, fűtés-, légkondicionáló-szerelés
4399 '08	Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
4511 '08	Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem
4531 '08	Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
4532 '08	Gépjárműalkatrész-kiskereskedelem
4616 '08	Textil, ruházat, lábbeli, bőráru ügynöki nagykereskedelme
4619 '08	Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem
4622 '08	Dísznövény nagykereskedelme
4641 '08	Textil-nagykereskedelem
4642 '08	Ruházat, lábbeli nagykereskedelme
4643 '08	Elektronikus háztartási cikk nagykereskedelme
4644 '08	Porcelán-, üvegáru-, tisztítószer-nagykereskedelem
4647 '08	Bútor, szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme
4648 '08	Óra-, ékszer-nagykereskedelem
4649 '08	Egyéb háztartási cikk nagykereskedelme m.n.s.
4652 '08	Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és alkatrészei nagykereskedelme
4665 '08	Irodabútor-nagykereskedelem
4666 '08	Egyéb irodagép, -berendezés nagykereskedelme
4669 '08	Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme
4673 '08	Fa-, építőanyag-, szaniteráru-nagykereskedelem
4674 '08	Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
4690 '08	Vegyestermékkörű nagykereskedelem
4719 '08	Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
4752 '08	Vasáru-, festék-, üveg-kiskereskedelem
4753 '08	Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelme
4759 '08	Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme
4764 '08	Sportszer-kiskereskedelem
4765 '08	Játék-kiskereskedelem
4771 '08	Ruházat kiskereskedelem
4776 '08	Dísznövény, vetőmag, műtrágya, hobbiállat-eledel kiskereskedelme
4777 '08	Óra-, ékszer-kiskereskedelem
4778 '08	Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme
4941 '08	Közúti áruszállítás
5229 '08	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás

5811 '08	Könyvkiadás
5812 '08	Címtárak, levelezőjegyzékek kiadása
5813 '08	Napilapkiadás
5814 '08	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
5819 '08	Egyéb kiadói tevékenység
5821 '08	Számítógépes játék kiadása
5829 '08	Egyéb szoftverkiadás
5920 '08	Hangfelvétel készítése, kiadása
6010 '08	Rádióműsor-szolgáltatás
6201 '08	Számítógépes programozás
6202 '08	Információ-technológiai szaktanácsadás
6203 '08	Számítógép-üzemeltetés
6209 '08	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
6311 '08	Adatfeldolgozás, web-hosztig szolgáltatás
6312 '08	Világháló-portál szolgáltatás
6820 '08	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6920 '08	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
9319 '08	Egyéb sporttevékenység
9511 '08	Számítógép, -periféria javítása
8559 '08	M.n.s. egyéb oktatás
4110 '08	Épületépítési projek tervezése
2260 '08	Elektronikus orvosi berendezés gyártása
3250 '08	Orvosi eszköz gyártása
2016 '08	Műanyag-alapanyag gyártása

### Társaság székhelye, telephelyei, fióktelepei:

#### A cég székhelye

1118 Budapest, Budaörsi út 31/C

#### A cég telephelye(i)

1039 Budapest, Pünkösdfürdő utca 52.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 8/B.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 10.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 12.

#### A cég fióktelepe(i)

HU-2370 Dabas, Mánteleki út 0417.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 9104.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 3497.

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

**Czafik Ákos** (an.: Erdélyi Mária)

A képviselet módja: **önálló**

A képviseletre jogosult tisztsége: **cégvezető**

**Lakcím:** 2040 Budaörs, Tárogató utca 45-47.

**Czafik Zsolt** (an.: Erdélyi Mária)

A képviselet módja: **önálló**

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

**Lakcím:** 1121 Budapest, János Zsigmond utca 33.

## 2. Kapcsolt vállalkozások bemutatása

<b>Cégnév:</b>	Wellis USA Inc.
<b>Cégjegyzékszám:</b>	7542690
<b>Székhely:</b>	20801 Biscayne Blvd 403-415
<b>Fő tevékenysége:</b>	nagykereskedelem
<b>Tulajdonosi részarány:</b>	Wellis Magyarország Zrt. (100 %)
<b>Jegyzett tőke:</b>	1.000 USD

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

A német leányvállalat jelenleg tevékenységet nem folytat.

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

### 3. Általános számviteli információk a vállalkozásról

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

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

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

A Társaságnak az Sztv. szerint rögzítenie kell könyveiben mindazokat a gazdasági eseményeket, amelyek eszközeire, forrásaira, illetve tárgyévi eredményére hatást gyakorolnak. A Társaságnak bejegyzése előtt éves beszámolót készítenie nem kell, így adó bevallásait könyvviteli zárлата alapján köteles összeállítani. A Társaság cégbejegyzéséig nem készíti el éves beszámolóját, csak az azt követő 90 napon belül.

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

Az **eredménykimutatás** választott formája az összköltség eljárással készített eredménykimutatás.

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

Az üzleti jelentés tartalmazza a cég által megvalósított eredményeket, de kitér a mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményekre, különösen jelentős folyamatokra. Olyan üzletviteli kimutatásokat is tartalmazhat, amely fontos információkat tartalmazhat a Társaság működéséről, piaci helyzetéről,

megítéléséről. Az üzleti jelentést a Társaság nem teszi közzé. Üzleti jelentést a Társaság egyszerűsített éves beszámoló esetén nem készít.

A Wellis Csoport konszolidált éves beszámolóját a Wellis Magyarország Zrt. készíti el.

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

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

### **3.2. Könyvvitel**

A Társaság könyveit magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti. A költségelszámolás a költségnemek szerinti kimutatásban történik, az 5-ös számlaosztályban. Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak, a 6-7. számlaosztályt nem használják. A 0. számlaosztályt kizárólag nyilvántartási célokra lehet használni, az a főkönyvi kivonat részét nem képezheti.

**Könyvviteli szolgáltatások irányításáért felelős személy adatai:** Schaffer Andrea  
**Mérlegképes könyvelő regisztrációs száma:** 156703

### **3.3 A vállalkozás könyvvizsgálatának bemutatása**

#### **Könyvvizsgálat, könyvvizsgálatért felelős személy, könyvvizsgálati díj:**

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

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

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

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



A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt. A könyvvizsgáló díja a tárgyévre 11.850.000 Forint.

### 3.4. Az értékcsökkenés számításának módszerei

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

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

Az értékcsökkenés elszámolásának alapja az eszköz bruttó értéke. Az elszámolás a használatba vételt követően, azonnal, illetve külön aktiválási jegyzőkönyv esetén (ha van) attól számítottan történik, főkönyvi feladásra havonta egyszer kerülhet sor. A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az alábbi kulcsok figyelembevételével tervezi és határozza meg:

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

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

1. az immateriális javak, tárgyi eszközök (ideértve a beruházásokat is) értéke tartósan lecsökken, mert vállalkozási tevékenység megváltozása miatt feleslegessé vált, megrongálódott, megsemmisült, illetve hiány következtében megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,

2. az immateriális javak, tárgyi eszközök (beruházásokat kivéve) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint az eszköz piaci értéke,
3. a vagyoni értékű jog szerződés módosulása miatt korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető,
4. a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, ill. eredménytelenül zárul.

Az értékcsökkenés elszámolásában az előző évekhez képest változás nem volt, ezért annak kiegészítő mellékletben bemutatandó hatása nincs. Az értékelési eljárások az előző évihez képest nem változtak.

### 3.5. Egyéb információk

Értékhelyesbítést nem alkalmazunk.

Leltározási szabályzatunk alapján leltározási ütemtervet készítettünk, a leltározást az abban foglaltaknak megfelelően hajtottuk végre.

Pénzkezelési szabályainkban változás nem volt.

A vállalkozás az immateriális javakról és tárgyi eszközökről folyamatos mennyiségi analitikát vezet a főkönyvvél való folyamatos egyeztetés mellett, a mérleg fordulónapján kötelező jelleggel.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek nem változtak.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek forintra történő átszámítása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történt.

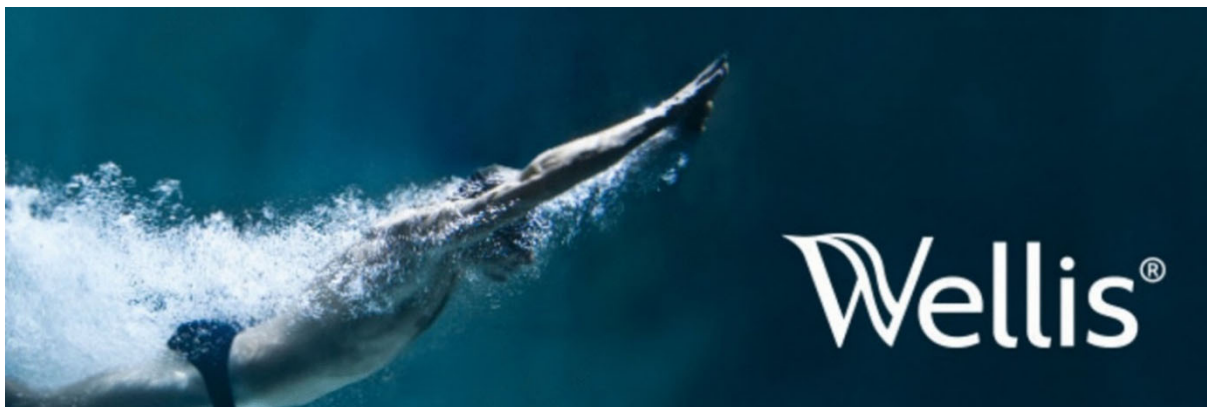
A Társaság analitikus nyilvántartást vezet a vevői követelésekről és a szállítói tartozásokról. A munkabérek és egyéb személyi jellegű kifizetések analitikus nyilvántartási kötelezettségének a bérszámfejtés keretében tesz eleget.

A két vagy több évet érintő gazdasági események eredményre gyakorolt hatásának kiszűrésére aktív és passzív időbeli elhatárolás számlát alkalmaz.

A Társaságnál az év során jelentős összegű hiba miatt önellenőrzés nem történt. Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, vagy 500.000 E Ft-ot.

A Wellis Csoport jelenleg jó piaci helyzetet mondhat magának. Igyekszik ezt úgy kihasználni, hogy tevékenysége színvonalának emelése útján piaci pozícióit megtarthassa (növelhesse). A mérlegkészítésig a vállalkozás tevékenysége folytatásának ellentmondó tényező vagy körülmény nem áll fenn.

A Társaság az igazgatóság tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.



## II. SPECIFIKUS RÉSZ

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

### 1. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### Mérlegadatok változása

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

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %
<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>17 002 182</b>	<b>18 072 319</b>	<b>1 070 137</b>	<b>106,29</b>
I. Immateriális javak	157 779	219 907	62 128	139,38
II. Tárgyi eszközök	16 817 611	17 591 136	773 525	104,60
III. Befektetett pénzügyi eszközök	26 792	261 276	234 484	975,20
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>26 102 574</b>	<b>22 660 840</b>	<b>-3 441 734</b>	<b>86,81</b>
I. Készletek	15 071 910	10 233 619	-4 838 291	67,90
II. Követelések	10 942 234	12 307 898	1 365 664	112,48
III. Értékpapírok	0	0	0	0,00
IV. Pénzeszközök	88 430	119 323	30 893	134,93
<b>C. Aktiv időbeli elhatárolások</b>	<b>180 667</b>	<b>786 951</b>	<b>606 284</b>	<b>435,58</b>
<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>43 285 423</b>	<b>41 520 110</b>	<b>-1 765 313</b>	<b>95,92</b>
<b>D. Saját tőke</b>	<b>6 946 667</b>	<b>7 426 619</b>	<b>479 952</b>	<b>106,91</b>
I. Jegyzett tőke	5 000	5 000	0	100,00
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
III. Tőketartalék	0	0	0	0,00
IV. Eredménytartalék	3 398 450	3 934 676	536 226	115,78
V. Lekötött tartalék	2 477 699	3 006 991	529 292	121,36
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
VII. Mérleg szerinti eredmény	1 065 518	479 952	-585 566	45,04
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>398 514</b>	<b>99 099</b>	<b>-299 415</b>	<b>24,87</b>
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>32 326 667</b>	<b>30 572 946</b>	<b>-1 753 721</b>	<b>94,58</b>
I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0,00
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 920 823	18 073 046	8 152 223	182,17
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844	12 499 900	-9 905 944	55,79
<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 613 575</b>	<b>3 421 446</b>	<b>-192 129</b>	<b>94,68</b>
<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>43 285 423</b>	<b>41 520 110</b>	<b>-1 765 313</b>	<b>95,92</b>

## 1.1 Eszközadatok elemzése

Az eszközök összetételét a következő táblázatokban szereplő számadatokkal részletezzük:

### a. Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
<b>Befektetett eszközök</b>	17 002 182	<b>39,28</b>	18 072 319	<b>43,53</b>	<b>106,29</b>
Immateriális javak	157 779	<b>0,36</b>	219 907	<b>0,53</b>	<b>139,38</b>
Tárgyi eszközök	16 817 611	<b>38,85</b>	17 591 136	<b>42,37</b>	<b>104,60</b>
Befektetett pénzügyi eszközök	26 792	<b>0,06</b>	261 276	<b>0,63</b>	<b>975,20</b>
<b>Forgóeszközök</b>	26 102 574	<b>60,30</b>	22 660 840	<b>54,58</b>	<b>86,81</b>
Készletek	15 071 910	<b>34,82</b>	10 233 619	<b>24,65</b>	<b>67,90</b>
Követelések	10 942 234	<b>25,28</b>	12 307 898	<b>29,64</b>	<b>112,48</b>
Értékpapírok	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Pénzeszközök	88 430	<b>0,20</b>	119 323	<b>0,29</b>	<b>134,93</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	180 667	<b>0,42</b>	786 951	<b>1,90</b>	<b>435,58</b>
<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>	43 285 423	<b>100,00</b>	41 520 110	<b>100,00</b>	<b>95,92</b>

### b. Befektetett eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
<b>Immateriális javak</b>	157 779	<b>0,93</b>	219 907	<b>1,22</b>	<b>139,38</b>
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	<b>0,00</b>	79 292	<b>0,44</b>	
Vagyoni értékű jogok	134 316	<b>0,79</b>	123 779	<b>0,68</b>	92,16
Szellemi termékek	23 463	<b>0,14</b>	16 836	<b>0,09</b>	71,76
Üzleti vagy cégérték	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Immateriális javakra adott előlegek	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
<b>Tárgyi eszközök</b>	16 817 611	<b>98,91</b>	17 591 136	<b>97,34</b>	<b>104,60</b>
Ingtatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	4 794 699	<b>28,20</b>	5 576 512	<b>30,86</b>	116,31
Műszaki berendezések, gépek, járművek	2 883 710	<b>16,96</b>	2 805 319	<b>15,52</b>	97,28
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	629 527	<b>3,70</b>	400 116	<b>2,21</b>	63,56
Tenyészállatok	29	<b>0,00</b>	13	<b>0,00</b>	44,83
Beruházások, felújítások	6 710 557	<b>39,47</b>	7 075 166	<b>39,15</b>	105,43
Beruházásokra adott előleg	1 799 089	<b>10,58</b>	1 734 010	<b>9,59</b>	96,38
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	26 792	<b>0,16</b>	261 276	<b>1,45</b>	<b>975,20</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	26 792	<b>0,16</b>	261 276	<b>1,45</b>	975,20
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	17 002 182	<b>100,00</b>	18 072 319	<b>100,00</b>	<b>106,29</b>

A vállalat befektetett eszközeinek értéke a bázis időszakban 17.002.182 E Ft, ugyanez a tárgy időszakban 18.072.319 E Ft-ot tett ki, összességében 1.070.137 E Ft-tal, 6,26 %-kal növekedett.

A befektetett pénzügyi eszközök között a kapcsolott vállalkozások részesedései kerülnek kimutatásra, az alábbiak szerint:

2020. évben megalakult a Wellis USA Inc. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 100%, törzstőkéje 1000 USD, fő tevékenysége nagykereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2023. évben az alábbi gazdasági, kereskedelmi kapcsolatok történtek:

- A Wellis Magyarország Zrt. termékértékesítést végez a Wellis USA Inc. részére, piaci feltételekkel
- A Wellis Magyarország Zrt. fuvarozási és marketing szolgáltatást – mint közvetített szolgáltatást – biztosít a Wellis USA Inc. részére

2022. évben megalakult a Wellis Deutschland GmbH. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 100%, törzstőkéje 66000 EUR, fő tevékenysége nagykereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2023. évben gazdasági, kereskedelmi kapcsolat nem történt.

2023. évben megalapításra került a Wellis Leisure Ltd. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 50%, törzstőkéje 2000 GBP, fő tevékenysége kiskereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2023. évben az alábbi gazdasági, kereskedelmi kapcsolatok történtek:

- A Wellis Magyarország Zrt. termékértékesítést végez a Wellis Leisure Ltd. részére, piaci feltételekkel

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

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés						Nettó érték			
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás		Záró		
							Terv szerinti	Tervon felülül	Kisértékű						
Alapítás-át szervezés aktívált értéke					0								0	0	
Kísérleti fejlesztés aktívált értéke	0	82 078			82 078	0	2 786							2 786	79 292
Vagyon értékű jogok	329 699	53 531	0		383 230	195 383	65 113	0		1 046				259 451	123 779
Szellemi termék	38 142	0	0		38 142	14 679	6 627	0		0				21 306	16 836
Üzleti vagy cégérték					0									0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0									0	0
Immateriális javak érték helyesbítése					0									0	0
Kisértékű immateriális javak					0									0	0
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>367 841</b>	<b>135 609</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>503 450</b>	<b>210 062</b>	<b>74 526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 046</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>283 543</b>	<b>219 907</b>	
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 279 124	923 712	0		6 202 836	484 425	141 899	0	0	0	0	0	0	626 324	5 576 512
Műszaki berendezések, gépek, járművek	4 240 644	406 165	5 812	171 561	4 812 559	1 356 934	558 069	0	0	0	92 237	2 007 240	2 805 319		
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 207 973	42 843	52 627	-171 561	1 026 628	578 446	158 386	0	0	18 082	-92 237	626 512	400 116		
Tenyészállatok	50	0	0		50	21	18	0	0	0	0	0	38	13	
Beruházások, felújítások	6 710 557	1 737 330	1 372 720		7 075 166								0	7 075 166	
Beruházásokra adott előlegek	1 799 089	817 139	882 219		1 734 010								0	1 734 010	
Tárgyi eszközök érték helyesbítése					0								0	0	
Kisértékű tárgyi eszközök					0								0	0	
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>19 237 437</b>	<b>3 927 189</b>	<b>2 313 378</b>	<b>0</b>	<b>20 851 249</b>	<b>2 419 825</b>	<b>858 371</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18 082</b>	<b>0</b>	<b>3 260 114</b>	<b>17 591 136</b>		
<b>Mindösszesen:</b>	<b>19 605 278</b>	<b>4 062 798</b>	<b>2 313 378</b>	<b>0</b>	<b>21 354 699</b>	<b>2 629 888</b>	<b>932 897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>19 128</b>	<b>0</b>	<b>3 543 657</b>	<b>17 811 043</b>		

A vállalat 2023. év folyamán a K+F tevékenység aktiválása mellett döntött. A tárgyi eszközök tárgyidőszaki növekedése az ózdi beruházás befejezéséhez és a dabasi telephely telek tulajdonjogának rendezéséhez kapcsolódik.

d. Értékcsökkenési leírások alakulása

adatok E Ft-ban

Leírás módja	2022	2023	Változás %
<b>Terv szerinti értékcsökkenés</b>	827 657	931 851	113
Lineáris	827 657	931 851	113
<b>Összesen:</b>	<b>827 657</b>	<b>931 851</b>	<b>113</b>

e. Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
<b>I. Készletek</b>	<b>15 071 910</b>	<b>57,74</b>	<b>10 233 619</b>	<b>45,16</b>	<b>67,90</b>
Anyagok	7 208 448	27,62	4 740 829	20,92	65,77
Befejezetlen termelés és félkész termékek	423 633	1,62	325 987	1,44	76,95
Növendék-,hízó-és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	
Késztermékek	4 862 914	18,63	2 048 302	9,04	42,12
Áruk	1 681 750	6,44	2 174 527	9,60	129,30
Készletre adott előlegek	895 165	3,43	943 974	4,17	105,45
<b>II. Követelések</b>	<b>10 942 234</b>	<b>41,92</b>	<b>12 307 898</b>	<b>54,31</b>	<b>112,48</b>
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	1 981 470	7,59	2 010 098	8,87	101,44
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	5 934 978	22,74	6 450 682	28,47	108,69
Követelések jelentős tulaj. rész. vállalkozással szemben	0	0,00	0	0,00	
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Váltókövetelések	0	0,00	0	0,00	
Egyéb követelések	3 025 786	11,59	3 847 118	16,98	127,14
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
<b>V. Pénzeszközök</b>	<b>88 430</b>	<b>0,34</b>	<b>119 323</b>	<b>0,53</b>	<b>134,93</b>
Pénztár, csekkek	5 615	0,02	11 083	0,05	197,38
Bankbetétek	82 815	0,32	108 240	0,48	130,70
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>26 102 574</b>	<b>100,00</b>	<b>22 660 840</b>	<b>100,00</b>	<b>86,81</b>

A készletek az előző időszakhoz képest - reagálva a piaci változásokra - a gyártás optimalizációt követően első sorban a készletről történt értékesítés miatt 4.838.291 E Ft-tal csökkentek.

Az árukészlet értéke 29,30 %-kal, míg a készletre adott előlegek értéke 5,45 %-kal emelkedett a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A követelések értéke a bázisidőszakhoz képest 1.365.664 E Ft-tal, 12,48 %-kal növekedett.

A követeléseket az alábbi táblázat részletezi:

adatok E Ft-ban

	2022	2023
<b>Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)</b>	<b>1 981 470</b>	<b>2 010 098</b>
Belföldi követelések	385 871	238 498
Belföldi követelések értékvesztése	0	0
Külföldi követelések	1 779 353	2 036 982
Külföldi követelések - úton lévő vevők	0	0
Külföldi követelések értékvesztése	-265 653	-265 382
<b>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</b>	<b>5 934 978</b>	<b>6 450 682</b>
<b>Egyéb követelések</b>	<b>3 025 786</b>	<b>3 847 118</b>
<b>Összesen</b>	<b>10 942 234</b>	<b>12 307 898</b>

Egyéb követelések részletezése

adatok E Ft-ban

	2022	2023
<b>Egyéb követelések</b>	<b>2 695 253</b>	<b>3 561 831</b>
Rövid lejáratú kölcsönök	1 983 293	1 922 384
Egyéb adott előlegek	232 914	234 801
Első Fedezetkezelővel szembeni követelések	27 928	33 795
Egyéb követelések	451 118	1 370 851
<b>Államháztartással kapcsolatos követelések</b>	<b>330 533</b>	<b>285 287</b>
<b>Egyéb követelések Összesen</b>	<b>3 025 786</b>	<b>3 847 118</b>

f. Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	59 617	<b>33,00</b>	520 827	<b>66,18</b>	<b>873,62</b>
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	121 050	<b>67,00</b>	266 124	<b>33,82</b>	<b>219,85</b>
Halasztott ráfordítások	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen</b>	<b>180 667</b>	<b>100,00</b>	<b>786 951</b>	<b>100,00</b>	<b>435,58</b>



## 1.2. Forrásadatok elemzése

### a. Források összetétele

A forrásállomány összetételét a következő táblázat adatai tartalmazzák:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
<b>Saját tőke</b>	6 946 667	<b>16,05</b>	7 426 619	<b>17,89</b>	<b>106,91</b>
Jegyzett tőke	5 000	<b>0,01</b>	5 000	<b>0,01</b>	<b>100,00</b>
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Tőketartalék	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Eredménytartalék	3 398 450	<b>7,85</b>	3 934 676	<b>9,48</b>	<b>115,78</b>
Lekötött tartalék	2 477 699	<b>5,72</b>	3 006 991	<b>7,24</b>	<b>121,36</b>
Értékelési tartalék	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Adózott eredmény	1 065 518	<b>2,46</b>	479 952	<b>1,16</b>	<b>45,04</b>
<b>Céltartalékok</b>	398 514	<b>0,92</b>	99 099	<b>0,24</b>	<b>24,87</b>
	32 326				
<b>Kötelezettségek</b>	667	<b>74,68</b>	30 572 946	<b>73,63</b>	<b>94,58</b>
Hátrasorolt kötelezettség	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 920 823	<b>22,92</b>	18 073 046	<b>43,53</b>	<b>182,17</b>
	22 405				
Rövid lejáratú kötelezettségek	844	<b>51,76</b>	12 499 900	<b>30,11</b>	<b>55,79</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	3 613 575	<b>8,35</b>	3 421 446	<b>8,24</b>	<b>94,68</b>
	43 285				
<b>FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN</b>	423	<b>100,00</b>	41 520 110	<b>100,00</b>	<b>95,92</b>

### b. Saját tőke összetétele

A társaság mérlegében szereplő saját tőke összetétele a következő:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Jegyzett tőke	5 000	<b>0,07</b>	5 000	<b>0,07</b>	<b>100,00</b>
Tőketartalék	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Eredménytartalék	3 398 450	<b>48,92</b>	3 934 676	<b>52,98</b>	<b>115,78</b>
Lekötött tartalék	2 477 699	<b>35,67</b>	3 006 991	<b>40,49</b>	<b>121,36</b>
Értékelési tartalék	0	<b>0,00</b>	0	<b>0,00</b>	
Adózott eredmény	1 065 518	<b>15,34</b>	479 952	<b>6,46</b>	<b>45,04</b>
<b>Saját tőke összesen</b>	6 946 667	<b>100,00</b>	7 426 619	<b>100,00</b>	<b>106,91</b>

### c. Saját tőke változásai

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fiz. tőke	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény
<b>Nyitóállomány az év elején</b>	<b>6 946 667</b>	<b>5 000</b>		<b>0</b>	<b>3 398 450</b>	<b>2 477 699</b>	<b>0</b>	<b>1 065 518</b>
<b>A saját tőke elemeinek egymás közötti mozgása (+/-)</b>								
Előző évi eredmény átvezetése eredménytartalékba	0				1 065 518			-1 065 518
Jegyzett tőke emelés eredménytartalékból vagy tőke tartalékból	0							
Átvezetés eredménytartalék és tőketartalék között	0							
Fejlesztési tartalék képzés	0				-450 000	450 000		
Fejlesztési tartalék felhasználás	0							
Kísérleti fejlesztés miatti tartalék képzés	0				-82 079	82 079		
Kísérleti fejlesztés miatti tartalék feloldás	0				2 787	-2 787		
Egyéb mozgások	0							
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>536 226</b>	<b>529 292</b>	<b>0</b>	<b>-1 065 518</b>
<b>A saját tőke változása</b>								
Adózott eredmény	479 952							479 952
Osztalékfizetés	0							
<b>Összesen</b>	<b>479 952</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>479 952</b>
<b>Záróállomány az év végén.</b>	<b>7 426 619</b>	<b>5 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 934 676</b>	<b>3 006 991</b>	<b>0</b>	<b>479 952</b>

### d. Céltartalék összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	395 514	<b>99,25</b>	96 099	<b>96,97</b>	<b>24,30</b>
Céltartalék a jövőbeni költségekre	3 000	<b>0,75</b>	3 000	<b>3,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Céltartalékok összesen</b>	<b>398 514</b>	<b>100,00</b>	<b>99 099</b>	<b>100,00</b>	<b>24,87</b>

Társaságunkat a gyártott és értékesített termékek tekintetében garanciális kötelezettség terheli. A céltartalék összege 299.415 E Ft-tal csökkent a bázis időszakhoz képest. 2023 év folyamán 201.909 E Ft céltartalékot képeztünk, és 501.325 E Ft céltartalék került feloldásra, tekintve a tárgyidőszaki alacsonyabb értékesítési volument és az ózdi gyár indulásával összefüggő minőségi javulást.

## e. Kötelezettségek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>9 920 823</b>	<b>30,69</b>	<b>18 073 046</b>	<b>59,11</b>	<b>182,17</b>
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	9 900 000	30,62	9 900 000	32,38	100,00
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	8 138 029	26,62	
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	20 823	0,06	35 017	0,11	168,17
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>22 405 844</b>	<b>69,31</b>	<b>12 499 900</b>	<b>40,89</b>	<b>55,79</b>
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	11 611 335	35,92	6 087 116	19,91	52,42
Vevőtől kapott előlegek	440 129	1,36	375 133	1,23	85,23
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	9 246 363	28,60	4 459 896	14,59	48,23
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	0	0,00	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 108 017	3,43	1 577 755	5,16	142,39
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>32 326 667</b>	<b>100,00</b>	<b>30 572 946</b>	<b>100,00</b>	<b>94,58</b>

A kötelezettségek állománya 1.753.721 E Ft-tal, 5,42 %-kal csökkent.

A vállalat teljes hitelállománya 2.613.809 E Ft-tal növekedett a banki hitelek átstrukturálása révén. A vállalat 2021. februárjában 9,9 Mrd Ft értékben kötvénykibocsátást hajtott végre a kapacitásbővítő beruházások finanszírozására, valamint a 2022-es év kedvezőtlen eseményeinek hatását ellensúlyozandó, a vállalat 2023. első félévében új finanszírozást vont be. A társaság banki hitelei teljes vagyona alapított zálogjoggal biztosítottak.

f. Egyéb kötelezettségek

adatok E Ft-ban

	2022	2023
Egyéb kötelezettségek	556 188	1 339 194
Államháztartással kapcsolatos kötelezettségek	551 829	238 561
<b>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek Összesen</b>	<b>1 108 017</b>	<b>1 577 755</b>

Az egyéb kötelezettségek legnagyobb részét a jövedelemelszámolási számla egyenlege teszi ki.

g. Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 156	<b>0,03</b>	1 156	<b>0,03</b>	<b>100,00</b>
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	1 192 692	<b>33,01</b>	535 931	<b>15,66</b>	<b>44,93</b>
Halasztott bevételek	2 419 727	<b>66,96</b>	2 884 359	<b>84,30</b>	<b>119,20</b>
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>3 613 575</b>	<b>100,00</b>	<b>3 421 446</b>	<b>100,00</b>	<b>94,68</b>

A halasztott bevételek között az ózdi beruházással kapcsolatos EKD támogatás kerül kimutatásra. A támogatás összegéből beszerzett tárgyi eszközök havi értékcsökkenésének 35%-a kerül átvezetésre az egyéb bevételek közé a támogatás intenzitásának megfelelően.

A költségek passzív időbeli elhatárolás soron jellemzően az üzletmenethez kapcsolódó szállítási és marketing költségek kerülnek figyelembevételre.

## 2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

### a) Összköltséges eredménykimutatás változása

adatok E Ft-ban

	<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>	<b>Változás</b>	<b>Változás %</b>
I.	Értékesítés nettó árbevétele	50 824 805	28 195 795	-22 629 010	55,48
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	2 374 390	-2 589 795	-4 964 185	-109,07
III.	Egyéb bevételek	1 190 214	1 613 282	423 068	135,55
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	39 893 910	18 463 437	-21 430 473	46,28
V.	Személyi jellegű ráfordítások	9 632 424	5 534 652	-4 097 772	57,46
VI.	Értécsökkenési leírás	827 657	931 851	104 194	112,59
VII.	Egyéb ráfordítások	2 767 931	1 810 584	-957 347	65,41
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.</b>	<b>1 267 487</b>	<b>478 758</b>	<b>-788 729</b>	<b>37,77</b>
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	2 522 836	1 623 050	-899 786	64,33
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 722 394	1 602 920	-1 119 474	58,88
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-199 558</b>	<b>20 130</b>	<b>219 688</b>	<b>-10,09</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>1 067 929</b>	<b>498 888</b>	<b>-569 041</b>	<b>46,72</b>
XII.	Adófizetési kötelezettség	2 411	18 936	16 525	785,38
<b>F.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 065 518</b>	<b>479 952</b>	<b>-585 566</b>	<b>45,04</b>

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevétel bemutatása:

- Wellis USA Inc.
  - o termékértékesítés 6 905 354 E Ft
  - o közvetített szolgáltatás 718 685 E Ft
- Wellis Deutschland GmbH.
  - nem történt gazdasági kapcsolat a tárgyévben
- Wellis Leisure Ltd.
  - o termékértékesítés 581 931 E Ft

A kereskedelmi ügyletek tekintetében a Wellis Magyarország Zrt. és kapcsolt vállalkozásai transzferár-dokumentációs kötelezettség alá tartoznak, így adatszolgáltatás tárgyát képezik.

A Társaság elvégezte a dokumentálandó kapcsolt ügyleteken elért jövedelmezőségi mutató átlagos értékeinek, valamint az összehasonlító független ügyleteken elért jövedelmezőségi mutatók alapján számított szokásos piaci tartományok kiszámítását. Tekintettel arra, hogy több független vállalattal való ügylet esetében nagyon kicsi a volumen, indokolt árbevétel szűrő alkalmazása a szokásos piaci tartomány számítása során.

Az egyéb bevételekben, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiben és ráfordításaiban a kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt összegek a tárgyévben nem merültek fel.

b) Költségek és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Anyagköltség	23 472 547	11 340 709	48,31
Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 842 619	3 552 140	45,29
Egyéb szolgáltatások értéke	165 077	173 131	104,88
Eladott áruk beszerzési értéke	3 759 489	2 058 865	54,76
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 654 178	1 338 592	28,76
<b>Anyagjellegű ráfordítások összesen</b>	<b>39 893 910</b>	<b>18 463 437</b>	<b>46,28</b>
Béreköltség	8 219 985	4 579 851	55,72
Személyi jellegű egyéb kifizetések	246 411	301 367	122,30
Bérbírlékek	1 166 028	653 434	56,04
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>9 632 424</b>	<b>5 534 652</b>	<b>57,46</b>
Értékcsökkenési leírás	827 657	931 851	112,59
Egyéb ráfordítások	2 767 931	1 810 584	65,41
<b>Üzemi tevékenységek költségei és ráfordításai</b>	<b>53 121 922</b>	<b>26 740 524</b>	<b>50,34</b>
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 722 394	1 602 920	58,88
<b>Költségek és ráfordítások</b>	<b>55 844 316</b>	<b>28 343 444</b>	<b>50,75</b>

Az anyagköltség és az anyagjellegű ráfordítások csökkenése az előző évhez képest az alacsonyabb gyártási darabszámnak és a dabasi Spa gyártás leállításával együtt járó létszámcsökkenésnek tudható be.

adatok E Ft-ban

Anyagköltségek részletezése	2022	%	2023	%
Alapanyagok	20 054 129	85,44%	9 596 147	84,62%
Segédanyagok	442 668	1,89%	61 897	0,55%
Csomagolóanyagok	680 038	2,90%	325 385	2,87%
Üzemanyagok	187 523	0,80%	163 562	1,44%
Energiaköltségek	1 118 721	4,77%	541 535	4,78%
Karbantartási anyagok	201 320	0,86%	51 726	0,46%
Szerszámok, egyéb felszerelések	203 923	0,87%	132 130	1,17%
Nyomatvány, irodaszer költsége	30 443	0,13%	11 752	0,10%
Munkaruha, védőfelszerelés	89 357	0,38%	24 980	0,22%
Informatikai anyagok	30 848	0,13%	8 546	0,08%
Kis értékű egyéb felszerelések	47 875	0,20%	22 291	0,20%
Egyéb anyagköltség	385 702	1,64%	400 758	3,53%
<b>Összesen</b>	<b>23 472 547</b>	<b>100,00%</b>	<b>11 340 709</b>	<b>100,00%</b>

Az igénybe vett szolgáltatások költségeinek tételeit az alábbi táblázat részletezi:

adatok E Ft-ban

Jogcím	2022	%	2023	%
Szállítás-rakodás, raktározás költsége	2 399 341	30,59%	741 324	20,87%
Ingatlanok bérleti díja	55 551	0,71%	90 332	2,54%
Gépek, berendezések bérleti díja	100 096	1,28%	69 075	1,94%
Gépjárművek bérleti díja	269 635	3,44%	268 223	7,55%
Egyéb bérleti díjak	119 007	1,52%	35 523	1,00%
Ingatlanok karbantartási, javítási költsége	36 475	0,47%	36 649	1,03%
Gépjárművek karbantartási, javítási költsége	48 958	0,62%	14 692	0,41%
Gépek, felszerelések karbantartási, javítási költsége	192 155	2,45%	109 318	3,08%
Hirdetés, reklám, propaganda költsége	1 529 016	19,50%	768 843	21,64%
Oktatás, továbbképzés költsége	21 504	0,27%	5 117	0,14%
Utazási és kiküldetési költsége	278 163	3,55%	141 019	3,97%
Posta költség	6 386	0,08%	2 894	0,08%
Telefonköltség mobil	25 034	0,32%	16 234	0,46%
Telefonköltség vezetékes, internet	19 623	0,25%	15 637	0,44%
Számviteli szolgáltatás jogi tanácsadás	20 737	0,26%	13 650	0,38%
Szerelési díj (szervíz)	353 832	4,51%	311 508	8,77%
Ügyviteli és egyéb tanácsadás	52 906	0,67%	101 890	2,87%
Őrzés, védelmi szolg, távfelügyelet	236 166	3,01%	73 417	2,07%
Másolási díj	4 968	0,06%	3 382	0,10%
Informatikai szolgáltatás	173 397	2,21%	198 628	5,59%
Vámkezelés	44 956	0,57%	11 098	0,31%
Munkaerő kölcsönzés	677 993	8,64%	9 717	0,27%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költsége	1 176 720	15,00%	513 970	14,47%
<b>Összesen</b>	<b>7 842 619</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 552 140</b>	<b>100,00%</b>

Az egyéb igénybe vett szolgáltatások költségeinek legnagyobb részét 2023-ban a hirdetési, reklám és propaganda költségek, valamint a szállítási és raktározási költségek tették ki. Jelentős volt még a gépjármű bérlet, a szerviz szolgáltatások költsége, az ügyviteli tanácsadások díja, valamint az egyéb szolgáltatások költsége.

## c) Költségszerkezet alakulása

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Nettó árbevétel	50 824 805	93,45	28 195 795	103,59
Saját termelésű készletek állományváltozása	2 031 980	3,74	-2 912 259	-10,70
Saját előállítású eszközök aktívált értéke	342 410	0,63	322 464	1,18
<b>Bruttó árbevétel</b>	<b>53 199 195</b>	<b>97,81</b>	<b>25 606 000</b>	<b>94,07</b>
Egyéb bevétel	1 190 214	2,19	1 613 282	5,93
<b>Összes bevétel</b>	<b>54 389 409</b>	<b>100,00</b>	<b>27 219 282</b>	<b>100,00</b>
Anyagköltség	23 472 547	43,16	11 340 709	41,66
Igénybe vett szolgáltatások értéke	7 842 619	14,42	3 552 140	13,05
Egyéb szolgáltatások értéke	165 077	0,30	173 131	0,64
Eladott áruk beszerzési értéke	3 759 489	6,91	2 058 865	7,56
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 654 178	8,56	1 338 592	4,92
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>39 893 910</b>	<b>73,35</b>	<b>18 463 437</b>	<b>67,83</b>
Béreköltség	8 219 985	15,11	4 579 851	16,83
Személyi jellegű egyéb kifizetések	246 411	0,45	301 367	1,11
Bérráulékok	1 166 028	2,14	653 434	2,40
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>9 632 424</b>	<b>17,71</b>	<b>5 534 652</b>	<b>20,33</b>
Értékcsökkenési leírás	827 657	1,52	931 851	3,42
Egyéb ráfordítások	2 767 931	5,09	1 810 584	6,65
<b>Összes költség és ráfordítás</b>	<b>53 121 922</b>	<b>97,67</b>	<b>26 740 524</b>	<b>98,24</b>
<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>1 267 487</b>	<b>2,33</b>	<b>478 758</b>	<b>1,76</b>

## Bevételek, költségek, ráfordítások összegének részletezése:

adatok E Ft-ban

Árbevétel részletezése	2022	%	2023	%
Külföldi termékértékesítés	37 690 393	74,16%	21 287 612	75,50%
Belföldi termékértékesítés	8 666 795	17,05%	5 372 885	19,06%
Külföldi szolgáltatás értékesítés	1 169 536	2,30%	274 110	0,97%
Belföldi szolgáltatás, közvetített szolgáltatás	601 432	1,18%	527 364	1,87%
Továbbszámlázott szolgáltatás	2 696 650	5,31%	733 824	2,60%
<b>Összesen</b>	<b>50 824 805</b>	<b>100,00%</b>	<b>28 195 795</b>	<b>100,00%</b>



adatok E Ft-ban

<b>Egyéb bevételek részletezése</b>	<b>2022</b>	<b>%</b>	<b>2023</b>	<b>%</b>
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	39 766	3,34%	1 441	0,09%
Utólagos engedmények, bónuszok	221 257	18,59%	160 655	9,96%
Kereskedelmi áruk nyer.jell leltárért különbözete	80 893	6,80%	348 113	21,58%
Gyártott készletek nyer.jell leltárért különbözete	44 325	3,72%	96 149	5,96%
Egyéb bevételek céltartalék feloldásból	300 000	25,21%	501 325	31,07%
Egyéb bevételek	503 972	42,34%	505 599	31,34%
<b>Összesen</b>	<b>1 190 214</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 613 282</b>	<b>100,00%</b>

d) Eredménykategóriák arányai

adatok E Ft-ban

<b>A tétel megnevezése</b>	<b>Előző év</b>		<b>Tárgyév</b>	
	<b>E Ft</b>	<b>Üzemi eredmény %-ban</b>	<b>E Ft</b>	<b>Üzemi eredmény %-ban</b>
Üzemi eredmény	1 267 487	100,00	478 758	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	-199 558	-15,74	20 130	4,20
Adózás előtti eredmény	1 067 929	84,26	498 888	104,20
Adófizetési kötelezettség	2 411	0,19	18 936	3,96
Adózott eredmény	1 065 518	84,07	479 952	100,25



Társasági adóalap és adó számítása

<b>Társasági adó számítás 2023</b>	
	adatok E Ft-ban
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>498 888</b>
<b>Adóalapot növelő tételek</b>	<b>1 338 893</b>
<b>Román PE korrekció:</b>	<b>28 700</b>
Kiegészítő támogatás összege	0
Sztv. szerint elszámolt értékcsökkenés	931 851
Kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	34 545
Elengedett követelések összege /adóalapot növelő/	0
Követelések elszámolt értékvesztése	5 539
Bírságok	3 320
Nem a váll érdekében felmerült költség	14 031
Egyéb adóalap növelő tétel	103 897
Szokásos piaci ár miatti korrekció	15 000
Adott támogatások	100
Céltartalék képzés	201 909
<b>Adóalapot csökkentő tételek</b>	<b>1 627 383</b>
Tao tv. szerinti értékcsökkenés	640 497
Kivezetett eszközök nyilvántartás szerinti értéke	32 775
Előző években elszámolt értékvesztés visszaírása	0
Fejlesztési tartalék képzés	450 000
Adott támogatás	0
Céltartalék felhasználás	501 325
K+F értékcsökkenés	2 787
<b>Adóalap</b>	<b>210 397</b>
számított adó összege (9%)	18 936
Látvány csapatsport TAO kedvezmény	0
<b>Társasági adó összege</b>	<b>18 936</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>479 952</b>

### 3. A vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése

A nemzetközi terjeszkedésnek és a Társaság termékei iránti növekvő keresletnek köszönhetően a Wellis Magyarország Zrt. úgy döntött, hogy egy 8,5 milliárd forintnyi összköltségű beruházási projekt keretében új termelő- és raktárkapacitást hoz létre (a továbbiakban: Beruházás), amely a Wellis-t az egyik legnagyobb termelési kapacitású vállalatok közé helyezi a globális hidromasszázsmedence piacon. A Beruházást 2020. októberében megkezdte a Társaság egy ózdi, bezárára ítélt létesítmény megvásárlásával. Az elmúlt két évi eszközbeszerzés keretében új, modern gyártósorok kerültek telepítésre, melyek megtöbbszörözték a Társaság teljes gyártókapacitását. Emellett, - a Beruházás keretében - a Wellis egy modern, automatizált, kb. 24 000 m<sup>2</sup>-es raktárt is kialakított. A beruházás várható befejezése 2024. évre tolódott, elsősorban a 2022-es energiaválság, infláció és az orosz-ukrán háború okozta 2023-as visszaesés miatt.

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

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

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

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

A racionalizálási program már 2023-ban is kézzelfogható eredményeket hozott, ami pozitív EBITDA-t eredményezett az év második felében.

A Wellis Magyarország Zrt. kiemelten igyekezett megfelelni a működőtőke-szükségletnek és likviditásának fenntartása érdekében 2023. II. negyedévében új működő tőke hitelszerződést kötött a Baross

A Gábor program keretén belül, mely a Wellis számára negyedéves adósságszolgálatot jelent, ami így jelentős cash-flow terhet ró vállalatunkra, kiemelten a szezonunkon kívüli időszakban (2023 év vége és 2024 Q1).

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

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

a. A vagyoni helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>17 002 182</u> 43 285 423	<u>18 072 319</u> 41 520 110	39,28	43,53	110,81
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>26 102 574</u> 43 285 423	<u>22 660 840</u> 41 520 110	60,30	54,58	90,51
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>6 946 667</u> 17 002 182	<u>7 426 619</u> 18 072 319	40,86	41,09	100,58
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>6 946 667</u> 16 817 611	<u>7 426 619</u> 17 591 136	41,31	42,22	102,21
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>6 946 667</u> 43 285 423	<u>7 426 619</u> 41 520 110	16,05	17,89	111,45
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>22 405 844</u> 43 285 423	<u>12 499 900</u> 41 520 110	51,76	30,11	58,16
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>9 920 823</u> 43 285 423	<u>18 073 046</u> 41 520 110	22,92	43,53	189,92
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>32 326 667</u> 43 285 423	<u>30 572 946</u> 41 520 110	74,68	73,63	98,60

A Wellis Magyarország Zrt. 2021. év során 8,5 Mrd. forintos kapacitásbővítő és hatékonyságjavító beruházást indított el, amely 2022-ben tovább növelte a tárgyi eszközök értékét. A 2023-as év során a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében szükségessé vált a banki hiteleink átstrukturálása.

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>50 824 805</u>	<u>28 195 795</u>	1,17	0,68	57,84
	Eszközök összesen	43 285 423	41 520 110			
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>50 824 805</u>	<u>28 195 795</u>	3,02	1,60	53,04
	Tárgyi eszközök	16 817 611	17 591 136			
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>50 824 805</u>	<u>28 195 795</u>	4,96	2,23	44,90
	Átlagos készletek	10 241 129	12 652 765			
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>50 824 805</u>	<u>28 195 795</u>	7,32	3,80	51,89
	Saját tőke	6 946 667	7 426 619			

b. A pénzügyi helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u>	<u>10 942 234</u>	<u>12 307 898</u>	48,84	98,46	201,62
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844	12 499 900			
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u>	<u>32 326 667</u>	<u>30 572 946</u>	74,68	73,63	98,60
	Eszközök összesen	43 285 423	41 520 110			
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u>	<u>1 267 487</u>	<u>478 758</u>	5,66	3,83	67,71
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844	12 499 900			
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u>	<u>1 981 470</u>	<u>2 010 098</u>	21,43	45,07	210,32
	Szállítók	9 246 363	4 459 896			
Vevők átfutási ideje	<u>Átlagos vevő állomány</u>	<u>1 355 541</u>	<u>1 995 784</u>	9,73	25,84	265,39
	Nettó árbevétel	50 824 805	28 195 795			
Szállítók átfutási ideje	<u>Átlagos szállítói állomány</u>	<u>5 819 740</u>	<u>6 853 130</u>	53,25	135,48	254,44
	Anyagjellegű ráfordítások	39 893 910	18 463 437			

## c. Likviditási helyzet értékelése

## Cash-Flow kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2022	2023
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow (1-13. sorok)</b>	<b>-2 800 973</b>	<b>-575 260</b>
1a.	Adózás előtti eredmény +	1 067 929	498 888
1d.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	-43 546	-46 001
<b>1.</b>	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b+1c+1d+1e+1f+1g+1h+1i+1j+1k)</b>	<b>1 024 383</b>	<b>452 887</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	827 657	931 851
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	6 793
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	95 514	-299 415
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	-5 925
6.	Szállítói kötelezettség változása +	350 613	-4 786 467
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-736 089	469 738
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	2 202 624	-192 129
9.	Vevőkövetelés változása +	-4 159 914	-544 332
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-635 670	4 016 959
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-117 680	-606 284
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-2 411	-18 936
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-1 650 000	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow (14-18. sorok)</b>	<b>-5 285 927</b>	<b>-1 714 876</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-5 294 782	-1 749 421
15.	Befektetett eszközök eladása +	8 855	34 545
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18.	Kapott osztalék, részesedés +		
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow (19-27. sorok)</b>	<b>7 612 355</b>	<b>2 275 028</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	7 793 445	5 054 401
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-181 090	-2 779 373
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	0	
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)</b>	<b>-483 400</b>	<b>-15 108</b>
28.	Devizás pénzeszközök átértékelése	43 546	46 001
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+28.sorok)</b>	<b>-439 854</b>	<b>30 893</b>

Több fokozatú likviditási mérleg		Előző év	Tárgy év				Előző év	Tárgy év
E s z k ö z ö k				F o r r á s o k				
I.	Pénzeszközök és értékpapírok	88 430	119 323	I.	Rövid távú kötelezettségek (1 hó)		1 108 017	1 577 755
	Pénzeszközök	88 430	119 323					
	Értékpapírok ( forgóeszközből)							
II.	Követelések	10 942 234	12 307 898	II.	Szállítói kötelezettségek és váltótart.		9 246 363	4 459 896
	Követelések áruszáll. és szolg.	1 981 470	2 010 098		Szállítói kötelezettségek		9 246 363	4 459 896
	Váltókövetelések	0	0		Váltó tartozások		0	0
	Egyéb követelések	8 960 764	10 297 800					
	Értékpapírok	0	0					
III.	Készletek	15 071 910	10 233 619	III.	Rövid lejár. egyéb kötelezettségek		12 051 464	6 462 249
	Vásárolt készletek	9 785 363	7 859 330		Rövid lejáratú kölcsönök		0	0
	Saját termelésű készletek	5 286 547	2 374 289		Rövid lejáratú hitelek		11 611 335	6 087 116
					Egyéb rövid kötelezettségek		440 129	375 133
					Értékelési különbözet		0	0
IV.	Aktív időbeli elhatárolások	180 667	786 951	IV.	Céltartalékok és passzív időb. elhat.		4 012 089	3 520 545
					Céltartalékok		398 514	99 099
					Passzív időbeli elhatárolások		3 613 575	3 421 446
V.	Egyéb eszközök	17 002 182	18 072 319	V.	Egyéb források		16 867 490	25 499 665
	Immateriális javak	157 779	219 907		Hosszú lejáratú kötelezettségek		9 920 823	18 073 046
	Tárgyi eszközök	16 817 611	17 591 136		Saját tőke		6 946 667	7 426 619
	Befektetett pénzügyi eszközök	26 792	261 276					
	<b>Eszközök összesen:</b>	<b>43 285 423</b>	<b>41 520 110</b>		<b>Források összesen:</b>		<b>43 285 423</b>	<b>41 520 110</b>
<b>Likviditási mérlegből számított mutatók:</b>		<b>Előző év</b>			<b>Tárgy év</b>			
		<b>Eszköz</b>	<b>Forrás</b>	<b>%</b>		<b>Eszköz</b>	<b>Forrás</b>	<b>%</b>
	Likviditási mutató I.	88 430	1 108 017	7,98		119 323	1 577 755	7,56
	Likviditási mutató II.	11 030 664	10 354 380	106,53		12 427 221	6 037 651	205,83
	Likviditási mutató III.	26 102 574	22 405 844	116,50		22 660 840	12 499 900	181,29
	Likviditási mutató IV.	26 283 241	26 417 933	99,49		23 447 791	16 020 445	146,36

d. Jövedelmi helyzet vizsgálata

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	<u>1 065 518</u> 6 946 667	<u>479 952</u> 7 426 619	15,34	6,46	42,13
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS)	<u>Adózott eredmény</u> Árbevétel	<u>1 065 518</u> 50 824 805	<u>479 952</u> 28 195 795	2,10	1,70	81,19
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	<u>1 065 518</u> 43 285 423	<u>479 952</u> 41 520 110	2,46	1,16	46,96
Adózott eredmény/Működő tőke	<u>Adózott eredmény</u> Forgóeszk- rövid lejár. köt.	<u>1 065 518</u> 3 696 730	<u>479 952</u> 10 160 940	28,82	4,72	16,39

e. Munkavállalók létszám- és béradatainak elemzése

A Társaság átlagos statisztikai létszáma a tárgyidőszakban 628 fő, 644 fővel kevesebb a bázisidőszakhoz képest.

adatok E Ft-ban

Személyi jellegű egyéb kifizetés	2022		2023	
	E Ft	%	E Ft	%
<b>Fizikai</b>	158 897	48,93%	131 193	43,53%
<b>Szemleli</b>	87 513	51,07%	170 174	56,47%
<b>Összesen</b>	<b>246 411</b>	<b>100%</b>	<b>301 367</b>	<b>100%</b>

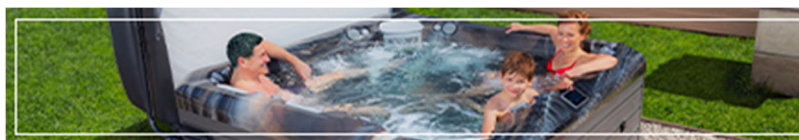
adatok E Ft-ban

Bérráulékok fizikai dolgozók	2022		2023	
	E Ft	%	E Ft	%
Társadalombiztosítási járulé/minimum járulékalap	548	0,10%	140	0,04%
Természetbeni juttatás SZJA	25 851	4,88%	6 941	1,92%
Egyszerűsített fogl. közteher	4	0,00%	753	0,21%
Szociális hozzájárulási adó	402 445	75,98%	310 804	85,92%
Táppénz 1/3-d előírása	20 208	3,82%	2 530	0,70%
Szakképzési hozzájárulás	0	0,00%	0	0,00%
Rehab. hozzájárulás	80 631	15,22%	40 572	11,22%
Kifizetőt terhelő EKHO	0	0,00%	0	0,00%
Természetbeni juttatás	0	0,00%	0	0,00%
<b>Bérráulékok</b>	<b>529 687</b>	<b>100%</b>	<b>361 739</b>	<b>100%</b>



adatok E Ft-ban

Bérráulékok szellemi dolgozók	2022		2023	
	E Ft	%	E Ft	%
Társadalombiztosítási járulékok/minimum járulékalap	16	0,00%	0,9	0,00%
Természetbeni juttatás SZJA	22 798	4,30%	2 855	0,79%
Egyszerűsített fogl. közteher	0	0,00%	54	0,01%
Szociális hozzájárulási adó	574 850	108,53%	263 309	72,79%
Táppénz 1/3-d előírása	9 721	1,84%	1 634	0,45%
Szakképzési hozzájárulás	0	0,00%	0	0,00%
Rehab. hozzájárulás	28 956	5,47%	23 843	6,59%
Kifizetőt terhelő EKHO	0	0,00%	0	0,00%
Természetbeni juttatás	0	0,00%	0	0,00%
<b>Bérráulékok</b>	<b>636 341</b>	<b>120%</b>	<b>291 695</b>	<b>81%</b>



f. Általános mutatók

A Társaság fontosabb mutatószámait az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	17 002 182	39,28	18 072 319	43,53	110,81
	Eszközök összesen	43 285 423		41 520 110		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u>	26 283 241	60,72	23 447 791	56,47	93,00
	Eszközök összesen	43 285 423		41 520 110		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	6 946 667	16,05	7 426 619	17,89	111,45
	Összes forrás	43 285 423		41 520 110		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	32 326 667	74,68	30 572 946	73,63	98,60
	Összes forrás	43 285 423		41 520 110		
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u>	43 285 423	623,11	41 520 110	559,07	89,72
	Saját tőke	6 946 667		7 426 619		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	50 824 805	731,64	28 195 795	379,66	51,89
	Saját tőke	6 946 667		7 426 619		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	26 102 574	116,50	22 660 840	181,29	155,61
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844		12 499 900		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	11 030 664	49,23	12 427 221	99,42	201,94
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844		12 499 900		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	88 430	0,39	119 323	0,95	241,87
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844		12 499 900		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	88 430	0,39	119 323	0,95	241,87
	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 405 844		12 499 900		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	1 065 518	15,34	479 952	6,46	42,13
	Saját tőke	6 946 667		7 426 619		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	1 267 487	2,49	478 758	1,70	68,09
	Nettó árbevétel	50 824 805		28 195 795		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	1 267 487	18,25	478 758	6,45	35,33
	Saját tőke	6 946 667		7 426 619		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	1 267 487	2,93	478 758	1,15	39,38
	Összes eszköz	43 285 423		41 520 110		

#### 4. Egyéb kiegészítések

- Kivételes nagyságú bevétel, költség, ráfordítás nem merült fel.
- Vezető tisztségviselőknek adott rövid lejáratú kölcsönök összege 1.922.384 E Ft.
- A társaság összesen 1,2 millió USD és 300 millió Ft bankgarancia kerettel rendelkezik
- A társaság a 2023 évi eredmény után osztalékfizetést nem tervez

#### 5. JELENTŐS ESEMÉNYEK

- A 2022 év kedvezőtlen eseményeinek hatását ellensúlyozandó a vállalat 2023 első félévében új finanszírozás bevonásáról (Baross Gábor program) és a meglévő banki finanszírozás átstrukturálása mellett döntött.
- A tavalyi év piaci visszaesését követően 2023 első félévében a vállalat stabilizálni tudta értékesítési lehetőségeit, új piacokat keres és keresett, valamint tovább folytatta költségcsökkentési akcióit, racionalizálta személyi, marketing és egyéb költségeit.
- A leendő piaci trendekhez alkalmazkodva a vállalat új, energiahatékony termékek fejlesztésébe kezdett, melynek gyártása és értékesítése az év első felében elindult.
- 2023 második és harmadik negyedéves értékesítését tekintve piaci fellendülés jelei láthatók, és piacelemzések alapján is a kereslet növekszik, pl. az Egyesült Államokban, ahol a Wellis a költségoptimalizálásnak és a piaci részesedés visszaszerzésének köszönhetően már versenyképes áron értékesítheti termékét.
- A 2023-as évben a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében a vállalat a banki hitelállományát sikeresen átstrukturálta.

#### 6. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

- Eredmény oldalról folytatjuk az új gazdasági környezethez történő alkalmazkodást, szigorú létszám és költségkontroll mellett.
- A készletek további csökkentése érdekében kiemelt erőfeszítéseket teszünk.