
Nytsz.: 88/2015.

1... sz. példány

HONVÉDELMI MINISZTERIUM

ARZENÁL ELEKTROMECHNAIKAI

ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2014. ÉVI BESZÁMOLÓ

TARTALOMJEGYZÉK

Könyvvizsgálói jelentés	3
Mérleg	5
Eredménykimutatás összköltség eljárással.....	9
Eredménykimutatás forgalmi költség eljárással	11
Kiegészítő melléklet.....	13

Független könyvvizsgálói jelentés

A HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt. tulajdonosának

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztem a **HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt.** mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **1 301 961 E Ft**, a mérleg szerinti eredmény **12 581 E Ft** -, nyereség és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

Az én felelősségem az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatom alapján. Könyvvizsgálatomat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottam végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljek az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzem meg és hajtsam végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzek arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésem, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményem megadásához.

Cégjegyzék szám: 01-09-949416

Adószám: 23023569-2-42

Bankszámlaszám: 62100229-11033774

IBAN: HU71 6210 0229 1103 3774 0000 0000 (BIC kód: TAKBHUHBXXX)

Vélemény

Véleményem szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a gazdálkodó, a **HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt.** 2014. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

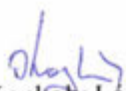
Elvégeztem a **HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt.** mellékelt 2014. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2014. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

Az én felelősségem az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkám az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményem szerint a **HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt.** 2014. évi üzleti jelentése a **HONVÉDELMI MINISZTERIUM ARZENÁL Elektromechanikai Zrt.** 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 06.


Konkoly László
AUDITELL Kft.
1085 Budapest, Mária utca 56. III./5.
Kamarai nyilvántartási száma: 002647


Konkoly László
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai nyilvántartási száma: 007071

Ez a jelentés a fent nevezett Társaság tárgy évi éves beszámolójának elválaszthatatlan része.
A könyvvizsgálói vélemény bármely manipulációja, vagy valótlan adatokkal együtt történő felhasználása, a véleményt érvényteleníti és törvényességi eljárást vonhat maga után.



1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

Mérleg 2014. 12. 31.

ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+17.)	718 955	683 173
02.	I. Immateriális javak (03.-09.)	12 883	10 800
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	526	473
05.	Vagyoni értékű jogok	8 569	6 447
06.	Szellemi termékek	3 788	3 880
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. Tárgyi eszközök (11.-16.)	705 022	671 703
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	346 266	345 202
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	249 309	231 115
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 322	17 276
14.	Beruházások	93 125	78 110
15.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
16.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
17.	III. Befektetett pénzügyi eszközök (18.-21.)	1 050	670
18.	Egyéb tartós részesedés	0	0
19.	Egyéb tartósan adott kölcsön	1 050	670
20.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
21.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

ESZKÖZÖK (aktívák)

Adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
22.	B. Forgóeszközök (23.+29.+34.+38.)	559 880	618 230
23.	I. Készletek (24.-28.)	365 753	275 808
24.	Anyagok	62 477	65 225
25.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	299 025	206 388
26.	Késztermékek	3 688	3 638
27.	Áruk	443	449
28.	Készletre adott előlegek	120	108
29.	II. Követelések (30.-33.)	65 939	269 352
30.	Követelések áruszállításból és szolg.-ból (vevők)	41 724	237 813
31.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 014	7 304
32.	Váltókövetelések	0	0
33.	Egyéb követelések	20 201	24 235
34.	III. Értékpapírok (35.-37.)	0	0
35.	Egyéb részesedések	0	0
36.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
37.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
38.	IV. Pénzeszközök (39.-40.)	128 188	73 070
39.	Pénztár, csekk	2 584	1 449
40.	Bankbetétek	125 604	71 621
41.	C. Aktív időbeli elhatárolások (42.-44.)	576	558
42.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	167	1
43.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	409	557
44.	Halasztott ráfordítások	0	
45.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+22.+41.)	1 279 411	1 301 961

Nyírtelek. 2015. március 06.


Varga Gábor
vezérigazgató

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

FORRÁSOK (passzívák)

Adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
46.	D. Saját tőke (47.-54.)	1 074 977	1 087 557
47.	I. Jegyzett tőke	331 185	331 185
48.	46. sorból: visszavásárolt tulajd. részesedés névértéken	0	0
49.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
50.	III. Tőketartalék	4 265	4 265
51.	IV. Eredménytartalék	738 055	739 526
52.	V. Lekötött tartalék	0	0
53.	VI. Értékelési tartalék	0	0
54.	VII. Mérleg szerinti eredmény	1 472	12 581
55.	E. Céltartalék (56.-58.)	15 000	20 000
56.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	15 000	20 000
57.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
58.	Egyéb céltartalék	0	0

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

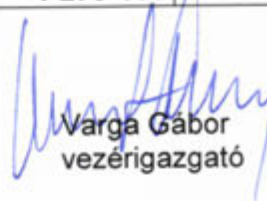
Cégjegyzék száma

FORRÁSOK (passzívák)

Adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
59.	F. Kötelezettségek (60.+64.+70)	144 329	161 083
60.	I. Hátrasorolt kötelezettségek (61.-63.)	0	0
61.	Hátrasorolt köt.-ek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
62.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb rész.visz.lévő váll.sz.	0	0
63.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
64.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (65.-69.)	0	0
65.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
66.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
67.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
68.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
69.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
70.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (71.-77.)	144 329	161 083
71.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
72.	Rövid lejáratú hitelek	75	19 865
73.	Vevőktől kapott előlegek	31 100	33 548
74.	Kötelezettségek áruszállításból és szolg. (szállítók)	28 929	29 163
75.	Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	14 925	17 082
76.	Váltótartozások	0	0
77.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	69 300	61 425
78.	G. Passzív időbeli elhatárolások (79.-81.)	45 105	33 321
79.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
80.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10 257	1 846
81.	Halasztott bevételek	34 848	31 475
82.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (46.+55.+59.+78. sorok)	1 279 411	1 301 961

Nyírtelek. 2015. március 06.


Varga Gábor
vezérigazgató

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

Eredménykimutatás 2014. 12. 31.

Összköltség eljárással

Adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	922 258	881 967
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	133 888	416 048
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 056 146	1 298 015
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-14 846	-91 872
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	29 735	-2 019
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+ -03. +04.)	14 889	-93 891
III.	Egyéb bevételek	130 382	22 626
	Ebből visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	256 130	239 376
06.	Igénybevett szolgáltatások értéke	368 932	392 763
07.	Egyéb szolgáltatás	15 524	14 503
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	438
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
V.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	640 586	647 080
10.	Béreköltség	310 054	320 489
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	63 885	74 195
12.	Bérráulékok	89 511	96 736
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	463 450	491 420
VI.	Értékcsökkenési leírás	44 275	44 222
VII.	Egyéb ráfordítások	40 909	41 188
	Ebből: értékvesztés	213	0
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredmény (+I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	12 197	2 840

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
09.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
10.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
11.	Befektetett pü-i eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
12.	Egyéb kapott (járó) kamatok, kamatjellegű bevételek	444	219
13.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 653	12 426
VII.	Pénzügyi műveletek bevételei (09.+10.+11.+12.+13.)	3 097	12 645
14.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
15.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 680	2 453
16.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8 820	2 967
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (14.+15.+16.+17.)	16 500	5 420
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VII.-VIII.)	-13 403	7 225
C.	Szokásos vállalkozási eredmény +-(+A.-B.)	-1 206	10 065
IX.	Rendkívüli bevételek	3 295	3 373
X.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
D.	Rendkívüli eredmény (IX.-X.)	3 295	3 373
E.	Adózás előtti eredmény (+C.+D.)	2 089	13 438
XI.	Adófizetési kötelezettség	617	857
F.	Adózott eredmény (+E.-XI.)	1 472	12 581
18.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
19.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
G.	Mérleg szerinti eredmény (+F.+18.-19.)	1 472	12 581

Nyírtelek. 2015. március 06.



Varga Gábor
vezérigazgató

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

Eredménykimutatás 2014. 12. 31.

Forgalmiköltség eljárással

Adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	922 258	881 967
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	133 888	416 048
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	1 056 146	1 298 015
03.	Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	881 835	1 023 930
04.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	438
05.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
II.	Az értékesítés közvetlen költségei (03.+04.+05.)	881 835	1 024 368
III.	Értékesítés bruttó eredménye (I.-II.)	174 311	273 647
06.	Értékesítési, forgalmazási költségek	627	0
07.	Igazgatási költségek	191 169	192 999
08.	Egyéb általános költségek	59 791	59 246
IV.	Értékesítés közvetett költségei (06.+07.+08.)	251 587	252 245
V.	Egyéb bevételek	130 382	22 626
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
VI.	Egyéb ráfordítások	40 909	41 188
	Ebből: értékvesztés	213	0
A.	Üzemi (üzleti) eredmény +/-(-III.-IV.+V.-VI.)	12 197	2 840

1	0	7	5	3	7	5	4	2	6	5	1	1	1	4	1	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

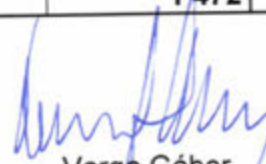
1	5	-	1	0	-	0	4	0	0	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

0	1
---	---

Cégjegyzék száma

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2013.12.31.	Tárgyév 2014.12.31.
a	b	c	e
09.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
10.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
11.	Befektetett pü-i eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
12.	Egyéb kapott (járó) kamatok, kamatjellegű bevételek	444	219
13.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 653	12 426
VII.	Pénzügyi műveletek bevételei (09.+10.+11.+12.+13.)	3 097	12 645
14.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
15.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 680	2 453
16.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	8 820	2 967
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (14.+15.+16.+17.)	16 500	5 420
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VII.-VIII.)	-13 403	7 225
C.	Szokásos vállalkozási eredmény +(-A.+B.)	-1 206	10 065
IX.	Rendkívüli bevételek	3 295	3 373
X.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
D.	Rendkívüli eredmény (IX.-X.)	3 295	3 373
E.	Adózás előtti eredmény (+C.+D.)	2 089	13 438
XI.	Adófizetési kötelezettség	617	857
F.	Adózott eredmény (+E.-XI.)	1 472	12 581
18.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
19.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
G.	Mérleg szerinti eredmény (+F.+18.-19.)	1 472	12 581

Nyírtelek. 2015. március 06.



Varga Gábor
vezérigazgató

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A HM ARZENÁL ELEKTROMECHANIKAI ZRT.
2014. ÉVI MÉRLEG- ÉS EREDMÉNY-KIMUTATÁSÁHOZ

Tartalomjegyzék

1.	A vállalkozás bemutatása	16
2.	2014. évi export és belföldi értékesítés nettó árbevétel alakulása	18
2.1.	Külföldi értékesítés árbevételének megoszlása a földrajzilag elhatárolt piacok szerint	19
2.2.	Külföldi szállítóktól történő beszerzések	20
3.	A számvitel-politika fő vonásai	21
4.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet alakulása	22
4.1.	Az eszközök összetételének alakulása:	22
4.2.	Befektetett eszközök összetétele, alakulása	22
4.3.	Forgóeszközök összetétele, alakulása	23
5.	Tőke ellátottság, források aránya, változása	23
5.1.	A források összetétele	24
5.2.	A saját tőke összetétele	24
5.3.	A tőkeváltozással összefüggő mutatók	25
6.	Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó és nettó értékének, valamint az értékcsökkenés alakulása	26
7.	Teljesítménymutatók	28
7.1.	Bruttó termelési érték	28
7.2.	Anyagmentes termelési érték	28
8.	Céltartalék képzés	28
9.	A pénzügyi helyzet értékelése	30
9.1.	Pénzáramlás, pénzeszközök változása	30
9.2.	A mérleg fordulónapján fennálló követelések és kötelezettségek	32
9.3.	Az aktív és passzív időbeli elhatárolások	33

10. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	35
10.1. Aktivált saját teljesítmények értékének alakulása	35
10.2. Saját termelésű készletállomány változása (eFt-ban)	35
10.3. Igénybevett- és egyéb szolgáltatás kimutatása	35
10.4. Jövedelmezőségi mutatók	36
11. Tájékoztató kiegészítések	39
11.1. Kimutatás az éves létszám, keresettömeg és átlagkereset adatokról	39
11.2. Bér- és személyi jellegű kifizetések alakulása	40
11.3. 2014. évben keletkezett veszélyes hulladék alakulása	41
11.4. Társasági adó számításának levezetése	42
11.5. Tisztségviselők juttatásai	43
11.6. A részvények összetétele	43

1. A VÁLLALKOZÁS BEMUTATÁSA

Működési formája:	zártkörűen működő részvénytársaság
Alapítási időpontja:	1992. április 01.
Alapító:	Magyar Köztársaság Honvédelmi Minisztériuma
Cégbejegyzési száma:	C.15-10-040092 Szabolcs-Szatmár-Bereg megyei Cégbíróság.
Bejegyzés időpontja:	1992. augusztus 10.
Székhelye:	4461 Nyírtelek, Dózsa György út 121.
E-mail:	info@hmarzenal.hu
KSH szám:	10753754-2651-114-15
Adószám:	10753754-2-51
Kamarai azonosító:	1869-15
Bankszámlaszám:	Commerzbank: 14220108-41227006-00000000 MKB: 10300002-27000058-00003285

A részvénytársaság 298 567 eFt jegyzett tőkével alakult. A közgyűlés 1993. május 12-ei határozata alapján a részvénytársaság 32 618 eFt alaptőke emelést hajtott végre, így a ZRt. összes jegyzetttőkéje 331 185 eFt.

A cég tevékenysége széleskörű, a TEÁOR szám szerinti tevékenységek száma 162. A KSH besorolás szerinti fő tevékenység: 2651 mérőműszer gyártása és javítása.

A társaság alaptevékenysége a Magyar Honvédség rakéta és lokátor-technikai eszközeinek javítása, modernizálása, műszaki felülvizsgálata; speciális légvédelmi rakétarendszer eszközeinek, valamint lokátorainak havi rendszeres karbantartása, helyszíni javítása, ellenőrzése; rakéták műszaki állapotának vizsgálata, üzemidejük meghosszabbításához szükséges technológia kidolgozása és végrehajtása; valamint mérőműszerek, nagynyomású levegőtároló edények, emelő-eszközök műszaki felülvizsgálata, javítása és kalibrálása.

A különböző frekvencia sávban üzemelő felderítő lokátor állomások vevő és jelfeldolgozó rendszereinek modernizálása, azok üzemeltetési biztonságának növelése, valamint a NATO szabványokban rögzített adatátviteli rendszerek kiépítése szintén a társaság tevékenységéhez kapcsolódik.

Jelentős volumenű a különböző fizikai elven működő biztonságtechnikai eszközök alkalmazásával kivitelezett őrzésvédelmi rendszerek telepítése. Tervezési feladatként jelentkezik objektumok, épületek beruházási tender dokumentációjának kidolgozása. Általánossá vált, hogy az építő-kivitelezővel kötött alvállalkozói szerződés alapján telepítjük a betörésvédelmi, tűzjelző és tűzoltó, videó-kamerás megfigyelő és beléptető rendszereket.

E tevékenységből elért árbevétele a társaságnak 433 498 eFt, ebből HM érdekében végzett 399 288 eFt.

A cég fejlődése

A cég adottságaiból, múltjából eredően szakmailag továbbra is meghatározó a Magyar Honvédség megrendelése, ami elsősorban haditechnikai eszközök javításából és a technikai őrzésvédelmi jelzőrendszerek gyártásából, telepítéséből tevődik össze. Jelentős mértékű azonban a rendelés állomány csökkenése, ami köszönhető a honvédelmi fejezetre jutó költségvetési keretszámok markáns szűkülésének.

A cég beszerzési forrását döntő mértékben a megfelelő beszállítói minőségű hazai polgári termelő és kereskedelmi cégek adják, (alapanyagok, segédanyagok, alkatrészek, energiahordozók). A speciális tevékenységekhez kapcsolódó pótalkatrész-igény kielégítése hazai gyártóktól, illetve importból történik.

A társaság a 2009-2014. évi beszámolói alapján a következő legfőbb jellemzőkkel rendelkező eredményt érte el:

eFt-ban

Megnevezés	2009. év	2010. év	2011. év	2012. év	2013. év	2014. év
Árbevétel	2 407 677	1 201 626	1 234 628	1 143 671	1 056 146	1 298 015
Mérleg főösszeg	1 725 548	1 455 730	1 449 050	1 557 405	1 279 411	1 301 961
Mérleg szerinti eredmény	45 467	11 415	27 052	- 47 527	1 472	12 581

A társaság utolsó hat év árbevételét vizsgálva az látszik, hogy a 2010. évi visszaesést követően a következő években stagnált az árbevétel, majd folyamatosan csökkent, a mélypont a 2013. év volt. A 2014. évi Üzleti tervben realisan, lényegesen magasabb árbevétel volt tervezhető (1.497.950 eFt). A tervezett árbevételtől ugyan elmaradt a társaság (13%-kal), de a 2013. évi értéket közel 23%-kal meghaladta.

A mérlegfőösszeget tekintve a tárgyévi érték az átlagtól 12,82 %-kal kevesebb, de 1,76 %-kal magasabb, mint a 2013. évi.

Az előző évek mérleg szerinti eredménye hektikus képet mutat, a mélypont a 2012. évi 47.527 eFt mérleg szerinti veszteség volt, míg a csúcspont a 2009. évi 45.467 eFt eredmény volt. A 2014. évi mérleg szerinti eredmény 27,7%-a a 2009. évi értéknek, és több, mint nyolcszorosa a 2013. évi eredménynek.

Az öt éve tartó komoly árbevétel visszaesés megszakadt, az árbevétel 2014. évben kismértékű növekedést mutat. A társaság befektetett eszközállományának értéke 4,98 %-kal csökkent az előző év adatához képest. A saját vállalkozásban végzett beruházás 13 811 eFt. A termeléshez szükséges készletek értéke 24,59 %-kal csökkent. A forrásai között a jegyzett tőke változatlansága mellett a saját tőkéje 1,17 %-kal nőtt, kötelezettségeink 11,61 %-kal nőttek. A társaság üzleti kilátásai a már ismert rendelésállománnyal és a nemzetközi lehetőségeivel összességében nem romlottak.

A rendelkezésre álló eszköz és más erőforrások tekintetében a Társaság körülményei számottevően nem változtak, munkaerő tekintetében csökkenés volt tapasztalható, de ennek a mértéke a 2013. évi bázis értékhez képest, 0,56%.

A lehetőségek továbbra is adottak a társaság számára, amennyiben a hadiipari és biztonságtechnikai kapacitását – a Tulajdonos támogatásával – hatékonyabban tudja kihasználni, a 2014. évhez hasonló export árbevételt tud realizálni a 2015. évben.

A ZRt. a jövőben is fő feladatának tekinti a saját műszaki színvonalának javítását, a termelési feladatok minél jobb kiszolgálása érdekében.

2. 2014. ÉVI NETTÓ BELFÖLDI ÉRTÉKESÍTÉS ÉS EXPORT ÁRBEVÉTEL ALAKULÁSA

A társaság az éves árbevételi tervét 86,65 %-os terv- és 122,90 %-os bázis indexmutatókkal teljesítette.

Az alábbi táblázat csak az értékesítési irányonkénti (belföld vagy külföld) csoportokra való bontást tartalmazza, elsősorban azzal a céllal, hogy a haditechnikai és a polgári értékesítés arányának változása bemutatásra kerüljön.

Ssz.	Megnevezés	Bázis	Tárgy	Index	Megoszlás %	
		eFt	eFt	%	Bázis	Tárgy
1.	Export összesen	133 188	416 048	310,74	12,68	32,05
a)	- Polgári	165	205	124,24	0,02	0,02
b)	- Haditechnikai	133 723	415 843	310,97	12,66	32,03
2.	Belföldi értékesítés	922 258	881 967	95,63	87,32	67,95
a)	- Polgári	444 255	455 789	102,60	42,06	35,12
b)	- Haditechnikai	478 003	426 178	89,16	45,26	32,83
Összesen		1 056 146	1 298 015	122,90	100,00	100,00

A táblázatban polgári tevékenységként vettük figyelembe az MH nem haditechnikai rendeleit is.

Az összes árbevétel a bázishoz képest 22,9 %-os növekedést mutat.

Ezen belül az export árbevételre vonatkozó mutató a bázishoz viszonyítva 210,74%-kal nőtt, a 478 051 eFt összegű tervezett export árbevétel helyett csak 416 048 eFt összeget tudott a társaság realizálni. Az elmaradás K-435N projekt folyamatos csúszása miatt következett be, melyet a megrendelő is tudomásul vett.

Az export árbevétel 99,95 %-a, 415 843 eFt a haditechnikai tevékenységből származik.

A tárgyévben az export árbevétel a bázis évhez viszonyítva jelentősen megváltozott (12,68 %-ról 32,05 %-ra) az export volumenének növekedése 310,74 %.

A belföldi értékesítés 95,63 %-a az előző évinek, és részaránya csökkent (87,32 %-ról 67,95 %-ra), a biztonságtechnikai tevékenység árbevétele 12 322 eFt-tal több volt. A haditechnikai értékesítés jelentősen csökkent 10,85 %-kal, 51 825 eFt-tal, az előző évhez viszonyítva. Az értékesítés növekedése megmutatkozik az export értékesítés részarány és a volumen növekedésében.

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevétel az HM ArmCom ZRt. vonatkozásában 1 256 eFt, a legjelentősebb mértékű pedig a HM EI Zrt. részéről 18 903 eFt.

Szembevetve a 4,37 %-kal csökkenő belföldi értékesítésnél, 10,84 %-kal csökkenő haditechnikai árbevétel mellett az export árbevétel 310,74 %-os növekedése. A belföldi értékesítés árbevétele elmaradásának oka elsősorban a nem folyamatos megrendelésekből adódott, másodsorban kapacitási gondok is jelentkeztek a biztonságtechnikai területén.

Az üzleti tevékenység árbevételén belül kimutatható a biztonságtechnikai árbevétel növekedése, az előző évi 421 176 eFt árbevétel 433 498 eFt-ra nőtt, 92,11%-a olyan hazai beruházásokhoz kapcsolódó, amely objektumoknál a HM a megrendelő közvetlenül, illetve közvetetten. Ilyen terület a Medinán végrehajtott biztonságtechnikai fejlesztések, ahol egyrészt a HM EI ZRt., másrészt a Jánosik Kft. volt a megrendelő.

A magasabb minőségi igényeket kielégítő megbízások részarányának növekedése javította az e tevékenységgel foglalkozó szakember állomány és a hozzárendelt technikai, technológiai eszközök kihasználtságát, ami a fedezeti hányadra is jó hatást gyakorolt.

Az üzemi tevékenység eredménye 2 840 eFt, 9 357 eFt-tal alacsonyabb a bázisnál, és 559 eFt-tal magasabb a tervezett eredményénél.

2.1. Külföldi értékesítés árbevételének megoszlása a földrajzilag elhatárolt piacok szerint

Terület megnevezése	Árbevétel (eFt)	Megoszlás %
Unión belüli	416 048	100,00
Belgium	205	0,05
Görögország	378 301	90,93
Horvátország	37 542	9,02
Unión kívüli	0	0
Összesen:	416 048	100,00

2.2. Külföldi szállítóktól történő beszerzések földrajzi megoszlása

Megnevezés		Beszerzés értéke (eFt)	Megoszlás %
Unión belüli		10 106	72,97
	Nagy-Britannia és Észak-Írország	4 366	31,53
	Ausztria	896	6,47
	Franciaország	101	0,73
	Görögország	2 872	20,74
	Horvátország	806	5,82
	Olaszország	392	2,83
	Bulgária	21	0,15
	Lengyelország	15	0,11
	Németország	428	3,09
	Belgium	209	1,51
Unión kívüli		3 743	27,03
	Egyesült Államok	2 691	19,43
	Kanada	786	5,68
	Izrael	266	1,92
Összesen:		13 849	100,00

Az összes beszerzés értékének 9,24 %-a a külföldi szállítótól történő beszerzés, ugyanis csak a kurrens és máshonnan nem pótolható alkatrészeket szerezzük be ezekről a területekről. (Az összes beszerzés értéke 149 802 eFt.)

3. A SZÁMVITEL-POLITIKA FŐ VONÁSAI

A cég számvitel-politikája biztosítja a számvitelről szóló 2000. évi C. Törvény, a számviteli alapelvek érvényesülését, a vezetői információs rendszer működését, a megbízható és valós összkép bemutatását. Átfogja a vállalkozás teljes tevékenységét, az eszközök és források nyilvántartási rendjét, a bevételek és költségek, ráfordítások számbavételét, a realizált eredmény meghatározását. Biztosítja a valós vagyoni, pénzügyi, jövedelmezőségi helyzet bemutatását.

A cég éves beszámolót készít, kettős könyvvitelt alkalmaz, a törvény 1. számú mellékletében szereplő „A” változat szerinti tagolású mérleget és a 2. számú melléklet „A” változat szerinti tagolású (összköltség eljárással készített) eredmény-kimutatást alkalmazza. Az éves beszámoló fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő január 31.

Az értékcsökkenés elszámolása jellemzően lineáris, a bruttó (bekerülési) értékhez viszonyítva, a jelentős értékű eszközök esetében a maradványértékkel csökkentett bruttó értékhez viszonyítva kerül elszámolásra.

A 100/eFt beszerzési értéket nem meghaladó értékű egyedi beszerzésű, vagy előállítású eszközök költsége használatbavételkor egy összegben kerül elszámolásra. A társaságra a hosszú átfutási idejű termékek kibocsátása jellemző, nem tömegszerű termeléssel, ezért a termelésben résztvevő eszközök értékcsökkenési leírását mértéktartóan, a társasági adó által elismert mértéktől alacsonyabb leírási kulcsok alkalmazásával számolja el.

Az alkalmazott kulcsok meghatározása a részvénytársaság a 415/87 nyilvántartási számú Számvitel-politika című szabályzatában található.

Az immateriális javak és befektetett tárgyi eszközök analitikus nyilvántartása, értékcsökkenésének változása, a társasági adó előírásai szerinti számított adóalap csökkentő tételként elszámolható összeg vezetése, az utóbbi számításához szükséges bekerülési érték forrásának (mint pályázati vagy fejlesztési tartalék) elkülönítése számítógépes program, UNIS vállalatirányítási rendszer támogatásával valósul meg.

A mennyiségben és értékben folyamatosan vezetett nyilvántartás a társaság tulajdonának védelmét biztosítja, a mérleg adatait hitelesen támasztja alá.

Az anyagkészlet átlagos tényleges bekerülési áron kerül nyilvántartásba. A készlet csökkenése FIFO elven valósul meg (az elsőként beszerzett kerül elsőként kivezetésre).

A költségek elsődlegesen a költségnem (5-ös) számlaosztályban kerülnek elszámolásra, majd átvezetésre kerülnek a költséghelyi (6-os) és költségviselői (7-es) számlaosztályba, így biztosított a termékenkénti költségelszámolás is.

Az adózás előtti eredmény terhére – a már említett, nem tömegszerű, hanem nagy értékű egyedi eszközök miatt – a későbbi bekövetkező veszteségek csökkentésére és a termék iránt vállalt szavatosságból eredő kötelezettségeire törvényszerűen céltartalékot kell, hogy képezzen. Az évenkénti céltartalék abszolút értékét természetesen adott évben az eredmény empirikus úton meghatározott aránya is korlátozza.

A mérlegben, a devizában fennálló követeléseket az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB középárfolyamon átszámított forintértékben mutatjuk ki.

Megállapítható, hogy hiteles összehasonlítást lehet végezni az előző évi mérleg, illetve eredmény-kimutatás adataival.

Az ZRt. negyedévenként készít mérleget és eredmény-kimutatást. Az elszámolást – a valós költségkimutatás, költségfelosztás a költségviselők és költséghelyek között, a termelés fázisainak (indított, félkész, befejezett) nyilvántartását – a vállalatirányítási rendszer támogatja, összhangban a munkaszámos rendszerrel. E rendszer segítségével történik az elő- és utókalkuláció is.

4. A VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET ALAKULÁSA

A társaság vagyona az előző évi 277 994 eFt-os csökkenésével szemben 22 550 eFt-tal növekedett. A befektetett eszközök csökkenését meghaladó mértékkel 58.350 eFt-tal nőttek a forgóeszközök. A forgóeszközökön belül a követelések több mint 4-szeresére növekedése ellensúlyozza a készletek 25%-os, míg a pénzeszközök 43%-os csökkenését.

Ezzel a változással az eszközök megoszlásának az aránya is megváltozott, a befektetett eszközök részaránya növekedett 56,19 %-ról 52,47 %-ra, a forgóeszközök részaránya az értékbeli növekedése mellett 43,76 %-ról 47,49 %-ra nőtt, az aktív időbeli elhatárolások részaránya 0,04 %.

4.1. Az eszközök összetételének alakulása

eFt-ban

Megnevezés	Bázis időszak	Megoszlás (%)	Tárgy-időszak	Megoszlás (%)	Index %
Befektetett eszközök	718 955	56,19	683 173	52,47	95,02
Forgóeszközök	559 880	43,76	618 230	47,49	110,42
Aktív időbeli elhatárolás	576	0,05	558	0,04	96,88
Összesen:	1 279 411	100,0	1 301 961	100,00	101,76

4.2. Befektetett eszközök összetétele, alakulása

eFt-ban

Megnevezés	Bázis időszak	Megoszlás	Tárgy-időszak	Megoszlás	Index %
Immateriális javak	12 883	1,79	10 800	1,58	83,83
Tárgyi eszközök	705 022	98,06	671 703	98,32	95,27
Befektetett pénzügyi eszközök	1 050	0,15	670	0,10	63,81
Összesen:	718 955	100,00	683 173	100	95,02

A befektetett eszközök között az immateriális javak állománya 16,17 %-kal (2.083 eFt-tal) csökkent.

Az eszközökön belül a befektetett eszközök közel 5%-kal, 35.782 eFt-tal csökkentek. Az immateriális javak csökkenése közel 16%. míg a tárgyi eszközök csökkenése nem éri el az 5%-ot.

A tárgyi eszközök állománycsökkenés 33 319 eFt, ez – 4,73 %-os volumenváltozás, részaránya 98,06 %-ról 98,32 %-ra változott.

A társaság befektetett pénzügyi eszközeinek csökkenését a munkavállalók számára lakásépítési célra adott munkáltatói kölcsönök egyenlegváltozása, azaz a hitelek folyamatos törlesztése okozza valamint, hogy az előző évben új munkáltatói hitel kihelyezés nem történt.

4.3. Forgóeszközök összetétele, alakulása

eFt-ban

Megnevezés	Bázis időszak	Megoszlás %	Tárgy-időszak	Megoszlás %	Index %
Készletek	365 753	65,33	275 808	44,61	75,41
Követelések	65 939	11,78	269 352	43,57	408,49
Értékpapírok	0	0	0	0	0
Pénzeszközök	128 188	22,89	73 070	11,82	57,00
Összesen:	559 880	100,00	618 230	100,00	110,42

A forgóeszközök állományában értékpapírok továbbra sem szerepelnek.

A forgóeszközök, jelentősnek mondható, 10%-ot meghaladó mértékkel nőtt. A forgóeszközökön belül vegyes a kép, hiszen mind a készletek, mind a pénzeszközök csökkentek, együtt összesen 145.063 eFt-tal, míg a követelések 204.252 eFt-tal nőttek. A készletek csökkenésének oka a befejezetlen termelés állományának 90 MFt-ot meghaladó csökkenése. A követelések között a legjelentősebb tétel a K-435N projekthez kapcsolódó export vevői követelés (178.477 eFt), ami 2015. január 14-én kiegyenlítésre került.

A követelésállomány növekedése ellenére a kiszámlázások pénzügyi teljesítése megfelelő, melyből a határidőn belüli követelés 229 802 eFt. Határidőn túli követelések értéke 15.315 eFt, ezek csak néhány vevőhöz köthetők (HM Állami Egészségügyi Központ: 406 eFt, HM Elektronikai, Logisztikai és Vagyonkezelő ZRt.: 1.984 eFt, HM Anyagellátó Raktárbázis: 9.704 eFt, Szamos H Kft.: 3.067 eFt).

A kintlévőség szinte 100 %-a problémamentes, vagyis a mérlegkészítéskor a késedelmes kintlévőséggel együtt is biztosan számíthatunk ilyen arányú megtérülésre

A társaság követelései, rendelkezésre álló pénzeszközei és a meglévő rendelésállományából a 2015. évben befolyó árbevételét, valamint a COMMERZBANK ZRt-nél rendelkezésre álló 200 MFt hitelkeretet figyelembe véve további hitel felvétele nélkül a gazdálkodása biztosítottnak tűnik.

5. TŐKE ELLÁTOTTSÁG, FORRÁSOK ARÁNYA, VÁLTOZÁSA

A tőkének az a része, amely a tevékenység biztonságos folytatásához szükséges 1,17 %-kal magasabb értékű, mint az előző évben.

A tőkeerősség mutatója 2013-ban 84,02 %, 2014. évben pedig 83,53 %-ra csökkent, a csökkenés mértéke nem számottevő.

A társaság forrásainak növekedése 1,76 %, 22.550 eFt, mely a saját tőke, a céltartalék, valamint a kötelezettségek növekedése mellett, a passzív időbeli elhatárolások csökkenésének egyenle-géből adódik.

5.1. A források összetétele

Megnevezés	2013		2014		Index
	Bázis idő- szak (eFt)	Megoszlás %	Tárgy idő- szak (eFt)	Megoszlás %	%
Saját tőke	1 074 977	84 ,02	1 087 557	83,53	101,17
Céltartalékok	15 000	1 ,17	20 000	1,54	133,33
Kötelezettségek	144 329	11 ,28	161 083	12,37	111,61
Passzív időbeli elhatárolások	45 105	3,53	33 321	2,56	73,87
Összesen:	1 279 411	100,00	1 301 961	100,00	101,76

A társaság 2014. évben 5 000 eFt-tal magasabb céltartalékot képzett, elsősorban a K-435N projekttel kapcsolatban.

A kötelezettségek 111,61 %-os volumen növekedése és 12,37 % részarány változása növel-te az idegen tőke arányát 11,28 %-ról 12,37 %-ra.

2012. év végén az MTA Természettudományi Kutatóintézzel közösen (konzorciumban) nyertünk el 120.000 eFt összegű vissza nem térítendő támogatást a Nemzeti Fejlesztési Ügynök-ségtől (2014. január 01-jétől beolvadt a Nemzetgazdasági Minisztériumba), melyből a HM ARZENÁL ZRt. része 30.000 eFt. A fejlesztés célja: Magyar-svéd haditechnikai K+F projekt, melynek futamide-je 2 év, lejáratá 2015. február 28. 2013. év elején 15.000 eFt összegű előleget kaptunk a projekt 2013. évi és 2014. év eleji költségeinek fedezetére. Az előleg a rövid lejáratú egyéb kötelezettségek között van nyilvántartva. A felhasznált költségek első elszámolási ideje 2014. február 28. Az elszá-molást határidőben benyújtottuk, az eltelt időszak alatt az elszámolással kapcsolatban visszajelzés nem érkezett. A konzorcium vezető MTA kezdeményezte a Támogatási szerződés meghosszabbí-tását, de a beszámoló lezárásáig döntésről nincs információ, így továbbra is a kapott előlegek között tartjuk nyilván.

5.2. A saját tőke összetétele

Megnevezés	2013.		2014.		Index
	Bázis eFt	Megoszl. %	Tárgy eFt	Megoszl. %	%
Jegyzett tőke	331 185	30,80	331 185	30,45	100,00
Tőketartalék	4 265	0,40	4 265	0,39	100,00
Eredménytartalék	738 055	68,70	739 526	68,00	100,20
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	1 472	0,10	12 581	1,16	854,69
Saját tőke	1 074 977	100,00	1 087 557	100,00	101,17

A saját tőke növekedése a bázishoz viszonyítva 1,17 %-os növekedést mutat, míg a múlt évben a bázishoz viszonyítva csak 0,1 %-os volt a növekedés.

5.3. A tőkeváltozással összefüggő mutatók

1) Az idegen tőke aránya:

$$\frac{\text{Kötelezettség}}{\text{Mérleg főösszeg}} = \frac{161\,083}{1\,301\,961} = 12,37 \%$$

A mutató csekély növekedése mutatja, hogy 1,9 %-kal nagyobb értékkel veszi igénybe az idegen forrásokat. Az eladósodottsági mutató is 13,43 %-ról 14,81 %-ra nőtt.

2) Saját tőke növekedési mutató:

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{1\,087\,557}{331\,185} = 328,38 \%$$

A saját tőke növekedési mutató a mérleg szerinti eredmény növekedésével a részvények jelenlegi értékének növekedésével is együtt jár.

3) Részvények jelenlegi értéke:

$$\frac{\text{Saját tőke - tőketartalék}}{\text{Jegyzett tőke}} = \frac{1\,087\,557 - 4\,265}{331\,185} = 327,10 \%$$

4) Tőkeellátottság:

		Nyitó részarány	Záró részarány
$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$	$= \frac{1\,074\,977}{1\,279\,411}$	$= 84,02 \%$	$\frac{1\,087\,557}{1\,301\,961} = 83,53 \%$

A tőke ellátottsági mutató 84,02 %-ról 83,53 %-ra csökkent.

5) Eladósodottsági mutató:

		2013. évi	2014. évi
$\frac{\text{Idegen tőke}}{\text{Saját tőke}}$	$= \frac{144\,329}{1\,074\,977}$	$= 13,43 \%$	$\frac{161\,083}{1\,087\,557} = 14,81 \%$

A társaság eladósodottsági mutatója 13,43 %-ról 14,81 %-ra növekedett, melyet az idegen tőke és azon belül is a vevőtől kapott előleg, és a szállítói kötelezettségek kismértékű növekedése okozott.

6. AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BRUTTÓ ÉS NETTÓ ÉRTÉKÉNEK, VALAMINT AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉS ALAKULÁSA

1.) Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

eFt-ban

Megnevezés	Nyitó Bruttó Érték	Évközi változás		Záró Bruttó Érték	Megoszlás %
		Növekedés	Csökkenés		
I. Immateriális javak	84 788	1 992	8 048	78 732	5,84
- vagyoni ért. jogok	26 389	1 414	165	27 638	2,05
- szellemi termék	50 884	525	7 883	43 526	3,23
- kutatás kísérleti fejleszt.	7 515	53	0	7 568	0,56
II. Tárgyi eszközök	1 277 784	21 944	31 341	1 268 387	94,16
- ingatlanok	400 194	10 659	0	410 853	30,5
- műsz. gépek, berend.	676 054	4 767	9 781	671 040	49,81
- egyéb ber. felsz. járm.	108 411	6 518	6 545	108 384	8,05
- beruházások	93 125	0	15 015	78 110	5,8
- beruh. adott előleg	0	0	0	0	0
Összesen:	1 362 572	23 936	39 389	1 347 119	100,00

Az immateriális javak és tárgyi eszközök együttes bruttó értéke a tárgyévben 1,13 %-kal csökkent.

2.) Immateriális javak és tárgyi eszközök nettó értékének alakulása

eFt-ban

Megnevezés	Nyitó nettó érték	Évközi változás		Elsz. ért. csökk.	Terven felüli ért.cs.	Záró nettó érték	Megoszlás %
		Növ.	Csökk.				
I. Immateriális javak	12 883	1 992	0	4 075	0	10 800	1,58
- vagyoni ért. jogok	8569	1 414	0	3 536	0	6 447	0,94
- szellemi termék	3 788	525	0	433	0	3 880	0,57
- kísérleti fejlesztés	526	53	0	106	0	473	0,07
Tárgyi eszközök	705 021	21 944	15 115	40 147	0	671 703	98,42
- ingatlanok	346 266	10 659	0	11 723	0	345 202	50,58
- műszaki gépek, ber.	249 308	4 767	0	22 960	0	231 115	33,86
- egyéb ber. felsz. járm.	16 322	6 518	100	5 464	0	17 276	2,53
- beruházások	93 125	0	15 015	0	0	78 110	11,45
- beruh. adott előleg	0	0	0	0	0	0	0
Összesen:	717 904	23 936	15 115	44 222	0	682 503	100,00

3.) Értékcsökkenés alakulása az elszámolás módja szerint

eFt-ban

Elszámolás módja	Vagyo- ni érté- kű jo- gok	Szelle- mi ter- mékek	Kutatás, kísérleti fejlesz- tés	Ingat- lanok	Műsz. gépek. ber. felsz.	E.gé- pek ber. felsz.	Össze- sen	Meg- oszlás %
I. Terv szerinti:								
- Lineárisan	3 488	433	106	11 723	22 526	3 268	41 544	93,94
- 100/eFt alatt azonnal költségként elszámolva	0	0	0	0	434	2 196	2 630	5,95
- Fix összeg	48	0	0	0	0	0	48	0,11
Összesen:	3 536	433	106	11 723	22 960	5 464	44 222	100,00
II. Terven felüli:	0	0	0	0	0	0	0	0
Mindösszesen:	3 536	433	106	11 723	22 960	5 464	44 222	100,00

A tárgyi eszközök (beruházásra adott előleg nélkül) számított bruttó értéke 21.944 eFt-tal növekedett a beszerzések miatt és 31.341 eFt-tal csökkent a kivezetések miatt.

Az elszámolt értékcsökkenés 44 222 eFt, így a záró nettó érték 682 503 eFt, azaz 4,93 %-kal kevesebb, mint az év elején. Az elszámolt értékcsökkenés a műszaki gépek, berendezések, felszerelések eszközcsoportnál a legnagyobb, az összesnek 51,92 %-a, 22 960 eFt.

Az immateriális javak állomány bruttó értékének csökkenése 7,14 %.

Az értékcsökkenési leírás a ZRt. számviteli politikájában leírtak szerint, változatlanul terv szerinti leírással 44 222 eFt összegben valósult meg.

4.) A tárgyi eszközök elhasználódási foka

A mutató értékét az értékcsökkenési leírással érintett tárgyi eszközök körére számolva 2,22%-os mértékű csökkenést mutat:

$$\frac{\text{Tárgyi eszközök nettó értéke}}{\text{Tárgyi eszközök bruttó értéke}} = \frac{\text{Bázis év}}{\text{Tárgy év}} = \frac{705\,021}{1\,277\,784} = 55,18\% \quad \frac{671\,703}{1\,268\,387} = 52,96\%$$

5.) Az eszköz hatékonysági mutatók alakulása

a.) Tárgyi eszközök hatékonysága

$$\frac{\text{Termelési érték}}{\text{Tárgyi eszközök bruttó értéke}} = \frac{\text{Bázis év}}{\text{Tárgy év}} = \frac{1\,071\,035}{1\,277\,784} = 0,84 \quad \frac{1\,203\,686}{1\,268\,387} = 0,95$$

b.) Tárgyi eszközök igényességi mutatói

	Bázis év	Tárgy év
$\frac{\text{Tárgyi eszközök bruttó értéke}}{\text{Termelési érték}} =$	$\frac{1\,277\,784}{1\,071\,035} = 119,3\%$	$\frac{1\,268\,387}{1\,203\,686} = 105,38\%$

A kisebb értékű tárgyi eszköz állománnyal alacsonyabb értéket állított elő az társaság, a beszerzett tárgyi eszközei kapacitását kevésbé tudta kihasználni, mint az előző évben.

7. TELJESÍTMÉNYMUTATÓK

7.1. Bruttó termelési érték

eFt

Ssz.	Megnevezés	2013.	2014.	%
1.	Értékesítés nettó árbevétele	1 056 146	1 298 015	122,90
2.	Aktivált saját teljesítmények	14 889	- 93 891	-630,61
3.	- ELABÉ	0	- 438	0
Összesen:		1 071 035	1 203 686	112,39

A bruttó termelési érték 12,4%-kal magasabb a bázis évi értéknél.

7.2. Anyagmentes termelési érték

eFt-ban

1.	+ Bruttó termelési érték	1 203 686
2.	- Anyagköltség	239 376
3.	- Anyagjellegű szolgáltatások	392 763
4.	- Egyéb szolgáltatás	14 503
Anyagmentes termelési érték:		557 044

A magasabb bruttó termelési értéket az értékesítés nettó árbevételének 22,9 %-os növekedése okozta. Az aktivált saját teljesítmények értékének -630,61 %-os csökkenése következett be. Az anyag-és anyagjellegű szolgáltatások összetevőinek minimális növekedését az árbevétel nagyobb mértékű növekedése eredményeként az anyagmentes termelési érték az előző évi 430 449 eFt-ról 557 044 eFt-ra nőtt.

8. CÉLTARTALÉK KÉPZÉS

1.) Kötelezően előírt céltartalék

Az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni azokra a múltbéli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni jövőbeni kötelezettségekre, amelyek várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérlegkészítés időpontjában még nem ismert.

A ZRt. legfontosabb ilyen kötelezettségei a garanciális kötelezettség, ezek a főleg a biztonságtechnikai és haditechnikai szolgáltatások teljesítésére vonatkozó szerződésekből eredő kötelezettségek.

A ZRt. által képzett, a technikai eszközcsoport bonyolultsága és a meghibásodás valószínűsége figyelembevételével meghatározható, a jelenlegi ismeret alapján számszerűsíthető céltartalék összegét a következő táblázat mutatja be:

Szerződés megnevezése	Szerződött összeg (eFt)	Lejárata	Céltartalék mértéke (%)	Céltartalék összege (eFt)
ÖV. karbantartás (a havi díjfizetés összege alapján a HM VGH által megállapított bankgarancia összege)	313 625	2016.02.02	2,00%	523
ÖV. fejlesztés garanciális kötelezettség 2013. évi munkák	57 221	2015.06.30	1,50%	860
ÖV. fejlesztés garanciális kötelezettség 2014. évi	52 401	2015.12.31	2,00%	1 050
P-37 garanciális kötelezettség, átadás 2014. március	78 740	2015.06.30	1,50%	1 150
P-37 garanciális kötelezettség átadás 2014. március	78 740	2015.06.30	1,50%	1 150
PRV-17 garanciális kötelezettség átadás 2014. március	109 000	2015.06.30	1,50%	1 600
Görög tender (519.325,38 EUR összegű jótéjesítési garancia alapján) 314,89 Ft/EUR	163 530	2015.12.31	5,00%	8 122
Jánosik Kft. Jótállási garancia	18 001	2017.06.20	Szerződés alapján	950
MERKBAU jótállási garancia	27 305	2015.11.30	5,00%	1 365
MEDINA garanciális kötelezettség	64 593	2015.01.31	5,00%	3 230
	963 156			20 000

A táblázatban szereplő tevékenységek árbevételének 55,35%-a a biztonságtechnikai tevékenység garanciális kötelezettségeiből adódik.

A haditechnikai szerződésekben a garanciális kötelezettség nem csak egyszerűen a 12 hónap szavatossági időtartamhoz, hanem eszköztípustól függően 1000 vagy 1200 üzemórához, illetve meghatározott kilométer teljesítményhez is kötődik. A biztonságtechnikai rendszereknél elsődleges a legrövidebb időn belüli helyreállítás, hisz nem áll rendelkezésre a másik cserélhető eszköz, rendszer.

A garanciális kötelezettségek közül a legnagyobb tételt a K-435N projektre tervezett céltartalék képezi. A 2014. évben befejezett munkafázisok tapasztalatai alapján szükséges a magasabb céltartalék képzése.

A haditechnikai eszközök valamivel koncentráltabban helyezkednek el az ország területén, mint a társaság által kivitelezett technikai jelzőrendszerek, azonban az alkatrészek magasabbak, a jelenlegi politikai helyzetben nehezebben beszerezhetők, illetve a technikai bonyolultság szintje magasabb, a gyors hibajavítással szembeni igény pedig azonos. Ezért a garanciális kötelezettségek tervezett szintje az árbevételhez viszonyítva magasabb.

A biztonságtechnikai karbantartási szerződésre jellemzően a 6-12 órán belüli elérhetőség és rendelkezésre állás növeli a technikai jellemzők és műszaki színvonalból adódó kockázatot, de az előző évi tapasztalatokból kiindulva a bevétel 1,5-5 %-a közötti céltartalék képzése indokolt.

Ennek megfelelően a kötelezettségekre képzett céltartalék nem elsősorban az árbevétel nagyságától függ, de ahhoz mérten a korábbi évek gyakorlatának megfelelően annak 1,5-5 %-a között van, a bonyolultsági foktól függően.

Az elmúlt évek tapasztalatai és a 2014. évi kötelezettségeiből adódó feladatok ismeretében a céltartalék képzés megalapozott.

A képzett céltartalék átlagosan 1,54% az árbevételre vetítve, összességében 20.000 eFt.

9. A PÉNZÜGYI HELYZET ÉRTÉKELÉSE

A cég zavartalan működése a gazdasági évben saját forrásból, valamint a Commerzbanktól igénybe vett 200 000 eFt összegű folyószámlahittel biztosítható volt.

9.1. Pénzáramlás, pénzeszközök változása

Az év kezdetén a társaság rendelkezésére álló pénzeszköz állománya 128.188 eFt volt.

A szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás 66.793 eFt csökkenés, a befektetési tevékenység változása 8.093 eFt csökkenés, és a pénzügyi műveletekből származó változás 19.768 eFt növekedés, ezek együttes hatására a társaság pénzeszközei 55.118 eFt-tal csökkentek.

A vállalkozásba beáramlott pénzmennyiség 165.945 eFt, ennek 87,7%-a működésből, 0,07%-a pénzügyi műveletekből, 12,23%-a befektetési tevékenységből ered.

Az összes pénzjövedelem 49,8% a forgóeszközök változásából, 3,01% céltartalék-képzés változásából, 26,65%-a az elszámolt amortizációváltozásából tevődik össze.

Az összes kiáramló pénzmennyiség 221.063 eFt. A kiáramló pénzmennyiség 96,05%-a a működéssel, 3,72%-a a befektetési tevékenységgel, 0,23%-a a pénzügyi műveletekkel függ össze.

A legnagyobb összegű pénzfelhasználások: 196.089 eFt a vevőkövetelés változása, 82.621 eFt forgóeszköz változása, 11.784 eFt a passzív időbeli elhatárolás változása, valamint 19.865 eFt hitel, kölcsön felvétele miatt következtek be.

HM ARZENÁL ZRt. 2013-2014. évi cash-flow kimutatása:

eFt-ban

		2013.	2014.
I.	SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Működési cash flow, 1-13. sorok)		
1.	Adózás előtti eredmény	+	2 089
2.	Elszámolt amortizáció	+	44 275
3.	Elszámolt értékvesztés	+	51
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+	-4 153
6.	Szállítói kötelezettség változása	+	-221 385
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+	19 247
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+	-36 304
9.	Vevőkövetelés változása	+	237 453
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+	19 020
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+	342
12.	Fizetett adó (nyereség után)	-	-617
13.	Fizetett osztalék, részesedés	-	0
	CASH FLOW I.	60 018	-66 793
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (14-16 SOROK)		
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-	-35 372
15.	Befektetett eszközök eladása	+	14 656
16.	Kapott osztalék	+	0
	CASH FLOW II.	-20 716	-8 093
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (17-26 SOROK)		
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	+	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásnak bevétele	+	0
19.	Hitel, kölcsön felvétele	+	75
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	+	1 469
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+	0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszáll.)	-	0
23.	Kötvényvisszafizetés	-	0
24.	Hitel, kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	-41 024
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és hely. bankbetétek	-	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-	-312
27.	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú köt.vált.	-	0
	CASH FLOW III.	-39 792	19 768
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+I. +II. +III. sorok)	+	-490
			-55 118

Az adózás előtti eredmény kialakításában a pénzügyi műveletek 7 225 eFt összegű eredmény növelő hatása érvényesült, a devizában lévő pénzösszeg, követelés, kötelezettség évközi és év végi ártérítékelési különbözete, illetve a pénzügyintézetektől kapott kamatok, illetve fizetett kamatok csökkenése miatt.

Likviditási mutatók

Likviditási mutató:

$$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettség}} = \frac{618.230}{161\,083} = 3,84$$

Likviditási gyorsráta:

$$\frac{\text{Pénzeszközök + követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettség}} = \frac{73\,070 + 269\,352}{161\,083} = \frac{342\,422}{161\,083} = 2,13$$

A pénzügyi helyzet állapotát a pénzügyi és a likviditási mutató egyaránt mutatja. A cég működése pénzeszközök vonatkozásában megfelelő, de az év nagy részében hitel igénybevételére szorult.

9.2. A mérleg fordulónapján fennálló követelések és kötelezettségek

Követelések	eFt-ban
- Vevő állomány	237 813
- Követelések kapcsolt vállalkozással szemben(HM EI Zrt.)	7 304
- Egyéb követelések	24 235
- Adóhatóság, önkormányzatokkal szemben köv.	1 683
- Dolgozókkal szemben fennálló köv.	748
- Egyéb követelés	21 804
Követelések összesen:	268 352
Kötelezettség	eFt-ban
- hitelek	19 865
- vevőtől kapott előleg	33 548
- szállítói kötelezettség	29 163
- szállítói kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	17 082
-HM Armcom Zrt.	1 515
-HM Currus Zrt.	2 178
-HM EI Zrt.	13 389
- egyéb rövid lejáratú kötelezettség	61 425
- adóhatósággal szembeni dec. havi kötelezettség	46 425
- egyéb kötelezettségek	15 000
Kötelezettség összesen:	161 083

A követelés részaránya

$$\frac{\text{Összes követelés}}{\text{Mérleg főösszeg}} = \frac{269\,352}{1\,301\,961} = 20,69 \%$$

A követelések változása

Az előző évhez képest a követelések részaránya 5,15 %-ról 20,69 %-ra nőtt, 1,76 %-os mérlegfőösszeg növekedése mellett.

A kötelezettségek részaránya

$$\frac{\text{Összes kötelezettség}}{\text{Mérleg főösszeg}} = \frac{161\,083}{1\,301\,961} = 12,37 \%$$

A kötelezettségek változása

A részarány az előző időszakhoz (11,28 %) viszonyítva 12,37 %-ra nőtt, melynek oka a Commerzbanktól igénybe vett folyószámla hitel (19 865 eFt) összege, és az egyéb rövedlejáratú kötelezettségek csökkenése.

9.3. Az aktív és passzív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás

Főkönyvi számla sz.	Költségnem	Összeg (Ft)	Pü-i rend. igényel	Pü-i rend. nem igényel
52073000	2015. évi ATW Internet	21		X
52990100	2015. évi Szaklap, jogtár előfiz.	327		X
52990700	2015. évi Miresec Zrt. Arany-csomag előfizetés	15		X
52999900	2015. évi Prezi INC Prezentációs szoftver regisztrációs díja	9		X
53310000	2015. évi Meira Kft. Utasbiztosítás díja	185		X
97210000	2015. 12. hó Cash pooling kamat elszámolás	2	X	
	Összesen:	558	1	557

Passzív időbeli elhatárolások

Főkönyvi számlasz.	Költségnemek	Összeg (Ft)	Pü.-i rend. igényel	Pü.-i rend. nem igényel
52039000	Nyíregyházi lakás közös ktg.	4	X	
52061000	2014. 12. hó belf.kiküld.ktg.	5	X	
52081000	2014. évi könyvvizsgálati díj (5 hó)	919	X	
53210000	2014. évi számlavez. tranzakció	372	X	
53310000	2014. évi CIG bizt.vagyonbizt.	362		X
55105000	2014. 12. hó napidíj	67	X	
55810000	2014. 12. hó munkabajárás ktg.	16	X	
87210000	2014. évi hitel kamata	101	X	
48330000	Halasztott bevétel (kapott tám.)	31 475		X
	Összesen:	33 321	1 846	31 475

10. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

10.1. Aktivált saját teljesítmények értékének alakulása

eFt-ban

- | | |
|--|----------|
| 1. Saját termelésű készlet állomány változása | - 91 872 |
| 2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke | 13 811 |
| 3. Saját beruházás – befejezetlen állományváltozás | - 15 830 |

Aktivált saját teljesítmény értéke: - 93 891

10.2. Saját termelésű készletállomány változása (eFt-ban)

Megnevezés	Nyitó	Záró	Állományváltozás
Befejezetlen termelés	284 054	191 939	-92 115
Félkész termék	14 971	15 264	293
Késztermék	3 688	3 638	-50
Összesen	302 713	210 841	-91 872

10.3. Igénybevett- és egyéb szolgáltatás kimutatása

Megnevezés	Összeg (eFt-ban)
Utazási költség	8 296
Bérleti díj	1 127
Más vállalkozóval végeztetett karbant. fenntart., szállítás	6 416
Közműdíj, veszélyes hulladék	2 228
Posta, telefonköltség, internet előfizetés	2 775
Hirdetési díjak, reklám, vásár, kiállítás	744
Oktatás, szakkönyv, előfizetési díj	1 286
HM ARMCOM ZRt. által végzett szolgáltatások	8 504
HM EI ZRt. által végzett szolgáltatások	58 901
Alvállalkozói szolgáltatás	286 237
Munkaerő kölcsönzés	8 005
Egyéb igénybevett szolgáltatás (Könyvvizsg., szoftver karb.)	4 703
Illetékek, hatósági díjak	1 300
Bankköltség, pénzügyi szolgáltatási díj	8 560
Biztosítási díjak	1 943
Tagsági díj, szakértői díj, működési eng.	1 757
Különféle egyéb költség	4 484
Összesen:	407 266

10.4. Jövedelmezőségi mutatók

1.) Árbevétel arányos jövedelmezőségi mutató

	2014	2013
$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbev. + egyéb bev. + pénzügyi műv. bev.}} = \frac{13\,438}{1\,333\,286} = 1,01\%$		0,17 %

2.) Eszközarányos jövedelmezőségi mutató

	2014	2013
$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes eszköz értéke}} = \frac{13\,438}{1\,301\,961} = 1,03\%$		0,16 %

3.) Tőkearányos jövedelmezőségi mutató

	2014	2013
$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} = \frac{13\,438}{1\,087\,557} = 1,24\%$		0,19%

4.) Élőmunka arányos jövedelmezőségi mutatók

Élőmunka termelékenysége:

	2014	2013
$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Létszám}} = \frac{13\,438}{157,3} = 85,43 \text{ eFt/fő}$		13,21 eFt/fő

Élőmunka hatékonysága (100.-Ft-ra):

	2014	2013
$\frac{\text{Anyagmentes termelési érték}}{\text{Bérjellegű költség}} = \frac{557\,044}{417\,225} = 134 \text{ Ft}$		108 Ft

Az adózás előtti eredményességre vonatkozó összes mutató értéke nagymértékben javult az adózás előtti pozitív eredmény miatt.

Az élőmunka hatékonyságra vonatkozó mutatók javultak, mert a minimális létszámcsökkenés mellett a bérjellegű költségek növekedtek és az anyagmentes termelési érték 29,41 %-os növekedése jelentősen hozzájárult a mutatók javulásához.

5.) Közvetlen és közvetett költségek megoszlása

Értékesítés közvetlen költségszintje:

	2014	2013
$\frac{\text{Értékesítés közvetlen költsége}}{\text{Nettó árbevétel}} = \frac{1\,024\,368}{1\,298\,015} = 78,92\%$		83,5%

Értékesítés közvetett költségszintje:

	2014	2013
$\frac{\text{Értékesítés közvetett költsége}}{\text{Nettó árbevétel}} = \frac{252\,245}{1\,298\,015} = 19,43\%$		23,82 %

A nettó árbevétel növekedése nem volt olyan mértékű, hogy közvetlen költségek növekedési ütemét kompenzálni tudta volna, így a közvetlen költségszint romlott, a közvetett költségszint mutató javult.

6.) Adózás előtti eredmény összetételének alakulása

Ssz.	Megnevezés	Összeg eFt	Megoszlás %
1.	Üzemi (üzleti) eredmény	2 840	21,13
2.	Pénzügyi műveletek eredménye	7 225	53,77
3.	Szokásos vállalkozási eredmény (1+2)	10 065	74,90
4.	Rendkívüli eredmény	3 373	25,10
5.	Adózás előtti eredmény	13 438	100,00

7.) Egyéb bevétel, egyéb ráfordítás

Egyéb bevétel:

Az üzleti tevékenység eredményét az egyéb bevételek 22 626 eFt összegben javították. Az egyéb bevételből 5 982 eFt az NGM-től - rögzített kapacitás fenntartására - kapott támogatás (Szerződés szám: NGM/3855/6/2014).

Egyéb ráfordítás

Az egyéb ráfordítások 41 188 eFt-tal rontották az eredményt, ennek 48,56 %-a a tárgyévben képzett céltartalék, 45,09 %-a a költségvetéssel, önkormányzattal elszámolt adók, és járulékok (18 570 eFt).

Ssz.	Megnevezés	Összeg (eFt)
	Egyéb ráfordítás:	41 188
1.	2014. évi képzett céltartalék	20 000
2.	Késedelmi kamat, késedelmi és önrevíziós pótlék	5
3.	Véglegesen átadott pénzeszk.(alapítv,közh.szerv)	444
4.	Költségvetéssel, önkormányzattal elsz. adók, jár.	18 570
5.	Imm. javak, tárgyi eszk., áruk selejtezése, hiány	201
6.	Káreseménnyel kapcsolatos ráfordítás	1 650
7.	Egyéb ráfordítás	318
	Egyéb bevétel:	22 626
1.	Céltartalék felhasználás	15 000
2.	Működési költségekre kapott támogatás	5 982
3.	Értékesített tárgyi eszközök	125
4.	Biztosító térítése (gépkocsi káresemény)	950
5.	Egyéb bevétel	569

8.) Rendkívüli bevétel és ráfordítás

Rendkívüli bevétel:

A rendkívüli bevétel 3 373 eFt, a GKM pályázati rendszerében korábban beszerzett tárgyi eszközök 2014-ben elszámolt értékcsökkenése.

Rendkívüli ráfordítás nem volt.

Az adózás előtti eredményt a rendkívüli eredmény 3 373 eFt-tal javította.

11. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

11.1. Kimutatás az éves létszám, keresettömeg és átlagkereset adatokról

Megnevezés	Tárgy adatok
Létszám:	
Alkalmazásban állók összesen (fő)	157,3
Ebből teljes munkaidős (fő)	148,37
Kereset:	
Alkalmazásban állók összesen (eFt)	320 489
Ebből teljes munkaidős (eFt)	306 806
Teljes munkaidős havi átlagkereset:	
Bruttó (Ft/hó/fő):	172 320

11.2. Bér- és személyi jellegű kifizetések alakulása

Megnevezés	Fizikai			Szellemi			Összesen		
	Bázis	Tárgy	%	Bázis	Tárgy	%	Bázis	Tárgy	%
Éves átlaglétszám fő	101,88	95,89	94,12	56,31	61,41	109,06	158,19	157,3	99,44
Éves bérköltség	172 555	167 621	97,14	137 499	152 868	111,18	310 054	320 489	103,37
1 főre jutó bruttó éves átlagbér	1 693,71	1 748,06	103,21	2 441,82	2 489,3	101,94	1 960,01	2 037,44	103,95
Személyi jellegű egyéb kifizetések	35 637	36 763	103,16	28 248	37 369	132,29	63 885	74 132	116,04
1 főre jutó személyi jellegű kifizetések	349,79	383,39	109,61	501,65	608,52	121,3	403,85	471,28	116,7
1 főre jutó bér + szem.jell. kifizetések	2 043,50	2 131,45	104,3	2 943,47	3 097,82	105,24	2 363,86	2 508,72	106,13

11.3. 2014. évben keletkezett veszélyes hulladék alakulása

	EWC kód	Megnevezés	Mennyiség (kg)
1.	08 01 21*	Festékek és lakkok eltávolítására használt, hulladékká vált anyagok	102
2.	08 03 17*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, hulladékká vált toner	79
3.	11 01 09*	Veszélyes anyagokat tartalmazó iszap és szűrőpogácsa	20
4.	13 05 02*	Olaj-víz szeparátorokból származó iszap	110
5.	15 01 10*	Veszélyes anyagokat maradékként tartalmazó vagy azokkal szennyezett csomagolási hulladék	90
6.	15 01 11*	Veszélyes, szilárd porózus mátrixot (pl. azbesztet) tartalmazó fémből készült csomagolási hulladék, ideértve a kiürült hajtógázos palackokat	17
7.	15 02 02*	Veszélyes anyagokkal szennyezett abszorbensek, szűrőanyagok (ideértve a közelebből nem meghatározott olajsűrőket), törölkendők, védőruházat	152
8.	16 02 13*	Veszélyes anyagokat tartalmazó kiselejtezett berendezés, amely különbözik a 16 02 09-től 16 02 12-ig terjedő hulladéktípusoktól	183
9.	16 06 01*	Ólomakkumulátorok	140
10.	20 01 21*	Fénycsővek és egyéb higanytartalmú hulladék	130
11.	20 01 33*	Elemek és akkumulátorok, amelyek között 16 06 01, 16 06 02 vagy a 16 06 03 kódszám alatt felsorolt elemek és akkumulátorok is megtalálhatók	54
12.	20 01 35*	Veszélyes anyagokat tartalmazó, kiselejtezett elektromos és elektronikus berendezések, amelyek különböznek a 20 01 21-től és a 20 01 23-tól	30
Összesen			1 107

A veszélyes hulladék szabályosan, teljes körűen elszállításra került, az ezzel felmerült költség: 344 eFt.

11.4. Társasági adó számításának levezetése

(A sorra való utalások az adóbevallás sorát jelentik)

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek:

(eFt-ban)	
Az előző évek elhatárolt veszteségéből (negatív adóalapjából) az adóévben leírt összeg (Tao.tv.7.§(1)a), 16.§(5), 17.§, 29.§(2)	8 570
A várható kötelezettségekre és jövőbeni költségekre a Tao. tv. 8. §. (1) bek. a) pontja szerint képzett céltartalék felhasználása következtében az adóévben bevételként elszámolt összeg. (Tao. tv. 7. §. (1) b)	15 000
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az eszközök kivezetésekor, a forgóeszközök közé való átsorolásakor az eszköz számított nyilvántartási érték meghatározott része, feltéve, hogy az adózó az értékcsökkenést költségként, ráfordításként számolta el (Tao. tv. 7.§. (1) d), 1, 2. sz. melléklet.)	41 065
Sikeres szakmai vizsgája után folyamatosan tovább foglalkoztatott szakképző iskolai tanuló, továbbá a korábban munkanélküli foglalkoztatása esetén a befizetett tb járulék (Tao tv. 7.§ (1)j), (3))	3 583
Behajthatatlanná vált követelés leírásakor a korábbi adóévekben adóalap növelő tételként elszámolt értékvesztés összege, valamint a követelés átruházásakor, kiegyenlítésekor, beszámításakor elszámolható összeg, az adóévben visszaírt értékvesztés (Tao.tv.7.§ (1)n)	1 541
Összesen:	69 759

Adózás előtti eredményt növelő tételek:

A várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék, céltartalékot növelő összeg (Tao.tv.8. §. (1) a);	20 000
A számviteli törvény szerint az adóévben terv szerinti értékcsökkenési leírásként (ideértve az egy összegben elszámolt écs-t is) és terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összeg, továbbá az eszközök kivezetésekor, a forgóeszközök közé való átsorolásakor a számított könyv szerinti érték, ha az adózó az értékcsökkenést költségként, ráfordításként számolta el az adózás előtti eredmény terhére. (Tao. tv.8. §. (1) b);	44 323
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege (Tao.tv.8.§ (1) d.,3.sz.melléklet)	444
Jogerős határozatban megállapított bírság, az Art. és Tb. törvények szerinti jogkövetkezmények ráfordításként elszámolt összege az önelenőrzéshez kapcsolódó kivételével (Tao. tv. 8. §. (1) e);	125
Összesen:	64 892

Társasági adóalap meghatározása

- Adózás előtti eredmény:	13 438
- Adózás előtti eredményt csökkentő tételek:	-69 759
- Adózás előtti eredményt növelő tételek:	+64 892
- Számított társasági adó alapja:	8 571
- Társasági adó:	857

11.5. Tisztségviselők juttatásai

Az Igazgatóság és Felügyelő bizottság tagjai az alábbi juttatásban részesültek:

Megnevezés	Munkabér (Ft)	Tiszteletdíj (Ft)	Költségtérítés (Ft)	Összesen:
I. Igazgatóság				
- főállású tagjai	8 279 999	2 400 000	226 352	10 906 351
- nem főállású tagjai	-	2 400 000	-	2 400 000
II. Felügyelő bizottság				
- Tagjai (2 fő)	5 803 500	3 648 000	0	9 451 500
Összesen	14 083 499	8 448 000	226 352	22 757 851

Más juttatásban nem részesültek.

A részvénytársaság jegyzett tőkéje:	331.185 eFt
A részvények száma:	331.185 db
A részvények névértéke:	1.000,- Ft

11.6. A részvények összetétele

A kibocsátott és kinyomtatott részvény 2 db,
 1 db 165.591.000 Ft összértékű,
 165.591 db, egyenként 1000 Ft névértékű

1 db 165.594.000 Ft összértékű,
 165.594 db egyenként 1000 Ft névértékű
 törzsrészvény.

A részvények tulajdonosa:

a Magyar Állam

A tulajdonosi jogokat gyakorolja:

*a Honvédelmi Minisztérium
1885 Budapest, Balaton u. 7-11.*

A részvények jelenlegi értéke:

$$\frac{\text{Saját tőke – tőketartalék}}{\text{Jegyzett tőke}} = 327,10 \%$$

**A részvénytársaság 2014. évi gazdálkodásának
mérleg szerinti eredménye: 12 581 eFt.**

Az igazgatóság javasolja az alapító részvényesnek: hogy az adózott eredmény terhére fizetendő osztalékfizetéstől tekintsen el, és a mérleg szerinti eredményt technológiai fejlesztési célokra eredménytartalékba helyezze.

A számvitelről szóló 2000. évi C. tv. alapján a HM ARZENÁL ZRt. könyvvizsgálatát a

AUDITELL Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
Konkoly László bejegyzett könyvvizsgáló látja el
1085 Budapest, Mária u.56.3. em. 5.
Kamarai nyilvántartási szám: 002647
lg. szám: 007071

A könyvvizsgálatra kifizetett 2014. évi díj: 2.200.000,- Ft + áfa.

Az éves beszámolót készítette:

Török István

4400 Nyíregyháza Erdő sor 10. 4/14.

Regisztrációs szám: 180604

Az éves beszámoló aláírására a vezérigazgató jogosult:

Varga Gábor

4481 Nyíregyháza

Aranykalász sor 28.

Nyírtelek, 2015. március 06.



Varga Gábor
vezérigazgató