

VEZETŐSÉGI JELENTÉS 2015

Üzleti jelentés

A Társaság rövid bemutatása

Cégnév:	NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév:	NUTEX Nyrt
Székhely:	1147. Budapest, Telepes u. 53.
Cégbejegyzés időpontja:	1996. május 29.
Bejegyző bíróság:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Céjgyékszám:	01-10-043104
Céj jogi forma:	Részvénytársaság
Adószám:	12143890-2-42
Statisztikai számjel:	12143890-2110-114-01.
A társaság időtartama:	határozatlan
Üzleti év:	megegyezik a naptári évvel
Választott könyvvizsgáló:	MOBILCONSULT Kft.

A NUTEX Nyrt. (a továbbiakban úgy is, mint Társaság) hirdetményeit a Budapesti Értéktőzsde, és a saját honlapján teszi közzé.

A Társaság törzsrészei a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Részvények Standard kategóriájába bevezetésre kerültek.

A tárgyévi tevékenység ismertetése

A Társaság a korábbi években alapvetően egy holding vállalattá vált, melynek tevékenysége befektetéseknek menedzselése, koordinálása.

A Társaság 2015-ben is alapvetően vagyonkezelő (holding) vállalként működött melynek tevékenysége befektetéseknek menedzselése, koordinálása.

Üzleti kombinációk

A tárgyévben az üzleti kombinációkban az alábbi változások következtek be.

A Társaság közgyűlésének 2015. április 26-i döntése alapján a korábban a Társaság tulajdonában álló, az alapítása óta érdemi tevékenységet nem végző és érdemi vagyonnal nem rendelkező NTX Corporation a fenti időponttal teljes egészében elidegenítésre került.

A Társaság 2015. április 26-i közgyűlése a Társaság leányvállalatában az NTX Holding Ltd.-ben külső befektető által történő tőkeemelésére vonatkozó javaslatot elfogadta. A tőkeemelés következtében a Társaság részesedése az NTX Holding Ltd.-ben a fenti nappal 45%-ra csökkent, így ezt követően a Társaság szempontjából nem minősül leányvállalatnak. A tőkeemeléssel egyidejűleg a Társaság egy éves, a Társaság által megújítható vételi opciót szerzett az Enerex Botanicals Ltd.-nek, valamint a budapesti gyógyszertár-üzemeltetési tevékenységet végző társaságnak az NTX Holding Ltd. által birtokolt részesedésére, a részesedések eredeti bekerülési értékén, azzal, hogy a NUTEX Nyrt az opciót részvényesi kezdeményezésre a társaság közgyűlésének többségi döntésével gyakorolhatja, illetve újíthatja meg.

Akvizíciós tervek

A tárgyévben több akvizíciós célpont vizsgálata is folyt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok:

A Társaság 2015. április 26-i éves rendes közgyűlésének megfelelő cégadat változásokat a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a mérleg fordulónapját követően, 2016 évben jegyezte be a cégjegyzékbe.

A várható fejlődés:

A Társaság fejlődése döntően új akvizíciók megvalósításával, a meglévő befektetési portfólió növekedésével, módosításával, fejlesztésével, illetve új tevékenységek megvalósítása útján történhet.

Kutatás és kísérleti fejlesztés:

K+F tevékenység a Társaságnál a tárgyévben nem folyt.

Telephelyek bemutatása:

A Társaságnak nincsenek telephelyei.

A vállalkozás által folytatott foglalkoztatáspolitikája:

A Társaság lehetőség szerint minimális alkalmazotti létszámmal dolgoznak.

A környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A Társaság tevékenységét nem befolyásolták környezetvédelemmel kapcsolatos események. A Társaság irodai tevékenysége során figyelmet fordít a környezeti szempontok érvényesülésére. A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásban nem részesült.

Jegyzett tőke összetétele és egyéb társasági jogi kérdések:

A Társaság cégbíróságon bejegyzett alaptőkéje a fordulónap 2.767.800 db, egyenként 24 Ft névértékű, dematerializált „E” sorozatú törzsrészcégből (jegyzett tőkén belüli arány: 98,8%) és 35.000 db, egyenként 24 Ft névértékű, dematerializált „F” sorozatú, szavazatelsőbbbségi jogot biztosító elsőbbségi részvényből (jegyzett tőkén belüli arány: 1,2%) állt.

A szavazatelsőbbbségi jogot biztosító részvényre az Alapszabály vonatkozó rendelkezései érvényesek, így különösen annak alapján a részvényes a névérték tízszeresének megfelelő mértékű szavazati jogot gyakorolhat. Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus a Társaságnál nem működik.

A Társaság alapszabályának módosításáról a közgyűlés dönt.

A társaságnál igazgatóság, illetve felügyelőbizottság helyett a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény szerinti egységes irányítást megvalósító Igazgatótanács működik. Az Igazgatótanács elnöke Dr. Galamb Vilmos.

A vezető tisztségviselők jogosultak a Társaság alaptőkéjét legfeljebb 2.000.000.000 Ft-tal zárt körben vagy nyilvánosan megemelni.

A társaság főbb kockázatainak az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatok számítanak.

Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat azok működésének, gazdálkodásának, üzleti környezetük változásának eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit.

A társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereit az igazgatótanács, illetve az audit bizottság működteti külső partnerekkel együttműködésben. Az éves beszámoló készítésével összefüggésben az ellenőrzés független könyvvizsgáló közreműködésével is történik.

A társaság, illetve befektetése bevételei és ráfordításai, eszközeinek és forrásainak értéke üzleti, piaci, jogi, szabályozási, illetve egyéb tényezőktől függően változhatnak, ami befolyásolhatja a társaság mindenkori eredményét, illetve szükségessé válhat a vállalat, illetve befektetéseinek működésének kiigazítása.

Üzleti döntéseknek, illetve a működési környezet hatására a befektetett eszközök köre, a befektetések köre és összetétele megváltozhat, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

A Társaság vezetősége

Igazgatótanács

A Társaság korábbi közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaságnál Igazgatóság és Felügyelő Bizottság helyett egységes irányítási rendszert megvalósító igazgatótanács működjön.

A Társaság ügyvezetését a Társaság igazgatótanácsa látja el. Elnökét tagjai közül maga választja.

Az igazgatótanács tagjait a közgyűlés választja határozott, legfeljebb 5 (öt) évi, vagy határozatlan időtartamra. Az igazgatótanács tagjai újraválaszthatók, és az ok megjelölése nélkül bármikor visszahívhatók.

Az igazgatótanács dönt azokban az ügyekben, amelyek nem tartoznak a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyeket a közgyűlés saját hatáskörének sérelme nélkül az igazgatótanács hatáskörébe utal.

Így különösen az igazgatótanács

- (i) irányítja a Társaság gazdálkodását, kidolgozza az éves üzleti és fejlesztési tervet,
- (ii) előterjeszti a Társaság éves beszámolóját, közzéteszi és a Cégbírósághoz benyújtja a törvényben előírt iratokat,
- (iii) javaslatot tesz a közgyűlésnek a nyereség felosztására és az osztalék mértékére,
- (iv) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek és részvénykönyvének vezetéséről,
- (v) évente legalább egyszer a közgyűlésnek jelentést készít a Társaság ügyvezetéséről, üzletpolitikájáról és vagyoni helyzetéről,
- (vi) végrehajtja a közgyűlés által elhatározott alaptőke emelést a közgyűlés határozatában foglaltak szerint,
- (vii) dönt a közgyűlés erre vonatkozó felhatalmazása alapján az alaptőke emelésről, valamint a kötvénykibocsátásról,
- (viii) dönt a vezérigazgató megválasztásáról, visszahívásáról, illetőleg díjazásának megállapításáról,
- (ix) dönt a cégjegyzésre jogosult alkalmazottak kijelöléséről és egyidejűleg meghatározza a cégjegyzés feltételeit,
- (x) dönt a Társaság saját részvényeinek elidegenítéséről,
- (xi) a Társaság működésével kapcsolatban dönt minden olyan ügyben, amely nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe vagy amelyet a közgyűlés nem vont hatáskörébe.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki képviselheti a Társaságot, illetve a Társaság munkaszervezetét is vezeti.

Az Igazgatótanács dönt a vezérigazgató megválasztásáról, aki képviselheti a Társaságot, illetve a Társaság munkaszervezetét is vezeti.

A Társaság Igazgatótanácsában a 2015. év folyamán tisztséget betöltő személyek részére a Társaság ezen tisztségük alapján juttatást nem nyújtott.

Igazgatóság és Felügyelő Bizottság

A Társaságnál korábbi közgyűlése döntött az egységes irányítási modellt megvalósító Igazgatótanács létrehozásáról. Az igazgatótanács látja el az igazgatóság és a felügyelőbizottság Ptk.-ban meghatározott feladatait.

Audit Bizottság

Az Audit Bizottság tagjait a Társaság Közgyűlése az Igazgatótanács független tagjai közül választja. Az Audit Bizottság az igazgatótanácsot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti.

A Társaság Audit Bizottságában a 2015. év folyamán tisztséget betöltő személyek részére a Társaság ezen tisztségük alapján juttatást nem nyújtott.

Egyéb bizottságok

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság. Ezen funkciókat a Társaság Igazgatótanácsa látja el.

A vállalkozás üzleti környezete

A Társaság küldetése

A NUTEX Nyrt. küldetése, hogy az egészség, a kiegyensúlyozott élet, és a természettel való harmónia lehetőségét hozza el egyre több embertársunk számára.

A Társaság célja, hogy befektetései, illetve közvetett részesedésével működő vállalatok hazánkban és nemzetközi szinten is az egészség, a vitalitás és a természetes hatóanyagok jegyében tevékenykedjenek, és egyedülálló termékeikkel sokak számára nyújtsanak segítséget a testi és lelki egészség, a külső és a belső harmónia megteremtésében.

Társaságunk tevékenysége és befektetései során is vezérelvének tekinti tisztelni és megóvni bolygónkat és az élővilágot, a természetes gyógyítás forrását.

Elsődleges értéknek tekinti az emberi egészséget, ezért kiemelt figyelmet fordít a biztonságra és a minőségre.

A Társaság, illetve befektetései fő piacai

A Társaság Magyarországon bejegyzett társaság, így legfőbb üzleti környezete Magyarországhoz, illetve Európához kapcsolódik. A Társaság befektetéseinek, illetve közvetett részesedésével működő vállalatoknak fő piacai az Európai Unió, Észak Amerika, illetve Ázsia.

A vállalkozás céljai és stratégiája

A NUTEX Nyrt vagyonkezelő (holding) vállalkozásként működik, célja, hogy vagyonát kezelje, a társaság fenntarthatóságát biztosítsa, illetve a részvényesi értéket növelje. Ennek megfelelően stratégiájában szerepel a Társaság portfóliójába tartozó befektetések körének további alakítása, akár új vállalatok alapításával, akár akvizíciók útján, de sor kerülhet meglévő befektetések, részesedések átszervezésére, értékesítésére, realizálására is. Stratégia részét képezi a mindenkor befektetési földrajzi terjeszkedésének előmozdítása, piacaik kedvezőbb átalakítása, új piacok megszerzése.

A NUTEX Nyrt működési stratégiájában a továbbiakban is a befektetői struktúra megőrzése szerepel. Befektetéseit korábban főként az emberi egészséggel kapcsolatos tevékenységgel rendelkező vállalatokra összpontosította, de stratégiájában szerepet kaphatnak egyéb jellegű befektetések, melyek megfelelően szolgálhatják a társaság érdekeit.

A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A NUTEX Nyrt főbb erőforrásait a Társaság eszközei jelentik.

A Társaság jelentősebb értékű immateriális javakkal rendelkezik, az alábbiak szerint:

(az alábbi táblázatokban a bal oldali érték az előző időszaki 2014 évi értékeket, míg a jobb oldali érték a tárgyidőszaki, 2015 évi értékeket jelöli, az adatok ezer Ft-ban értendők)

I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	129 075	117 666
1.Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2.Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	129 075	117 666
3.Vagyoni értékű jogok		
4.Szellemi termékek	0	0
5.Üzleti vagy cégérték		
6.Immaterialis javakra adott előlegek		
7.Immaterialis javak értékhelyesbítése		

Az immateriális javak értéke kb. 11,4 millió Ft-tal csökkent az előző évihez képest, melynek oka a kísérleti fejlesztések aktivált értékének csökkenése.

Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest kevésbé lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

A Társaság tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.

II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	0	0
-------------------------------------	---	---

A Társaság jelentősebb értékű befektetett pénzügyi eszközzel rendelkezik, az alábbiak szerint:

III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	1 418 278	1 632 629
1.Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 418 278	1 632 629
2.Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		0
3.Egyéb tartós részesedés		
4.Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
5.Egyéb tartósan adott kölcsön		
6.Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
7.Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		

A befektetett pénzügyi eszközök értéke a tárgyévben kb. 214,3 millió Ft-tal emelkedett. A tartós részesedések devizában állnak fenn, miáltal értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejthet magában.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésének, gazdálkodásának, illetve külső tényezők eredményeképpen, ami szintén kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. A Társaság részesedéseinek, befektetéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A Társaság készletekkel nem rendelkezik.

I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	0
1. Anyagok		
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		
3. Növendék-, hízó és egyéb állatok		
4. Késztermékek		
5. Áruk		
6. Készletekre adott előlegek		

A Társaság rendelkezik követelésekkel az alábbiak szerint:

II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	57 541	4 448
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	44 139	0
2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	200	0
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Váltókövetelések		
5. Egyéb követelések	13 202	4 448

A követelések értéke kb. 53,1 millió Ft-tal csökkent az előző évi értékhez képest, mely döntően a vevőkövetelések csökkenésének köszönhető. A tárgyidőszakban a követelések belső összetétele is megváltozott. A vevőkövetelések és a kapcsoló vállalkozással szembeni követelések értéke 0-ra csökkent, míg az egyéb követelések értéke 8,7 millió Ft-tal, vagyis kb. 66%-kal lett alacsonyabb az előző év végi értékeknél. Összességében a követelések szintje a tárgyidőszak végén kb. 4,4 millió Ft-ot tett ki.

A Társaság forgatási célú értékpapírokkal nem rendelkezik.

III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0
-----------------------------------	---	---

A Társaság rendelkezik pénzeszközökkel az alábbiak szerint:

IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	7 852	2 246
1. Pénztár, csekkek	1 713	1 707
2. Bankbetétek	6 139	539

A pénzeszközök szintje az előző évhez képest közel 5,6 millió Ft-tal csökkent, melynek elsődleges oka a bankbetétek összegének csökkenése volt.

Összességében a pénzeszközök szintje a tárgyidőszak végén kb. 2,2 millió Ft-ot tett ki.

Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság a mindenkori készpénzállományából meg tudja e valósítani elképzeléseit.

A Társaság rendelkezik aktív időbeli elhatárolásai az alábbiak szerint alakultak:

C. Aktív időbeli elhatárolások	10 268	0
1.Bevételek aktív időbeli elhatárolása	10 268	0
2.Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
3.Halasztott ráfordítások		

Az aktív időbeli elhatárolások értéke kb. 10,2 millió Ft-tal 0 Ft-ra csökkent az előző év végi értékekhez képest, ami teljes mértékben a bevételek aktív időbeli elhatárolása csökkenésével magyarázható.

A Társaság saját tőkéje kb. 129,1 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, az alábbiak szerint:

D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61.sor)	1 347 738	1 476 798
I. JEGYZETT TŐKE	67 267	67 267
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II.JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
III.TŐKETARTALÉK	407 684	407 684
IV.EREDMÉNYTARTALÉK	535 484	755 121
V.LEKÖTÖTT TARTALÉK	129 075	117 666
VI.ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
VII.MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	208 228	129 060

A jegyzett tőke, illetve a tőketartalék szintje a tárgyévben nem változott. A jegyzett, de még be nem fizetett tőke szintén megegyezik az előző időszak értékével, szintje 0 Ft-t tesz ki. Az eredménytartalék szintje az előző évi szinthez képest kb. 219 millió Ft-tal emelkedett, melynek legnagyobb tétele az előző évi mérleg szerinti eredmény, azaz kb. 208 millió Ft eredménytartalékba történő átvezetése volt. A mérleg szerint eredmény az előző évi szinthez képest alacsonyabb, de nyereség jellegű. A Társaság mindenkori eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában. Bizonytalanságot jelent, hogy a Társaság osztalékpolitikája a jövőben változhat. Összességében a saját tőke értéke kb. 9%-kal lett magasabb az előző időszak értékéhez viszonyítva.

A Társaság céltartalékokkal nem rendelkezik.

A Társaság rendelkezik kötelezettségekkel az alábbiak szerint:

F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	265 013	266 215
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)		0
1.Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2.Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
3.Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		

II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	239 353	239 353
1.Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
2.Átváltoztatható kötvények	239 353	239 353
3.Tartozások kötvénykibocsátásból		
4.Beruházási és fejlesztési hitelek		
5.Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6.Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben		
8.Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)	25 660	26 862
1.Rövid lejáratú kölcsönök		
- ebből: az átváltoztatható kötvények		
2.Rövid lejáratú hitelek		
3.Vevőtől kapott előlegek		
4.Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 897	3 467
5.Váltótartozások		
6.Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		0
7. Rövid lej. köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben.		
8.Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 763	23 395

A kötelezettségek mértéke kb. 1,2 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest, ami kb. 0,4%-os növekedésnek felel meg. A kötelezettségek mértéke – az előző évhez hasonlóan – nagyobb részben hosszú lejáratú, kisebb részben rövid lejáratú kötelezettségekből áll. A Társaság hátrасorolt kötelezettséggel az előző évekhez hasonlóan nem rendelkezett.

A Társaság rendelkezik passzív időbeli elhatárolással az alábbiak szerint:

G. Passzív időbeli elhatárolások	10 263	13 976
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2.Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	10 263	13 976
3.Halasztott bevételek		

A passzív időbeli elhatárolások szintje kb. 3,7 millió Ft-tal emelkedett az előző év végi értékhez képest. Az előző évhez hasonlóan állománya költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásából áll.

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	1 623 014	1 756 989
--	------------------	------------------

Az eszközök és források egyező végösszege a tárgyidőszak végén kb. 133,9 millió Ft-tal volt magasabb, mint az előző év végén, ami a mérlegfőösszeg kb. 8,2%-os emelkedését jelentette.

Az eszközök egy jelentős része (tartós részesedések) devizában áll fenn, ezért értéküket a devizaárfolyamok alakulása befolyásolja, ami kockázatokat és bizonytalanságokat rejt magában.

Az immateriális javak jövőbeli tartós hasznosíthatósága kockázatokat és bizonytalanságokat rejt magában. Nem lehet kizárni, hogy az immateriális javak, a kísérleti fejlesztések eredményei a jövőben nem, vagy a korábbiakhoz képest

kevésbe lesznek hasznosíthatóak, esetleg terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni rájuk.

Bizonytalanságot jelent, hogy a csoport a mindenkori eszköz- és forrásállományából, illetve a rendelkezésére álló készpénzállományából meg tudja-e valósítani stratégiai elképzeléseit, mindenkor megfelelően tudja finanszírozni tevékenységét.

A befektetések értéke a jövőben változhat a működésnek, gazdálkodásnak eredményeképpen, ami szintén bizonytalanságot hordoz magában. A Társaság befektetéseinek, részesedéseinek összetétele szintén változhat, ami további bizonytalanságot jelenthet.

A társaság eszközeinek és forrásainak értéke, azok összetétele, valamint a társaság mindenkori működése és eredménytermelő képessége üzleti, piaci, jogi, szabályozási, adózási és egyéb tényezők miatt kockázatokat és bizonytalanságokat hordoz magában.

A forgóeszközök alacsony szintje, valamint azon belül a készletek és értékpapírok hiánya kockázatokat és bizonytalanságokat jelenthet a jövőbeli gazdálkodás tekintetében. Az előző év végi adathoz képest a forgóeszközök szintje kb. 58,7 millió Ft-tal csökkent, míg a befektetett eszközök szintje kb. 202,9 millió Ft-tal nőtt.

A rövid lejáratú kötelezettségek szintje némileg növekedett. A rövid és a hosszú lejáratú kötelezettségek mértéke, illetve a működés során a kötelezettségek esetleges emelkedésének lehetősége kockázatokat és bizonytalanságokat jelenthet a jövőbeli gazdálkodás tekintetében.

Bizonytalanságot jelenthet továbbá a magyar és a világgazdaság (ideértve különösen a Társaság, illetve befektetéseinek piacait) jelenlegi helyzete miatti gazdasági és egyéb kockázat, a Társaság stratégiájának megvalósíthatóságával kapcsolatos kockázat, valamint az ezekkel is némileg összefüggő finanszírozási kockázat, partnerkockázat, jogi, illetve szabályozói kockázat.

Fontosabb közgyűlési döntések

A Társaság 2015. április 26. napján megtartott éves rendes közgyűlésén meghozott fontosabb határozatok tartalma:

- A Közgyűlés elfogadta a levezető elnök által javasolt jegyzőkönyv hitelesítőt.
- A Közgyűlés megállapította, hogy a közgyűlésen a részvényesek az alapszabályban foglaltak szerint vehetnek részt.
- A Közgyűlés elfogadta a napirendi pontok sorrendjével kapcsolatos javaslatot.

- A Közgyűlés a Társaság 2014. évi éves beszámolóját 1.623.014 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 208.228 ezer Ft adózott eredménnyel (nyereséggel) elfogadta, azzal, hogy a Társaság a 2014. év után osztalékot nem fizet, az adózott eredmény teljes mértékben eredménytartalékba kerül. A Közgyűlés a Társaság 2014. évi összevont (konszolidált) éves beszámolóját 2.151.883 ezer Ft mérlegfőösszeggel és 94.898 ezer Ft adózott eredménnyel (nyereséggel) elfogadta.
- A Közgyűlés elfogadta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését.
- A Közgyűlés a vezető tisztségviselők 2014. üzleti évben végzett tevékenységének értékelése alapján igazolta, hogy a vezető tisztségviselők az üzleti év során a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték munkájukat, ezért a részükre adható felmentvényt megadta.
- A Közgyűlés a Társaság alapszabályát az előterjesztésnek megfelelően módosította.
- A Közgyűlés a Társaság a 2015. évi és 2016. évi beszámolóinak könyvvizsgálatára megválasztotta a társaság állandó könyvvizsgálóját (felelős könyvvizsgáló: Sághy Andrásné) 2017. május 30-ig terjedő határozott időtartamra. A közgyűlés a Társaság 2017-2021. évi beszámolói könyvvizsgálatára megválasztotta a Társaság állandó könyvvizsgálóját (felelős könyvvizsgáló: Nagy Judit), 2017. május 31-től 2022. május 30-ig terjedő határozott időtartamra. Mindkét esetben a Közgyűlés a könyvvizsgáló díjazását legfeljebb évi 1.200.000 Ft + ÁFA összegben állapította meg.
- A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy tárgyalásokat folytasson további akvizíciós célpontok részesedésének megszerzése érdekében.
- A Közgyűlés elfogadta a Társaság tulajdonában álló, az alapítása óta érdemi tevékenységet nem végző és érdemi vagyonnal nem rendelkező NTX Corporation értékesítésére vonatkozó javaslatot, miáltal az NTX Corporation teljes egészében értékesítésre került.
- A közgyűlés elhatározta, hogy a Társaság az NTX Holding Ltd.-vel szemben fennálló követeléseit és kötelezettségeit a mai nappal kompenzálja, majd a fennmaradó követeléssel, mint nem pénzbeli hozzájárulással az NTX Holding Ltd alaptőkéjét megemeli, azzal, hogy az NTX Holding Ltd. által kibocsátásra kerülő részvényeket a Társaság jegyzi le és veszi át teljes egészében.
- A közgyűlés a Társaság leányvállalatában az NTX Holding Ltd.-ben külső befektető által történő tőkeemelésére vonatkozó javaslatot elfogadta. A tőkeemelés következtében a Társaság részesedése az NTX Holding Ltd.-ben 45%-ra csökkent. A tőkeemeléssel egyidejűleg a Társaság egy éves, a Társaság által megújítható vételi opciót szerzett az Enerex Botanicals Ltd.-nek, valamint a budapesti gyógyszertár-üzemeltetési tevékenységet végző társaságnak az NTX Holding Ltd. által birtokolt teljes részesedésére, a részesedések eredeti bekerülési értékén, azzal, hogy a NUTEX Nyrt az opciót

A Társaság alaptőkéjének összetétele:

A Társaság kibocsátott részvényeinek összetétele a fordulónapon (2015. december 31. napján):

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„E” sorozat (törzsrészvény)	24	2.767.800	66.427.200
„F” sorozat (szavazatsóbb ségi részvény)	24	35.000	840.000
Alaptőke nagysága	24	2.802.800	67.267.200

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
„E” sorozat (törzsrészvény)	2.767.800	2.767.800	24	66.427.200	0
„F” sorozat (szavazatsóbb ségi részvény)	35.000	35.000	240	8.400.000	0
Összesen	2.802.800	2.802.800	-	74.827.200	0

A Társaság kibocsátott részvényeinek összetételében és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok számában 2014. december 31. napjához képest változás nem következett be.

Az éves beszámoló időszakában elért eredményei és kilátásai

A gazdálkodás eredménye

(az alábbi táblázatokban a bal oldali érték az előző időszaki 2014 évi értékeket, míg a jobb oldali érték a tárgyidőszaki, 2015 évi értékeket jelöli, az adatok ezer Ft-ban értendők)

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgy év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 302	0
Exportértékesítés nettó árbevétele	8 374	6 647
Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	10 676	6 647
Saját termelésű készletek állományváltozása		
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)	0	0
Egyéb bevételek	417	282
Ebből: visszaírt értékvesztés		
Anyagköltség		0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 029	4 341
Egyéb szolgáltatások értéke	923	474
Eladott áruk beszerzési értéke		
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		
Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	4 952	4 815
Béreköltség	3 000	3 000
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
Bérfelrakások	855	855
Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3 855	3 855
Értékcsökkenési leírás	12 042	11 409
Egyéb ráfordítások	471	1 889
Ebből: értékvesztés		
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	-10 227	-15 039

A Társaság árbevétele kb. 4 millió Ft-tal csökkent az előző évihez képest, melyben nagyobb részben a belföldi értékesítés nettó árbevételének csökkenése, kisebb részben az export értékesítés nettó árbevételének csökkenése játszott szerepet. Mind az anyagjellegű ráfordítások, mind pedig az értékcsökkenési leírás szintje csökkent az előző évi értékekhez képest, míg a személyi jellegű ráfordítások szintje megegyezik az előző év értékével. Az egyéb bevételek szintje némileg csökkent, míg az egyéb ráfordítások szintje emelkedett az előző évhez képest. Az üzemi eredmény a fentiek hatására az előző évi kb. -10,2 millió Ft-os veszteség jellegű értékről a tárgyévben kb. 4,8 millió Ft-tal csökkent és kb. -15 millió Ft veszteség jellegű értéket mutat.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	218 455	144 099
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	208 228	129 060
Rendkívüli bevételek		
Rendkívüli ráfordítások		
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)		0
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C.±D.)	208 228	129 060
Adófizetési kötelezettség	0	0
ADÓZOTT EREDMÉNY (±E.-XII.)	208 228	129 060
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
Jóváhagyott osztalék, részesedés		
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	208 228	129 060

A pénzügyi műveletek eredménye csökkent az előző év hasonló időszakához képest, de nyereség jellegű, ami emelte az adózás előtti eredmény szintjét. Az adózás előtti eredmény az előző év kb. 208 millió Ft nyereség jellegű értékről a tárgyévben kb. 129 millió Ft nyereség jellegű értékre változott. Az adózott eredmény, illetve a mérleg szerinti eredmény szintén kb. 38%-kal csökkent az előző évhez képest, értéke a tárgyévben kb. 129 millió Ft volt.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

NUTEX Befektetési Nyrt.

AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSA

2015. December 31.

adatok eFt-ban

AZ EREDMÉNY FŐBB ÖSSZETEVŐI	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Üzemi tevékenység eredménye	-10 227	-15 039
Pénzügyi műveletek eredménye	218 455	144 099
Rendkívüli eredmény		
Adózás előtti eredmény összesen	208 228	129 060
Adózott eredmény	208 228	129 060
Mérleg szerinti eredmény	208 228	129 060

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Árbevétel arányos üzemi eredmény	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	Er. A	-95,79%	-226,25%
		Er. I.		
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	Er. F	15,45%	8,74%
		D.		
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	Er. F	12,83%	7,35%
		A+B+C		

NUTEX Befektetési Nyrt.

A KÖLTSÉGSZERKEZET ALAKULÁSA ("A")

2015. December 31.

Megnevezés	Előző év		Tárgyév	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Nettó árbevétel	10 676	-	6 647	-
Saját termelésű készletek állományváltozása		-		-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		-		-
Bruttó árbevétel (termelési érték)	10 676	-	6 647	-
Egyéb bevétel	417	-	282	-
Összes árbevétel	11 093	100%	6 929	100%
Anyagköltség				
Igénybevett szolgáltatások értéke	4 029	36%	4 341	63%
Egyéb szolgáltatások értéke	923	8%	474	7%
Eladott áruk beszerzési értéke				
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke				
Anyagjellegű ráfordítások összesen	4 952	45%	4 815	69%
Béreköltség	3 000	27%	3 000	43%
Személyi jellegű egyéb kifizetések				
Bérráulékok	855	8%	855	12%
Személyi jellegű ráfordítások összesen	3 855	35%	3 855	56%
Értékcsökkenési leírás	12 042	109%	11 409	165%
Egyéb ráfordítások	471	4%	1 889	27%
Összes költség és ráfordítás	21 320	192%	21 968	317%
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-10 227	-92%	-15 039	-217%

NUTEX Befektetési Nyrt.

A PÉNZÜGYI HELYZET RÖVIDTÁVÚ MUTATÓI

2015. December 31.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B</u> F.III.	2,55	0,25
Likviditási gyorsráta	<u>Pénzeszközök + ért.pap.+követelések</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B.IV.+B.III.+B.II.</u> F.III.	2,55	0,25
Készpénzlikviditás	<u>Pénzeszközök + ért.pap.</u> Rövid lejáratú köt.	<u>B.IV.+B.III.</u> F.III.	0,31	0,08
Nettó működő tőke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	B – F.III.	39 733 eFt	-20 168 eFt
Vevőkintlevőség napokban	<u>Záró vevőállomány</u> Átlagos napi árbevétel	<u>B.II.1.</u> Er.I./365	1 515,90	
Készletállomány napokban <i>* Kereskedő cégeknél, ha "Összki költség" típusú eredménykimutatást készít</i>	<u>Zárókészlet</u> Átlagos napi ELÁBÉ	<u>B.I.</u> Er."A".08/365		
Készletállomány napokban <i>* Termelő cégeknél, ha "Forgalmi költség" típusú eredménykimutatást készít</i>	<u>Készletek</u> Átlagos napi közvetlen ktg.	<u>B.I.</u> Er."B".II/365		

NUTEX Befektetési Nyrt.

A VAGYONI HELYZET ÉS A TŐKESZERKEZET MUTATÓI

2015. December 31.

MUTATÓ MEGNEVEZÉS	MUTATÓ SZÁMÍTÁSA	MÉRLEG HIVATKOZÁS	ELŐZŐ ÉV	TÁRGY ÉV
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	$\frac{\text{D}}{\text{F}}$	508,56%	554,74%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	$\frac{\text{D}}{\text{D.I.}}$	2003,56%	2195,43%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	$\frac{\text{D}}{\text{A}}$	87,10%	84,37%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	$\frac{\text{A}}{\text{B}}$	2366,24%	26147,22%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	$\frac{\text{A}}{\text{A+B+C}}$	95,34%	99,62%

Felelősségvállaló nyilatkozat

A NUTEX Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint kibocsátó kijelenti, hogy az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. április 30.


Dr. Galamb Vilmos
elnök