

## A Milipol Zrt. 2026. évi Üzleti Terve

Készítette: Kopácsi László    Biróné Szabó Szilvia  
Beosztás:    vezérigazgató    mb. gazdasági igazgató

Kelt:            2025. december 12 - én

MILIPOL Zrt.  
1032 Budapest, Elnök u.  
Adószám: 23553444-2-01



---

képviselő aláírása

## Tartalomjegyzék

<b>I. Vezetői összefoglaló</b> .....	<b>3</b>
I.1. A Társaság 2026. évi tervezett fő gazdasági mutatószámai, a működési-, jogszabályi környezet főbb jellemzői.....	3
I.3. A Társaság Üzleti Tervébe beállított költségvetési források bemutatása .....	4
I.4. A tervezési irányelveknek való megfelelés bemutatása.....	5
<b>II. A Társaság átfogó bemutatása</b> .....	<b>5</b>
II.1. A Társaság működési környezete.....	5
II.2. A Társaság 2026. évi működésének jogszabályi keretei.....	5
<b>IV. A Társaság stratégiai tervének bemutatása</b> .....	<b>6</b>
<b>V. A Társaság gazdálkodása</b> .....	<b>7</b>
V.1. A Társaság 2026. évi eredményterve.....	7
V.1.1. Értékesítés nettó árbevétele.....	7
V.1.2. Aktivált saját teljesítmények értéke.....	7
V.1.4. Anyagjellegű ráfordítások.....	8
V.1.5. A Társaság humán erőforrás és bérgazdálkodása.....	9
V.1.6. Értécsökkenési leírás.....	10
V.1.7. Egyéb bevételek és ráfordítások.....	10
V.1.8. Pénzügyi műveletek eredménye.....	10
V.1.9. A Társaság adózás előtti eredménye.....	10
V.2. A Társaság 2026. évi mérlegterve.....	11
V.2.1. Részesedések.....	12
V.3. A Társaság 2026. évi beruházási terve.....	12
V.4. A Társaság 2026. évi beszerzési és közbeszerzési terve.....	12
V.5. A Társaság 2026. évi finanszírozási és likviditás terve.....	12
<b>VI. Gazdasági elemzések</b> .....	<b>13</b>
VI.1. Társaság-specifikus kulcsmutatók és a felhasznált naturáliák mennyiségének alakulása.....	13
VI.2. Kockázatok és esélyek.....	13
<b>VII. Középtávú kitekintés</b> .....	<b>13</b>
<b>Mellékletek</b> .....	<b>16</b>

## I. Vezetői összefoglaló

### I.1. A Társaság 2026. évi tervezett fő gazdasági mutatószámai, a működési-, jogszabályi környezet főbb jellemzői

*adatok E Ft-ban*

Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	2026-2025	
			Változás	Változás (%)
Értékesítés nettó árbevétele	870 521	1 826 468	955 947	109,8%
Egyéb bevételek	1 607	0	-1 607	-100,0%
Anyagjellegű ráfordítások	647 414	1 683 161	1 035 747	160,0%
Személyi jellegű ráfordítások	251 300	244 487	-6 813	-2,7%
Értékcsökkenési leírás	6 497	8 189	1 692	26,0%
Egyéb ráfordítások	27 703	44 129	16 426	59,3%
Adózás előtti eredmény	-68 940	-161 622	-92 682	134,4%
Adózott eredmény	-70 256	-147 076	-76 820	109,3%
Mérlegfőösszeg	805 667	974 080	168 413	20,9%
Saját tőke	-37 748	-184 824	-147 076	389,6%
Átlag létszám (fő)	14,0	13,0	-1	-7,1%
Beruházások összege	0	7 539	7 539	#ZÉRÓOSZTÓ!

#### Megkötött szerződések árbevétele 2026. év elején

Társaságunk a 2026. üzleti évet 1.345.047.000,- Ft értékű, szerződéssel ill. megrendeléssel lekötött rendelés állománnyal kezdi, amely 125 %-kal magasabb a 2025. évi induló megrendelés állománynál. Ezen árbevétel mögött azonban a várható eredmény mindössze 83.835.300,- Ft, azaz az árbevétel 6,2%-a. A szerény eredmény oka egyrészt, hogy az elnyert szerződések között nincs kizárólagos képviselési jogon alapuló teljesítés, másrészt a nyílt (köz)beszerzési pályázatokat csak szoros árversenyben lehetett megnyerni.

Szerződés / projekt tárgya	Nettó árbevétel 2026. (Ft)	Tervezett eredmény 2026. (Ft)
FHR (Mohács)	9 145 000	9 145 000
BRFK "Alumínium kiséghajó"	106 662 000	13 668 300
MH "Vésztű"	1 163 028 000	43 170 400
HM Ei Zrt. "DT MK-3 paprikaspray"	5 985 000	1 330 000
NAV "Lőszer"	12 600 000	2 800 000
MH "Pápa utasterminál karbantartása"	16 500 000	6 500 000
HTI "HK416 tartozékok"	25 328 000	5 568 300
Újbuda KF "Testkamera"	5 799 000	1 653 300
<b>Összesen:</b>	<b>1 345 047 000</b>	<b>83 835 300</b>

**Folyamatban lévő ill. előkészített projektek várható bevételei 2026. évben**

2026. évre vonatkozóan a Milipol Zrt. által - a korábbi indikatív ajánlatok alapján - tervezett várható nettó árbevétel nagy valószínűséggel eléri a 481.421.000,- Ft értéket, illetve ennek megfelelően a tervezett eredmény eléri a 156.596.500,- Ft-ot, az alábbi táblázat szerint:

<b>Szerződés / projekt tárgya</b>	<b>Nettó árbevétel 2026.</b>	<b>Tervezett eredmény 2026.</b>
FHR (Mohács)	73 601 000	50 503 500
Gablini "ORFK határellenőrzési gépjármű"	135 940 000	12 782 000
Atomix "Ruházat"	30 000 000	11 471 000
MH "Csomagvizsgáló karbantartás"	5 000 000	1 000 000
MH "Rocsó"	18 000 000	3 000 000
OGYŐ "Mellény huzat"	38 880 000	14 310 000
Kiskereskedelmi forgalom	180 000 000	63 530 000
<b>Összesen:</b>	<b>481 421 000</b>	<b>156 596 500</b>

A fentiek alapján az összesen árbevétel illetve tervezett eredmény az alábbiak szerint alakul:

<b>-</b>	<b>Nettó árbevétel 2026.</b>	<b>Tervezett eredmény 2026.</b>
<b>Szerződött és tervezett projektek mindösszesen:</b>	<b>1 826 468 000</b>	<b>240 431 800</b>

**I.3. A Társaság Üzleti Tervébe beállított költségvetési források bemutatása**

Társaságunk költségvetési támogatás biztosításával / igénybevételével a 2026. üzleti évben sem számol, költségvetési támogatásban az előző években sem részesült, ezért maradvány összegekkel sem rendelkezik.

#### I.4. A tervezési irányelveknek való megfelelés bemutatása

A Milipol Zrt. 2026. évi Üzleti tervének összeállítása a Részvényes által biztosított irányelvek és szempontok figyelembevételével történt.

A HM üzleti tervezési irányelveinek való megfelelés bemutatása		
A HM üzleti tervezési irányelvei, elvárásai	A Társaság az adott tervezési irányelvnek teljes körűen megfelelt/ nem felelt meg	A Társaság megadta az adott tervezési irányelvtől történő eltérés részletes indokait
1. Premisszakészlet	✓	
2. Általános tulajdonosi elvárások	✓	
3.1 A költségvetési törvényben rögzített finanszírozás tartva	✓	
3.2 A finanszírozás ütemezése a szaktárcával egyeztetve	✓	
4.1. Elvárások a létszámgazdálkodás tervezése kapcsán	✓	
4.2. Elvárások a személyi jellegű ráfordítások tervezése kapcsán	✓	
4.3. Bérfejlesztés	✓	
4.4. Teljesítményosztóknak, teljesítményértékeléshez kötött juttatások	✓	
5. Működési költségek meghatározása	✓	
6. A tulajdonosi joggyakorló elvárása az eredmény vonatkozásában	✓	
7. Kockázatok és esélyek	✓	
8. Beruházások és beszerzések tervezése	✓	
10. Társaság specifikus elvárások	✓	

## II. A Társaság átfogó bemutatása

### II.1. A Társaság működési környezete

Társaságunk sajátos státusza – a 100 %-os állami tulajdon – megkönnyíti számunkra a kapcsolatépítést és együttműködést hazai gyártókkal, alvállalkozókkal, beszállítókkal.

2026. évben a végfelhasználókkal és a szakmai szervezetekkel együttműködve további erőfeszítéseket teszünk hatékony új eszközök és termékek (pl. a Shark tűzoltó robotok és a Fast-Act mentesítő anyagok) bevezetésére a hazai piacra, adott esetben kezdeményezve és szakmai információkkal támogatva ezen eszközök alkalmazásának jogszabályi hátterét (pl. az ADR szállítások szabályozását illetően).

### II.2. A Társaság 2026. évi működésének jogszabályi keretei

A Társaságunk 2025. szeptemberi átvilágítása alapján készült Jelentés a Milipol Zrt. jogi és megfelelőségi ellenőrzéséről szorgalmazza valamennyi belső szabályozási környezetének – beleértve az Alapszabály, az SzMSz, a munkaszerződések és valamennyi korábban elfogadott szabályzat - illesztését a részvényesi vállalatcsoport szabályozási rendszeréhez.

Társaságunk készen áll a szabályozási környezet átdolgozására az anyacég jogi szakmai támogatása mellett.

### III. Jövedelmezőségi, hatékonysági intézkedések bemutatása

A nemzetközi piacon USD, EUR (esetenként GBP) devizanemben beszerzett termékek szállítása során felmerül az árfolyam kockázat kérdése.

- Az árfolyam kockázat megelőzése érdekében - lehetőség szerint – a beszerzésnek megfelelő valutában értékesítjük a terméket viszonteladóink, illetve azon vevőink felé, akik ezt tudják kezelni.
- Amennyiben megrendelőink – például a költségvetési szervek – nem tudják átvállalni az árfolyam kockázatot, ezzel számolnunk kell a termék beárazása során, különösen hosszabb teljesítési határidő esetén.

A Társaság a tervezés során a következő gazdasági mutatókat alkalmazta:

- 1 főre jutó üzemi eredmény,
- 1 főre jutó árbevétel,
- likviditási mutatók,

amely a vállalkozás azonnali fizetőképességét mutatja meg, tájékoztatást ad, hogy a rövid lejáratú kötelezettségek mekkora részére nyújtanak fedezetet a pénzeszközök

### IV. A Társaság stratégiai tervének bemutatása

**A Társaság rövidtávú tervei 2026. év elején:**

- gazdasági-pénzügyi konszolidáció a részvényesi vállalat csoporthoz;
- szabályzatok illesztése a részvényesi vállalat csoporthoz belső szabályozó rendszeréhez.

**A Társaság középtávú tervei 2026. év folyamán:**

- a honlap és a WebShop összehangolt fejlesztése;
- szakmai együttműködés a Nemzeti Közszolgálati Egyetemmel (előadás sorozat);
- a kiskereskedelmi forgalom növelése a marketing erősítése révén.

**A Társaság hosszútávú tervei:**

- Shark tűzoltó robot és Fast-Act mentesítő anyag bevezetése a katasztrófavédelem területén;
- a végfelhasználók és a Társaság szakemberei közötti közvetlen szakmai kapcsolatok erősítése a honvédelmi és rendvédelmi szervek beszerzési, ellátási rendszerében.

V. A Társaság gazdálkodása

V.1. A Társaság 2026. évi eredményterve

adatok E Ft-ban

Megnevezés	2026-2025			
	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Változás	Változás (%)
Értékesítés nettó árbevétele	870 521	1 826 468	955 947	109,8%
Aktivált saját telj. értéke	0	0	0	0,0%
Egyéb bevételek	1 607	0	-1 607	-100,0%
Anyagjellegű ráfordítások	647 414	1 683 161	1 035 747	160,0%
Személyi jellegű ráfordítások	251 300	244 487	-6 813	-2,7%
Értékcsökkenési leírás	6 497	8 189	1 692	26,0%
Egyéb ráfordítások	27 703	44 129	16 426	59,3%
Üzemi tevékenység eredménye	-60 786	-153 498	-92 712	152,5%
Pénzügyi műveletek bevételei	15 951	10 776	-5 175	-32,4%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	24 105	18 900	-5 205	-21,6%
Pénzügyi műveletek eredménye	-8 154	-8 124	30	-0,4%
Adózás előtti eredmény	-68 940	-161 622	-92 682	134,4%
Adózott eredmény	-70 256	-147 076	-76 820	109,3%

V.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

Lásd: I.1 Vezetői összefoglaló.

Kapcsolt vállalkozásként (2025. augusztus 15-ét követően) jelenleg csak a HM Ei Zrt. vonatkozásában van közös ügyletekből származó bevétel, amelynek bruttó összege: 1.539.659 Ft, amennyiben a számlák kiegyenlítése határidőben megtörténik kapcsolt fél felé fennálló követelés nem várható 2025.12.31-én.

V.1.2. Aktivált saját teljesítmények értéke

A Társaság nem tervez aktivált saját teljesítménnyel.

## V.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés (szabadon szerkeszthető; az "A" oszlopban szereplő szolgáltatások csak példák, kérjük a Társaság egyedi sajátosságaihoz igazodó megbontást, és kitöltést)	2025. 12. 31. várható	2026. 12. 31. terv	Eltérés (%)
<b>Anyagjellegű ráfordítások*</b>	<b>647 414</b>	<b>1 683 161</b>	<b>160,0%</b>
<b>Anyagköltségek</b>	<b>11 705</b>	<b>13 613</b>	<b>16,3%</b>
<i>Közüzemi költségek (víz és csatornadíjak, villamos és gáz energia)</i>	6 693	7 028	5,0%
<i>Irodaszer</i>	450	700	55,6%
<i>Üzemanyag</i>	952	1 350	41,8%
<i>Munkaruha költségek</i>	52	84	61,5%
<i>Tisztítószer költség</i>	906	951	5,0%
<i>Egyéb anyagköltségek</i>	2 652	3 500	32,0%
<b>Igénybevett szolgáltatások értéke</b>	<b>62 858</b>	<b>72 711</b>	<b>15,7%</b>
<b>Fuvarozási, szállítási, rakodási és raktározási ktg-e</b>	<b>7 213</b>	<b>11 663</b>	<b>61,7%</b>
<b>Bérleti díj</b>	<b>14 041</b>	<b>14 743</b>	<b>5,0%</b>
<i>Ingatlan bérleti díja</i>	12 000	12 600	5,0%
<i>Egyéb bérleti díjak</i>	2 041	2 143	5,0%
<b>Utazási és kiküldetési költségek</b>	<b>1 414</b>	<b>2 250</b>	<b>59,1%</b>
<i>Beföldi utazás és szállásköltség</i>	366	500	36,6%
<i>Külföldi utazás és szállásköltség</i>	1 048	1 750	67,0%
<b>Javítás, karbantartás ktg-e</b>	<b>12 430</b>	<b>15 000</b>	<b>20,7%</b>
<b>Oktatás, továbbképzés költsége</b>	<b>3 410</b>	<b>3 488</b>	<b>2,3%</b>
<b>Ingatlan üzemeltetéssel kapcsolatos költségek</b>	<b>2 048</b>	<b>2 150</b>	<b>5,0%</b>
<b>Szakértői díjak, Ügyvédi díjak</b>	<b>22 302</b>	<b>23 417</b>	<b>5,0%</b>
<b>Egyéb szolgáltatások értéke</b>	<b>10 234</b>	<b>10 800</b>	<b>5,5%</b>
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	10 234	10 800	5,5%
<b>Eladott áruk beszerzési értéke</b>	<b>562 617</b>	<b>1 586 037</b>	<b>181,9%</b>
<b>Eladott áruk beszerzési értéke</b>	<b>562 617</b>	<b>1 586 037</b>	<b>181,9%</b>
<b>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>~</b>
<b>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>~</b>

**Anyagköltség**

Az anyagköltségek Bázistól való jelentős eltéréseit az értékesítés nettó árbevételének jelentős növekedése indokolja.

**Igénybe vett szolgáltatások**

Az értékesítés növekvő árbevételéhez kapcsolódó fuvarozási költségek jelentős növekedése várható, továbbá számításba vettük a szerviz szolgáltatások és a kiküldetési költségek várható emelkedését.

**Egyéb szolgáltatások**

Az egyéb szolgáltatások 2026. évre tervezett összege a Bázistól nem tér el jelentős mértékben.

**Eladott áruk beszerzési értéke**

Az eladott áruk beszerzési költségének 2026. évre tervezett jelentős eltérését az értékesítés növekvő árbevétele indokolja.

**Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke**

Nem tervezzük közvetített szolgáltatások értékesítését.

### V.1.5. A Társaság humán erőforrás és bérigazgatásának alakulása

A tervezési irányelveket követve 10 % béremeléssel számoltunk munkavállalóink esetében. Az Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók) és az állományon kívüliek esetében, bármilyen költség változás vagy módosulás a részvényesi döntés függvénye lehet. A létszám csökkenés következtében összességében csökken a teljes bérköltség.

A személyi jellegű ráfordítások alakulása:

adatok E Ft-ban

2026-2025				
Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Változás	Változás (%)
Bérköltség	209 140	202 685	-6 455	-3,1%
Személyi jellegű egyéb kifizetés	17 181	16 781	-400	-2,3%
Bérráfordítások	24 979	25 021	42	0,2%
Személyi jellegű ráfordítások	251 300	244 487	-6 813	-2,7%
Záró létszám (fő)	13	13	0	0,0%
Átlag létszám (fő)	14,0	13,0	-1	-7,1%

#### Humán erőforrás

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	index (2025/2024)
<b>Állományi (köz munkások nélkül) létszám és átlagkereset</b>			
Záró létszám (fő)	13	13	0,0%
Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók	1	1	0,0%
egyéb munkavállalók	12	12	0,0%
Átlag létszám (fő)	14	13	-7,1%
Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók	1	1	0,0%
egyéb munkavállalók	13	12	-7,7%
Bérfelértés (%) (előző évhez viszonyítva)	0	0	100,0%
Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók	0%	-	-
egyéb munkavállalók	5%	10%	100,0%
Állományi átlag kereset (eFt/hó)	1 102	1 144	3,9%
Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók	2 000	2 250	12,5%
egyéb munkavállalók	1 032	1 052	1,9%

#### Teljes bérköltség megoszlása

1. Állományi bérköltség (köz munkások nélkül)	185 066	178 525	-3,5%
Mt. 208. §. (1) és (2) szerinti munkavállalók	24 000	27 000	12,5%
- alapszék	24 000	24 000	0,0%
- túlóra és pótlékok	-	-	-
- egyéb (jutalom, prémium, 13. havi, stb.)	-	3 000	-
egyéb munkavállalók	161 066	151 525	-5,9%
- alapszék	156 969	151 525	-3,5%
- túlóra és pótlékok	-	-	-
- egyéb (jutalom, prémium, 13. havi, stb.)	4 097	-	-100,0%
Köz foglalkoztatottak	-	-	-
Összes foglalkoztatott létszám (fő)	-	-	-
Átlag létszám (fő)	-	-	-
2. Személyi jellegű ráfordítás	42 160	41 802	-0,8%
- személyi jellegű egyéb kifizetés	17 181	16 781	-2,3%
- bérráfordítások	24 979	25 021	0,2%
3. Állományon kívüliek bérköltsége	24 074	24 160	0,4%
Megbízási szerződés alapján dolgozók	-	-	-
Létszám (fő)	3	3	0,0%
Bérköltség	12 674	12 760	0,7%
Tisztviselők	-	-	-
Igazgatóság	-	-	-
Létszám (fő)	-	-	-
Tisztület díj összesen	-	-	-
FB	-	-	-
Létszám (fő)	3	3	0,0%
Tisztület díj összesen	11 400	11 400	0,0%
Egyéb állományon kívüli dolgozók	-	-	-
Létszám (fő)	-	-	-
Bérköltség	-	-	-
<b>Összes bérköltség (1+2+3)</b>	<b>251 300</b>	<b>244 487</b>	<b>-2,7%</b>

### V.1.6. Értékcsökkenési leírás

Az értékcsökkenési leírás 2026. évre tervezett összegének bázis értékétől való eltérése a tervezett informatikai beszerzések miatt magasabb az előző évinél.

### V.1.7. Egyéb bevételek és ráfordítások

#### 2026. évi Egyéb bevételek és ráfordítások

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Változás, index	
			Ft	%
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>1 607</b>	<b>-</b>	<b>-1 607</b>	<b>-100,0%</b>
Ebből értékesített eszközök bevétele			0	~
Ebből értékvesztések visszaírása			0	~
Ebből céltartalék felhasználás			0	~
Ebből kapott támogatások, költségértítés*			0	~
Ebből elkülönített alaptól kapott támogatás, juttatás			0	~
Ebből káreseményekkel kapcsol. kapott bevétel	968		-968	-100,0%
Ebből kapott bírság, kötbér, késedelmi kamat kárt. bevétele			0	~
Ebből költségek, ráfordítások ellentét. kapott tám. juttatás			0	~
Egyéb	639		-639	-100,0%
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>27 703</b>	<b>44 129</b>	<b>16 426</b>	<b>59,3%</b>
Ebből értékesített eszközökre elszámolt ráfordítás			0	~
Ebből értékvesztések	12 200	15 747	3 547	29,1%
Ebből céltartalék képzés			0	~
Ebből terven felüli értékcsökkenés			0	~
Ebből adók és illetékek	14 217	28 232	14 015	98,6%
Ebből káreseményekkel kapcsolatos fizetések			0	~
Ebből bírság, késedelmi kamat, kötbér, kártérítés	447		-447	-100,0%
Ebből költség, ráfordítás ellenében adott támogatás	150	150	0	0,0%
Ebből térítés nélkül nyújtott szolg. beker.értéke			0	~
Egyéb	689		-689	-100,0%

\* több jogcímen kapott összegek külön sorban kerüljenek bemutatásra

Az Egyéb ráfordítások ezen belül is az adók és illetékek Bázistól való jelentős eltéréseit az értékesítés nettó árbevételének jelentős növekedése indokolja

### V.1.8. Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek eredményének változását az értékesítés nettó árbevételének jelentős növekedése indokolja.

### V.1.9. A Társaság adózás előtti eredménye

A Társaság eredményességét elsődlegesen a legfontosabb vevői kört képező honvédelmi és rendvédelmi szervek rendelkezésére álló költségvetési források befolyásolják.

V.2. A Társaság 2026. évi mérlegterve

adatok E Ft-ban

2026-2025				
Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Változás	Változás (%)
Befektetett eszközök	104 445	98 319	-6 126	-5,9%
Forgóeszközök	690 348	867 961	177 613	25,7%
Aktív időbeli elhatárolások	10 874	7 800	-3 074	-28,3%
<b>Eszközök összesen</b>	<b>805 667</b>	<b>974 080</b>	<b>168 413</b>	<b>20,9%</b>
Saját tőke	-37 748	-184 824	-147 076	389,6%
Céltartalékok	9 678	9 678	0	0,0%
Kötelezettségek	820 015	1 146 726	326 711	39,8%
Passzív időbeli elhatárolások	13 722	2 500	-11 222	-81,8%
<b>Források összesen</b>	<b>805 667</b>	<b>974 080</b>	<b>168 413</b>	<b>20,9%</b>

A saját tőke 2025. év végére várható kedvezőtlen alakulását a 2026. üzleti évre tervezett kedvező eredménnyel kívánjuk kiegyensúlyozni.

Kapcsolt vállalkozásként (2025. augusztus 15-ét követően) jelenleg csak a HM Ei Zrt. vonatkozásában van közös ügyletekből származó bevétel, amelynek bruttó összege: 1.539.659 Ft, amennyiben a számlák kiegyenlítése határidőben megtörténik kapcsolt fél felé fennálló követelés nem várható 2025.12.31-én.

A céltartalékok és az értékvesztések értékének tervezett alakulása:

Milipol Zrt.		2026. évi üzleti terv		2026				
Céltartalékok								
Megnevezés	2024. év tény céltartalék	2025. év terv céltartalék	2025. év várható időszaki változás		2026. év terv		2026 - 2025	
			Felszabadítás/ felhasználás (-)	Képzés (+)	időszaki változás		Változás	Index
					Felszabadítás/ felhasználás (-)	Képzés (+)		
<b>Céltartalék a várható kötelezettségekre</b>	<b>9 678</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Ebből garanciális kötelezettségek					0	0	0	
Ebből prémiumra					0	0	0	
Ebből végkielégítésre					0	0	0	
Ebből környezetvédelmi kötelezettségekre					0	0	0	
Ebből kármegelőző kötelezettségekre					0	0	0	
Ebből kármegelőző kötelezettségekre	<b>9 678</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Ebből peresített ügyek					0	0	0	
Ebből önelvonási pótlék					0	0	0	
Ebből előző években képzett, fel nem használt céltartalék					0	0	0	
Egyéb kötelezettségekre					0	0	0	
<b>Céltartalék jövőbeni költségekre</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Ebből lenntartási költségekre					0	0	0	
Ebből átszervezési költségekre					0	0	0	
Ebből környezetvédelmi költségekre					0	0	0	
Egyéb költségekre					0	0	0	
<b>Egyéb Céltartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Ebből árfolyamvesztésre képzett céltartalék					0	0	0	
Egyéb					0	0	0	
<b>Céltartalék összesen:</b>	<b>9 678</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Értékvesztés								
Megnevezés	2024. év tény Értékvesztés	2025. év terv Értékvesztés	2025. év várható időszaki változás		2026. év terv		2026 - 2025	
			Visszalás (-)	Képzés (+)	időszaki változás		Változás	Index
					Visszalás (-)	Képzés (+)		
<b>Részesedés/Befektetés</b>			<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Részesedés/Forgóeszköz					0	0	0	
Tagi kölcsön					0	0	0	
<b>Követelések értékvesztése</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Ebből vevő követelések értékvesztése					0	0	0	
Ebből egyéb tartósan adott kölcsön értékvesztése					0	0	0	
<b>Készletek értékvesztése</b>	<b>10 906</b>	<b>12 200</b>	<b>0</b>	<b>12 200</b>	<b>23 106</b>	<b>15 747</b>	<b>38 853</b>	<b>68,2%</b>
Egyéb értékvesztés					0	0	0	
<b>Értékvesztés összesen:</b>	<b>10 906</b>	<b>12 200</b>	<b>0</b>	<b>12 200</b>	<b>23 106</b>	<b>15 747</b>	<b>38 853</b>	<b>68,2%</b>

V.2.1. Résztesedések

Résztesedések értékeiben nem tervezünk változást.

V.3. A Társaság 2026. évi beruházási terve

Beruházások

Beruházások megbontása

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2025.12.31. Várható	2026.12.31.Terv	Változás, Index
a	b	c	Ft
<b>Alaptevékenységhez szükséges beruházások</b>	-	7 539	#ZÉRÓOSZTÓ!
Működéshez szorosan kapcsolódó informatikai beruházások	-	7 539	#ZÉRÓOSZTÓ!
Működéshez szorosan kapcsolódó egyéb beruházások			~
<b>Informatikai back office beruházások</b>		-	~
<b>Egyéb beruházás</b>	-	-	~
Ingtatlan		-	~
Bútor		-	~
Gépjármű		-	~
Műszaki és irodai berendezések		-	~
Egyéb		-	~
<b>Beruházások összesen</b>	0	7 539	#ZÉRÓOSZTÓ!

A 2016-os év folyamán beszerzett, napjainkra erkölcsileg elavult informatikai eszközök cseréje teszi szükségessé ezen beruházást, amelyet 2025. évben is terveztünk, de megvalósítására nem került sor.

V.4. A Társaság 2026. évi beszerzési és közbeszerzési terve

Milipol Zrt.					2026. évi (Köz)beszerzési/beruházási tervterv						
Azonosító	Eljárás neve	Leírás (Az eljárás rövid bemutatása)	Eljárás indításának tervezett időpontja (negyedév, pl. 2026 Q2)	Beszerzés (kegördülő lista)	A pénzügyi teljesítés értéke						
					2026-ban tervezett kiadás	Forrásgazdálkodás (belső szervezet)	Egyszerűsített (nyit. meghívás, hirdetmény nélkül, stb.)	Finanzírozási forrás megnevezése (kegördülő lista)	Kiemelt jelentőségű az üzleti terv szempontjából a közbeszerzés megvalósítása?	Megvalósulás esélye	
1.	DKM0120RA22	Informatikai eszközök modernizálása.	Monitor 27"	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	82500	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	50%-75% között
2.	DKM0120RA22	Meglévő elavult hardverrel rendelkező laptopok tervezett cseréje	Laptop	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	247500	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	50%-75% között
3.	DKM0120RA22	Informatikai eszközök modernizálása	Asztali PC	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	247500	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	50%-75% között
4.	DKM01MSUJ25	Virtuális szerverek licenckel való lefedése	Microsoft Windows III.	negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	22000	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	50%-75% között
5.	DKM01MTL26	Informatikai eszközök modernizálása	Mobiltelefonok	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	83500	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	50%-75% között
6.	DKM02SRV724	Informatikai eszközök modernizálása.	Szerver memória b	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	22000	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	75% felett
7.	DKM02SRV724	Informatikai eszközök modernizálása.	Szerver háttér táp	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	38500	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	75% felett
8.	DKM01ITB725	Vírusirtó licenck beszerzése, a meglévő operációs rendszer által biztosított kiváltása miatt	Vírusirtó	III. negyedév	Közbeszerzés (OPEX)	33480	Vezérgazdát	Egyéb közbeszerzés	Saját forrás	Nem kiemelt	75% felett

V.5. A Társaság 2026. évi finanszírozási és likviditás terve

A likviditás fenntartása szempontjából kockázatos időszakban – az „MH Vészáradék beszerzés” szerződés illetve egyéb nagyértékű projekt – pl. az ORFK „Drónplatform” - elnyerése esetén a finanszírozás érdekében – részvényesi döntés alapján - szükségessé válik hitel igénybevétele.

## VI. Gazdasági elemzések

### VI.1. Társaság-specifikus kulcsmutatók és a felhasznált naturáliák mennyiségének alakulása

A társaság szakmai eredményeinek, illetve gazdálkodásának nyomon követésére alkalmas, vagy más szempontból kritikus társaság-specifikus mutatók (KPI mutatók) tervezett szintjének bemutatása az előző évvel összehasonlításban.

Milipol Zrt.		2026. évi üzleti terv			
Mutató rövid megnevezése	Mértékegység	Számítási mód	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Index (2026/2025)
Likviditási ráta I.		Forgóeszközök/rövid lejáratú kötelezettségek	0,8	0,8	100,0%
Likviditási gyorsráta		(Forgóeszközök-készletek)/rövid lejáratú kötelezettségek	0,4	0,4	100,0%
Bruttó jövedelmezőség (ROS)	%	Üzemi tevékenység eredménye/értékesítés nettó árbevétele	-7,0%	-8,4%	120,0%
1 főre jutó nettó árbevétel	e Ft	Értékesítés nettó árbevétele/átlagos állományi létszám	62 180	140 498	226,0%
1 főre jutó EBIT	e Ft	Üzemi tevékenység eredménye/átlagos állományi létszám	-4 342	-11 808	271,9%
Tőkearányos adózás előtti eredmény	%	Adózás előtti eredmény/saját tőke	182,6%	87,4%	47,9%
Eszközarányos eredmény (ROA)	%	Adózás előtti eredmény/összes eszköz	-8,6%	-16,6%	192,9%
<b>Felhasznált naturáliák</b>	<b>Mértékegység</b>	<b>Számítási mód</b>			
Zrt. átlagos állományi létszám	fő		14	13	92,9%
Zrt. EBIT	eFt		-60 786	-153 498	252,5%
Saját tőke	eFt		-37 748	-184 824	489,6%
Összes Eszköz	eFt		805 667	974 080	120,9%
Forgóeszközök	eFt		690 348	867 961	125,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	eFt		820 015	1 146 726	139,8%
Készletek	eFt		377 470	369 094	97,8%

### VI.2. Kockázatok és esélyek

Az üzleti terv megvalósításával kapcsolatos kockázatok:

- a prognosztizált projektek elmaradása, ebből adódó bevétel kiesés;
- nagyértékű projektek finanszírozása során banki hitel esetleges költsége, részvényesi finanszírozási támogatás elmaradása esetén;
- egyes projektek esetében előre nem látható árfolyamváltozás.

A pénzügyi tervben a működési és finanszírozási bevételek szempontjából, az alaptevékenység ellátása vonatkozásában alulfinanszírozottság nem mutatkozik.

## VII. Középtávú kitekintés

Egyes nagyértékű projektek –„MH vészrádió beszerzés” megkötött szerződése, illetve elnyerése esetén az „ORFK Drónplatform” projekt - már a 2027. és 2028. évekre is eredményeznek ill. eredményezhetnek árbevételt.

MÉRLEG "A" változat

Tétel megnevezése		2025.12.31. Terv	2025.12.31. Várható	2026.12.31. Terv	Változás, index		
					Ft	%	
<b>1</b>	<b>A</b>	<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>110 525</b>	<b>104 445</b>	<b>98 319</b>	<b>-6 126</b>	<b>-5,9%</b>
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	7 886	6 479	4 814	-1 665	-25,7%
3		Alapítás - átszervezés aktívált értéke			0	0	~
4		Kísérleti fejlesztés aktívált értéke			0	0	~
5		Vagyoni értékű jogok	7 886	6 479	4 612	-1 867	-28,8%
6		Szellemi termékek			202	202	~
7		Üzleti vagy cégérték			0	0	~
8		Immateriális javakra adott előlegek			0	0	~
9		Immateriális javak értékhelyesbítése			0	0	~
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	94 628	84 909	85 924	1 015	1,2%
11		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	84 923	80 994	78 864	-2 130	-2,6%
12		Műszaki berendezések, gépek, járművek	7 551	2 308	1 341	-967	-41,9%
13		Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 154	1 607	5 719	4 112	255,9%
14		Tenyészállatok			0	0	~
15		Beruházások, felújítások			0	0	~
16		Beruházásokra adott előlegek			0	0	~
17		Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			0	0	~
18	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	8 011	13 057	7 581	-5 476	-41,9%
19		Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			0	0	~
20		Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			0	0	~
21		Tartós jelentős tulajdoni részesedés			0	0	~
22		Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			0	0	~
23		Egyéb tartós részesedés	90	90	90	0	0,0%
24		Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll.			0	0	~
25		Egyéb tartósan adott kölcsön	7 921	12 967	7 491	-5 476	-42,2%
26		Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0	0	~
27		Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			0	0	~
28	<b>B.</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 652 199</b>	<b>690 348</b>	<b>867 961</b>	<b>177 613</b>	<b>25,7%</b>
29	I.	KÉSZLETEK	423 817	377 470	369 094	-8 376	-2,2%
30		Anyagok	13 817	13 817	13 817	0	0,0%
31		Befejezetlen termelés és félkész termékek			0	0	~
32		Növények-, hízó- és egyéb állatok			0	0	~
33		Késztermékek			0	0	~
34		Áruk	410 000	313 015	355 277	42 262	13,5%
35		Készletekre adott előlegek		50 638		-50 638	-100,0%
36	II.	KÖVETELÉSEK	836 252	74 211	95 872	21 661	29,2%
37		Követelések áruszállásból és szolgáltatásból (vevők)	812 715	59 187	66 324	27 137	45,8%
38		Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben				0	~
39		Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				0	~
40		Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben				0	~
41		Vállalkozások követelések				0	~
42		Egyéb követelések	23 537	15 024	9 548	-5 476	-36,4%
43		Követelések értékelési különbözete				0	~
44		Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				0	~
45	III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0	0	~
46		Részesedés kapcsolt vállalkozásban				0	~
47		Jelentős tulajdoni részesedés				0	~
48		Egyéb részesedés				0	~
49		Saját részvények, saját üzletrészek				0	~
50		Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				0	~
51		Értékpapírok értékelési különbözete				0	~
52	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	392 130	238 667	402 995	164 328	68,9%
53		Pénztár, csekkok	2 500	2 500	2 500	0	0,0%
54		Bankbetétek	389 630	236 167	400 495	164 328	69,6%
55	<b>C.</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>7 800</b>	<b>10 874</b>	<b>7 800</b>	<b>-3 074</b>	<b>-28,3%</b>
56		Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 000	9 631	5 000	-4 631	-48,1%
57		Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 800	1 243	2 800	1 557	125,3%
58		Halasztott ráfordítások				0	~
59		<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>1 770 524</b>	<b>805 667</b>	<b>974 080</b>	<b>168 413</b>	<b>20,9%</b>

**A Milipol Zrt. 2026. évi üzleti terve**

<b>60</b>	<b>D.</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>888 981</b>	<b>-37 748</b>	<b>-184 824</b>	<b>-147 076</b>	<b>+389,6%</b>
61		Jegyzett tőke	10 000	10 000	10 000	0	0,0%
62		Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken				0	~
63		Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)				0	~
64		Tőketartalék				0	~
65		Eredménytartalék	672 509	22 509	-47 748	-70 256	-312,1%
66		Lekötött tartalék			0	0	~
67		Értékelési tartalék				0	~
68		Adózott eredmény	206 472	-70 256	-147 076	-76 820	+109,3%
<b>69</b>	<b>E.</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>0</b>	<b>9 678</b>	<b>9 678</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
70		Céltartalék a várható kötelezettségekre		9 678	9 678	0	0,0%
71		Céltartalék a jövőbeni költségekre				0	~
72		Egyéb céltartalék				0	~
<b>73</b>	<b>F.</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>865 657</b>	<b>820 015</b>	<b>1 146 726</b>	<b>326 711</b>	<b>+39,8%</b>
<b>74</b>	<b>I.</b>	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>~</b>
75		Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				0	~
76		Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben				0	~
77		Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállal. szemben				0	~
78		Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben				0	~
<b>79</b>	<b>II.</b>	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>~</b>
80		Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				0	~
81		Átváltoztatható kötvények				0	~
82		Tartozások kötvénykibocsátásból				0	~
83		Beruházási és fejlesztési hitelek				0	~
84		Egyéb hosszú lejáratú hitelek				0	~
85		Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				0	~
86		Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben				0	~
87		Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállal. szemben				0	~
88		Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				0	~
<b>89</b>	<b>III.</b>	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>865 657</b>	<b>820 015</b>	<b>1 146 726</b>	<b>326 711</b>	<b>+39,8%</b>
90		Rövid lejáratú kölcsönök				0	~
91		Ebből: az átváltoztatható kötvények				0	~
92		Rövid lejáratú hitelek				0	~
93		Vevőtől kapott előlegek	100 000	14 596	100 000	85 404	+585,1%
94		Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	580 637	125 407	366 714	241 307	+192,4%
95		Váltótartozások				0	~
96		Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				0	~
97		Rövid lej. köt. jelentős tulajdoni rész. visz. lévő vállalkozásokkal szemben				0	~
98		Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő vállal. szemben				0	~
99		Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	185 020	680 012	680 012	0	0,0%
100		Kötelezettségek értékelési különbözete				0	~
101		Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				0	~
<b>102</b>	<b>G.</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>15 886</b>	<b>13 722</b>	<b>2 500</b>	<b>-11 222</b>	<b>-81,8%</b>
103		Bevételek passzív időbeli elhatárolása				0	~
104		Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 500	336	2 500	2 164	+644,0%
105		Halasztott bevételek	13 386	13 386	0	-13 386	-100,0%
<b>106</b>		<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>1 770 524</b>	<b>805 667</b>	<b>974 080</b>	<b>168 413</b>	<b>+20,9%</b>

## A Milipol Zrt. 2026. évi üzleti terve

EREDMÉNYKIMUTATÁS					
Tételszám:	Tétel megnevezése	2025.12.31. Terv	2025.12.31. Várható	2026. évi vállalkozási tevékenység tervezett eredményének levezetése:	2026.12.31. Terv
1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 490 303	870 521	1 826 468	1 826 468
2.	Export értékesítés nettó árbevétele			-	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>2 490 303</b>	<b>870 521</b>	<b>1 826 468</b>	<b>1 826 468</b>
3.	Saját termelésű készletek állományváltozása				0
4.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>20 263</b>	<b>1 607</b>		<b>0</b>
	III. sorból: visszairt értékvesztés				0
5.	Anyagköltség	29 399	11 705	13 613	13 613
6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	126 915	62 858	72 711	72 711
7.	Egyéb szolgáltatások értéke	10 487	10 234	10 800	10 800
8.	Eladott áruk beszerzési értéke	1 781 567	562 617	1 586 037	1 586 037
9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke				0
<b>IV.</b>	<b>Anyag jellegű ráfordítások</b>	<b>1 948 368</b>	<b>647 414</b>	<b>1 683 161</b>	<b>1 683 161</b>
10.	Béreköltség	218 420	209 140	202 685	202 685
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	20 763	17 181	16 781	16 781
12.	Bérráulékok	26 137	24 979	25 021	25 021
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>265 320</b>	<b>251 300</b>	<b>244 487</b>	<b>244 487</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>9 217</b>	<b>6 497</b>	<b>8 189</b>	<b>8 189</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>53 188</b>	<b>27 703</b>	<b>44 129</b>	<b>44 129</b>
	VII. sorból: értékvesztés	12 200	12 200	15 747	15 747
<b>A</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>234 473</b>	<b>- 60 786</b>	<b>- 153 498</b>	<b>-153 498</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés				0
	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott				0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek				0
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott				0
15.	Befektetett pü. eszk. (értékpapirokból, kölcsönökből) szárm. bev. árf. nyer.				0
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott				0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	420	311	276	276
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott				0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	10 000	15 640	10 500	10 500
	17. sorból: értékelési különbözet				0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>10 420</b>	<b>15 951</b>	<b>10 776</b>	<b>10 776</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek				0
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott				0
19.	Befektetett pü. eszk. (értékpapirokból, kölcsönökből) szárm. ráf., árf. vesztl				0
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott				0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások				0
	20. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott				0
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése				0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	18 000	24 105	18 900	18 900
	22. sorból: értékelési különbözet				0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>18 000</b>	<b>24 105</b>	<b>18 900</b>	<b>18 900</b>
<b>B</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>- 7 580</b>	<b>- 8 154</b>	<b>- 8 124</b>	<b>- 8 124</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>226 893</b>	<b>- 68 940</b>	<b>- 161 622</b>	<b>-161 622</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>20 421</b>	<b>1 316</b>	<b>14 546</b>	<b>-14 546</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>206 472</b>	<b>-70 256</b>	<b>- 147 076</b>	<b>-147 076</b>

## Mellékletek

Az „Üzleti terv részletező” excel munkalapjai:

[Terv 1. Összefoglaló; Terv 2. Tervezési irányelvek; Terv 3. Költségvetési források; Terv 4. Anyagjellegű részletes; 1. Mérleg; 2. Eredménykimutatás; 3. Céltartalék és Értékvesztés; 4. Egyéb bev. és ráf.; 5. Humán; 6. Részesedések; 7. Beruházás; 8. KPI mutatók; 9. Beszerzési (közbeszerzés) terv]