



**Független könyvvizsgálói jelentés
az Aeroplex Közép-Európai Kft.
2016. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Aeroplex Közép-Európai Kft. tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az Aeroplex Közép-Európai Kft. (továbbiakban „a Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.658.828 E Ft, az adózott eredmény 733.749 E Ft veszteség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a Magyarországon hatályos etikai követelményekkel összhangban, és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 3.6. pontjára, ahol bemutatásra került, hogy a Társaság saját tőkéjének összege: -561.014 E Ft, amely nem éri el a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben előírt minimális összeget, valamint bemutatásra kerültek a tulajdonos által tervezett intézkedések. Véleményünk e kérdés vonatkozásában sincs minősítve.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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



Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

A könyvvizsgálat során elvégzett munkánk alapján véleményünk szerint:

- a Társaság 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2016. évi éves beszámolójával és

- az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.





- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
 - Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
 - Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.
- Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. május 4.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674



AEROPLEX Közép-Európai Kft.

Éves Beszámoló

a 2016. december 31-én végződő időszakra

MÉRLEG a 2016. december 31-én végződő időszakra

	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	341 109	340 672
I.	IMMATERIALIS JAVAK	14 082	15 030
1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
3	Vagyoni értékű jogok	14 082	15 030
4	Szellemi termékek	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	292 726	291 641
1	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	118 638	106 139
2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	111 316	132 216
3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	58 719	53 218
5	Beruházások, felújítások	4 053	68
6	Beruházásra adott előlegek	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	34 301	34 001
3	Egyéb tartós részesedés	34 001	34 001
5	Egyéb tartósan adott kölcsön	300	0
B.	FORGÓESZKÖZÖK	2 805 180	2 234 211
I.	KÉSZLETEK	1 240 973	931 500
1	Anyagok	1 008 220	677 378
2	Befejezetlen termelés és félkész termékek	209 383	248 193
5	Áruk	6 306	155
6	Készletekre adott előlegek	17 064	5 774
II.	KÖVETELÉSEK	984 746	991 862
1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	344 379	417 834
2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	28 562	20 000
5	Egyéb követelések	611 805	554 028
III.	ÉRTÉKPAPIROK	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	579 461	310 849
1	Pénztár, csekkek	652	853
2	Bankbetétek	578 809	309 996
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	342 686	83 945
1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	285 828	1 392
2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	56 858	82 553
	ESZKÖZÖK (AKTÍVAK) ÖSSZESEN (A+B+C)	3 488 975	2 658 828

Budapest, 2017. május 04.



Demény Árpád
Ügyvezető igazgató

MÉRLEG a 2016. december 31-én végződő időszakra

	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
D.	SAJÁT TŐKE	-127 265	-561 014
I.	JEGYZETT TŐKE	1 010 000	1 020 000
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	6 263 966	6 553 966
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-8 950 619	-9 312 731
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 911 500	1 911 500
VI.	ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-362 112	-733 749
E.	CÉLTARTALÉKOK	38 706	134 213
1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	38 706	134 213
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	3 259 961	2 780 021
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 087 241	686 280
1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1 087 241	683 936
6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	2 344
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 172 720	2 093 741
1	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
2	Rövid lejáratú hitelek	0	0
3	Vevőktől kapott előlegek	479 950	207 223
4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	695 194	631 625
6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll-sal szemben	50 271	66 758
8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	947 305	1 188 135
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	317 573	305 608
1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	133 041	18 732
2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	184 015	286 727
3	Halasztott bevételek	517	149
	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	3 488 975	2 658 828

Budapest, 2017. május 04.


Demény Árpád
Ügyvezető igazgató

EREDMÉNYKIMUTATÁS a 2016. december 31-én végződő időszakra

	A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	427 748	539 188
02	Export értékesítés nettó árbevétele	5 848 346	5 469 062
	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	6 276 094	6 008 250
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	-86 934	38 811
04	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	-86 934	38 811
	III. EGYÉB BEVÉTELEK	111 372	93 343
	- ebből visszaírt értékvesztés	55 206	31 598
05	Anyagköltség	1 375 862	1 082 827
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 766 905	1 839 107
07	Egyéb szolgáltatások értéke	137 737	156 071
08	Eladott áruk beszerzési értéke	267 233	289 951
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30 742	25 133
	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS	3 578 479	3 393 089
10	Béreköltség	2 083 082	2 250 062
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	78 011	121 799
12	Bérráulékok	599 429	628 302
	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	2 760 522	3 000 163
	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	92 364	72 139
	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	160 317	358 412
	- ebből elszámolt értékvesztés	13 328	81 494
	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-291 150	-683 399
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	8 100	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	12 420	9 172
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	99 838	57 565
	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	120 358	66 737
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	56 920	46 182
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	134 401	70 905
	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	191 321	117 087
	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-70 962	-50 350
	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-362 112	-733 749
	X. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0
	D. ADÓZOTT EREDMÉNY	-362 112	-733 749

Budapest, 2017. május 04.


Demény Árpád
Ügyvezető igazgató

**Kiegészítő melléklet
a 2016. december 31-én végződő időszakra**

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

AEROPLEX Közép-Európai Kft.

Kiegészítő melléklet

a 2016. december 31-én végződő időszakra

Budapest, 2017. május 04.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Demény Árpád', written in a cursive style.

Demény Árpád
Ügyvezető igazgató

1. Tartalomjegyzék

	oldal
1. Tartalomjegyzék	2
2. Általános adatok	3
2.1 Cégszemélyek.....	3
2.2 A Társaság tevékenysége és története	4
2.2.1 A társaság tevékenysége.....	4
2.2.2. A társaság bemutatása	5
2.3 Jelentősebb 2016. évi események	6
2.4 Fordulónap utáni események	6
2.5 Jelentősebb számviteli irányelvek.....	6
3. Magyarázatok az egyes mérlegtételekhez.....	8
3.1 Befektetett eszközök	8
3.2 Készletek.....	9
3.3 Követelések	9
3.4 Pénzeszközök	10
3.5 Aktív időbeli elhatárolások	10
3.6 Saját tőke	11
3.7 Céltartalékok.....	11
3.8 Hosszú lejáratú kötelezettségek	11
3.9 Rövid lejáratú kötelezettségek.....	12
3.10 Passzív időbeli elhatárolások.....	13
3.11 Mérlegen kívüli tételek bemutatása.....	13
4. Magyarázatok az egyes eredménykimutatás tételekhez	14
4.1 Bevételek	14
4.2 Üzemi költségek.....	15
4.3 Pénzügyi műveletek eredménye	19
4.4 Társasági adó levezetése	20
5. Kiegészítő adatok.....	21
5.1 Cash-flow	21
5.2 Mutatószámok.....	22
5.3 Veszélyes hulladék kimutatás	23

2. Általános adatok

2.1 CÉGADATOK

Cégnév: AEROPLEX Közép Európai Légitársaság Műszaki Központ Kft.
Rövidített név: AEROPLEX Közép-Európai Kft.

Székhely: 1185 Budapest, Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér

A Társaság adószáma: 10751116-2-44
Cégjegyzékszám: Cg.01-09-164863
KSH száma: 10751116-3316-113-01
Cégbejegyzés kelte: 1992. február 11.
A Társaság alaptőkéje: 1.020.000.000,-Ft pénzbeli hozzájárulás

A Felügyelőbizottság tagjai: Csókay Ákos (elnök)
Sebők Roland
Pál Ákos Bertalan
Bóta Kornél
Hortobágyi Ferenc

A Társaságnál a könyvvizsgálat kötelező.

A Társaság könyvvizsgálója: KPMG Hungária Kft.
székhely: 1134 Budapest, Váci út 31.
Kijelölt könyvvizsgáló: Henye István
(MKVK tagszám:005674)
Könyvvizsgálat éves díja: 3.640.000,- Ft + ÁFA

Éves beszámoló összeállításáért felelős regisztrált mérlegképes könyvelő:
Korán Éva 1021 Budapest, Hűvösvölgyi út 10.
Regisztrációs szám: 119306

A Társaság képviselője, az éves beszámoló aláírására jogosult személy neve és címe:

Demény Árpád 8000 Székesfehérvár, Rimaszombati u.16.

A Társaság leányvállalata:

Cégnév: Pannon Air Cargo Nemzetközi Szállítmányozó és Vámügynök Kft.
Rövidített név: Pannon Air Cargo Kft.

Székhely: 1185 Budapest, Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér

A Társaság adószáma: 10849954-2-43
Cégjegyzékszám: Cg.01-09-264888
KSH száma: 10849954-5229-113-01
Cégbejegyzés kelte: 1993. június 15.

Saját tőke részletezése (2015.12.31):

Jegyzett tőke: 5 100 E Ft
Eredménytartalék: 138 649 E Ft
Lekötött tartalék: 12 054 E Ft
Adózott eredmény: 19 385 E Ft
Saját tőke: 175 188 E Ft

2.2 A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE ÉS TÖRTÉNETE

2.2.1 A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE

Az Aeroplex Kft. (a Társaság) a polgári utasszállító repülőgépek karbantartására szakosodott repülőgépes MRO szervezet. A vállalat az európai EASA Part-145 szabályzat és az amerikai FAA szabályzat tanúsítványainak megfelelően működik. Központi tevékenységeként szolgáltatások széles körét kínálja a repülőgép sárkányszerkezeten, illetve berendezéseken végrehajtandó alapvető tervezett javításoktól a forgalmi kiszolgáláson át a karbantartás tervezés, a mérnökszolgálati támogatás és logisztikai funkciók ellátásáig.

Az összes létesítményt és helyiséget a Budapest Airport Zrt.-től bérli az Aeroplex Kft. Az épületen belüli közlekedést a kiszolgáló épületben lévő széles folyosó rendszer és a megfelelő méretű ajtók biztosítják, amelyek lehetővé teszik kézi és gépi rakodó- és szállítóeszközök használatát. A hangár műszaki előtér kapcsolatban áll a repülőtér légijármű mozgásterületével. A műhelyek, raktárak és az irodaépület járművekkel jól megközelíthetők a repülőtér közforgalmú úthálózatáról. A Társaság egész területére kiterjedő strukturált informatikai hálózat van kiépítve. A vállalat alapvető termelő tevékenységét az Airline Software Inc. fejlesztette ARMS (Airline Resource Management System) rendszer támogatja.

Az Aeroplex Kft. tevékenysége 6 fő tevékenység köré szerveződik.

- A hangár-karbantartási tevékenység a személyszállító repülőgépek kötelező karbantartásait foglalja magába. Ezek a karbantartások az átfutási időt figyelembe véve 3-60 napot vesznek igénybe. Ilyenkor a repülőgép nem üzemel. Minden kötelező karbantartásnak van egy úgynevezett standard része, melynek ára előre meghatározott, és ehhez tartoznak a karbantartás során felmerülő hibák javítása, illetve a vevő előzetes kérése alapján az extra munkák.
- A berendezés javítás a repülőgép üzemidőhöz kötődő berendezéseinek javítását foglalja magába. A tevékenység alapvetően tervezhető, de a megrendelések jelentős részét a meghibásodott berendezések javítása teszi ki.
- A forgalmi karbantartás a repülőgépek indítását, fogadását és fordítását jelenti a menetrendszerű működés során. A tevékenységet a teljesített járatdarab és az egy időpontban induló repülőgépek száma befolyásolja.
- A légitársasági támogatás magában foglalja a mérnökszolgálati, karbantartás tervezési, és logisztikai feladatokat a tevékenység szerződött tartalmát adó repülőgépflootta zavartalan működése érdekében.
- Az egyéb szolgáltatások foglalják magukba az ad hoc munkák mellett többek között az eszközök, szerszámok és kiszolgáló berendezések kölcsönbe, illetve a létesítmények bérbe adását.
- Az anyageladás megrendelőink részére történő alkatrész és berendezés értékesítéseket takarják.

2.2.2. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az Aeroplex Kft 1992-ben alakult 50% Lockheed Martin és 50% Malév Zrt. tulajdonlással. Feladata a Malév Zrt. repülőgépeinek teljes körű karbantartása, kivéve az üzemidős berendezések raktározását, illetve 3. feles hangárkarbantartások és forgalmi karbantartások elvégzését, ezzel is csökkentve a Malév Zrt. fajlagos karbantartási költségeit.

1998-ban a Malév Zrt. visszavásárolta az 50%-os Lockheed tulajdonrészt és így 100%-ban ő lett a tulajdonos.

2001-ben a Malév Zrt. tovább szűkítette a műszaki tevékenységét és a szervezetén belül működő mintegy 30 fős műszaki főmérnökséget is kiszervezte az Aeroplex Kft-be.

2002. május 1-től történt az alapvető változás az Aeroplex Kft. történetében, amikor is a forgalmi karbantartást teljes egészében, a mérnökszolgálat, a karbantartás tervezés, és a logisztika egy részét visszaszervezték a Malév Zrt. szervezetébe. Ezzel létrehozták a Malév Zrt-n belül a Műszaki Igazgatóságot mintegy 350 fővel. Így a Malév Zrt. gépeinek forgalmi karbantartása kikerült az Aeroplex Kft. tevékenységi köréből, és ezzel csak a hangárkarbantartás és berendezés javítás lett a profilja.

2004 márciusában egy újabb átszervezést követően az Aeroplex Kft. és a Malév Zrt. Műszaki Igazgatóságán levő párhuzamos funkciók összevonásra kerültek a Malév Zrt. szervezetén belül. Nevezetesen: mérnökszolgálat, logisztika, karbantartás tervezés. Ezzel párhuzamosan az Aeroplex Kft csoportos leépítés keretein belül 100 munkavállalót bocsátott el.

2005. december 19-én történt meg az a kiszervezés, melynek eredményeképpen a teljes vállalatcsoporton belüli műszaki tevékenység összevonásra került az Aeroplex Kft-ben. Ezzel majdnem visszaállt az 1992 és 2001 közötti időszak, de kiegészült egy újabb tevékenységgel, még hozzá az üzemidős berendezések teljes körű kezelésével (raktározás, beszerzés, javíttatás).

2012. június 18-án a Malév Zrt. felszámolása során a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. és a Tiszavíz Vízerőmű Energetikai Kft. megvásárolta az Aeroplex Kft.-t összes követelésével és kötelezettségével a Malév Zrt. f.a.-tól.

2012. október 30-tól a Társaság egyedüli tagja a Magyar Állam. Az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény (a továbbiakban: „Vtv.”) 3. § (1) bekezdése szerint „A rábízott állami vagyon felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét tulajdonosi joggyakorlóként – ha törvény vagy miniszteri rendelet eltérően nem rendelkezik – az MNV Zrt. gyakorolja.” (székhelye: 1133 Budapest, Pozsonyi út 56.).

2012 novemberében a Társaság megvásárolta a Malév Zrt. fa-tól a Pannon Air Cargo Kft-t. A Társaság a leányvállalatában többségi tulajdonrészrel rendelkezik. A Pannon Air Cargo Kft. tárgyévi üzletrész értékesítés utáni tulajdonosi struktúrája a következő:

Aeroplex Közép-Európai Légi jármű Műszaki Központ Kft. Székhely: 1185 Budapest, Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtér	Tulajdoni arány: 60 %
OPEN SALES BUSINESS Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. Székhely: 1118 Budapest, Köhalom u. 6.	Tulajdoni arány: 40%

2.3 JELENTŐSEBB 2016. ÉVI ESEMÉNYEK

Az Aeroplex Kft. 2016. évi gazdálkodását értékelve megállapítható:

Az értékesítés nettó árbevétele (6.008,3 M Ft) 2,67%-kal (-164,8 M Ft) elmarad a tervtől (6.173,1 M Ft), és 4,27%-kal (-267,8 M Ft) elmarad a bázistól (6.276,1 M Ft).

Az értékesítés nettó árbevételének és az aktivált saját teljesítményeknek az összege (6.047,1 M Ft) 0,43%-kal (-25,8 M Ft) elmarad a tervtől (6.072,9 M Ft), és 2,30%-kal (-142,1 M Ft) elmaradt a bázistól (6.189,2 M Ft).

Az üzemi tevékenység eredménye (-683,4 M Ft) 144,2 M Ft-tal kevesebb a tervnél (-539,2 M Ft), és 392,2 M Ft-tal elmarad a bázistól (-291,2 M Ft).

Az adózott eredmény (-733,7 M Ft) 135,4 M Ft-tal a tervtől (-598,3 M Ft) kevesebb lett, és 371,6 M Ft-tal elmaradt a bázistól (-362,1 M Ft).

A hangárkarbantartás árbevétele (4.782,8 mFt) 4,95%-al (-249,3 mFt) a tervtől (5.032,1 mFt) elmaradt, az aktivált saját teljesítmények értékét is figyelembe véve (4.821,6 mFt) 2,24%-al (-110,4 mFt) a terv (5.152,5 mFt) alatt teljesített.

Az árbevétel elmaradás oka az értékesítési terület átszervezése, és ennek következtében a tervnél gyengébb nyári-őszi időszak. A húzóágazatot jelentő hangárkarbantartás üzletágban a tervezett 260.000 munkaóra helyett ~248.015 munkaórát sikerült értékesíteni, ami 4,61%-os elmaradásnak felel meg.

A forgalmi karbantartás (591,5 mFt) 6,07%-al (+33,8 mFt) erősebben teljesített a tervtől (557,7 mFt).

A berendezés javítás és kalibrálás (204,5 mFt) 3,24%-al (-6,8 mFt) a terv (211,3 mFt) alatt teljesített.

A légitársasági műszaki szolgáltatáson nem realizálódott árbevétel.

Az egyéb szolgáltatás (255,2 mFt) 40,15%-al (+73,1 mFt) múlta felül a tervet (182,1 mFt) elsősorban az ad hoc megrendelések jelentős emelkedése következtében.

Az anyageladás (174,3 mFt) bevételeiben 8,20%-al (+15,6 mFt) a terv (189,9 mFt) alatt teljesített,

Bizományosi tevékenységet a vizsgált időszakban nem végzett az Aeroplex Kft., ezért árbevétel nem generálódott a bizományosi tevékenység keretein belül, mellyel a terv egyébként nem is számolt.

2016. év folyamán négyszer változott meg a Társaság ügyvezető igazgatójának és a marketing-kereskedelmi igazgatójának személye. A 2016. évi eredménytelenség elsősorban az ügyvezető és a marketing-kereskedelmi igazgató személyével összefüggő gyakori koncepcióváltoztatások értékesítési területet érintő következménye.

A 2016. decemberében kinevezett új ügyvezetés értékelve a Társaság gazdasági helyzetét intézkedéseket kezdeményezett, melynek középpontjában a megrendelésállomány fejlesztése, és hosszabb távon a személyi jellegű ráfordításokon keresztül a veszteségek csökkentése és a hatékonyság növelése áll.

2.4 FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 2016. évben nem volt fordulónap utáni esemény a Társaságnál.

2.5 JELENTŐSEBB SZÁMVITELI IRÁNYELVEK

A Társaság Éves Beszámolója a Számviteli Törvény előírásai alapján a magyar törvényekkel összhangban, a főkönyvi és analitikus nyilvántartások adataiból készül. Könyvvizetésnél a kettős könyvvitelre vonatkozó számviteli előírásokat alkalmazza a Társaság, elsődleges költségnem, másodlagos költséghely, költségviselő elszámolási formával.

A beszámoló bizonylatai a fordulónapra készített végleges főkönyvi kivonat, és az ezt alátámasztó analitikus nyilvántartások, leltárak és folyószámla egyeztetések, a Társaság tevékenységével összefüggő összes külső és belső bizonylat.

A Társaság "A" típusú mérleget és "A" típusú eredménykimutatást készít a Számviteli törvény 1. és 2. számú mellékletében meghatározott tagolásban.

A mérlegkészítés időpontja: 2017. március 31.

Immateriális javak, Tárgyi eszközök

Az immateriális javak, tárgyi eszközök kimutatása a Szt. tv. szerinti beszerzési értéken történik csökkentve a halmozott értékcsökkenés összegével. Leírásuk a becsült hasznos élettartam alatt lineáris módszerrel történik, és havonta kerül elszámolásra.

A leírás mértéke a következő:

Alapítás-átszervezés aktivált értéke	20,0 %
Vagyoni értékű jogok szoftver vonatkozásában	6,0 %
Szellemi termékek	14,5 %
Bérelt ingatlanon végzett felújítás	6,0 %
Műszaki berendezések, gépek	14,5 %
Egyéb berendezések, felszerelések	14,5 %
Számítástechnikai eszközök	33,0 %
Gépjárművek	20,0 %
Bruttó 100 ezer Ft bekerülési érték alatti eszközök (egy összegben)	100,0 %

A tárgyi eszközök bővítése, rendeltetés megváltoztatása, élettartam növelése, eredeti állapot helyreállítása során felmerülő költségek aktiválásra kerülnek. A folyamatos, zavartalan, biztonságos működést szolgáló javítási, karbantartási költségek elszámolása felmerüléskor történik.

A Társaság a 2001. január 1. után beszerzett befektetett eszközök esetében az értékcsökkenési leírás elszámolásánál a 10 M Ft-ot meghaladó egyedi beszerzési értékű eszközöknél és a személygépkocsik beszerzésénél vesz figyelembe maradványértéket. Szoftverek és számítástechnikai eszközök esetében a maradványérték nulla.

Készletek

Az anyagok értékelése súlyozott beszerzési áron, a saját termelésű készletek értékelése előállítási költségen történik.

Az anyagok értékvesztése 2016.01.01-től a következő:

3 éven túli elfekvő készlet esetében	25%
4 éven túli elfekvő készlet esetében	50%
5 éven túli elfekvő készlet esetében	75%
6 éven túli elfekvő készlet esetében	100%

Vevőkövetelések

A Társaság a vevőköveteléseket a kiszámlázott értéken mutatja ki, ezt az értéket csökkentheti a kétes vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés összege.

A Társaság, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél értékvesztést számol el – a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteség jellegű – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Devizával kapcsolatos értékelési eljárások

A külföldi fizetőeszközökre vonatkozó követelések és kötelezettségek az MNB által meghirdetett, teljesítés napján érvényes középárfolyamon számított forintértéken kerülnek kimutatásra.

A devizás kötelezettségeket és követeléseket év végén fordulónapi árfolyamra kell átértékelni.

3. Magyarázatok az egyes mérlegtételekhez

3.1 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Aktiválás	Csökkenés	Terven felüli Écs	Átsorolás	Záró
Vagyoni értékű jogok	121 530	0	7 206	40 022		72	88 786
Alapítás- átszervezés	0	0	0	0		0	0
Szellemi termékek	0	0	72	0		-72	0
Immateriális javak összesen	121 530	0	7 278	40 022		0	88 786
Ingatlanok	208 316	0	0	0		0	208 316
Műszaki berendezések felszerelések	1 433 050	0	58 248	94 803		0	1 396 495
Egyéb berendezések felszerelések	333 982	0	10 767	19 969		0	324 780
Beruházások	4 053	72 308	-76 293	0		0	68
Tárgyi eszközök összesen	1 979 401	72 308	-7 278	114 772		0	1 929 659
Befektetett pénzügyi eszközök	34 301	0	0	300		0	34 001
Bruttó érték összesen	2 135 232	72 308	0	155 094		0	2 052 446
Vagyoni értékű jogok	107 448	6 330	0	40 022		0	73 756
Alapítás- átszervezés	0	0	0	0		0	0
Szellemi termékek	0	0	0	0			0
Immateriális javak összesen	107 448	6 330	0	40 022		0	73 756
Ingatlanok	89 678	12 499	0	0	0	0	102 177
Műszaki berendezések felszerelések	1 321 735	37 294	0	94 750			1 264 279
Egyéb berendezések felszerelések	275 263	16 016	0	19 716		0	271 563
Beruházások	0	0	0	0		0	0
Tárgyi eszközök összesen	1 686 676	65 809	0	114 466		0	1 638 019
Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0	0		0	0
Értékcsökkenés összesen	1 794 124	72 139	0	154 488		0	1 711 775
Vagyoni értékű jogok	14 082		7 278	6 330			15 030
Alapítás- átszervezés	0						0
Szellemi termékek	0		72			-72	0
Immateriális javak összesen	14 082	0	7 350	6 330	0	-72	15 030
Ingatlanok	118 636			12 499			106 139
Műszaki berendezések felszerelések	111 316		58 248	37 348			132 216
Egyéb berendezések felszerelések	58 719		10 767	16 268			53 218
Beruházások	4 053		72 308	76 293			68
Tárgyi eszközök összesen	292 726	0	141 323	142 408	0	0	291 641
Befektetett pénzügyi eszközök	34 301	0	0	300	0	0	34 001
Nettó könyv szerinti érték összesen	341 109	0	148 673	149 038	0	-72	340 672

2016. évben a Társaság a tárgyi eszközök tekintetében jelentős növekedést nem realizált.

3.2 KÉSZLETEK

KÉSZLET TÍPUSOK	2015.12.31	2016.12.31
Repülőgépes anyagok	2 145 064	1 161 927
Rezsianyag, nyomtatvány, irodaszer	0	68
Befejezetlen termelés	209 383	248 193
Úton lévő készletek	4 886	2 252
Áruk	6 306	155
Készletekre adott előlegek	17 064	5 774
Anyagok értékvesztése	-1 141 730	-486 869
Összesen:	1 240 973	931 500

A repülőgépes anyagok tekintetében az év során a felhasznált anyagok pótlása történt meg, figyelembe véve a készlet szint megtartását.

ÉRTÉKVESZTÉS	Nyitó	Kivezetés/ Visszaírás	Képzés	Záró
Készlet értékvesztése	1 141 730	725 127	70 266	486 869

2015. decemberében kezdeményezett és jóváhagyott fogyóanyagértékesítés utolsó szegmense 2016. március 13-ával lezárásra került. Az értékvesztés visszaírás nagymértékben ehhez az értékesítéshez kapcsolódik. Értékvesztés képzés az elfekvő készletekre került elszámolásra.

A befejezetlen termelés a 2016. december 31-én folyamatban lévő karbantartások felmerült költségeinek aktivált értékét tartalmazza.

3.3 KÖVETELÉSEK

A vevőkövetelések a mérlegben az elszámolt értékvesztés összegével csökkentve szerepelnek.

VEVŐKÖVETELÉSEK	2015.12.31	2016.12.31
Belföldi vevőkövetelések	68 967	46 820
Külföldi vevőkövetelések	275 412	371 014
Összesen	344 379	417 834

Vevőkintlévőségre elszámolt értékvesztés:

ÉRTÉKVESZTÉS	Nyitó	Kivezetés/ Visszaírás	Képzés	Árfolyam különbözet	Záró
Követelések értékvesztése	148 066	12 232	11 228	493	146 569

A Társaság egyedileg értékeli a kintlévőségeit és a nagy valószínűséggel be nem hajthatónak minősített követeléseire számol el értékvesztést.

KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	2015.12.31	2016.12.31
Pannon Air Cargo	28 562	20 000
Összesen	28 562	20 000

A Pannon Air Cargo Kft. részére letett vámgarancia keretösszege 20 M Ft.

2013 decemberében a Társaság megvásárolta a VPT Invest AG-tól a Malév GH Zrt.-vel szemben fennálló 178.149 E Ft töke- és 33.730 E Ft kamatkövetelését követelésvásárlás jogcímen, 150.000 E Ft értékben. A Malév GH Zrt. 2016. december 31-ig vállalta megállapodás szerint 165.000 E Ft értékben a követelés megfizetését.

EGYÉB KÖVETELÉSEK	2015.12.31	2016.12.31
Visszaigényelhető ÁFA	46 633	43 136
HIPA túlfizetés	0	0
Dolgozóknak nyújtott előlegek	3 933	607
Szállítói túlfizetések	518	1 193
Béreti díj kaució	95 712	0
MGH tartozása (kölcson+követelésvásárlás)	294 400	487 250
Egyéb követelés	170 609	21 842
Összesen	611 805	554 028

Az MGH tartozás részletezése: kölcsön követelés MGH-val szemben 253 M Ft, MGH tartozása 270e EUR lehívott óvadék 84 M Ft, MGH miatt VPT követelés vásárlás könyv szerinti értéken 150 M Ft.(visszafizetési értéke 165 M Ft)

Az MGH összes tartozása az Aeroplex Kft felé 2016.12.31-én összesen: 502 M Ft

3.4 PÉNZESZKÖZÖK

PÉNZESZKÖZÖK	2015.12.31	2016.12.31
Pénztár, csekk	652	853
Bankbetétek	578 809	309 996
Összesen	579 461	310 849

3.5 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2015.12.31	2016.12.31
Bevételek időbeli elhatárolása		
Árbevétel elhatárolása	285 768	1 392
Kamat	60	0
Összesen	285 828	1 392
Költségek, ráfordítások időbeli elhatárolása		
Béreti díjak, lízingek	1 539	0
Oktatás	19 123	6 981
Biztosítás	27 489	63 999
Egyéb kiadások	8 707	11 573
Összesen	56 858	82 553
Összesen	342 686	83 945

Az árbevétel elhatárolás oka, hogy az adóév végén az elvégzett szolgáltatások végszámlájának összeállítása 2017. évben történt meg.

A költségek és ráfordítások időbeli elhatárolása az előre kiszámlázott, 2017-re vonatkozó költségeket tartalmazza.

3.6 SAJÁT TŐKE

SAJÁT TŐKE	2015.12.31	2016.12.31
Befizetett jegyzett tőke	1 010 000	1 020 000
TŐKETARTALÉK		
Tőketartalék	6 263 966	6 553 966
EREDMÉNYTARTALÉK		
Eredménytartalék	-8 950 619	-9 312 731
December 31-i egyenleg	-8 950 619	-9 312 731
LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 911 500	1 911 500
Lekötött tartalék pótbefizetés miatt	1 911 500	1 911 500
Adózott eredmény	-362 112	-733 749
Saját tőke	-127 265	-561 014

2012. október 30-tól a Társaság egyedüli tagja a Magyar Állam. Az állami vagyonról szóló 2007. évi CVI. törvény (a továbbiakban: „Vtv.”) 3. § (1) bekezdése szerint „A rábízott állami vagyon felett az államot megillető tulajdonosi jogok és kötelezettségek összességét tulajdonosi joggyakorlóként – ha törvény vagy miniszteri rendelet eltérően nem rendelkezik – az MNV Zrt. gyakorolja.”

2015. évben a tulajdonos MNV Zrt. részéről a saját tőke helyreállítása a tulajdonosi kölcsön 300 M Ft részének apportjával valósult meg (10 M Ft jegyzett tőke + 290 M Ft tőketartalék) a 482/2015. (XII.30.) számú Alapítói Határozat szerint. A cégbírósági végzés dátuma az ázsíós tőkeemelés bejegyzéséről 2016. február 11.

A Társaság tulajdonosa tudatában van annak, hogy a saját tőke összege nem éri el a törvény által előírt szintet.

A Tulajdonos a beszámoló elfogadását követően tervezi a szükséges lépéseket megtenni a saját tőke rendezése kapcsán.

3.7 CÉLTARTALÉKOK

CÉLTARTALÉK	2015.12.31	2016.12.31
Munkaügyi per	38 706	49 506
Létszámleépítés	0	44 707
Ügynök	0	40 000
Összesen	38 706	134 213

A peres követelésekre képzett céltartalék a munkaügyi perekből kifolyólag várható kötelezettség fedezetére szolgáló tartalék 49,5 M Ft.

A 2017 év folyamán tervezett létszámleépítésre képzett provízió 44,7 M Ft.

A Flybrokers céggel felbontásra került az ügynöki szerződés.

3.8 HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2015.12.31	2016.12.31
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1 083 936	683 936
Lízingdíj kötelezettség	3 305	2 344
Összesen	1 087 241	686 280

2012-ben a Malév GH Zrt. és az MNV Zrt. között létrejött átruházási szerződés következtében a cash-pool szerződés felmondását követően a Társaságnak a Malév GH Zrt.-vel szemben keletkezett tartozása átruházásra került az MNV Zrt.-re. A Társaság és az MNV Zrt. a fennmaradó tartozásról kölcsönszerződést kötött 2012. október 25-én. A tartozás összege 2.023.936 E Ft volt. 2012-ben a Társaság 290.000 E Ft tőkét törlesztett. 2013-ban tőketörlesztés nem történt. A 2013. évi kamatkötelezettség, 110.615 E Ft, december 30-án átutalásra került.

Kiegészítő melléklet
a 2016. december 31-én végződő időszakra

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

A tőkekötelezettségből 350.000 E Ft volt esedékes 2014-ben. A fennmaradó rész a Hosszú lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra 1.383.936 E Ft értékben.

2014. évben a tulajdonosi kölcsönből 150.000 E Ft apportra került sor, továbbá nem történt tőkekötelezettség és kamatkötelezettség törlesztés.

2015. évben a tulajdonos MNV Zrt. részéről a saját tőke helyreállítása a tulajdonosi kölcsön 300 M Ft részének apportjával valósul meg (10 M Ft jegyzett tőke + 290 M Ft tőketartalék) a 482/2015. (XII.30.) számú Alapítói Határozat szerint. A cégbírósági végzés dátuma az ázsíós tőkeemelés bejegyzéséről 2016. február 11. A 300 M Ft-os tőke rendezés 2016. február 11-én megtörtént.

2016. december 31-el a rövidlejáratú kötelezettségbe való átsorolás után a tulajdonossal szemben fennálló hosszú lejáratú kötelezettsége 683.936 E Ft.

3.9 RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

SZÁLLÍTÓK	2015.12.31	2016.12.31
Belföldi szállítók	282 141	238 859
Külföldi szállítók	413 053	392 766
Összesen	695 194	631 625

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	2015.12.31	2016.12.31
Kapcsolt vállalkozástól kapott hitel	0	0
PAC szállító	50 271	66 758
Összesen	50 271	66 758

A nehéz likviditási helyzet miatt növekedett meg a kapcsolt vállalkozással (PAC) szembeni kötelezettség.

EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2015.12.31	2016.12.31
Munkabér	139 033	159 533
TB kötelezettségek	90 359	114 483
SZJA	30 863	40 039
Egyéb költségvetési kötelezettség	43 527	7 241
Hitelkamat	128 393	206 771
Hosszú lejáratú kölcsön 2016-ban esedékes része	200 000	600 000
Lízingkötelezettség	1 031	1 041
Tőkeemelés miatt MNV kötelezettség	300 000	0
Nyugdíjpénztár, egészségpénztár	1 099	26 617
Egyéb	13 000	32 410
Összesen	947 305	1 188 135

Az egyéb kötelezettségek között került kimutatásra a hosszú lejáratú kölcsön 2017. évre esedékes törlesztő részlete 600 M Ft értékben.

A tulajdonosi kölcsön kamata 2016. december 31-el 207 M Ft.

Az egyéb kötelezettségek további nagy részét a december havi munkabér és annak járulékai teszik ki.

3.10 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2015.12.31	2016.12.31
Bevételek időbeli elhatárolása		
Következő évi árbevétel	133 041	18 732
Összesen	133 041	18 732
Költségek, ráfordítások időbeli elhatárolása		
Vezetői bónusz és járuléka	92 918	15 227
Cafeteria költségek	52 552	0
Törzsgárda jutalom	35 698	38 471
Könyvizsgálat	2 095	1 456
Anyagköltség	0	2 850
Teljesítménymutató	0	227 970
Egyéb költségek	752	753
Összesen	184 015	286 727
Halasztott bevételek		
Tértés nélkül átvett és fellelt tárgyi eszközök	517	149
Összesen	517	149
Összesen	317 573	305 608

A következő évi árbevétel elhatárolás tartalmazza az időszak végén még javítás alatt álló repülőgépek értékét. A végszámlák a teljesítés alapján szerződés szerint kerülnek kiállításra.

A költség elhatárolások között kimutatott a 2010., 2011. évi ki nem fizetett vezetői bónusz és járuléka jelentősen csökkent, mivel jogilag elévültnek minősülnek.

A 2017. évben kifizetendő, de 2016. évet érintő teljesítménymutató értéke 228 M Ft.

3.11 MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK BEMUTATÁSA

2016-ban nem volt mérlegen kívüli tétel a Társaság működésével összefüggésben.

4. Magyarázatok az egyes eredménykimutatás tételekhez

4.1 BEVÉTELEK

ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2015.12.31	2016.12.31
Belföldi	427 748	539 188
Export	5 848 346	5 469 062
Összesen	6 276 094	6 008 250

EXPORT ÁRBEVÉTEL FÖLDRAJZI BONTÁSA	2015.12.31	2016.12.31
Európa	4 749 726	4 827 163
Európán kívüli	1 098 621	641 899
Összesen:	5 848 346	5 469 062

EXPORT ÁRBEVÉTEL FÖLDRAJZI BONTÁSA	2015.12.31	2016.12.31
Nagy-Britannia	573 375	1 582 319
Szlovákia	453 720	781 315
Németország	699 215	732 896
Csehország	445 208	309 465
Oroszország	548 569	299 678
Litvánia	155 489	266 561
Amerikai Egyesült Államok	852 904	209 659
Belgium	3 017	169 828
Aruba	106	166 475
Franciaország	220 360	149 828
Lengyelország	4 023	135 374
Izland	415 736	125 475
Nigéria	50 495	113 676
Egyesült Arab Emírátsok	52 989	111 565
Svájc	5 511	108 501
Kuwait	5 781	37 063
Luxemburg	22 910	28 806
Qatar	13 686	24 506
Románia	8 680	23 744
Ukrajna	112 110	20 294
Kanada	3 466	10 663
Spanyolország	23 210	10 142
Portugália	185 112	9 246
Olaszország	7 354	7 186
Szerbia	4 355	6 150
Málta	889	5 557
Észtország	5 523	3 713
Írország	60 645	3 028
Lettország	96 343	2 289
Bulgária	2 318	2 070
Kazahsztán	114 994	1 941
Ausztria	5 511	1 329
Mongólia	0	1 243
Korea	1 845	1 210
Horvátország	1 284	1 006
Egyéb	691 613	5 261
Összesen:	5 848 346	5 469 062

Az egyéb sor az export árbevételből 2016. évben 1.000 E Ft alatt részesedő országok adatait összevontan tartalmazza.

Kapcsolt vállalkozástól (Pannon Air Cargo Kft.) 33 M Ft árbevételt realizált Társaságunk.

EGYÉB BEVÉTELEK	2015.12.31	2016.12.31
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	2 688	9 561
Leltár többlet (készlet)	0	964
Késedelmi kamat befizetés	4	0
Kapott kártérítés	10 010	25 517
Biztosító által visszaigazolt kártérítés	13 298	0
Céltartalék feloldása	9 806	6 693
Fellelt készlet	0	15 477
Térítés nélkül átvett eszközök	0	360
Fellelt eszközök értéke	0	7
Anyagok visszaírt értékvesztése	53 592	19 366
Követelések visszaírt értékvesztése	1 614	12 232
Rendkívüli bevételek átsorolása	414	0
Egyéb bevételek	19 947	3 166
Összesen	111 372	93 343

Az anyagok visszaírt értékvesztése a 2016-ban felhasznált, értékesített és selejtezett anyagok nettósított értékvesztés visszaírását tartalmazza.

A 2016. év folyamán pénzügyileg realizált, korábban értékvesztett követelések összege visszaírással került.

A várható kötelezettségek fedezetére képzett céltartalék feloldása egy lezárt munkaügyi perre képzett tartalék összegét tartalmazza.

A kapott kártérítés biztosító által rendezett káreseményhez kapcsolódik.

4.2 ÜZEMI KÖLTSÉGEK

ANYAGKÖLTSÉG	2015.12.31	2016.12.31
Repülőgépes fogyóanyagok	1 068 477	890 585
Rezsianyag	25 537	19 423
Fogyószerszám	3 907	11 356
Nyomtatvány, irodaszer	4 649	4 782
Munkaruha, védőruha	8 608	11 469
Felhasználásra jutó fuvar költség	159 629	55 822
Felhasználásra jutó vám költség	1 590	1 491
Villamos energia /áram/	88 974	72 649
Víz+csatorna díj	4 302	4 356
Gépkocsi üzemanyag	6 004	6 187
Védőital	4 184	4 707
Összesen	1 375 862	1 082 827

Az anyag költség igazodott a munkák összetételéhez és volumenéhez.

ELÁBÉ, KÖZVETÍTETT SZOLGÁLTATÁS	2015.12.31	2016.12.31
ELÁBÉ	267 233	289 951
Közvetített szolgáltatás	30 742	25 133
Összesen	297 975	315 084

A Társaság 2016. év végén folytatta elfekvő, feleslegessé vált repülőgépes készleteinek értékesítését.

Kiegészítő melléklet
a 2016. december 31-én végződő időszakra

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

IGÉNYBEVETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE	2015.12.31	2016.12.31
Létesítmény bérlet	515 033	572 290
Munkaerőkölcsönzés	273 841	326 109
Fűtési díj	150 935	174 858
Kiegészítő szolgáltatás/Szemétszállítás	109 154	140 898
Ügyviteli szolg.	100 876	109 903
Felszerelés, gépkocsi és egyéb bérleti díj	41 616	26 747
Bérmunkadíj	117 506	87 553
Berendezés javítás	73 376	20 156
Üzletszerzői jutalék	48 936	7 532
Szállítás, rakodás, posta	77 658	140 649
Szakértői díjak	26 409	12 404
Jogi, tanácsadási, könyvizsgálói költség	16 870	17 160
Dokumentáció, szakkönyvek, folyóiratok	13 698	18 868
Oktatási költségek	33 116	42 513
Fenntartási költségek - gép, berendezés	43 110	35 753
Telefon, telex, úrh	16 154	9 708
Takarítás	17 453	17 815
Kiküldetési költségek	22 654	23 261
Hirdetés, reklám, piackutatás	340	148
Üzemenorvosi és jóléti szolgáltatások	2 331	2 280
Fenntartási költségek - gépjármű	3 655	3 172
Nyomda, fénymásolás	14	15
Tagsági díjak	6 563	4 964
Fenntartási költségek - ingatlan	2 730	5 358
Egyéb szolgáltatás	52 878	38 993
Összesen	1 766 905	1 839 107

Az igénybe vett szolgáltatások jellemzően emelkedtek a volumenhez kapcsolódóan. A Társaság jelentős kedvezményt kapott a Budapest Airport Zrt.-től a létesítmény bérleti díjából.

A Társaság elvándorlás miatti lecsökkent saját humán erőforrás kapacitását munkaerőkölcsönzés és bérmunkadíj igénybevételeivel egészítette ki.

A tervhez képest a fuvar költség egyre nagyobb hányada kerül elszámolásra az igénybe vett szolgáltatásokhoz tartozó szállítás körében, ahol a könyvelés munkaszám alapú, így pontosabban továbbszámítható az ügyfelek részére.

EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE	2015.12.31	2016.12.31
Biztosítási díjak	84 601	118 174
Bank-, bankgarancia költségek	35 858	22 006
Hatósági díjak	17 277	15 891
Összesen	137 737	156 071

Az egyéb szolgáltatások ráfordításai növekedtek az előző évhez képest. A biztosítások között elszámolt felelősségbiztos költsége 2015-ben azért volt alacsonyabb, mert a Társaság a Jet2 káreseménye miatt díjkedvezményt kapott a biztosítótól.

Kiegészítő melléklet
a 2016. december 31-én végződő időszakra

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

BÉRKÖLTSÉG	2015.12.31	2016.12.31
Alapbér	1 549 669	1 592 044
Túlóra	145 906	147 625
Műszakpótlék	115 171	113 895
Egyéb pótlék	16 511	16 340
Teljesítmény mutató	151 312	278 835
Célprémium	3 287	27 335
Megbízási díj	50 461	28 361
Prémium	0	-57 602
Cafeteria megváltás	255	8 077
Végkielégítés	5 208	7 799
Törzsgárda jutalom	30 155	32 206
ACE emlékérem, jutalom	218	0
Felmentésre jutó bér	2 873	4 843
Munkarendtől való eltérés miatti bér	5 020	4 298
Különadó köteles bér	0	866
Gépkocsi átalány	2 025	1 814
Tiszteletdíj	5 011	3 216
Megbízási díj(kontraktorok)	0	37 382
Versenytilalmi díj	0	2 700
Kirendelés alapján fizetett bér	0	28
Összesen	2 083 082	2 250 062

ÁTLAGOS STATISZTIKAI LÉTSZÁM	2015.12.31	2016.12.31
Fizikai dolgozók	225	222
Szellemi dolgozók	151	152
Részmunkaidős	3	0
Állományba nem tartozó	1	0
Összesen	380	374

A munkavállalók felé történt kifizetések megoszlása:

BÉRKÖLTSÉG	2015.12.31	2016.12.31
Fizikai dolgozók	1 045 541	1 080 379
Szellemi dolgozók	956 664	1 083 676
Részmunkaidős	14 601	10 873
Állományba nem tartozó	66 276	75 134
Összesen	2 083 082	2 250 062

Ügyvezető Igazgatók járandósága 6 000 6 520

Felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíja 5 011 3 216

A Társaság ügyvezetője részére előleg és kölcsön folyósítására nem került sor.

A felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíja összesen 3,2 M Ft.

A visszamenőleges hatályú alapbéremelés a 2016.12.16-án érvénybe lépett módosított KSZ következménye. A műszakpótlék az alapbéremelés hatására növekedett meg. A megbízási díjban jelenik meg az ügyvezető igazgató, illetve a Malév GH-ból foglalkoztatottak megbízása.

A 2010. 2011. és 2012. évi vezetői bónuszok törvényi előírásoknak megfelelő passzív időbeli elhatárolás feloldását a prémium sor tartalmazza.

A megbízási díj (kontraktor) soron jelentkeznek az operatív terület kapacitás kiegészítéséhez tartozó munkaerő költségek.

A teljesítmény mutató a 2016.12.16-án érvénybe lépett módosított KSZ szerint tartalmazza a 2016-ban ösztönzési mutatójogcím kifizetett költségeket, illetve a 2017. évben kifizetésre kerülő 8 havi teljes ösztönzési mutatót is.

A 2016. évben kerül könyvelésre a 2015. évi törzsgárda jutalom.

A versenytilalmi díj a vezetőváltásokkal összefüggésben képződött.

Kiegészítő melléklet
a 2016. december 31-én végződő időszakra

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

SZEMÉLYI JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉSEK	2015.12.31	2016.12.31
Cafetéria költségek	-7 315	29 526
Béren kívüli juttatás adókötelezettsége	705	16 907
Önkéntes nyugdíjpénztári befizetés	8 433	16 495
Munkabajárás költségtérítése	23 192	24 199
Kiküldetés	21 215	6 083
Betegszabadság	23 992	22 498
Természetbeni juttatás, reprezentáció	2 954	1 412
Egyéb személyi jellegű kifizetések	4 835	4 679
Összesen	78 011	121 799

Az önkéntes nyugdíjpénztári cégkiegészítés és a cafeteria juttatás a 2016.12.16-án érvénybe lépett módosított KSZ alapján kerültek elszámolásra.

BÉRJÁRULÉKOK	2015.12.31	2016.12.31
Egészségügyi hozzájárulás	1 808	2 283
Szociális hozzájárulás	546 261	573 560
Rehabilitációs hozzájárulás	18 326	18 036
Szakképzési hozzájárulás	27 299	29 401
Táppénz hozzájárulás	5 208	4 563
Egyszerűsített fogl.eredő közteher	528	460
Összesen	599 429	628 302

BÉRJÁRULÉKOK	2015.12.31	2016.12.31
Fizikai dolgozók	309 280	301 683
Szellemi dolgozók	282 990	302 603
Részmunkaidős	4 319	3 036
Állományba nem tartozó	2 840	20 980
Összesen	599 429	628 302

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	2015.12.31	2016.12.31
Értékesített, selejtezett eszközök kivezetése	12 612	20 865
Bírság	184	261
Késedelmi pótlék	5 651	4 626
Kártérítés, költség	400	8 739
Késedelmi kamat	0	32 525
Céltartalék képzés	10 000	102 200
Behajthatatlan követelés leírt összege	636	0
Helyi adó	92 071	92 255
Költségvetéssel elszámolt adó	15 169	15 229
Értékvesztés	13 328	81 494
Rendkívüli bevételek átsorolása	1 000	0
Egyéb ráfordítás	9 266	218
Összesen	160 317	358 412

Helyi iparüzési adó összege 92.255 E Ft.

A késedelmi kamat az államháztartás felé és a szállítóknak fizetett késedelmi kamatot tartalmazza.

A céltartalék képzés a munkaügyi perekből, létszámleépítésből, és ügynöki szerződés felbontásából kifolyólag várható kötelezettség fedezetére szolgál.

2016-ban 70 M Ft értékvesztés került elszámolásra a készletekre.

4.3 PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2015.12.31	2016.12.31
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
Kapott(járó) osztalék, részesedés	8 100	0
Kapott kamat kapcsolt vállalkozástól	12 308	0
Kapott kamat	111	9 172
Valuta,- deviza átváltás árfolyamnyeresége	16 021	2 881
Követelésekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	37 676	19 219
Kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamnyereség	37 464	31 102
Mérlegfordulónapi ártértékelés árfolyamnyeresége	8 678	1 848
Egyéb pénzügyi bevétel	0	2 515
Összesen	120 358	66 737

A pénzügyi műveletek eredménye -50.350 E Ft, amely jellemzően a tulajdonosnak fizetendő kamatból és devizakonverzióból adódik.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2015.12.31	2016.12.31
Tulajdonosoknak fizetendő kamat	56 919	45 852
Pénzügyintézetnek fizetendő kamat	0	0
Lizing miatt fizetett kamat	0	330
Követelésekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	32 444	19 715
Kötelezettségekkel kapcsolatos árfolyamveszteség	73 772	30 659
Valuta,- deviza átváltás árfolyamvesztesége	18 646	7 712
Mérlegfordulónapi ártértékelés árfolyamvesztesége	6 558	11 400
Sconto	2 982	
Egyéb pénzügyi ráfordítás	0	1 418
Összesen	191 321	117 087

A tulajdonosnak fizetendő kamat értéke 2016-ban kevesebb, mivel a tulajdonosi kölcsön tőkerésze az ársziós tőkeemelés miatt lecsökkent.

4.4 TÁRSASÁGI ADÓ LEVEZETÉSE

A Társaság nem a jövedelem (nyereség) minimumot tekinti az adó alapjának, hanem az adóbevallásában az Art. 91/A. § (1) bekezdésének megfelelő nyilatkozatot tesz.

	2015.12.31	2016.12.31
Adózás előtti eredmény	-362 112	-733 749
Adóalap csökkentő tételek		
céltartalék felhasználás	9 806	6 693
écs TA tv. Szerint	97 024	75 062
értékvesztés visszaírása (követelésre)	977	12 232
adóellenőrzés kapcsán elszámolt bevétel		
állományból kivezetett immat.,TE	127	85
Kapott(járó) osztalék, részesedés	8 100	0
Összesen	116 034	94 072
Adóalap növelő tételek		
bírság, késedelmi pótlék	184	261
céltartalék képzés	10 000	102 200
écs Sztv szerint	92 364	72 139
értékvesztés (követelésre)	13 327	11 228
adóellenőrzés kapcsán elszámolt ráfordítás		
egyéb	9 266	218
leírt követelés		
támogatás, juttatás, pénzeszköz átadás	1 000	0
állományból kivezetett immat.,TE	127	85
Összesen	126 268	186 131
Tényleges adóalap	-351 878	-641 690
Adó	0	0

5. Kiegészítő adatok

Az éves beszámoló teljesebb megértéséhez az alábbi kiegészítést adjuk:

5.1 CASH-FLOW

	ezer forintban	2015.12.31	2016.12.31
1.	Adózás előtti eredmény	-362 112	-733 749
2.	Véglegesen adott/kapott pénzeszköz	0	0
3.	Elszámolt amortizáció	89 623	72 139
4.	Terven felüli értékcsökkenés	0	221
5.	Követelések értékvesztése és visszairása	13 328	-1 004
6.	Készletek értékvesztése és visszairása	-326 474	70 494
7.	Céltartalék képzés és visszairás	194	95 507
8.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-2 561	-9 476
9.	Vevőtől kapott előleg	0	0
10.	Szállítói kötelezettség változás	193 783	-63 569
11.	Kötelezettség kapcsolt váll-sal szemben	12 167	
12.	Kötelezettség tulajdonosokkal szemben	0	
13.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változás	662 213	-115 410
14.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-201 706	-11 964
15.	Vevőkövetelés változása	21 477	-72 451
16.	Követelés kapcsolt váll-sal szemben	0	
17.	Készletek változása	0	
18.	Forgatási célú értékpapírok	0	
19.	Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	-97 955	305 924
20.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-286 740	258 741
21.	Fizetendő osztalék	0	
22.	Fizetendő adó	0	
I.	Működési cash-flow	-284 763	-204 597
23.	Befektetett eszközök beszerzése	-36 720	-72 308
24.	Befektetett eszközök eladása	7 110	9 254
II.	Befektetési cash-flow	-29 610	-63 054
25.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		300 000
26.	Hitel és kölcsön felvétel	4 336	0
27.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök törlesztése	0	-300 000
28.	Hosszú lejáratú követelések	0	
29.	Hitel és kölcsön törlesztése	0	-961
30.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	
31.	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	
32.	Tőkeemelés	0	
33.	Tőketartalékba helyezett összeg	0	
III.	Finanszírozási cash-flow	4 336	-961
	Cash-flow	-310 037	-268 612
	Pénzeszközök növekménye		
	Nyitó egyenleg	889 498	579 461
	Záróegyenleg	579 461	310 849
	Nettó forgalom	-310 037	-268 612
	Pénzeszközök elemzése		
	Bankban elhelyezett pénz	578 809	309 996
	Pénztár	652	853
	Pénzeszközök összesen	579 461	310 849

5.2 MUTATÓSZÁMOK

1. Jövedelmi helyzetet jellemző mutatók		2015.12.31	2016.12.31
Élőmunka termelékenysége	Nettó árbevétel / Létszám	16 516	15 979
Árbevétel arányos eredmény	Üzemi eredmény / Nettó árbevétel	-4,63%	-11,37%
Tőkearányos eredmény	Üzemi eredmény / Saját tőke	228,31%	121,81%
Eszközhatékonyság	Üzemi eredmény / Eszközök	-8,33%	-25,70%

2. Pénzügyi, likviditási helyzetet jellemző mutatók		2015.12.31	2016.12.31
Rövid távú likviditás I.	Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	1,29	1,07
Rövid távú likviditás II.	Forgóeszközök - Követelések Rövid lejáratú kötelezettségek	0,84	0,59
Szállítók átfutási ideje	Átlagos szállítói állomány*360 nap Anyagjellegű ráfordítás	62,59	68,02

3. Eladósodottságot jellemző mutatók		2015.12.31	2016.12.31
Eladósodottság mértéke	Kötelezettségek / Saját tőke	-2561,54%	-495,53%
Árbevételre vetített eladósodottság	Kötelezettségek - Pénzeszközök Nettó árbevétel	42,71%	41,10%
Rövid távú eladósodottság	Rövid lejáratú köt. - Likvid eszközök Nettó árbevétel	-10,08%	-2,34%

4. Anyagi vagyoni helyzetet jellemző mutatók		2015.12.31	2016.12.31
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke / Befektetett eszközök	-37,31%	-164,68%
Eszközök fordulatszáma	Nettó árbevétel / Eszközök	179,88%	225,97%
Saját tőke aránya	Saját tőke / Összes forrás	-3,65%	-21,10%
Saját tőke növekedés mutató	Saját tőke / Jegyzett tőke	-12,60%	-55,00%
Tőkehatékonyság	Adózott eredmény / Saját tőke	284,53%	130,79%

5.3 VESZÉLYES HULLADÉK KIMUTATÁS

Vesz. oszt.	Megnevezés	Nyilv.tart.szám EWC kód	Me.egys.	Nyitókészlet	Növekedés	Csökkenés	Zárókészlet
II.	FESTÉKMARADÉK	80111	kg	0	2 037	2 037	0
	TONER HULLADÉK	80317	kg	0	571	571	0
	FÁRADT OLAJ	130205	kg	0	2 135	2 135	0
	SZENNYEZETT CSOMAGOLÓANYAG	150110	kg	0	14 360	14 360	0
	SZENNYEZETT FÉM GÖNGYÖLEG	150111	kg	0	2 032	2 032	0
	OLAJOS RONGY ÉS OLAJJAL SZENNYEZETT FELITATÓ ANYAG, Szűrőbetét	150202	kg	0	15 790	15 790	0
	ELEKTRONIKAI HULLADÉK	200135	kg	0	673	673	0
	MINDÖSSZESEN		kg	0	37 598	37 598	0

Budapest, 2017. május 04.



Demény Árpád
Ügyvezető Igazgató

AEROPLEX Közép-Európai Kft.

Üzleti jelentés

A 2016. december 31-én végződő pénzügyi évre

Budapest, 2017. május 04.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Demény Árpád', is written over a faint, circular stamp or watermark.

Demény Árpád
Ügyvezető igazgató

A 2016-os üzleti év bemutatása

Az eredménykimutatás a 2015. évi, 2016. évi, és 2016. évi tény bontásban mutatja be az adatokat.

	EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt) A tétel megnevezése	2015.12.31 Bázis	2016.12.31 Terv	2016.12.31 Tény	Differencia Tény-Terv	Eltolás (%) Tény/Terv	Differencia Tény-Bázis	Eltolás (%) Tény/Bázis
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	427 748	360 933	539 168	178 255	49,39%	111 440	26,05%
02	Export értékesítés nettó árbevétele	5 848 346	5 612 124	5 469 062	-343 062	-5,90%	-379 284	-6,49%
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	6 276 094	6 173 057	6 008 250	-164 807	-2,67%	-267 844	-4,27%
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	-86 934	-100 138	38 811	138 949	-138,76%	125 745	-144,64%
04	Saját előállítású eszközök aktívált értéke	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	-86 934	-100 138	38 811	138 949	-138,76%	125 745	-144,64%
III.	EGYEB BEVÉTELEK	111 372	31 690	93 343	61 653	194,55%	-18 029	-16,19%
	- ebből értékesítés	55 206	0	31 598	31 598	0,00%	-23 608	-42,76%
05	Anyagköltség	1 375 862	1 339 627	1 082 827	-256 800	-19,17%	-293 035	-21,30%
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 766 905	1 815 063	1 839 107	24 044	1,32%	72 203	4,09%
07	Egyéb szolgáltatások értéke	137 737	163 576	156 071	-7 505	-4,59%	18 334	13,31%
08	Eladott áruk beszerzési értéke	267 233	265 243	269 951	24 708	9,32%	22 718	8,50%
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30 742	15 083	25 133	10 050	66,64%	-5 609	-18,25%
IV.	ANYAGJELLEGŰ RAFORDÍTÁS	3 578 479	3 598 592	3 393 089	-205 502	-5,71%	-185 390	-5,18%
10	Bérlő költség	2 083 082	2 058 800	2 250 062	191 262	9,29%	166 960	8,02%
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	78 011	103 203	121 799	18 596	18,02%	43 788	56,13%
12	Bérlő költségek	599 429	619 093	628 302	9 209	1,49%	28 873	4,82%
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RAFORDÍTÁSOK	2 760 522	2 781 096	3 000 163	219 067	7,88%	239 641	8,68%
VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	92 364	80 466	72 139	-8 347	-10,37%	-20 225	-21,90%
VII.	EGYEB RAFORDÍTÁSOK	160 317	183 673	358 412	174 739	95,14%	198 095	123,56%
	- ebből értékesítés	13 328	0	81 494	81 494	0,00%	68 166	511,47%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE	-291 150	-539 238	-683 399	-144 161	26,73%	-392 248	134,72%
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	8 100	0	0	0	0,00%	-8 100	-100,00%
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	12 420	0	9 172	9 172	0,00%	-3 248	-26,15%
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	99 638	28 273	57 565	29 292	103,60%	-42 273	-42,34%
VIII.	PENZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	120 358	28 273	66 737	38 464	136,04%	-53 622	-44,55%
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	56 920	41 017	46 182	5 166	12,59%	-10 737	-18,86%
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	134 400	42 296	70 905	28 608	67,64%	-63 495	-47,24%
IX.	PENZÜGYI MŰVELETEK RAFORDÍTÁSAI	191 320	83 313	117 087	33 774	40,54%	-74 233	-38,80%
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-70 962	-55 040	-50 350	4 690	-8,52%	20 612	-29,05%
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-362 112	-594 278	-733 749	-139 471	23,47%	-371 637	102,63%
X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-362 112	-594 278	-733 749	-139 471	23,47%	-371 637	102,63%

1. ábra Aeroplex Kft. Eredménykimutatás 2015. évi, 2016. évi, 2016. évi tény

Értékesítés

Az értékesítés nettó árbevétele (6.008,3 M Ft) 2,67%-kal (-164,8 M Ft) elmarad a tervtől (6.173,1 M Ft), és 4,27%-kal (-267,8 M Ft) elmarad a bázistól (6.276,1 M Ft).

A belföldi értékesítés (539,2 mFt) 49,39%-al (+178,3 mFt) a terv (360,9 mFt), és 26,05%-al (+111,4 mFt) a bázis (427,8 mFt) felett teljesített.

Az export értékesítés árbevétele (5.469,1 mFt) a tervtől (5.612,1 mFt) 5,90%-al (-343,0 mFt), a bázistól (5.848,3 mFt) 6,49%-al (-379,2 mFt) elmaradt.

Üzleti jelentés
a 2016.12.31-én végződő pénzügyi évre

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

Az árbevétel és hozamok megbontását üzletágak szerint a következő táblázat mutatja be.

Árbevétel / Tevékenység (Eft)	2015 1-12 Bázis	2016 1-12 Terv	2016 1-12 Tény	Elérés Tény- Bázis	Elérés Tény / Bázis	Elérés Tény- Terv	Elérés Tény / Terv
Hangárkarbantartás	5 239 462	5 032 108	4 782 790	-458 673	-8,72%	-249 318	-4,95%
Forgalmi és könnyű karbantartás	551 406	557 684	591 510	40 104	7,27%	33 826	6,07%
Berendezés javítás és kalibráció	208 817	211 317	204 472	-4 346	-2,08%	-6 845	-3,24%
Légítársasági műszaki szolgáltatás	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb szolgáltatás	183 833	182 078	255 175	71 342	38,81%	73 097	40,15%
Anyageladás/Készletértékesítés	92 575	189 870	174 303	81 729	88,28%	-15 567	-8,20%
Bizományosi tevékenység	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Összesen	6 276 094	6 173 057	6 008 250	-267 844	-4,27%	-164 807	-2,67%
Összesen: (Anyageladás+Bizományosi tevékenység)	6 183 519	5 983 167	5 833 946	-349 573	-5,65%	-149 241	-2,49%

Hozam / Tevékenység (Eft)	2015 1-12 Bázis	2016 1-12 Terv	2016 1-12 Tény	Elérés Tény- Bázis	Elérés Tény / Bázis	Elérés Tény- Terv	Elérés Tény / Terv
Hangárkarbantartás	5 152 528	4 931 970	4 821 601	-330 927	-6,42%	-110 368	-2,24%
Forgalmi és könnyű karbantartás	551 406	557 684	591 510	40 104	7,27%	33 826	6,07%
Berendezés javítás és kalibráció	208 817	211 317	204 472	-4 346	-2,08%	-6 845	-3,24%
Légítársasági műszaki szolgáltatás	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb szolgáltatás	183 833	182 078	255 175	71 342	38,81%	73 097	40,15%
Anyageladás/Készletértékesítés	92 575	189 870	174 303	81 729	88,28%	-15 567	-8,20%
Bizományosi tevékenység	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Összesen	6 189 159	6 072 919	6 047 061	-142 098	-2,30%	-25 857	-0,43%
Összesen: (Anyageladás+Bizományosi tevékenység)	6 096 585	5 883 049	5 872 758	-223 827	-3,67%	-10 291	-0,17%

2. ábra Aeroplex Kft. Árbevétel, Hozamok, 2015 bázis, 2016 terv, 2016 tény

A hangárkarbantartás árbevétele (4.782,8 mFt) 4,95%-al (-249,3 mFt) a tervtől (5.032,1 mFt) elmaradt, az aktivált saját teljesítmények értékét is figyelembe véve (4.821,6 mFt) 2,24%-al (-110,4 mFt) a terv (5.152,5 mFt) alatt teljesített.

Az árbevétel elmaradás fő oka, hogy a húzóágazatot jelentő hangárkarbantartás üzletágban a tervezett 260.000 munkaóra helyett ~248.015 munkaórát sikerült értékesíteni, ami 4,61%-os elmaradásnak felel meg.

A forgalmi karbantartás (591,5 mFt) 6,07%-al (+33,8 mFt) erősebben teljesített a tervtől (557,7 mFt).

A berendezés javítás és kalibrálás (204,5 mFt) 3,24%-al (-6,8 mFt) a terv (211,3 mFt) alatt teljesített.

A légítársasági műszaki szolgáltatáson nem realizálódott árbevétel.

Az egyéb szolgáltatás (255,2 mFt) 40,15%-al (+73,1 mFt) múlta felül a tervet (182,1 mFt) elsősorban az ad hoc megrendelések jelentős emelkedése következtében.

Az anyageladás (174,3 mFt) bevételében 8,20%-al (+15,6 mFt) a terv (189,9 mFt) alatt teljesített,

Bizományosi tevékenységet a vizsgált időszakban nem végzett az Aeroplex Kft., ezért árbevétel nem generálódott a bizományosi tevékenység keretein belül, mellyel a terv egyébként nem is számolt.

Aktivált saját teljesítmények

Az aktivált saját teljesítmények (38,8 M Ft) meghaladták a tervet (-100,1 M Ft), több befejezetlen termelés került készletre.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek (93,3 M Ft) jellemzően tárgyi eszköz értékesítésből (9,6 M Ft), biztosítótól kapott kártérítésből (25,5 M Ft), fellelt készletből (15,5 M Ft), értékvesztés visszaírásból (31,6 M Ft), céltartalék feloldásból (6,7 M Ft), és egyéb tételekből (4,4 M Ft) állnak.

Anyagjellegű ráfordítás

Az anyagjellegű ráfordítás (3.393,1 M Ft) 5,71%-al (-205,5 M Ft) a terv (3.598,6 M Ft), és 5,18%-al (-185,4 M Ft) a bázis (3.578,5 M Ft) alatt maradt.

Az anyagköltség 19,17%-al (-256,8 mFt) elmaradt a tervhez mérve az alacsonyabb termelési volumen és a konkrét karbantartások összetétele következtében.

Az Aeroplex Kft. 1,32%-al (24,0 mFt) több szolgáltatást vett igénybe a tervhez viszonyítva. Az egyéb szolgáltatások költségszintje 4,59%-al (-7,5 mFt) elmaradt a tervezettől.

**Üzleti jelentés
a 2016.12.31-én végződő pénzügyi évre**

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

A jellemzően készletértékesítési programhoz kapcsolódó ELÁBÉ (289,9 M Ft) a terv (265,2 M Ft) környezetében realizálódott.

A közvetített szolgáltatások (25,1 M Ft) továbbszámlázás formájában megjelennek az árbevételben.

Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások (3.000,2 mFt) 7,88%-al (219,1 mFt) meghaladta a tervezett ráfordításokat (2.760,5 mFt).

A bérköltség 9,29%-al (+191,3 mFt) meghaladta a tervet.

A személyi jellegű egyéb kifizetések köre (+18,02%, 18,6 mFt) a terv felett zárt.

A bérjárulékok (+1,49%, +9,2 mFt) igazodtak a bérköltséghez és az egyéb kifizetések köréhez.

Értékcsökkenési leírás

A beruházási tervhez képest 2016-ban jelentősen kevesebb beruházás került elindításra és aktiválásra, ami kisebb értékcsökkenési leírást (72,1 M Ft) indukált.

Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások (358,4 M Ft) jellemzően selejtezéseket (20,8 M Ft), késedelmi pótlékot (4,9 M Ft), kötbért és káreseményt (8,7 M Ft), MNV késedelmi kamatot (32,5 M Ft), céltartalékképzést (102,2 M Ft), adókat és járulékokat (107,5 M Ft), értékvesztést (81,5 M Ft), és egyéb tételeket (0,5 M Ft) tartalmaznak.

Üzemi (üzleti) eredmény

Az üzemi tevékenység eredménye (-683,4 M Ft) 144,2 M Ft-tal kevesebb a tervnél (-539,2 M Ft), és 392,8 M Ft-tal elmarad a bázistól (-290,6 M Ft).

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek bevételeiben (66,0 M Ft) árfolyamnyereség (56,8 M Ft) és kapott kamat (9,2 M Ft) szerepel.

A pénzügyi műveletek ráfordításai (116,6 M Ft) 45,9 M Ft tulajdonosi kölcsön kamatot, lízing miatt fizetett kamatot (0,3 M Ft) és árfolyamvesztést 70,4 M Ft foglalnak magukba.

A pénzügyi műveletek eredménye 50,3 mFt-al csökkentette a szokásos vállalkozási eredményt.

Adózott eredmény

Az adózott eredmény 2016. december 31-én várhatóan -733,7 M Ft veszteség, ami miatt 2017-ben tőkerendezés és a tulajdonosi kölcsön és kamatainak törlesztéséről szóló szerződés módosítása válik szükségessé.

Szervezetfejlesztés hatása

A személyi jellegű ráfordítások elemzését a szervezetfejlesztés és a 2016.12.16-án az érdekképviseléssel aláírt Megállapodás alapján módosított Kollektív Szerződés tükrében érdemes vizsgálni.

A szervezetfejlesztéshez kötődő intézkedések (létszámbővítés, létszámracionalizálás) a reorganizációs forrás rendelkezésre állásának hiányában nem, vagy csak részben került bevezetésre.

A visszamenőleges hatályú alapbéremelés a 2016.12.16-án érvénybe lépett módosított KSZ következménye. A műszakpótlék az alapbéremelés hatására növekedett meg.

A megbízási díjban jelenik meg az ügyvezető igazgató, illetve a Malév GH-ból foglalkoztatottak megbízása.

A 2010. 2011. és 2012. évi vezetői bónuszok törvényi előírásoknak megfelelő passzív időbeli elhatárolás feloldását a prémium sor tartalmazza.

A megbízási díj (kontraktor) soron jelentkeznek az operatív terület kapacitás kiegészítéséhez tartozó munkaerő költségek.

A teljesítmény mutató a 2016.12.16-án érvénybe lépett módosított KSZ szerint tartalmazza a 2016-ban ösztönzési mutatójogcím kifizetett költségeket, illetve a 2017. évben kifizetésre kerülő 8 havi teljes ösztönzési mutatót is.

A 2016. évben kerül könyvelésre a 2015. évi törzsgárda jutalom.

A versenytilalmi díj a vezetőváltásokkal összefüggésben képződött.

Aeroplex Kft. 2017. évi üzleti tervének bemutatása

Bevezetés

Az Aeroplex Kft. menedzsmentje a Tulajdonos által megadott premisszák, a rendelkezésre álló piaci információk és értékesítési várakozások, valamint a vállalat fix és változó költségszerkezete alapján állította össze az Aeroplex Kft. 2017. évi üzleti tervét.

Értékesítés

Tervezési módszer

- A célpiac (target market) definiálása és szegmentálása módszerével került sor a potenciális vevők beazonosítására. A megrendelés-állomány a valószínűséggel súlyozott értékesítési táp (probability weighted sales pipeline) tervezési koncepció értelmében megrendelő, termék, időszak és értékesítési ár szerint tételesen és valószínűséggel súlyozva került meghatározására alulról felfelé (bottom-up) építkezve. A fennmaradó kapacitások kiterhelése értékesítésre felülről lefelé (top-down) tervezett.

Partnerek

Az értékesítési terv gerincét a már meglévő partnerektől várható munkák tartalmazzák a teljes időszakra vonatkozóan.

Az **Air Baltic** légitársaság a 2016-ban megkezdett együttműködést folytatva Boeing B737 nagyjavításokat hoz 2017-ben.

Az **Air Berlin** a külállomásra tervezett „outsourced” karbantartásait szűk körben versenyezteti. Az Aeroplex esélyét a tervezett volumenrész megszerzésére emeli, hogy az Air Berlin részére az elmúlt 12 év alatt a Budapesten elvégzett karbantartások kifogástalanul és időre kerültek végrehajtásra. Mindezeket figyelembe véve jelentős megrendelésekre számítunk részükről 2017-ben is. Létrehozták az Air Berlin Technik-et, ami újabb versenytársat jelent a keskenytörzsű gépek karbantartó piacán.

Az Aeroplex Kft. az **Air Europa** részére nagy karbantartásokat, úgynevezett visszaadós karbantartásokat hajtott végre. Folyamatosan cserélik a gépparkot, az előzetes tárgyalások alapján 2017. évben lesz szükségük visszaadós karbantartásokra.

A szlovák **Air Explore** részére 2016-ban jelentős karbantartásokat hajtottunk végre. Esedékes C karbantartásaik, valamint más jellegű igényeinek elnyerésére jó esélyekkel pályázunk az eddigi együttműködés alapján Boeing B737 típuson.

A kuwaiti székhelyű **Alafco** lízingcéggel 2013. nyarán már kapcsolatban voltunk, mikor két gépükön is végeztünk karbantartási munkákat. 2015. novembertől két B737NG típusú gépük BUD-on parkolt. A repülőgépeikhez tervezett C karbantartás kapcsán számíthatnak szolgáltatásainkra.

Az **Avion Express** három éve visszatérő partnere cégünknek, A320 karbantartásaik egy részét karbantartó bázisunkon hajtják végre. 2017. évben is számítunk megrendeléseikre.

A belga **Brüssels Airlines** 2016-ban rendelt meg B737 karbantartási szolgáltatást, melyre 2017-ben is számítunk.

Euroatlantic - 2014 volt a bemutatkozó évünk. 2015. és 2016. után 2017. évben is pályázunk esedékes Boeing B767 munkákra.

Az izlandi **Icelandair** légitársaság flottáját B757 és B767 típusú repülőgépek alkotják, jelenleg összesen 57 darab. A légitársaság gépeinek karbantartását saját bázison is végzi, a munkák jelentős részét pedig szolgáltató cégekhez szerződi ki.

Az **IFly** légitársasággal 2014-ben újra megtaláltuk a kapcsolatot. B757 flottájuk átalakítási, valamint hangárkarbantartási munkáinak elvégzésére esetleg számíthatunk 2017-ben.

ASL Airlines (ex Farnair) - 2014-ben került az első gépük magyar lajstromba. 2017-ben esedékes hangárkarbantartásaik megnyerésére a mai kapcsolatunk alapján jó esélyünk van.

A 2002-ben alapított angol **Jet2.com** légitársaság jelenleg 58 repülőgépet üzemeltet (további 30 megrendelés alatt áll), ezek mindegyike B737CL, B737NG, illetve B757 típus. Ezen típusokra az Aeroplex-nek a szükséges jogosítványai rendelkezésre állnak. Aktív akvizíciós munka eredményeként a légitársasággal sikerült a 2015/2016 téli szezon gerincét alkotó karbantartási programra szerződést kötni. (4 keskenytörzsű, 4 szélestörzsű repülőgép nagykarbantartása)

A légitársaság flottájának karbantartási munkáit több szolgáltató cégnél rendeli meg, a fent részletezett versenyképességi paraméterek teljesülése esetén a jelenlegi megrendelések volumene tovább emelhető.

A **Norwegian Air Shuttle** légitársaság 2014 őszén tért vissza az Aeroplex megrendelőinek körébe. A légitársaság részére 2015. januárban két szerződött átadásos karbantartást hajtottunk végre. 2017-ben további megrendelésekkel, hasonló jellegű munkákkal számolhatunk.

A **Nordavia** részére korábban számos karbantartást hajtott végre az Aeroplex az elmúlt években. A szoros együttműködés pár éve megszakadt, de újra sikerült felvenni velük a kapcsolatot, és meggyőzni őket arról, hogy érdemes bennünket meghívniuk a karbantartási tendereikre. A karbantartási igényeik kiszolgálásából mértéketlen eséllyel részesülhetünk.

SmartLynx - 2015-ben újra C karbantartást hajtottunk végre Airbus A320 repülőgépükön. Tervünk szerint legalább 1 hangárkarbantartást szerzünk tőlük 2017-ben.

A cseh **Travel Service** légitársaság (leányvállalataival együtt) jelenleg közel 40 repülőgépet üzemeltet. Flottájának nagy részét a B737NG géptípus alkotja. Több éves kihagyás után 2015. és 2016. őszén sikerült 5 gépes megrendelést elnyerni a légitársaságtól. 2017-ben sem várunk változást a karbantartási szokásaikat és árpolitikájukat illetően. Airbus A320 és Boeing B737 repülőgépeik karbantartásai relevánsak számunkra. A 2016/2017-es szezonra 10 db 737 NG típus karbantartására fognak tendert kiírni.

Ukraine International Airlines - A légitársasággal a korábbi egyműködés megszakadt, elsősorban minőségi kifogások miatt. A kapcsolatot sikerült újra normalizálni, amely eredményeként lehetőségünk lesz újból ajánlatot adni B737 és B767 karbantartásokra.

Az **Ural Airlines** több karbantartó céget is használ, az ár, minőség és átfutási idő egyaránt fontos szempont számukra. Egy-egy szezonban pár megrendelést az Aeroplex-hez allokálhatnak. A konkurencia aktivitása náluk elég erős lehet, fontos a folyamatos kapcsolattartás a döntéseik befolyásolása érdekében.

Utair - 2015-ben karbantartásokat és kabinátalakítási munkákat hajtottunk végre részükre. Jelenleg is folyik az ajánlatadás a légitársaság karbantartási programja alapján.

A francia **XL Airways** cég részére sikeres hangárkarbantartásokat hajtottunk végre 2015. és 2016. években. A partner rendkívül elégedett volt a nyújtott szolgáltatással, ennek tükrében számíthatunk a jövő évben esedékes B737NG gépeken esedékes munkák elnyerésére.

A portugál **FlyWhite** légitársaságtól A320/B737 típusú gépei kapcsán számíthatunk megkeresésre, amelyhez a kapcsolatokat újra kell aktivizálni.

Cargo légitársaságok

Az eltérő szezonális terhelés miatt, fontos, hogy társaságunk együttműködést alakítson ki a nagyobb légifuvarozó társaságokkal. Ez biztosítaná a hangárkapacitás terhelésének egyenletes elosztását, mivel ezek a társaságok elsősorban nyáron viszik a gépeiket ápolásra. Szóba jöhet a társaságok: **DHL, Fedex** (ASL-en keresztül), **UPS, Bluebird Cargo**.

Az **Air Armenia** légitársasággal a Boeing B737 flotta mellett a CAMO-tevékenység végzésének tekintetében is tárgyalunk. A rendkívül jó személyes kapcsolataink alapján bízhatunk abban, hogy jó eséllyel a szerződéseket alá tudjuk írni, a munkákat velünk szándékozzák elvégeztetni.

Az **ATRAN Cargo** légitársaság a Volga-Dnepr teherszállító vállalatcsoport keskenytörzsű gépeket üzemeltető tagja. Több B737 típusú teherszállító gépet üzemeltetnek, folyamatosan bővítik a flottájukat. C karbantartás végrehajtása elképzelhető Lipcsében, a Volga-Dnepr Technik GmbH hangárában a Volga-Dnepr Technik GmbH-val közös végrehajtással.

Az olasz **Neos** légitársasággal tervezzük újra felvenni a kapcsolatot, hogy eséllyel pályázhassunk 2017. évben esedékes B737NG karbantartásaikra.

Jet Time - A légitársaság képviselői 2016 során auditálták társaságunkat és pozitív elbírálásban részesítettek. Ennek okán ajánlatadási felkérést kaphatunk B737 flotta karbantartására.

Iceland Air – Meghívást kaphatunk a B757-es karbantartási munkáikra.

Nordwind/Ikar - Négy típusba tartozó flottájukra folyamatos az ajánlatadás. 2017-ben is karbantartásokat várunk tőlük.

Az **Orenburg Airlines** orosz légitársaság B737C+NG gépeik karbantartására kiírt tenderre való meghívást kell elernünk. Ehhez – illetve a megfelelő megítélésünk elnyeréséhez kapcsolatok kiépítése szükséges.

A portugál **TAP** légitársaságtól A320 típusú gépei kapcsán számíthatunk megkeresésre.

A **Türkmén állami légitársaság** B737 típusú repülőgépeire kiírt tenderre meghívást kaptunk 2016-ban. A további tendereikre is szándékoznak bennünket meghívni.

A **TUI** 2015-2016 éves, 51 gépes tenderére kaptunk meghívást, de a munkákat végül nem nyertük el. Ajánlatkérésre számítnak tőlük 2017-ben is.

A **Yakutia** légitársasághoz is rendelkezünk kapcsolattal, talán számíthatunk a jövőbeni üzletek realizációjára.

Kitörési lehetőségek

Az osztrák **AUA** légitársaság A320 karbantartásaira is aspirál az Aeroplex meghívásos pályázat alapján.

A **DHL** részére meghívásos tenderben adtunk ajánlatot B757 és B767 típusú gépek nagykarbantartási munkáira 2016-tól kezdődően. 2015. nyarán egy teszt karbantartást hajtottunk végre részükre, amely a karbantartás alatt felmerült javítási problémák ellenére jól sikerült.

DHL potenciális lehetőség egy 10 éves, hosszú távú szerződésre, ami két lépcsőben valósulna meg:

1. lépcső: 2017, 7 darab B757 tesztprojekt és A300-600 oktatás (ennek elengedhetetlen feltétele egy max. fél órás áttekintés közösen az MNV-vel FEB20,21, az Altitude Global jelenlétében).

2. lépcső: 2018 – 2027, az első lépést követő szerződés és végleges megállapodás után

A részletes modell prezentálása, a tervezett kapacitáslefedéssel, árbevétellel, beruházási igénnyel, megtérüléssel és fedezettel.

A ~200 db repülőgéppel rendelkező **easyJet** diszkont légitársaság karbantartójához, a svájci SR Technic-hez is rendelkezünk kapcsolattal. Néhány évvel ezelőtt felmérték az Aeroplex-et, mint alternatív alvállalkozót.

A **Globus/S7** légitársaság szintén újra velünk szándékozik elvégeztetni bizonyos átalakítási, hibajavítási, alkatrész csere munkálatait. Ezen kívül a bérelt repülőgépeinek visszaadási munkáira is számíthatunk.

A **Kharkiv Airlines** részére 2013-ban már hajtottunk végre kisebb munkákat Boeing B737 és B767 típusú repülőgépeken, ami támogatja a nagyobb munkák reménybeli elnyerését. A Nordwind/Ikar légitársaságokkal együtt a PEGAS csoport kezeli a karbantartásait.

A máltai **Maleth Aero** légitársaság B737 típusú repülőgépén 2017-ben karbantartást hajtottunk végre.

NordStar légitársaságtól ígéretet kaptunk arra, hogy újra meghívják bennünket az ápolási tendereikre.

A litván **Small Planet** légitársaság 2017-ben Airbus A320 gépe karbantartását szerződte le.

TNT - kisebb munkákat folyamatosan végzünk részükre, bár karbantartásaik nagy részét saját bázisukon hajtják végre.

Yanair – ukrán légitársaság karbantartásai is fókuszban vannak.

A kapcsolatfelvételt megtörtént az azeri **EzAI**, **East Air** légitársaságokkal, a kazah **Air Astanával**, az orosz Aeroflot érdekeltségi körébe tartozó **Pobeda** „low cost” légitársasággal, a belarusz **BelAvia** légitársasággal. Az együttműködés formáinak meghatározása után tudunk szerződni velük. Ezen kívül a közép-ázsiai, kaukázusi térség légitársaságaival is megkezdtük az információcserét annak érdekében, hogy a lehetőségeinket fel tudjuk mérni.

A közel-keleti régióban az **Oman Air**, a **Kuwait Airways**, az **Air Arabia**, a **Flydubai** légitársaságokhoz rendelkezünk kapcsolattal az Aeroplex, meghívásos tendereiken való részvétellel számíthatunk.

A nem EU tagországban lajstromozott gépek karbantartását csak és kizárólag a lajstromozó ország engedélye alatt lehet elvégezni. 2015-ben az Aeroplex Kft. kiterjesztette jogosítását nigériai megrendelők részére (**Flight Firstnation**, **Air Peace**), a jövőben az értékesítési volumen növelése érdekében a török és türkmén jogosítások megszerzése lenne szükséges. Ezek költsége kb. 20.000-40.000 USD közé tehető.

Az új célpiacok körébe tartozó potenciális megrendelők körét a következők jelentik:

Az Aeroplex Kft.-nek 2017-ben lehetősége lesz új piacokra való belépésre. A jó kapcsolatoknak köszönhetően a marokkói, és egyéb észak-, és közép-afrikai piacok valamint az iráni piac, mind potenciális, jelentős volumenű megrendelők jelenhetnek meg az MRO piacon. Itt aktív kapcsolatépítési munkára van szükség. A volt szovjet tagköztársaságok és Oroszország piacán a T1 MRO közös vállalat létrehozása jelentős megrendelő állománynövekedést hozhat. Itt is aktív kapcsolatépítési munkára van szükség.

Szolgáltatási spektrum bővítését célzó lehetőségek

1. A festési munkákkal ötvözött karbantartások elnyeréséért stratégiai-partneri kapcsolatot kell létrehozni olyan festő céggel (pl. Air Livery (UK – pozsonyi bázissal), Aviation Cosmetics (NL)), aki az Aeroplex bázisától 1,5 órás repülési körön belül van. A megrendelők felé a plusz 1 átrepülési költségre vonatkozó kompenzációs ajánlat kerül kidolgozásra. A partneri együttműködéssel biztosított festési kapacitás további, elsősorban nagykarbantartási munkák elnyerését jelenthetik.
2. A hangárkarbantartás mellett a vállalat szolgáltatási portfólióját alacsonyabb munkaerő igényű, de magasabb hozzáadott profittartalmú tevékenységgel kell kiegészíteni, úgymint flottaüzemeltetés (total care), illetve annak részelemei (folyamatos légialkalmasság fenntartó szervezet (CAMO), mérnökszolgálat, karbantartás tervezés, logisztikai szolgáltatások, Part-21 tervezési jogosítási megszerzése repülőgép módosítások jóváhagyására). Ilyen típusú szolgáltatásokra igényt és piacot egy vagy több hazai üzemeltető (légitársaság) megjelenése generálna.
3. Az Aeroplex Kft. számára az üzemeltetők közötti bérleti jogviszony változásakor végrehajtandó „phase in” és „phase out” tevékenységek során munkát adhatnak a repülőgép lízinggel foglalkozó társaságok (ILFC, GECAS, Alafco, BBAM, Pennylane, stb.). Cél a repülőgép lízingcégekkel olyan stratégiai együttműködés kiépítése függőleges vertikumban egy repülőgép, illetve pool-ban levő hajtóművek teljes életútját végigkövetve a gyártásban való részvételtől, az üzembeállítás, üzemeltetés és karbantartás, flottamenedzsment, induló légitársaságok esetén „start-up” tevékenység, krízis időszakokban repülőgép tárolás tevékenységeken át a repülőgép bontásig, újrahasznosításig és a visszaforgatott alkatrész kereskedelemig.
4. A komparatív előnyök és szinergiák kiaknázására alternatívát jelent stratégiai együttműködés megalapozása vagy vegyesvállalat alapítása más globális, illetve regionális MRO-val, illetve Part-145-ös engedéllyel nem, de nagy flottával rendelkező orosz, vagy más légitársasággal.
5. Az új repülőgéptípusok bevezetésében való részvétel keretében az Aeroplex Kft. szeretne részesedni az elkövetkező években elterjedő Sukhoi Superjet 100 típusú repülőgép karbantartási piacának lefedésében. A Sukhoi repülőgépgyárral a repülőgép fejlesztési és bevezetési stádiumában az Aeroplex Kft. már együtt dolgozott.

Összegzés

Fentiekben részletezett stratégiai partnerállomány kialakítását és fejlesztését tűzte ki célul az Aeroplex Kft., melynek keretében az egyeztetések folyamatosak.

Kiemelt fontosságú stratégiai cél a Társaság részére, hogy a lehető legrövidebb időn belül sikerüljön néhány olyan stabil partnerrel középtávú (2-3 évre szóló) hangárkarbantartási vagy total care szolgáltatási szerződést kötni, amely a rendelkezésre álló kapacitásainak legalább 60-70%-át stabilan leköti.

A **forgalmi karbantartás** esetében a meglévő partnerekkel számolunk. Az üzletágban komoly tartalékot jelenthet az ASL Airlines budapesti terjeszkedése.

A **berendezés karbantartás** tekintetében - a hangárban álló gépek karbantartásához a képességeinknek megfelelően teljes támogatást kívánunk nyújtani. El kell érünk, hogy a munkacsomagokban levő és azon felüli berendezéseket az Aeroplex műhelyeiben maradjanak karbantartásra.

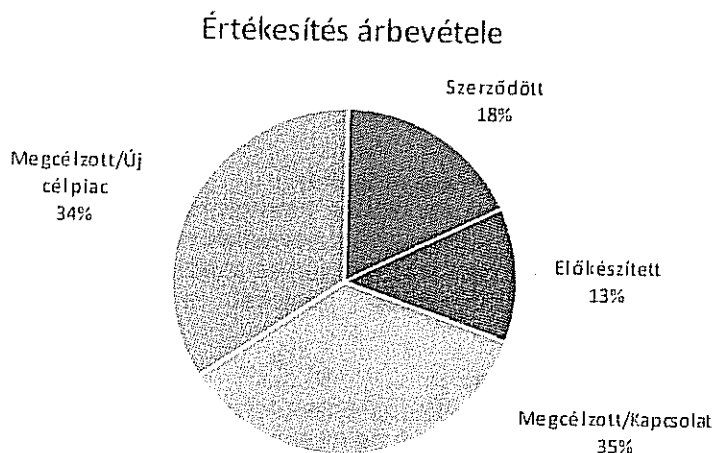
Harmadik feles stratégiai megrendelőink (**Jet2, Wizz Air, LHTB, ASL Airlines, Air Explore**) körét bővítjük, és minél szélesebb körben kívánjuk kiszolgálni őket. Folyamatosan bővítjük a képességi listánkat, hogy minél teljesebb háttérrel tudjunk nyújtani a légitársaságoknak. Ehhez további beruházásra van szükség.

Továbbá, - a partnereinknek a rutin berendezés karbantartás mellett felajánljuk éves karbantartási programunkat, ezzel a berendezésre vállalt garanciát is bővíteni tudjuk.

Mindezek mellett a tenderanyagok összeállítása és beadása is folyik. A tenderkiírásokat folyamatosan figyeljük és mindent megteszünk, hogy ezekre a kiírásokra meg is hívjanak bennünket.

Az **egyéb szolgáltatások** domináns részét adják az eszközök és kiszolgáló berendezések díj fejében történő kölcsönzése.

Árbevétel megoszlása



3. ábra Értékesítési terv összetétele, Aeroplex Kft. 2017. évi üzleti terv

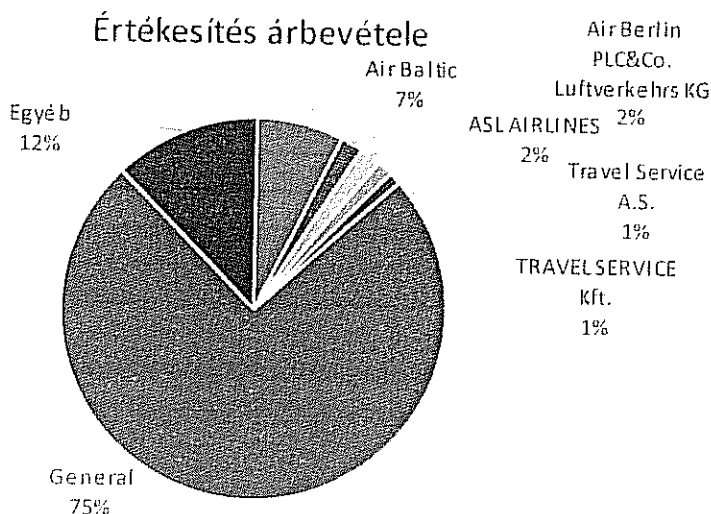
Szerződött: A 2017. évi bevételi terv ~18%-a nyugszik érvényben levő, elsősorban hangárkarbantartásra és forgalmi kiszolgálásra vonatkozó szerződéseken. A szerződött állomány alacsony értéke az iparági sajátosságnak megfelelő. A leszerződött karbantartások munkatartalmának előzetes meghatározása hosszú távon nem prognosztizálható.

Előkészített: Az értékesítés ~13%-a a meglevő partnerekkel egyeztetett és jóváhagyott, de még le nem szerződött porció (hangárkarbantartások nagy része). A kiemelt jelentőségű előkészített kategóriából nagy valószínűséggel a gyakorlatban megrendelés lesz.

Megcélzott/Kapcsolat: Az árbevétel ~35%-át alkotó célkeresztben levő megrendelői halmazzal az Aeroplex Kft. már rendelkezik valamilyen szintű üzleti kapcsolattal (RFP tenderek, referenciamunkák).

Megcélzott/Új célpiac: A bevételi terv ~34%-a olyan akvizícióhoz köthető, ahol a megfelelő értékesítési csatorna megválasztásán keresztül még meg kell találni és szolgáltani a megrendelőt.

A 2017. évi értékesítési árbevétel ~13%-a a következő súlyponti megrendelőkhöz köthető: Air Baltic, Air Berlin, ASL Airlines, Travel Service.



4. ábra Értékesítési terv összetétele, Partnerek, Aeroplex Kft. kitekintés 2017. évi üzleti terv

**Üzleti jelentés
a 2016.12.31-én végződő pénzügyi évre**

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

Tervezett árbevétel szintje

A vállalat gazdálkodásában szignifikáns eltérések mutatkoztak az értékesítési volumen tekintetében.

Az értékesítési volumen elmaradásának okai:

- szerződött és előkészített megrendelési állomány szintje;
- átlagos értékesítési munkaóra ráta csökkenése;
- változó költségek értékesítése;

Szerződött és előkészített megrendelési állomány

A 2017. évi üzleti tervben a hangárkarbantartás üzletágban a szerződött és előkészített állomány ~31%-a a tervezett értékesítésnek, a célpiacról a bevételek ~69%-át kell összegyűjteni. A szerződött és előkészített megrendelési állomány szintje alapján az akvizíciós tevékenységet jelentősen erősíteni kell. Meg kell találni a kapcsolódási pontokat a légitársaságokhoz, lízingcégekhez, repülőgépgyártókhoz.

Átlagos értékesítési munkaóra ráta

A hangárkarbantartás üzletágban az átlagos értékesítési munkaóra ráta csökkent a kiélezett piaci verseny következtében. A piacon jelen levő és frissen megjelent MRO szolgáltatók bizalmi tőkét, befolyásukat, illetve vélt vagy valós kedvezőbb önköltségi szintjüket (pl. saját tulajdonú hangárral rendelkeznek) kihasználva nyernek el karbantartásokat az Aeroplex Kft. elől. Az ismert partnerekkel a szerződések alapján hatályos óradíjakkal (36,00-43,00), a megcélzott célpiac tekintetében keskenytörzsű (Airbus A320, Boeing B737) és szélestörzsű (Boeing B757/767) repülőgépekre 36,00-40,00 EUR/munkaóra rátával számol a terv. Az Aeroplex Kft.-nek tekintettel költségszerkezetére középtávon az árversennyel szemben olyan prémium megrendelőket kell megcéloznia, akik hajlandók megfizetni a professzionális minőséget.

Változó költségek hatékonyabb értékesítése

A szerződéses kondíciók átgondolásával javítani kell a hibajavításra fordított felhasználásra jutó fuvar-költséggel kiegészített anyagfelhasználás értékesítését az iparág sajátosságaira tekintettel. A felhasznált anyag értékesítésénél a terv inflációkövető árazást alkalmaz.

Üzleti bevételek

Megnevezés	2016. évi tény	2017. évi terv	Eltérés	
			E Ft	%
Értékesítési bevételek	6 008 250	6 744 466	736 216	112,25%
Közvetített szolgáltatások bevétele	0	0	0	0,00%
Bérbeadási bevételek	0	0	0	0,00%
Egyéb értékesítés	0	0	0	0,00%
Értékesítés nettó árbevétele összesen	6 008 250	6 744 466	736 216	112,25%
Aktivált saját teljesítmények	38 811	-89 294	-128 104	-230,07%
Költségtérítés, támogatás	0	0	0	0,00%
További egyéb bevételek	0	0	0	0,00%
Egyéb bevételek összesen	38 811	-89 294	-128 104	-230,07%
ÜZLETI BEVÉTELEK	6 047 061	6 655 172	608 111	110,06%

5. ábra Bevételek, Aeroplex Kft.

Az üzleti bevételek megoszlása a különböző főtevékenységek között

2017-ben az értékesítés nettó árbevétele ~112%, az üzleti bevételeket szintje ~110% 2016. évhez képest.

**Üzleti jelentés
a 2016.12.31-én végződő pénzügyi évre**

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

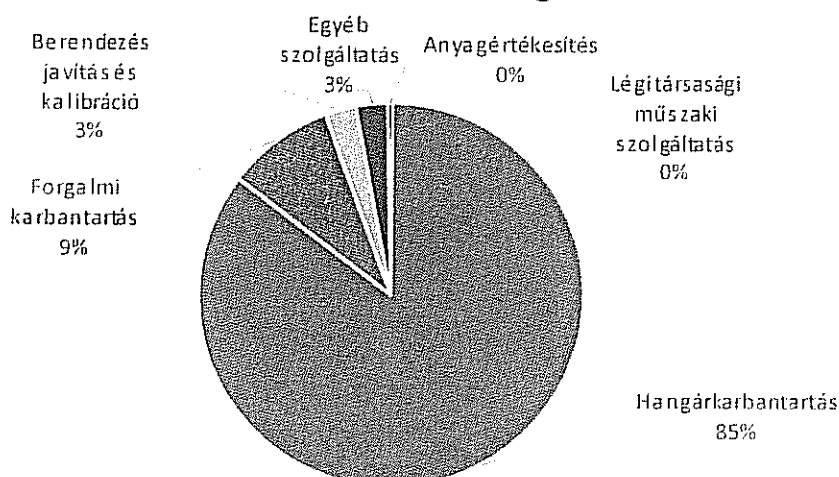
Az értékesítés nettó árbevétele üzletágak szerint összefoglalva:

Értékesítés nettó árbevétele	2016 tény E Ft	2017 terv E Ft	Eltérés E Ft	Eltérés %
Hangárkarbantartás	4 782 790	5 752 032	969 243	20%
Forgalmi karbantartás	591 510	609 450	17 940	3%
Berendezés javítás és kalibráció	204 472	175 683	-28 789	-14%
Légitársasági műszaki szolgáltatás	0	0	0	0%
Egyéb szolgáltatás	255 175	179 566	-75 609	-30%
Anyagértékesítés	174 303	27 736	-146 568	-84%
Bizományosi tevékenység	0	0	0	0%
Értékesítés nettó árbevétele összesen	6 008 250	6 744 466	736 216	12,25%

6. ábra Értékesítési terv összetétele tevékenységek szerint, Aeroplex Kft.

Az üzletágakat vizsgálva az üzleti bevételek belső szerkezetében 2016-hoz képest jelentős átrendeződések nem mutatkoznak.

Értékesítés árbevétele üzletágak szerint



7. ábra Értékesítési terv összetétele, Üzletágak, Aeroplex Kft. 2017. évi üzleti terv

Hangárkarbantartás

2017-ben a hangárkarbantartás üzleti bevétele 117,45% 2016-hoz képest. A növekedés oka a 248 eMhr tényről nagyobb 299 eMhr eladott óraterv és a magasabb EUR/HUF tervezési árfolyam. Nagyobb megrendelés valószínűsíthető az Air Baltic, Air Berlin, ASL Airlines, Travel Service, légitársaságoktól. Az állomány további részét több partnertől kell összegyűjteni. A jelenlegi állomány a piaci sajátosságoknak megfelelő előkészítettségi állapotot mutatja. Cél a hosszú távú szerződések megkötése stratégiai partnerekkel.

Forgalmi karbantartás

A forgalmi karbantartás tekintetében a cél az árbevétel ~3,03%-os emelése 2017-ben 2016-hoz viszonyítva.

A terv ennek megfelelően számol a jelenleg üzemeltető légitársaságok aktivitásának mérsékelt fokozódásával. A budapesti piac várt növekedése üzleti kockázatot jelent.

Főbb partnerek: ASL Airlines, British Airways, Air France, KLM, Fedex, Cargolux, UPS

Berendezés javítás és kalibráció

Az üzletág értékesítésének célértéke 2017-ben 14,08%-val elmarad 2016. évtől. A célpiaci akvizíció alapját a képességlista bővüléséhez kapcsolható javítási igényeinek megjelenése jelentheti.

Főbb partnerek: Jet2.com, ASL Airlines, Wizz Air, LHTB, Air Explore

Légitársasági műszaki szolgáltatás

A 2017-es terv légitársasági műszaki szolgáltatás értékesítését nem irányozza elő.

Egyéb szolgáltatások

Az egyéb szolgáltatások célértéke 2017-ben 29,63%-val elmarad a 2016-os évtől. Az egyéb szolgáltatások jellemzően az ad hoc eszköz-, helyiség-, és gépjárműbérleteket tartalmazzák.

Anyagértékesítés

Az anyageladás értéke 2017-ben a készlet további racionalizálását jelenti az alacsonyabb forgási sebességű készletelemek viszonylatában, valamint üzemidős berendezés értékesítését. Kiemelt partner lehet az Av-Air és PDQ.

Bizományosi tevékenység

A 2017-es terv nem számol bizományosi tevékenységgel.

Cselekvési akcióterv

A Tulajdonos elvárása alapján kidolgozott reorganizációs tervben szereplő cselekvési akcióterv az üzleti tervben megcélzott árbevétel és költség paraméterek elérését támogató részletes intézkedési programot tartalmaz.

Üzleti jelentés
a 2016.12.31-én végződő pénzügyi évre

AEROPLEX KÖZÉP-EURÓPAI KFT.

Üzemi (üzleti) és adózott eredmény

2017. üzleti évre a Társaság célkitűzése a vállalkozás átszervezése és reorganizációja. Az eredménykimutatás 2016 tény, 2017 terv bontásban mutatja be az adatokat.

	EREDMÉNYKIMUTATÁS (eFt) A tétel megnevezése	2016.12.31 Tény	2017.12.31 Terv	Differencia Terv-Tény	Eltérés (%) Terv/Tény
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	539 188	528 843	-10 345	-1,92%
02	Export értékesítés nettó árbevétele	5 469 062	6 215 623	746 561	13,65%
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	6 008 250	6 744 466	736 216	12,25%
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	38 811	-89 294	-128 104	-330,07%
04	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0	0,00%
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	38 811	-89 294	-128 104	-330,07%
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	93 343	71 400	-21 943	-23,51%
	- ebből értékvesztés	31 598		-31 598	-100,00%
05	Anyagköltség	1 082 827	1 307 328	224 501	20,73%
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 839 107	1 871 579	32 472	1,77%
07	Egyéb szolgáltatások értéke	156 071	157 502	1 431	0,92%
08	Eladott áruk beszerzési értéke	289 951	51 297	-238 654	-82,31%
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	25 133	30 698	5 565	22,14%
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁS	3 393 089	3 418 404	25 315	0,75%
10	Béreköltség	2 250 062	2 355 278	105 216	4,68%
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	121 799	228 150	106 351	87,32%
12	Bérbírlékok	628 302	589 779	-38 523	-6,13%
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	3 000 163	3 173 207	173 043	5,77%
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	72 139	122 737	50 598	70,14%
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	358 412	154 685	-203 727	-56,84%
	- ebből értékvesztés	81 494		-81 494	-100,00%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-683 399	-142 460	540 939	-79,15%
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0	0,00%
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	52 000	52 000	0,00%
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	0	0,00%
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 172	0	-9 172	-100,00%
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	57 565	0	-57 565	-100,00%
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	66 737	52 000	-14 737	-22,08%
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	0,00%
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	46 182	18 378	-27 805	-60,21%
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0	0,00%
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	70 905	0	-70 905	-100,00%
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	117 087	18 378	-98 709	-84,30%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-50 350	33 622	83 973	-166,78%
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-733 749	-108 838	624 911	-85,17%
X.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	0	0	0	0,00%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-733 749	-108 838	624 911	-85,17%

8. ábra Eredménykimutatás, 2016 tény, 2017 terv

MNV Zrt.-vel szemben fennálló kötelezettség törlesztése

Feltételezzük, hogy a 2016. december 31-én fennálló 1.284 M Ft tulajdonosi kölcsön és annak járulékos kamatai 2017-ben apportálásra kerülnek ázsiai tőkeemelés formájában a tervezet szerint.

Pénzügyi helyzet, likviditás

Tőkeáttételi mutatók

Az eladósodottsági és a kötelezettségek aránya mutató értéke a kötelezettségek csökkenése következtében javul, értéke 100%, illetve 1,00 alatt marad.

A működő tőke (working capital) mutató értékében kifejezésre jut, hogy a forgóeszközök meghaladják a rövidelejű kötelezettségeket, a Társaság fizetési kötelezettségeinek halasztott fizetésekkel és átütemezésekkel tud csak eleget tenni.

Likviditási mutatók

Az 1-nél magasabb likviditási ráta értéke a vállalkozás pénzügyi stabilitását jelzi.

A likviditási gyorsráta értéke 1,00 körül van. A készletszint a vállalkozás folyamatos és zavartalan működéséhez szükséges.

Jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók

Az eszközarányos nyereség (ROA) és a saját-tőke arányos nyereség (ROE) értékelésénél fontos hangsúlyozni, hogy 2017-ben a Társaság még veszteséget tervez. A lekötött eszközök működtetésének hatékonyságát mérő (ROA) és a tőkemegtérülés hatékonyságát mérő saját-tőke arányos nyereség (ROE) stagnál. A lekötött eszközök működtetésének hatékonyságát mérő (ROA) esetében az eszközök fogyása mellett az üzemi eredmény emelkedik. A tőkemegtérülés hatékonyságát mérő saját-tőke arányos nyereség (ROE) javul.

A készletek forgási sebességének jelentős javulása az elfekvő és a mindennapi üzletmenethez nem illeszkedő készletek értékesítésére vezethető vissza.

A vevő forgási sebességének és az átlagos beszedési ideje a 2016-os szinttől a konzervatív tervezés miatt nem számottevően tér el.

A szállítók forgási sebessége és a szállítók átlagos forgási ideje a 2016-os szinttel összemérhetően alakul.

Vagyoni helyzet elemzése

Az adósságállomány arány alapján a vállalat eladósodottsága érdemben csökken 2017-ben. A tulajdonosi kölcsönnapot és a reorganizációs támogatás következtében.

Az EBITDA a 2017 évre tervezett veszteség miatt negatív.

Az erősödő saját tőke és tőkeerősségi mutató, valamint a csökkenő adósságállomány arány miatt a vállalat eladósodottsága mérséklődik.

Tőkeáttételi mutatók	2017 1-12
Eladósodottsági mutató	22,31%
Kötelezettségek aránya	0,22
Kamatfedezettségi mutató	
Működő tőke (working capital)	3,38
Likviditási mutatók	2017 1-12
Likviditási ráta	3,38
Likviditási gyorsráta vagy savpróba	2,45
Jövedelmezőségi és hatékonysági mutatók	2017 1-12
Eszközarányos nyereség (ROA)	-3,48%
Saját-tőke-arányos nyereség (ROE)	-3,79%
Készletek forgási sebessége	45,82
Vevő forgási sebesség	15,40
Átlagos beszedési idő	23,70
Szállítók forgási sebessége	13,44
Szállítók átlagos forgási ideje	27,15
Vagyoni helyzet elemzése	2017 1-12
Saját tőke arány	70,16%
Adósságállomány aránya	22,31%
Tőkeerősségi mutató (Equity ratio)	70,16%
Tőkenövekmény	3 503 794
EBITDA	-19 723

9. ábra Mutatók, 2017 terv

Kockázatok

Az Aeroplex Kft. 2017. évi üzleti tervének megvalósulása szempontjából jelentkező főbb kockázati tényezőket (megrendelésállomány, devizakitettségek, munkaerő elvándorlás) a menedzsment kiemelt figyelemmel kezeli.

Kiemeljük, hogy a társaság 2016. évi negatív eredménye folyamatos likviditási problémákat okoz, azaz a társaság egyre több szállítói kötelezettségének nem tud határidőre eleget tenni. Amennyiben a Malév GH Zrt. nem fizeti vissza 505 M Ft tartozását az Aeroplex Kft. felé, az még inkább fokozza társaságunk pénzügyi nehézségeit.

A kialakult kritikus pénzügyi helyzet kezelése jelenleg rendkívül magas kockázatot jelent a társaság számára. Ez az előremeneküldési stratégia hosszabb távon a beszállítók elégedetlenségét és negatív hozzáállását váltja ki, ami komoly fenyegetettséget jelent a társaság gazdálkodására és imázsára is. Kiemelt kockázatot jelent az egyes kulcsfontosságú beszállítók esetében (repülőgép alkatrész) a határidőre történő teljesítés, ellenkező esetben a megrendelések nem teljesítése a társaság működését veszélyezteti. Ugyancsak problémát jelenthet egy esetleges ellenséges felvásárlás, vagy felszámolási eljárás elindítása. Bizonyos körök nemzetközi szinten rombolják a vállalat reputációját.

Tőkehelyzet

A Társaság 2016. évi várható negatív eredménye a tőkehelyzet olyan mértékű romlását idézi elő, ami a törvényi tőkemegfelelőséget nem biztosítja. Ezúton felhívjuk a tulajdonos figyelmét, hogy a 2016. évi beszámoló elfogadását követően intézkedjen a tőkemegfelelőség biztosításáról a törvény adta lehetőségek figyelembe vételével. Feltételezzük, hogy 2017-ben a saját tőke helyreállítása a tulajdonosi kölcsön apportjával valósul meg a tervszerűen.

Aeroplex Kft. 2017. évi beruházási terve

A 2017. évi üzleti terv kiemelt beruházása a szükségszerű fejlesztések és pótlások mellett a bérelt létesítményen végrehajtandó fejlesztéseket tartalmazza.

Beruházás (E Ft)	2017
Vagyoni értékű jogok	359 686
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	71 220
Műszaki berendezések, gépek, járművek	276 841
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	50 020
Összesen	757 767

10.ábra Beruházási terv, Aeroplex Kft. 2017.

Az eszközpark elavult elemeinek lecserélése segít a hatékonysági célok elérésében, illetve csökkentheti a bérelt eszközök mennyiségét.

A repülőgépek karbantartásához a repülőgép gyártó vagy repülőgépes berendezéseket gyártó cégek által meghatározott eszközöket lehet és kell használni. Mivel igen szigorú előírások vannak, ezért a repülésben már megszokott gyártói minősítéssel rendelkező eszközök és berendezések használhatóak, melyek eredetét és megfelelőségét bármikor be kell tudni bizonyítani. Ezen minősítések meglete igen szignifikáns eltérést generál az eszközök, berendezések beszerzési árainál a kereskedelemben kapható hasonló eszközökhöz képest, ezért beszerzésük költséges. Ezen eszközök meglétét, mennyiségét és rendelkezésre állását évente ellenőrzik a hatóságok és a megrendelők felügyelői.

Az Aeroplex Kft. szerteágazó tevékenységéből fakadóan komoly, nagyértékű eszközparkkal rendelkezik a 80-as évek kezdetétől fogva napjainkig. A társaság nehéz anyagi helyzete miatt a meglévő eszközpark meglehetősen elavult és az eszközkezelés számos hiányossággal küzd.

Környezetvédelmi kérdések

Az Aeroplex Kft. elismeri a környezet- és természetvédelem fontosságát és szükségszerűségét. A tevékenysége során a környezete állapotát különösen szem előtt tartja, és igyekszik azt folyamatosan javítani.

Az Aeroplex Kft. vezetése tudatában van, hogy hosszú távú céljai eléréséhez a környezettudatos magatartás kialakítása és fejlesztése alapvető követelményt jelent, ezért elkötelezi magát a tevékenysége és a környezetvédelmi előírások betartása közötti összhang megteremtése mellett. Döntései során törekszik a társadalmi, vállalati és környezetvédelmi érdekek egyensúlyának biztosítására, figyelembe véve a fenntartható fejlődést.

Törekvéseit tükrözi Környezetpolitikája, melyben kötelezettséget vállal környezetvédelmi tevékenysége és a környezet állapotának folyamatos javítására, a környezet megóvására és a környezetszennyezés megelőzésére. Célkitűzése, hogy környezeti teljesítményének folyamatos javításával megfeleljen a Magyarország és az Európai Unió elvárásainak.

Ezért korszerű, gazdaságos, a nemzetközi elvárásoknak is megfelelő, a környezetet legkevésbé terhelő technikák és eljárások alkalmazására törekszik, a környezetszennyezés megelőzésének elvét vallja. Folyamatosan ellenőrzi tevékenysége környezeti tényezőit, a káros hatásokat lehetőségei szerint csökkenti. A környezettudatos szemléletmód kiszélesítése érdekében munkatársai ismereteit növeli, és a célok követését számon kéri.

Telephelyek bemutatása

Az Aeroplex Kft. a Liszt Ferenc Nemzetközi Repülőtérén található budapesti telephelyén kívül Sármelléken és Zalaváron rendelkezik telephellyel.

A budapesti bázison időszakos hangárkarbantartás, forgalmi kiszolgálás, berendezés javítás, légitársasági műszaki szolgáltatás és egyéb szolgáltatások végrehajtása folyik.

A sármelléki és zalavári telephely forgalmi kiszolgálásra és repülőgép tárolásra autorizált telephely.

Foglalkoztatáspolitikai

Néhány jellemző adat:

	2016.
Átlagos állományi létszám (fő)	374
Szellemi (fő)	152
Fizikai (fő)	222
Bérköltség (eFt)	2 250 062

11.ábra Állományi adatok, Aeroplex Kft. 2016.

A hazai és a nemzetközi piacon erősödő verseny felgyorsította jól képzett állományunk elvándorlását, elsősorban a külföldi karbantartási bázisokon elérhető jóval magasabb jövedelem érdekében. Bérelt munkaerő alkalmazására elsősorban a lemezes és repülőgép szerelő szakterületen került sor.

Képzés:

A képzési tervben elsősorban a társasági megbízások hosszabbításához szükséges tanfolyamokat hajtottuk végre, de a légitársaságok forgalmi kiszolgálásának bővülése, valamint a típusváltások miatt B757, A330 és B777 típusok képzésére is történtek beiskolázások.

A reorganizáció keretében életpálya modell kialakítására fog sor kerülni, melynek célja a kiképzett fiatal munkavállalók megtartása.

Budapest, 2017. május 04



Demény Árpád
Ügyvezető igazgató