

A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764; a továbbiakban: „BÉT”) „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült. Az Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető 2019. december 11. napján kelt, 24/Xtend/2019. számú határozatában hagyta jóvá.

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM



a DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(székhely: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., cégjegyzékszám: 13-10-041955; a továbbiakban: „Kibocsátó”)

által kibocsátott valamennyi, összesen 1.000.000 darab, 500 forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénynek (ISIN: HU0000171541)

a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

2019. november 28.

Kijelölt tanácsadó: Random Capital Broker Zrt.

FIGYELMEZTETÉS: A Random Capital Broker Zrt. mint kijelölt tanácsadó nem vállal felelősséget a befektetők és egyéb harmadik személyek felé az Információs Dokumentum tartalmáért. Mivel az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó értékpapírjai a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.

A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, ezért ebből a szempontból a Kibocsátó értékpapírjába történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Jelen Információs Dokumentum kizárólag a Kibocsátó Részvényeinek Magyarországon, a BÉT által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe, az Xtend piacra történő regisztrációja céljából készült. Az Xtend nem minősül a Tpt. alapján szabályozott piacnak

Jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó jóváhagyásra kizárólag a BÉT-hez nyújtja be.

A Kibocsátó a Részvényeit az Xtend-en kívül semmilyen más piacra nem kívánja bevezetni, azokkal kereskedni máshol nem szándékozik. A Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Részvényeinek nyilvános forgalomba hozatalát, szabályozott piacra való bevezetését célozná akár Magyarországon, akár más országban.

A Kibocsátó nem vizsgálta a más országokban alkalmazandó jogszabályi követelményeket, hogy miként lehetséges jogszerűen terjeszteni a jelen Információs Dokumentumot Magyarországon kívül, vagy azt, hogy más országokban a Részvények jogszerűen miként vezethetők be multilaterális kereskedési rendszerekbe, szabályozott piacokra vagy értékesíthetők-e, ezért a Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvényeknek Xtend-től eltérő piacára való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal.

Fogalom-meghatározások

A jelen Információs Dokumentumban szerepelő nagy kezdőbetűs kifejezések az alábbi jelentéssel bírnak:

Alapszabály	a Kibocsátó 2019. november 6. napján kelt hatályos alapszabálya
Auditbizottság	a Kibocsátó auditbizottsága
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764)
Bsztt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
Doosan Csoport	együttesen, az azonos cégcsoportba tartozó, Doosan Infracore Europe BV és Doosan Bobcat EMEA s.r.o társaságok, akikkel a Kibocsátó kizárólagos forgalmazói szerződést kötött Doosan és Bobcat gépekre vonatkozóan, valamint ideértendő a Doosan Benelux SA is mint gyártó
De Lage Landen Finance Zrt.	De Lage Landen Finance Zrt. (cégjegyzékszám: 01-10-043434; székhely: 1133 Budapest, Váci u. 76. I. épület V. emelet)
EBITDA	Kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (angolul: earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)
ÉBSZ	Építőgép Forgalmazók és Bérbeadók Szövetsége
Felügyelet	Magyar Nemzeti Bank
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó felügyelőbizottsága
Ft vagy forint	Magyarország törvényes fizetőeszköze
GINOP	Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Igazgatóság	a Kibocsátó igazgatósága
Információs Dokumentum	a jelen információs dokumentum, amely a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült
KELER	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-042346; székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

Kibocsátó	DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., cégjegyzékszám: 13-10-041955), illetve szövegkörnyezettől függően annak jogelődje is, a DM-KER Kft.
Kijelölt Tanácsadó	Random Capital Broker Zrt (1053 Budapest, Szép utca 2.)
KKV	kis- és középvállalkozás
KKVtv.	a kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény
KSH	Központi Statisztikai Hivatal
MEGFOSZ	Mezőgazdasági Eszköz- és Gépforgalmazók Országos Szövetsége
Mentor Group Pénzügyi Tanácsadó Kft.	Mentor Group Pénzügyi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 6000 Kecskemét, Dombó Lajos utca 08., cégjegyzékszám: 03-09-110035)
Mt.	a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény
MTF	multilaterális kereskedési rendszer
NHP	Magyar Nemzeti Bank által indított Növekedési Hitelprogram
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Részvény(ek)	a Kibocsátó valamennyi, összesen 1.000.000 darab, 500 forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénye
Rönki Kft.	Rönki Szolgáltató és Szállítmányozó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 6500 Baja, Venyige utca 40., Cégjegyzékszám: 03-09-132784)
Számviteli törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
Tao.	1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és az osztalékadóról
TEÁOR	gazdasági tevékenységek osztályozási rendszere
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Unicredit Leasing	UniCredit Leasing Hungary Pénzügyi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; cégjegyzékszám: 01-10-043137)

Xtend

a BÉT által működtetett Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF), amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve

1 Felelős személyek

1.1 Felelős személy megjelölése

A Kibocsátó képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő, aki felelős személynek minősül: Bátor Ferenc.

1.2 Felelős személy nyilatkozata információk bemutatásáról

Bátor Ferenc a Kibocsátó igazgatóságának elnöke és önálló képviselői jogosultsággal rendelkezik, és az alábbi nyilatkozatot teszi:

A **DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., cégjegyzékszám: 13-10-041955; a továbbiakban: „**Kibocsátó**”)¹ felelős a jelen Információs Dokumentumban szereplő információkért és az Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Ezen felelősség az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli és felelőssége érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó Részvényei, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A jelen Információs Dokumentum elkészítése során a Kibocsátó a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Dokumentum a vonatkozó jogszabályi követelményekkel összhangban tartalmazzon minden, a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak alakulásának, valamint a Részvényekhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentumban közölt adatok, adatcsoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A jelen Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólag a Kibocsátó felel, a Kijelölt Tanácsadó az Információs Dokumentum tartalmáért nem vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó kifejezetten felhívja a

¹ Jelen nyilatkozat aláírásakor a Kibocsátó még zártkörűen működő részvénytársaság, mivel a működési formaváltás még nem került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A Kibocsátó Közgyűlése 2019. november 6. napján döntött arról, hogy a Kibocsátó működési formáját nyilvánosan működő részvénytársasággá módosítja. A nyilvánosan működő részvénytársasággá válás további feltétele a Kibocsátó részvényeinek regisztrálása az Xtenden, majd ezt követően a működési formaváltás végleges cégbírósági bejegyzése. A működési formaváltás hatályának napja az Xtenden történő regisztráció napja.

figyelmet arra, hogy a Részvények a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.

Kelt: Szigetszentmiklós, 2019. november 28.

DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bátor Ferenc', written over a horizontal line.

Bátor Ferenc
Igazgatóság elnöke

2 Könyvvizsgálók

2.1 Bejegyzett könyvvizsgáló megjelölése

A Kibocsátó könyvvizsgálatát 2018. augusztus 31. óta az RSM Audit Hungary Zrt. (1138 Budapest, Faludi utca 3.; Cg. 01-10-048554, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 002552) látja el, megválasztása 2020. május 31. napjáig szól.

A Kibocsátó könyvvizsgálatáért személyében is felelős személy Kozma Attila Mihály (anyja neve: Stekler Mária, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 005847).

2.2 Korábbi könyvvizsgáló megjelölése a pénzügyi információk által lefedett időszakban

A Kibocsátó jogelődjének, a DM-KER Kft.-nek a könyvvizsgálatát a KALA Könyvvizsgáló, Tanácsadó és Szolgáltató Betéti Társaság látta el (6500 Baja, Török u. 54.; Cg. 03-06-102082; könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 002227). A személyében felelős könyvvizsgáló Hataláné Csáki Katalin (anyja neve: Gombai Julianna, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 006260) volt.

A KALA Könyvvizsgáló, Tanácsadó és Szolgáltató Betéti Társaság fenntartások nélkül jóváhagyta a jelen Információs Dokumentum mellékleteként közzétett, auditált pénzügyi beszámolókat.

3 Kockázati tényezők és kockázatkezelés

3.1 A Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők

3.1.1 Építőipari megtorpanás

A Kibocsátó árbevételének jelentős része az építőipari gépek értékesítéséből származik, ezért bármilyen gazdasági megtorpanás az építőipar területén csökkentheti a Kibocsátó által értékesített gépek számát, és ezáltal csökkenhet a Kibocsátó árbevétele.

3.1.2 Eszközberuházásokra vonatkozó állami támogatások

A mezőgazdasági és építőipari cégek eszközberuházásaira igénybe vehető állami támogatások kihatással vannak a Kibocsátó által forgalmazott gépek keresletének alakulására. Ezért az eszközberuházásra fordítható állami támogatások csökkenése vagy megszűnése a Kibocsátó eredményességét befolyásolhatja.

3.1.3 Szélsőséges időjárási viszonyok

A klímaváltozás okozta szélsőséges időjárási viszonyok befolyásolják a mezőgazdasági termelést, így amennyiben a kedvezőtlen időjárás következtében a mezőgazdasági vállalkozások bevétele csökken, kevesebbet tudnak eszközbeszerzésre fordítani, ami kihatással lehet a Kibocsátó által értékesített mezőgazdasági gépek számának alakulására.

3.1.4 Kizárólagos forgalmazói szerződés Doosan Csoporttal

A kereskedelem területén jellemzőek a határozott időre kötött forgalmazói szerződések. A Kibocsátó is ilyen határozott idejű forgalmazói szerződéseket köt partnereivel. A Kibocsátó a fő partnerével, a Doosan Csoporttal meghosszabbította szerződéses kapcsolatát, és 2019. októberében a felek Bobcat és Doosan gépek forgalmazására határozott, 2023. december 31. napjáig szóló forgalmazói szerződéseket kötöttek, amelyek kizárólagosságot

biztosítanak Magyarország területén a Kibocsátónak. A határozott idő lejárta előtt, a szerződések, lényeges szerződésszegés esetén, bármelyik fél által azonnal felmondhatók. A Doosan Csoport pedig hat, illetve tizenkét hónapos felmondással szüntetheti meg csak a szerződéseket azok lejárta előtt. A Kibocsátó és a Doosan Csoport között 2011 óta áll fenn gazdasági kapcsolat, amely a fenti szerződésekkel meghosszabbodott és jelen Információs Dokumentum lezárásakor a Kibocsátónak nincs tudomása lényeges szerződésszegésről, valamint nem kapott értesítést Doosan Csoporttól a szerződések felmondása tárgyában, azonban egy jövőbeni felmondási esemény vagy a kizárólagos forgalmazói szerződések újbóli meghosszabbításának hiánya esetén a Kibocsátó eredményessége jelentősen csökkenhet. A Kibocsátó gépértékesítésből származó bevételeinek körülbelül kétharmada származik a Doosan Csoport termékeiből. Bár nem ilyen mértékben, de a Kibocsátó bármelyik másik gyártó partnerével kötött forgalmazói szerződéseinek esetleges jövőbeni felmondása vagy meg nem hosszabbítása szintén hatással van a Kibocsátó gazdasági teljesítményére. A Kibocsátó további tíz másik gyártó termékeit forgalmazza, amelyek együttesen adják gépértékesítésből származó bevételeinek körülbelül egyharmadát.

3.1.5 Jelenlegi részvényesek részesedésének változása

A Kibocsátó jelenlegi részvényeseinek előzetesen értesíteniük kell Doosan Csoportot, ha részesedéseiket a Kibocsátóban 50% alá kívánják csökkenteni. Amennyiben ez a változás nem elfogadható Doosan Csoport részéről, úgy jogosult a kizárólagos forgalmazói szerződéseket azonnali hatállyal felmondani. A Kibocsátónak nincsen tudomása arról, hogy a jelenlegi részvényesek részesedésüket 50% alá kívánnák csökkenteni, ezért a fenti kockázat jelen Információs Dokumentum lezárásakor nem áll fenn, azonban amennyiben a jövőben a jelenlegi részvényesek mégis részesedésüket 50% alá csökkentik és Doosan Csoport nem fogadja ezt el, úgy fennáll annak a kockázata, hogy a szerződések felmondásra kerülnek, ami a Kibocsátó eredményességét hátrányosan befolyásolhatja.

3.1.6 Piaci finanszírozás alakulása

Amennyiben az eszközberuházásokra igénybe vehető piaci finanszírozás drágul a jövőben, úgy az kihatással lehet a Kibocsátó által forgalmazott termékek keresletére és a Kibocsátó eredményességét csökkentheti.

3.1.7 Bankhitelek

A Kibocsátó rendelkezik bankhitelekkel. Amennyiben a Kibocsátó az egyes, a bankhitelekhez kapcsolódó szerződésben vállalt kötelezettségeit, kovenánsokat, biztosítékokat stb. nem vagy nem folyamatosan tudja teljesíteni vagy fenntartani, ide értve például azt az esetet, ha a jelenlegi részvényesek többségi befolyásukat a hitelintézetek előzetes jóváhagyása nélkül értékesítik, úgy érvényesítésre kerülhetnek a bank által lekötött biztosítékok, vagy a szerződések felmondásra kerülhetnek, és így esedékessé válhatnak a kint lévő hiteltartozások.

3.1.8 Követelés felszámolás alatt álló gazdasági társasággal szemben

A Kibocsátó könyveiben tizenhét millió forintos követelést szerepeltet egy jelenleg felszámolási eljárás hatálya alatt álló társasággal szemben, amely ezen összeggel tartozik a Kibocsátónak és a fizetési határidő lejárt már 2017. évben. Bár a társaság a Kibocsátót arról tájékoztatta, hogy kielégítésre kerül ezen tizenhét millió forintos követelése a felszámolási eljárásban, azonban fennáll annak a kockázata, hogy a felszámolási eljárásban mégsem sikerül ezt a követelést rendezni.

3.1.9 A Kibocsátó elnyert támogatásaival összefüggő kockázatok

NHP

A Kibocsátó működését és terjeszkedését beruházási, forgóeszköz és folyószámlahitelekkel finanszírozza, míg az eszközparkjának részét képező gépeket adásvételi szerződéssel egybekötött zárt végű pénzügyi lízingekkel finanszírozza. A hitelszerződések közül öt darab az MNB NHP keretében került megkötésre. Az NHP keretében igénybe vehető kedvezményes konstrukciójú hitelek és lízingek feltétele, hogy azokat az NHP-ban részt vevő pénzügyi intézmény csak az NHP Terméktájékoztatóban megjelölt társaságoknak, azaz a KKVtv. szerinti KKV vállalkozások részére nyújthatja. A Kibocsátó az NHP keretében összesen két hitelszerződést kötött a SBERBANK-kal, valamint öt hitelszerződést a Merkantil Bankkal (ezek közül kettő zárásra került), ezek közül valamennyi szerződés tartalmazza azt a rendelkezést, miszerint, ha KKV-nak vagy magánszemélynek nem minősülő jogalanyok egyenként 25% feletti részesedést szereznek a Kibocsátóban, akkor a Kibocsátó elesik az NHP keretében alkalmazott kedvezményes hitelkonstrukciótól, a hitelező bank köteles felmondani a szerződést és a Kibocsátó köteles haladéktalanul, büntetőkamatokkal terheltén visszafizetni tartozásait. Az Xtend piacon nem lesz módja a Kibocsátónak ellenőrizni a részesedésszerzést. A Kibocsátó nem tartja valószínű forgatókönyvnek, hogy 25%-ot meghaladó részesedést szerezne nem KKV-nak minősülő jogi személy a Kibocsátóban, azonban amennyiben mégis előfordulna ilyen váratlan eset, úgy a Kibocsátónak a fentiek szerinti visszafizetési kötelezettsége keletkezhet. Ez esetben az NHP finanszírozások piaci alapú megoldásokkal kiválthatók lennének, amelyek várható éves többlet kamatköltsége (amely az NHP hitelek és kereskedelmi hitelek közti kamatkülönbözet számításán alapul) jelen Információs Dokumentum készültékor nem haladja meg az évi 3,6 millió forintot.

A Kibocsátó tőketartozása az NHP hitelekhez kapcsolódóan 373 480 385 forint volt 2019. augusztus 31-ei, könyvvizsgálattal alátámasztott végleges vagyonmérleg alapján.

Állami támogatások

Felmerülhet a Kibocsátó esetleges visszafizetési kötelezettsége a GINOP- 1.2.3-8-3-4-16-2017-00895. sz. 47.159.990 forintösszegű állami támogatással összefüggésben abban az esetben, ha a KKV-nak vagy magánszemélynek nem minősülő jogalanyok 25% feletti részesedést szereznek a Kibocsátóban. A vonatkozó uniós jogszabályok azonban még a KKV státusz elvesztése esetére is tartalmazznak olyan kivétel szabályokat, amelyeket esetlegesen a Kibocsátó is alkalmazhat. Ezért a Kibocsátó álláspontja szerint jelen Információs Dokumentum elkészülte napján ezen kockázat távoli, azonban teljesen nem zárható ki. Amennyiben a Kibocsátó a 3 éves fenntartási kötelezettséget nem teljesíti, a Kibocsátó köteles visszafizetni az érintett GINOP támogatásnak a fenntartási időszakra vetített időarányos, a folyósítás napjától számított, a Ptk. 6:47.§ szerinti ügyleti kamattal növelt mértékben a 47 159 990 forint támogatási összeget és az MFB kölcsönből a fennálló hitelt.

Az állami támogatással együtt, az MFB hitelbírálata alapján 94.319.982,- HUF összegű kölcsönszerződést is kötött a Társaság. A KKV státusz esetleges elvesztése esetén ennek a kölcsönnek a piaci alapú megoldásokkal történő kiváltása is szükségessé válhatna. 2019. augusztus 31. napján az ebből eredő tőketartozás 46.286.658 forint volt.

Mentor program

A Kibocsátó pályázott a tőzsdei felkészülést támogató mentor programra (GINOP-1.1.7-17-BÉT-2-002 azonosító számon), amelynek keretében 50%-os intenzitású, vissza nem térítendő támogatásban részesül a BÉT-től. A támogatási szerződés szerint a kifizetés feltétele a Részvények Xtendre történő regisztrációja. A Kibocsátó minden tőle elvárható megtesz annak érdekében, hogy a támogatási szerződésben foglaltaknak maradéktalanul eleget tegyen, azonban nincs kizárva, hogy a BÉT, Információs Hivatal, a Kormányzati Ellenőrzési Hivatal, az Állami Számvevőszék, az Európai Támogatásokat Auditáló Főigazgatóság, az Európai Csalás Elleni Hivatal, az Európai Számvevőszék, az Európai Bizottság, a Magyar Államkincstár és minden egyéb jogszabályban, vagy egyéb megbízásban, szerződésben feljogosított ellenőrző szervezet által végzett ellenőrzés(ek) során hiányosságokat talál, emiatt részben vagy egészben vissza kell térítenie a kapott támogatást, melynek összege legfeljebb 40.000.000 Ft.

3.1.10 MEGFOSZ adatcsere rendszer

A Kibocsátó tagja a MEGFOSZ-nak, amely tevékenysége keretei között egy adatcsere rendszert (MEGFOSZ Adatcsere Rendszer - MEAR) működtet. Ennek keretében a múltbéli aggregált (illetőleg bizonyos körben historikus egyediesített) adatoknak olyan cseréjére kerül sor, amely a tagok közötti stratégiai bizonytalanságot nem csökkenti, azonban lehetővé teszi a tagoknak, hogy benchmarking, illetőleg egyéb elemzési módszerek segítségével jobb rálátást nyerjenek saját piaci helyzetükre, valamint a tagok felmérhetik értékesítési stratégiájuk hatékonyságát, és a felmérések eredményeit felhasználva hatékonyabb működési modelleket alakíthatnak ki. A MEGFOSZ az adatcsere rendszer részleteit részletes versenyjogi elemzést követően, olyan módon határozta meg, hogy azok összhangban legyenek az Európai Bizottság Horizontális Iránymutatásában, az Európai Bizottság és az Európai Unió Bírósága joggyakorlatában, valamint a Gazdasági Versenyhivatal joggyakorlatában foglalt követelményekkel. Így a MEGFOSZ a MEAR kereteit úgy határozta meg, hogy annak működése ne vezethessen a piaci versenynek sem tényleges, sem potenciális megakadályozásához, torzításához vagy korlátozásához a megosztott adatok jellegére tekintettel. Tekintettel arra azonban, hogy a Kibocsátó tagja a MEGFOSZ-nak, azonban a fenti adatcsere rendszer működésére nincs ráhatása, amennyiben az adatcsere rendszer működtetése során MEGFOSZ, illetve az általa megbízottak bármilyen módon versenyjogi jogsértést követnek el, az kihatással lehet a Kibocsátóra és szélsőséges esetben akár versenyfelügyeleti bírság kiszabását eredményezheti a Kibocsátó vonatkozásában.

3.1.11 Szabályozással összefüggő kockázatok

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaságként kívánja folytatni tevékenységét, és mint nyilvános részvénytársaságra a Tpt. és az abban hivatkozott magyar és uniós jogszabályok vonatkozó rendelkezései irányadóak. Ezek között fontos kiemelni az átláthatóságra, illetve a rendszeres és rendkívüli közzétételre vonatkozó szabályokat. A Kibocsátó számára esetenként hátrányos lehet, hogy olyan információkat kell esetlegesen nyilvánosságra hoznia, amelyeket egy nem nyilvános működési modell esetén üzleti titokként kezelhetne és nem lenne köteles feltárni a nyilvánosság felé (jellemzően a rendkívüli közzététel körébe tartozó információk azok, amelyek a nem nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében nem feltétlenül ismertek a versenytársak, piaci partnerek előtt). A nyilvános működésből eredően a versenytársak a Kibocsátóról és annak

működéséről többletinformációkhoz juthatnak, amely negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

A Kibocsátó többféle személyes adatot kezel. Az Európai Parlament és Tanács (EU) 2016/679 Rendelete („GDPR”) a személyes adatok kezelésének és védelmének komplex szabályozását tartalmazza, és az esetleges jogszabálysértéseket igen jelentős bírságtételekkel rendeli szankcionálni. Tekintettel arra, hogy a GDPR rendelkezések alkalmazásának nincs még kialakult magyarországi gyakorlata, a kockázat valószínűsége és mérete nem számszerűsíthető, azonban a lehetséges bírságtételekre tekintettel, amelyek a hatóság által, akár nem szándékos szabályszegés esetében is kiszabhatók (akár önhibán kívül is, pl. egy IT incidens folytán), mindenképpen számon kell tartani mint kockázat, amely költséget és reputációs veszteséget is jelenthet a Kibocsátónak.

3.1.12 Adózás

A Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére az adózási szabályok változása hatást gyakorolhat. Az adózási jogszabályok változása nem csupán a Kibocsátó adójogi helyzetét, hanem a Részvények tulajdonosainak helyzetét is hátrányosan érintheti.

A Kibocsátó minden tőle elvárható elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

3.1.13 Stratégiai kockázatok

Ide tartozik a stratégiai döntésekkel kapcsolatos kockázatok, mint az üzleti modell kialakítása, szervezeti struktúra, termék portfólió, erőforrás tervezés és felhasználás. A Kibocsátó a 2018. évben elindított szervezetfejlesztés és üzleti koncepció újra tervezése előtt alapos piacfelmérést folytatott. Ennek ellenére természetesen lehet olyan mértékű recesszió a gazdaságban, ami miatt a megrendelések, értékesítések száma visszaesik. Mivel azonban a Kibocsátó a versenytársakhoz képest jobb hatásfokkal dolgozik, szervezete hatékonyabb és szabályozottabb, másrészt a Kibocsátó megfelelő fizetőképességgel rendelkezik, ami a tőkebevonással tovább fog erősödni, így reálisan a Kibocsátó egy recesszióban tovább fog talpon maradni, mint a versenytársai. A Kibocsátó életképességét és az üzleti modell helyességét mi sem bizonyítja jobban, mint az a tény, hogy a 2008-2013 közötti válság időszakában a Kibocsátó dinamikusan növekedett, míg versenytársai közül számosan csak stagnáltak, vagy visszaestek. A kockázati szint csökkentésére a Kibocsátónál olyan háttérszervezet és informatikai háttér került kialakításra, ami kellően skálázható, és szükség esetén akár vissza is építhető anélkül, hogy a szolgáltató tevékenység ellátása veszélybe kerülne.

3.1.14 Vevőkkel szembeni követelések

A vevői értékvesztésként elszámolt ráfordítás az elmúlt három évben nem érte el az árbevétel 1%-át, de mégis szükséges volt ezen kockázat kezelése. A Kibocsátó a vevői kintlévőségekből eredő kockázatainak csökkentésére 2019. Q1 óta külső, követeléskezelésre szakosodott közreműködőt is igénybe vesz, valamint vevői minősítéseket alkalmaz (Bisnode PartnerManager). Ennek köszönhetően a lejárt és 30-90 napot meghaladó követelések állománya 2018. év vége óta fokozatosan csökken, de ennél is fontosabb, hogy nem termelődik újra.

A nyitott vevőállomány árbevételhez mért aránya év közben viszonylag magas, ami pénzügyi kockázatot jelent. Ennek elhárítására a Kibocsátó a jövőben szigorítani tervezi a kintlévőségek kezelésében alkalmazott eljárásait.

3.1.15 Devizaárfolyamok változása

A Kibocsátó elsősorban belföldi piacon értékesít, de többségében külföldről szerzi be ehhez az erőforrásokat (árubeszerzés), ezért a devizaárfolyamok változásának hatása az üzleti eredményekben éves szinten jelentős lehet. Ennek kivédésére az szolgál, hogy az értékesítések során a lehető legtöbb esetben szintén EUR alapon történik szerződéskötés, így a teljesítéskori árfolyam igazodik a beszerzéshez. Emellett nagyobb értékű HUF-ban kötött szerződések esetén a beszerzési árfolyamot fedezeti ügylet megkötésével kívánja a Kibocsátó a jövőben biztosítani.

3.1.16 Középvállalati méret

Pénzügyi kockázatként értelmezhető a Kibocsátó középvállalati méretéből eredő viszonylagos instabilitása. Azonban a zárt körben tervezett tőkeemelés egyik célja, a beruházások finanszírozásán túl az is, hogy a Kibocsátó saját tőke ellátottsága magasabb legyen és a saját tőke aránya továbbra se legyen kisebb, mint a teljes forrás állomány 30-40%-a. Ennél a mértéknél egy jelentős gazdasági krízis esetén sem következik be csődközeli helyzet vagy fizetéseképtelenségi állapot.

3.2 A piacra és iparágra jellemző kockázatok

3.2.1 Építőipari és mezőgazdasági gépek iránti kereslet-kínálat változás

A Kibocsátó építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazásával, szervizelésével, valamint alkatrészek forgalmazásával foglalkozó középvállalkozás. Az építőipari és mezőgazdasági gépek iránti kereslet csökkenése, illetve a kínálati oldal növekedése a többi meglévő vagy új piaci szereplő részéről a Kibocsátó eredményességére kihat.

3.2.2 Makro tényezők általános alakulásának kockázata

A magyar gazdaság az európai, illetőleg a világgazdaság folyamatainak kitett, nyitott gazdaság. A Kibocsátó tevékenységére jelentős hatással vannak a makrogazdasági folyamatok, így az infláció, a forint árfolyama, a kamatszint és a beruházások szintje, amelyek meghatározóak a Kibocsátó forráshelyzetére, forrásköltségére és eredményére nézve. A munkanélküliségi ráta csökkenése, a folyó fizetési mérleg pozitív egyenlege és a magyar gazdaság növekedése, valamint a stabil forintárfolyam együttesen kedvező makrogazdasági környezetet teremtenek a Kibocsátó tevékenységéhez. Azonban a makrogazdasági tényezők esetleges kedvezőtlen alakulása esetén, a bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásaitól a Kibocsátó sem függetlenítheti magát és a Kibocsátó jövedelmezősége negatívan alakulhat.

3.2.3 Hazai és regionális politikai kockázatok

Magyarország demokratikus jogállam, az Európai Unió tagja, politikai berendezkedése stabil. Az ország a közép-kelet-európai térségben fontos gazdasági és politikai szerepet tölt be. A hazai és regionális politikai helyzetet érintő esetleges kedvezőtlen változások a Kibocsátó működésére és eredményességére hatást gyakorolhatnak.

3.2.4 Munkaerőhiány

A munkaerőhiány magyarországi alakulása hátrányos tényező lehet a Kibocsátó gazdálkodására. Amennyiben az üzletkötői állományban jelentős csökkenés történik, úgy az kihatással van az értékesítésből származó bevételek alakulására.

A munkaerő utánpótlására a Kibocsátó stratégiájának megvalósításakor is figyelemmel kell lenni. Amennyiben a Kibocsátó túl gyorsan növekszik, akkor átmenetileg elképzelhető munkaerőhiány az értékesítés és szerelés területén. Ezen kockázat csökkentésére azonban a Kibocsátó a digitalizálás és jobb munkaszervezés eszközével él, hogy a meglévő munkaerővel tudjon nagyobb teljesítményt elérni. Emellett alkalmazza a teljesítménymenedzsment eszközeit, ezzel biztosítva a munkaerő tartós megmaradását a Kibocsátónál. Tekintettel arra, hogy az iparágából kiemelkedő, transzparens és előretörő tervekkel rendelkező vállalatnál szívesebben dolgoznak a munkavállalók, ezért további munkaerőhiányból fakadó kockázat-csökkentési lépésként, a Kibocsátó az employer branding eszközeit is alkalmazza, hogy a piacon elérhető legjobb munkatársak dolgozzanak nála.

3.2.5 Működési kockázatok

A Kibocsátónál ugyanúgy, mint más piaci szereplőnél fennállhat az emberek szándékosságából vagy hanyagságából, a munkafolyamatok hibás lebonyolítási eljárásából, erőforrások, rendszerek hibájából, kieséséből, fizikai károsodást okozó külső eseményekből fakadó, vagyoni és nem vagyoni, üzleti veszteségek veszélye. Ezen kockázatok kivédésére folyamatba épített ellenőrzéseket alkalmaz a Kibocsátó, amelyek több, egymástól független rendszerben adnak visszajelzést a működésről (pénzügy és folyamat kontrolling, minőségbiztosítási rendszer, munkabiztonsági rendszer), azonban ezen ellenőrzések mellett sem zárható ki a fenti kockázat, amely kihatással lehet a Kibocsátó árbevételére.

3.2.6 Vis maior

A Kibocsátó pénzügyi helyzetét, eredményességét, illetve működését akár jelentősen hátrányos mértékben befolyásolhatják egyes előre nem látható, elháríthatatlan események (pl. természeti csapások, rendkívüli politikai események stb.). Ezen események mértéke és hatása nem megjósolható.

3.2.7 Perek

Jelen Információs Dokumentum elkészülte időpontjában a Kibocsátó nem fele semmilyen pernek, illetve egyéb jogi eljárásnak, ahol a per vagy eljárás tárgyának értéke meghaladná a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át. Ezen értékhatár alatt sincs a Kibocsátóval szemben eljárás folyamatban. A Kibocsátó kizárólag olyan eljárások részese, ahol felperesi pozícióban van és követelésének kíván érvényt szerezni, azonban ezen eljárások nem materiálisak és a normál üzletmenetének része. A Kibocsátó működése során nem kizárható, hogy indulnak ellene peres vagy egyéb jogi eljárások, amelyek kedvezőtlen kimenetele esetén ezen perek vagy jogi eljárások hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó működésére.

3.3 A Kibocsátó Részvényeire vonatkozó kockázati tényezők

3.3.1 Osztalék mértékét befolyásoló tényező

A Kibocsátó a Doosan Csoporttal kötött kizárólagos forgalmazói szerződéseiben vállalta, hogy az éves nyereség legalább 50%-át az eredménytartalékba helyezi, amennyiben a hitelek és saját tőke aránya meghaladja az 5-öt. A 2019. június 30-ai pénzügyi adatokat

alapul véve ez az arány 1,36, azonban a befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kibocsátó esetleges jövőbeni veszteségesebb működése esetén, ha a fenti arány nem tartható 5 alatt, a Kibocsátó többségben lévő jelenlegi részvényeseinek az osztalékfizetésről való döntésére kihat majd a fenti vállalás, illetve amennyiben a Kibocsátó közgyűlése az osztalékról való rendelkezés során megsérti a fenti kötelezettségvállalást úgy a szerződések azonnali hatállyal felmondhatók a Doosan Csoport által.

3.3.2 OBA, BEVA védelem hiánya

A Részvények árfolyamának csökkenése kapcsán fennálló veszteségre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helytállásában a részvényesek nem bízhatnak. A Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

3.3.3 Adószabályok változása

A Részvényekre tekintettel elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Információs Dokumentum elkészülte időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

3.3.4 Nemzetközi tendenciák hatása és országhockázat

A magyar részvénypiac relatív kis mérete és nyitottsága miatt követi a nemzetközi, különösképp az európai részvénypiaci tendenciákat. Emiatt a nemzetközi tendenciák is jelentős hatást gyakorolhatnak a Részvények Xtenden való teljesítményére. Szintén hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára a magyar országhockázat befektetői megítélése és/vagy hitelminősítői besorolása.

3.3.5 Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor

A Részvények Xtend piacra való bevezetése kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

3.3.6 Másodpiaci kereskedés nem biztosított

Nem biztosított, hogy a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki, illetve az, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ezért előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat.

3.3.7 Volatilitás kockázata

A Xtend piacra való bevezetést követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a Részvények árfolyama volatilis lehet, és nem kizárható a Részvények árának csökkenése. Emiatt nem biztosítható, hogy a befektetők a kibocsátási áron vagy azt meghaladó árszinten tudják értékesíteni a Részvényeiket.

3.3.8 Kivezetési kockázat

A Részvények a Kibocsátó döntése alapján kivezethetők az Xtend piacról. Egy ilyen kivezetés a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságból zártkörű részvénytársasággá alakulását eredményezné. Az ilyen társasági működési formát érintő döntéshez háromnegyedes többség szükséges, és nem igényli az összes részvényes egyetértését. Amennyiben a

Részvények kivezetésre kerülnek az Xtend piacról, akkor azok Xtend-en kívüli forgalma igen korlátozott mértékű lehet.

3.3.9 Hígulás kockázata

A Közgyűlés tőkebevonás céljából további tőkeemelésekről dönthet, amely az egy Részvényre jutó saját tőke és szavazati arány csökkenésével jár együtt.

3.3.10 Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata

A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum dátumát követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tulajdonosi jogokra.

3.3.11 Jelenlegi részvényesek együttes többsége

A jelenlegi részvényesek együttesen többségi befolyással bírnak, így amennyiben egy adott közgyűlési kérdésben egyező álláspontot foglalnak el, úgy az adott kérdésben a többi részvényest leszavazhatják.

3.4 Kockázatkezelési mechanizmusok

3.4.1 Kockázatkezelés folyamata

A kockázatkezelési elvek és folyamatok meghatározása a Kibocsátó Igazgatóságának feladata. Elsődleges cél a kockázatok időben minél hamarabb történő feltárása és azok hatékony és gyors kezelése. A Kibocsátónál a jövőben a kockázatok feltárása és kezelése érdekében három szintű kockázatkezelési rendszer működik.

A vállalatirányítási rendszerbe beépítésre kerültek azok az ellenőrzési pontok, amik hivatottak arra, hogy időben figyelmeztetést küldjenek a Kibocsátó menedzsmentje és Igazgatósága felé. Ezek alapján első szinten a menedzsment (beszerzés, értékesítés és logisztika vezetése) feladata és felelőssége a működési kockázatok és hibák feltárása és kezelése. A funkcionális menedzsment tagjai rendszeres teljesítmény értékelésen keresztül ellenőrzik az üzleti folyamatok megfelelő működését. A teljesítmény értékelés eredményéről összefoglaló jelentést készítenek az Igazgatóság részére.

Az önálló kontrolling szervezeten keresztül megvalósul a pénzügyi területek ellenőrzése és a munkafolyamatba épített rendszeres ellenőrzések. Ez a kockázatkezelés második szintje, amit a vállalat szervezetén belül a gazdasági terület vezetője irányít.

A kontrolling szervezet havonta készít riportot a vállalat tevékenységéről, amelyet közvetlenül az igazgatóságnak juttat el. A kontrolling riport kitér a feltárt hiányosságokra és a várható kockázatokra is.

A harmadik szint egy belső ellenőrzés, amely függetlenül értékeli és minősíti az első két kockázatkezelési szint tevékenységét. A rendszeres belső ellenőrzés a Kibocsátó Felügyelő Bizottságának feladatkörébe tartozik, végrehajtása az éves ellenőrzési tervekben kerül meghatározásra.

3.4.2 A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai

A Kibocsátónál a nyilvánosan működő részvénytársasággá válástól fog működni független Felügyelőbizottság és Auditbizottság, amely bizottságok éves ellenőrzési terv alapján

folytatnak majd független ellenőrzést és értékelést a vállalatot érintő kockázatokról. Továbbá a kockázatkezelésben részt vesz a Kibocsátó könyvvizsgálója is.

3.4.3 Könyvvizsgáló

A Kibocsátó könyvvizsgálója, amennyiben a Kibocsátó vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Kibocsátóval szembeni követelések kielégítését, vagy ha olyan körülményt észlel, amely az igazgatósági vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles az Igazgatóságnál kezdeményezni a részvényes(ek) döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét. Ha a kezdeményezés nem vezet eredményre, a könyvvizsgáló köteles a feltárt körülményekről a Kibocsátó törvényességi felügyeletét ellátó nyilvántartó bíróságot értesíteni.

3.4.4 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság köteles a Kibocsátó legfőbb szerve elé kerülő előterjesztéseket megvizsgálni, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a legfőbb szerv ülésén ismertetni.

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinhet, az Igazgatóságtól felvilágosítást kérhet, a Kibocsátó fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

A Felügyelőbizottsági tagok az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Kibocsátónak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Kibocsátóval szemben.

3.4.5 Auditbizottság

Az Auditbizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben. Továbbá az Auditbizottság feladata, hogy figyelemmel kísérje a Kibocsátó belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát. Amennyiben úgy látja, hogy szükséges, akkor ajánlásokat fogalmaz meg a tárgyban.

4 A Kibocsátó általános bemutatása

4.1 Céginformációk a Kibocsátóról

A Kibocsátó cégneve: DM-KER Zártkörűen² Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó cégjegyzékszám: Cg: 13-10-041955

A Kibocsátó székhelyének címe és telefonszáma: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.,
Magyarország
+36 1 257 6261

² A Kibocsátó közgyűlése 2019. november 6-án döntött arról, hogy a Kibocsátó működési formáját nyilvánosan működő részvénytársasággá módosítja.

<u>A Kibocsátó bejegyzésének időpontja:</u>	2019. augusztus 31. ³
<u>A Kibocsátó jogi formája:</u>	zártkörűen működő részvénytársaság ⁴
<u>A Kibocsátó működésére irányadó jog:</u>	magyar
<u>A Kibocsátó bejegyzésének országa:</u>	Magyarország
<u>A Kibocsátó tulajdonosainak, tényleges tulajdonosainak személye:</u>	<p>Bátor Ferenc Részvényeinek darabszáma: 465.000 db 500 Ft névértékű törzsrészvény Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 46,5 %</p> <p>Megyeri Sándor Részvényeinek darabszáma: 465.000 db 500 Ft névértékű törzsrészvény Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 46,5 %</p> <p>Vitkovics Péter Részvényeinek darabszáma: 45.000 db 500 Ft névértékű törzsrészvény Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 4,5, %</p> <p>Vida József Részvényeinek darabszáma: 20.000 db 500 Ft névértékű törzsrészvény Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 2 %</p> <p>Langmáhr Tamás Részvényeinek darabszáma: 5.000 db 500 Ft névértékű törzsrészvény Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 0,5%</p>

³ A Kibocsátó a DM-KER Kft. jogutódja, amely társaságot 2008-ban alapították.

⁴ A Kibocsátó Részvényeinek Xtendre történő regisztrációjának hatályával a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaságként működik majd tovább.

4.2 A Kibocsátó cégtörténete

4.2.1 A Kibocsátó létrejötte

A Kibocsátó 2019. augusztus 31-ai hatállyal, a DM-KER Kft. zártkörűen működő részvénytársasággá való átalakulásával jött létre.

A Kibocsátó jogelődjét, a DM-KER Kft.-t 2008. április 25-én alapította négy magánszemély, akik ma már nem részvényesei a Kibocsátónak.

Bátor Ferenc és Megyeri Sándor, akik a Kibocsátóban egyenként 46,5 %-os részesedésekkel rendelkeznek a jogelőd társaság tagjává 2010. márciusában váltak. Ebben az időben egy harmadik magánszemély is a jogelőd tagja volt, akinek a tagsági jogviszonya 2010. novemberében megszűnt. 2011-ben egy osztrák társaság szerzett részesedést a jogelődben, amelynek tagsági jogviszonya 2014 márciusáig állt fenn.

2019. júniusában Vitkovics Péter 5 % és Vida József 2 %-os részesedést szereztek a jogelőd társaságban.

2019. novemberében Vitkovics Péter 5000 darab részvényt értékesített Langmáhr Tamás részére, akinek így 0,5%-os részesedése keletkezett a Kibocsátóban, Vitkovics Péter részesedése pedig 4,5%-ra csökkent. Langmáhr Tamás az Xtendre bevezetett Megakrán Nyrt. többségi részvényese és igazgatóságának elnöke.

Jelenleg a Kibocsátónak öt magánszemély részvényese van: Bátor Ferenc, Megyeri Sándor, Vitkovics Péter, Vida József és Langmáhr Tamás.

4.2.2 A Kibocsátó tőkéjében bekövetkezett változások

A DM-KER Kft. alapításkor 1.000.000, - Ft jegyzett tőkével jött létre.

2011. április 4-ei hatállyal a DM-KER Kft. jegyzett tőkéje 1.350.000, - Ft-ra, 2014. március 12-ei hatállyal 1.360.000,- Ft-ra, majd pedig 2015. június 24-ei hatállyal 5.000.000, - Ft-ra emelkedett, amely kizárólag pénzbeli hozzájárulásból állt.

2019. június 26-án a DM-KER Kft. taggyűlési határozatban elhatározta a DM-KER Kft. zártkörűen működő részvénytársasággá történő átalakulását 2019. augusztus 31-ei hatállyal, ezáltal létrehozva a mai formájában működő Kibocsátót. A taggyűlési határozat értelmében a jogutód Kibocsátó alaptőkéjét a taggyűlés 500.000.000, - Ft-ra emelte akként, hogy a DM-KER Kft. 5.000.000, - Ft-os, kizárólag pénzbeli hozzájárulásból álló jegyzett tőkéjét 495.000.000, - Ft-tal 500.000.000,- Ft-ra emelte.

A Kibocsátó alaptőkéje az átalakulását követően 5000 darab. egyenként 100.000, - Ft névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből állt, a részvények kibocsátása névértéken történt. Az alaptőke rendelkezésre bocsátása, valamint a részvények megoszlása az alapítók között az alábbiak szerint történt:

Bátor Ferenc az alaptőkéhez 232.500.000,- Ft vagyoni hozzájárulást teljesített, amelyből 0,- Ft pénzbeli hozzájárulás és 232.500.000,- Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás volt, amely ingatlanokból és gépekből állt. Ennek következtében Bátor Ferenc 2325 darab részvény tulajdonosa lett.

Megyeri Sándor az alaptőkéhez 232.500.000,- Ft vagyoni hozzájárulást teljesített, amelyből 0,- Ft pénzbeli hozzájárulás és 232.500.000,- Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás volt,

amely ingatlanokból és gépekből állt. Ennek következtében Megyeri Sándor 2325 darab részvény tulajdonosa lett.

Vitkovics Péter az alaptőkéhez 25.000.000,- Ft vagyoni hozzájárulást teljesített, amelyből 7.353.167,- Ft pénzbeli hozzájárulás és 17.646.833,- Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás volt, amely ingatlanokból és gépekből állt. Ennek következtében Vitkovics Péter 250 darab részvény tulajdonosa lett.

Vida József az alaptőkéhez 10.000.000,- Ft vagyoni hozzájárulást teljesített, amelyből 10.000.000,- Ft pénzbeli hozzájárulás és 0,- Ft nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás volt. Ennek következtében Vida József 100 darab részvény tulajdonosa lett.

A Kibocsátó részvényesei 2019. október 1. napján a Részvények felosztásáról rendelkeztek akként, hogy 5.000 (ötezer) darab 100.000 (egyszázezer) forint névértékű részvény helyett 1.000.000 (egymillió) darab 500 (ötszáz) forint névértékű Részvény képezi az alaptőkét.

Jelen Információs Dokumentum lezárásakor a Kibocsátó részvényesei az alábbi darabszámú 500 forint névértékű, névre szóló, dematerializált úton előállított ISIN: HU0000171541 azonosító kódú Részvénnyel rendelkeznek:

- ▶ Bátor Ferenc 465.000 darab
- ▶ Megyeri Sándor 465.000 darab
- ▶ Vitkovics Péter 45.000 darab
- ▶ Vida József 20.000 darab
- ▶ Langmáhr Tamás 5.000 darab

4.2.3 Működési formaváltás

A Kibocsátó Közgyűlése 2019. november 6. napján döntött a Kibocsátó működési formájának megváltoztatásáról nyilvánosan működő részvénytársasággá és a Részvények regisztrációjáról az Xtendre.

A működési formaváltás hatályának napja a Részvények Xtendre történő regisztrációjának napja. Ettől a naptól kezdve a Kibocsátó elnevezése DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változik. Ugyanezen nappal hatályba lép a Kibocsátó Alapszabálya, amelyet jelen Információs Dokumentum 1. számú melléklete tartalmaz. A Részvények Xtendre történő regisztrációjának napjával a Kibocsátó Felügyelőbizottsága és Auditbizottsága feláll és megkezdi működését.

A Részvények Xtendre történő regisztrációját követően nyújtja be a Kibocsátó a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága részére a működési formaváltás végleges bejegyzésére irányuló kérelmét.

4.3 Cégstruktúra, szervezeti felépítés

4.3.1 Vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása

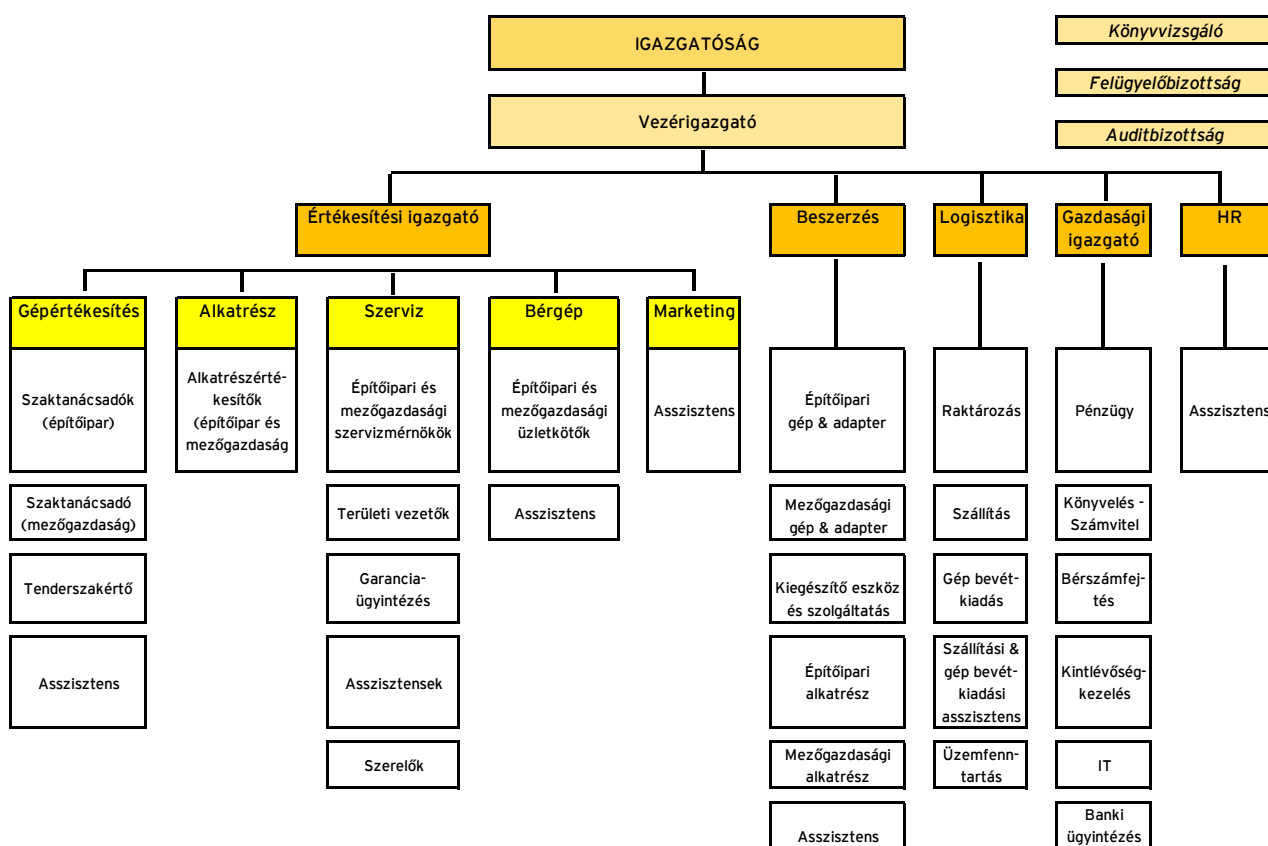
A Kibocsátó, eltekintve a lenti 4.3.2 pontban foglaltaktól, nem rendelkezik részesedéssel más gazdasági társaságban, vállalatcsoportnak nem tagja.

4.3.2 Kibocsátó nem jelentős részesedése más társaságban

A Kibocsátó 2019. október 3-án 6000 darab részvényt vett a BÉT Xtend piacára bevezetett Megakrán Nyrt. részvényeiből. A Kibocsátó Megakrán Nyrt-ben fennálló részesedése 1 % alatti; 0,77193949 % -ot ér el. A Kibocsátó ezen befektetése részben pénzügyi, részben stratégiai, mivel a Kibocsátó bízik ezen befektetésének jövőbeni értéknövekedésében, valamint maga is tenni szeretne az Xtend piac forgalmának megindításában, nem csak úgy, hogy maga is a platformra lép, hanem amennyiben üzletileg megalapozottnak látja, akkor befektetéseket is eszközöljön más, ezen piacra bevezetett társaságokban.

4.3.3 Szervezeti ábra

1. ábra: Kibocsátó szervezeti felépítése



4.4 Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

4.4.1 Szabadalmak, licencek

A Kibocsátó nem rendelkezik szabadalmakkal, licencekkel.

4.4.2 Védjegy

Színes ábrás, nemzeti védjegy bejelentést az alábbi megjelölés vonatkozásában tett a Kibocsátó, amely megjelölésre vonatkozó védjegyjogosultsága jelen Információs Dokumentum napján még nem került bejegyzésre a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala által vezetett védjegylajstromba.

A fenti színes ábrás megjelölés 2019. október 30-ai elsőbbséggel került bejelentésre a Nizzai Megállapodás szerinti 35. és 37. osztályokba tartozó egyes szolgáltatások vonatkozásában a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalánál. A bejelentési eljárás jelenleg folyamatban van, a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala a bejelentést alakilag és érdemileg elbírálja, majd meghirdeti a Szabadalmi Közlöny és Védjegyértesítőben. A meghirdetés napját követő három hónapon belül korábbi jogok jogosultjai felszólalást nyújthatnak be a védjegybejelentéssel szemben és kérhetik annak elutasítását. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy rajta kívül más jogosult lenne az érintett megjelölés vonatkozásában. A bejelentési eljárás felszólalások hiányában várhatóan a három hónapos felszólalási határidő leteltével, hozzávetőleg 2020. márciusában lezárul és a fenti ábrás védjegy kizárólagos jogosultja a Kibocsátó lesz. A védjegy lajstromozása a bejelentés napjára visszamenő hatállyal, a bejelentett áru- és szolgáltatási jegyzékében foglalt szolgáltatások vonatkozásában tíz évre biztosít oltalmat a fenti megjelölésre, amely oltalom a lejáratakor további tíz évre meghosszabbítható. A védjegyoltalom Magyarország területére fog kiterjedni, amely alapján a fenti megjelölést a Kibocsátó Magyarország területén kizárólagosan jogosult használni és e területen bárkivel szemben felléphet, aki a védjeggyel azonos vagy hasonló megjelölést használ a bejelentett áru- és szolgáltatási jegyzékében foglalt szolgáltatásokkal kapcsolatban.

4.4.3 Ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

A Kibocsátó a Doosan, Bobcat munkagépek forgalmazója, 2011. óta áll szerződéses kapcsolatban a Doosan Csoporttal. 2019. októberétől azonban a Kibocsátó már kizárólagos forgalmazója lett Magyarországon a Doosan és Bobcat termékeknek. A Doosan Csoport közvetlenül csak meghatározott, főleg nemzetközi vevői részére jogosult értékesíteni Magyarország területén, azonban ezen értékesítések vonatkozásában is a Kibocsátó nyújt szervizelési és garanciális szolgáltatásokat, amelyeket a Doosan Csoport megtérít a Kibocsátó részére.

A kizárólagos forgalmazói szerződések 2023. december 31. napjáig vannak hatályban, ezen idő alatt a Doosan Csoport a Bobcat termékeket érintő szerződést 12 hónapos, a Doosan termékeket érintő szerződést 6 hónapos felmondási határidővel mondhatja csak fel, illetve lényeges szerződésszegés esetében azonnali hatállyal jogosult felmondani. A Kibocsátó más gyártók nem versengő termékeit is jogosult forgalmazni a Doosan Csoport gépein kívül, a versengő termékek forgalmazásához pedig a Doosan Csoport jóváhagyása szükséges.

4.5 Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

A jelen Információs Dokumentum lezárásakor a Kibocsátónál foglalkoztatott alkalmazottak létszáma 72 fő.

4.6 Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a Kibocsátó tagsággal rendelkezik

A Kibocsátó tagja a Mezőgazdasági Eszköz- és Gépforgalmazók Országos Szövetségének („MEGFOSZ”), valamint az Építőgép Forgalmazók és Bérbeadók Szövetségének („ÉBSZ”).

A MEGFOSZ egy érdekvédelmi szervezet, amelynek célja a magyarországi mezőgazdasági eszköz- és gépforgalmazók szakmai érdekeinek képviselése, működési normáinak meghatározása, valamint szakmai segítséget nyújt az ágazati jogszabályok előkészítésében. Továbbá a MEGFOSZ egy adatcsere-rendszert működtet a tagok által értékesített gépek tekintetében, hogy az egyes piaci információk elérhetővé tétele révén pro-kompetitív módokon járuljon hozzá tagjai piaci működésének hatékonyabbá tételéhez.

Az ÉBSZ az építőgép-forgalmazók és bérbeadók érdekvédelmi szervezete, mely összefoglalja és ellátja az építőgép-forgalmazók és bérbeadók szakmai érdekképviselését. Tevékenysége keretében az ÉBSZ többek között kezdeményezi, koordinálja, szervezi és képviseli tagjai szakmai, munkaadói érdekeinek érvényre juttatását, figyelemmel kíséri az építőgép-forgalmazók és bérbeadók piaci működését szakmai-etikai szempontból és fellép a piac működését szabályozó törvény és az általánosan elfogadott szakmai-etikai normák betartásáért, valamint szakmai kiállításokat szervez, melyek közül a legkiemelkedőbb az évente megrendezésre kerülő ÉBSZ Építőgép Kiállítás.

5 A Kibocsátó üzleti tevékenységének bemutatása

5.1 A Kibocsátó működése

A Kibocsátó több mint 11 éves piaci tapasztalattal rendelkező, magyar tulajdonú, építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazásával, szervizelésével, bérbeadásával valamint alkatrészek forgalmazásával foglalkozó középállalkozás, fő részvényesei több évtizedes iparági tapasztalattal rendelkeznek. A Kibocsátó piaci működésének kezdetekor elsősorban bányászati és építőipari gépek kereskedelmével, valamint használt, de jó állapotú gépek értékesítésével foglalkozott. Az évek során organikus fejlődésének köszönhetően több elismert nemzetközi gépgyártó, többek között a Bobcat, a Doosan és az Arbos kizárólagos magyar importőre, illetve márkaképviselője lett.

5.2 A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek / termékeinek és / vagy szolgáltatásainak ismertetése

A Kibocsátó főtevékenységként az alábbi tevékenységeket folytatja:

- (i) agrár- és építőipari gépek forgalmazása és szervizelése,
- (ii) alkatrészek forgalmazása,
- (iii) bérgep szolgáltatás.

5.2.1 Építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazása

A Kibocsátó által forgalmazott gépek (mindegyik esetében a Kibocsátó kizárólagos magyarországi forgalmazója) folyamatosan bővülő portfóliója jelenleg az alábbi munkagépmárkákból és típusokból áll:

- ▶ **Bobcat** munkagépek: minikotrók, kompakt, hevederes és teleszkópos rakodók, ipari és forgóvázas teleszkóposok
- ▶ **Doosan** munkagépek: gumikerekes kotró-rakodók, homlokrakodók, lánctalpas kotrók, csuklós dömperek
- ▶ **Dynapac** (Atlas Copco) útépítő gépek, tömörítő hengerek, aszfaltmarók
- ▶ **Promove** bontókalapácsok
- ▶ **Weycor** rakodók és úthengerek
- ▶ **EYDE Screen Viking** osztályozógépek és sziták
- ▶ **Arbos** traktorok és mezőgazdasági munkagépek
- ▶ **Storti** önjáró és vontatott keverő-kiosztó gépek
- ▶ **F.Ili Annovi** szerves trágya-szórók, szalmafúvók és -adagolók, -vontatók
- ▶ **Tifone** permetezőgépek
- ▶ **Spider** önjáró fűnyírók
- ▶ **Willibald** komposztforgató és aprítógépek

A Kibocsátó által forgalmazott munkagépek értékesítésekor, a vevők a Mentor Group Pénzügyi Tanácsadó Kft. mint pénzügyi többes ügynök által közvetített többféle hitel, illetve lízing konstrukcióból is választhatnak finanszírozási segítséget. A lízingkonstrukciókban lehetőség van mind zárt végű, mind nyíltvégű pénzügyi lízing igénybevételére.

A Bobcat gépek értékesítése során az UniCredit Leasing segítségével a vevők akár 0 %-os kamat és 36 hónapos futamidő mellett juthatnak munkagépekhez.

Doosan gépek értékesítésekor a finanszírozást jellemzően a Kibocsátó vevői által választott bankok nyújtják.

A folyamatos üzletmenet biztosításának céljából a Kibocsátó különböző finanszírozási formákat vesz maga is igénybe. A pénzügyi lízinggel kapcsolatos pozíciókat a lenti táblázat foglalja össze.

1. táblázat: Lízingek

Pénznm: eFt	Lízing célja	Fennálló hitel 2019.08.31.	Éven belül esedékes	Éven túl esedékes
UniCredit Leasing Hungary Zrt - HUF	tárgyi eszközként hasznosított gépek finanszírozása	304 923	102 662	202 240
UniCredit Leasing Hungary Zrt - EUR	tárgyi eszközként hasznosított gépek finanszírozása	121 462	102 591	20 063
DE LAGE LANDEN Zrt	készletfinanszírozás	411 301	411 301	-
Merkantil Bank Zrt.	készletfinanszírozás	49 318	49 318	-
MKB EUROLÍZING Zrt	gépkocsi bérlet	5 731	4 544	1 187
DE LAGE LANDEN Zrt	gépkocsi bérlet	930	380	549
Beszámoló szerinti nettó adósságállomány		893 665	670 795	224 040

Forrás: saját készítésű ábra a Kibocsátó saját kimutatása alapján

5.2.2 Építőipari és mezőgazdasági gépek szervizelése

A Kibocsátó szerviz részlege felkészült szakembergárdájával, speciális diagnosztikai háttérével és korszerű eszközökkel felszerelt gépjárműparkjával minden felmerülő igényt gyorsan, hatékonyan és kellő szakértelemmel tud kielégíteni. A 21 főből álló szerviz csapat több éves tapasztalattal rendelkezik és folyamatos gyári képzéseken vesz részt, hogy szaktudásuk mindig igazodjon a piaci igényekhez.

A Kibocsátó szerviz műhelyének területét 250 négyzetméterről 500 négyzetméterre növelte, a hatékonyság növelése céljából. A korszerű eszközparkon túl speciális diagnosztikai műszerek, valamint a legkorszerűbb gyári szoftverek és szerszámok állnak a Kibocsátó ügyfeleinek rendelkezésére. A külön erre a célból elkülönített szervizautó-parknak köszönhetően pedig a Kibocsátó az egész ország területén, a meghibásodás bejelentésétől számított 24-48 órán belül képes vállalni a helyszíni kiszállást, a szervizmunkák elvégzését és az alkatrészek kiszállítását.

5.2.3 Építőipari és mezőgazdasági gépek bérbeadása

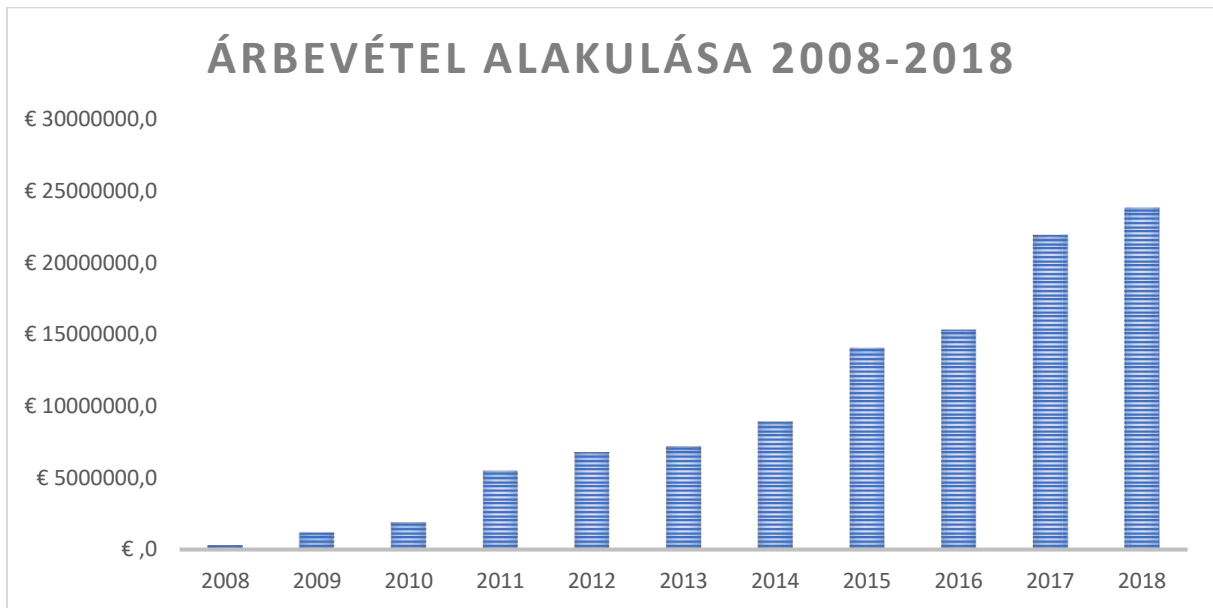
A Kibocsátó gépeinek bérbeadása egyedi szerződéses konstrukció alapján történik, lehetőség van több hónapos, vagy csak néhány napos bérleti szerződések kötésére is, igény szerint gépkezelővel.

A kaució és a bérleti díj a teljes bérleti idő alatt fix és előre megállapított, a bérleti díj a megállapodástól függően napi, heti vagy havi rendszerességgel fizetendő, valamint a bérbeadás teljes ideje alatt a bérlők rendelkezésére állnak a Kibocsátó szakemberei az esetlegesen felmerülő problémák, illetve kérdések rendezésének céljából.

5.3 A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete

A Kibocsátó árbevételét dinamikus növekedés jellemezte a 2008 és 2018 közötti időszakban. A lenti ábra az árbevétel alakulását euróban szemlélteti, az árfolyamhatások kiszűrése miatt.

2. ábra: Az árbevétel alakulása 2008 és 2018 között



Forrás: saját készítésű ábra a Kibocsátó saját kimutatása alapján

A Kibocsátó tevékenységi területe jelenleg főként Magyarországra terjed ki, ahol négy telephellyel is rendelkezik. Az értékesítés jellemzően belföldre történik, export árbevételt főként a Doosan Csoport garanciális javításának elvégzéséből realizál a Kibocsátó.

A Kibocsátó által nyújtott szolgáltatások tekintetében az árbevétel a 2018-as évben az alábbiak szerint oszlott meg:

- ▶ a géptértékesítésből a Kibocsátó árbevételének 86,4 százaléka;
- ▶ bérbeadásból a Kibocsátó árbevételének 4,4 százaléka;
- ▶ alkatrész eladásból a Kibocsátó árbevételének 5,1 százaléka;
- ▶ szerviz szolgáltatáshoz kapcsolódóan pedig a Kibocsátó árbevételének 4,1 százaléka származott.

A Kibocsátó által értékesített munkagépek 62-65%-az építőiparnak, a fennmaradó rész pedig a mezőgazdaságnak kerül értékesítésre.

A Kibocsátó árbevételének terméktípusonkénti alakulását jelen Információs Dokumentum 6.2 pontja tartalmazza részletesebben.

5.3.1 Iparági elemzés,

5.3.1.1 Építőipari gépek piaca

Építőipari gép piac mérete (gép+alkatrész) a piaci szereplők nyilvánosan elérhető beszámolóinak adataiból kiindulva, a Kibocsátó saját számításai szerint, meghaladja a 70 Mrd Ft-ot. A Kibocsátó piaci ismerete alapján az építőipari gépek piacán új gép forgalmazásával körülbelül húsz társaság foglalkozik.

Legnagyobb szereplők:

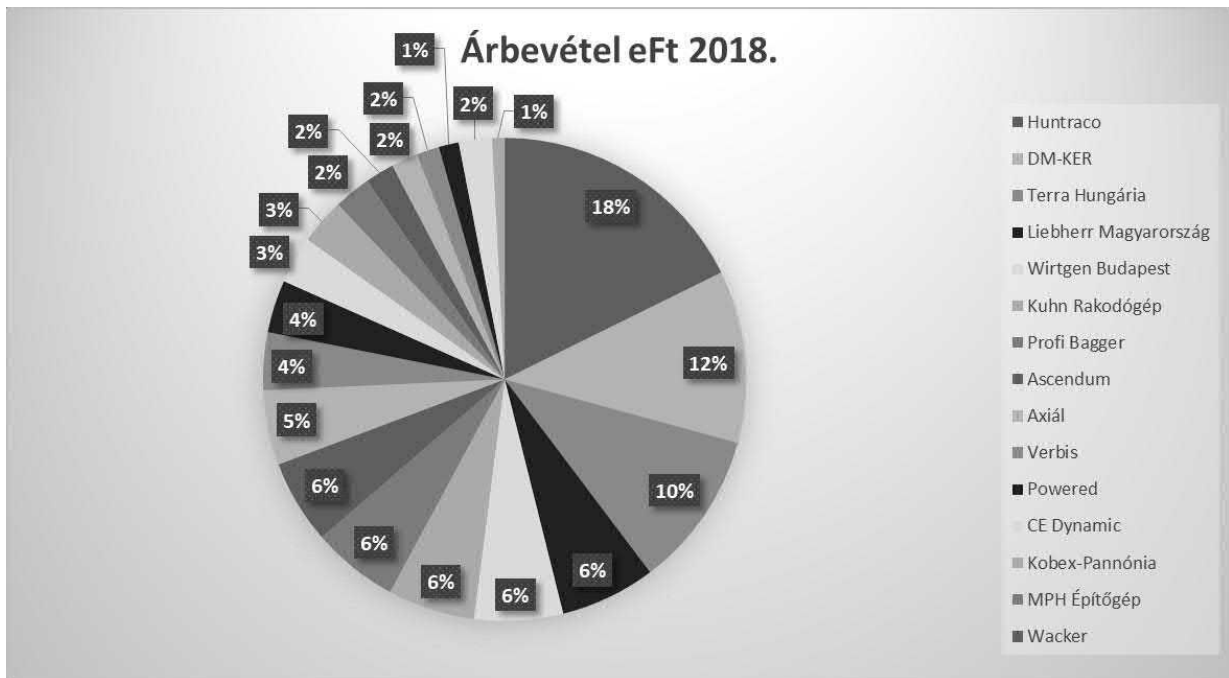
- ▶ Huntraco Zrt (Caterpillar forgalmazója) (árbevétele 12,3 Mrd, de ebből az építőipari gép csak kb. 10 Mrd, a többi gázmotor, turbina és hasonló)
- ▶ Terra Hungária (JCB forgalmazója) (teljes árbevétel 7,3 Mrd)
- ▶ DM-KER (Bobcat, Doosan forgalmazója) (árbevétel kb. 8 Mrd, ebből építőipari gépek 6,5 Mrd)

2. táblázat: 2018.évi árbevétel alakulása a piaci szereplőknél (építőipari gépek piaca)

cégnév	Árbevétel eFt 2018.
Huntraco	12 377 011
DM-KER	8 054 701
Terra Hungária	7 323 946
Liebherr Magyarország	4 465 594
Wirtgen Budapest	4 148 345
Kuhn Rakodógép	4 073 031
Profi Bagger	4 052 756
Ascendum	3 920 360
Axiál	3 500 000
Verbis	2 693 733
Powered	2 466 471
CE Dynamic	2 209 578
Kobex-Pannónia	2 132 024
MPH Építőgép	1 725 451
Wacker	1 370 553
M.C.I.	1 243 840
Novis Trade	1 059 058
Huntrak	943 001
Unicum	1 548 503
Best Machinery	581 701

Forrás: Bisnode, e-beszámoló.im.gov.hu

3. ábra: Piaci részesedés megoszlása 2018. évi adatok alapján



Forrás: saját készítésű ábra publikus adatok alapján

5.3.1.2 Mezőgazdasági gépek piaca

A Mezőgazdasági gépek piacának főbb termékei:

- ▶ erőgépek
- ▶ alkatrészek
- ▶ tartozékok, munkaeszközök

Mezőgazdasági gép piac mérete (gép+alkatrész+adapterek) 224 Mrd (ebből a gép+alkatrész 175 Mrd), szereplők száma több, mint 100 cég (új gép vagy adapter forgalmazók, gyártók) a Kibocsátó piaci része még nem jelentős (kb. 1,5 Mrd Ft), de feltörekvő, ebben az évben már kb. 2-2,5 Mrd Ft várható ezen a piacon. A piacon sok a kis családi vagy egyszemélyes vállalkozás, ahol az árbevétel nem éri el a pár száz millió Ft-ot. A piac az elmúlt 3 évben évről-évre 15-20%-kal bővül és ez várható még a következő években is, mert egyre jobban terjed a gépesítettség a mezőgazdaságban is. A TOP 3 cég viszi a piac kb. 65%-át. (forrás: NAIK Agrárgazdasági Kutatóintézet)

A Kibocsátóval hasonló méretű versenytársak

- ▶ Dorker Kft (fő márka: Deutz-Fahr)
- ▶ Valkon 2007 Kft (fő márka: VALTRA)
- ▶ Magtár Termeltető Kft (fő márka: Steyr)

Az Agro Békés Kft márkaforgalmazói szerződése a CASE gépekre 2019-ben megszűnt és a márka forgalmazása átkerült az Agrotec Magyarország Kft-hez. Az Agro Békés ma már csődeljárás alatt van 2019.08.03. óta.

3. táblázat: 2018. évi árbevétel alakulása a piaci szereplőknél (mezőgazdasági gépek piaca)

cégek	árbevétel eFt/2018
KITE Zrt.	290 766 721
Axiál Javító, Kereskedelmi és Sz	78 770 242
Agrotec Magyarország Kft.	20 904 052
Agroker Holding Zrt.	18 260 511
McHale Hungária Kft.	16 570 322
Agro-Békés Kft.	13 213 163
Győri Agroker Zrt.	4 743 611
Dorker Kft.	6 535 254
Valkon 2007 Kft.	9 014 398
Magtár Kft.	6 441 684
Agro-Tipp No. 1 Kft.	2 480 069
Agro-Alfa Kft.	2 415 405
Tempel Kft.	2 575 972
Szegána Kft.	2 425 900
Auditker Kft.	2 755 328
Szal-Agro Kft.	1 625 658
Agrolánc Kft.	2 719 070
Két-Kata Kft.	2 452 355
Herceghalom Interat Zrt.	1 938 427
Atra Kft.	1 854 247
Agroázis Kft.	1 822 095
Szal-Agro Kft.	1 625 658
DM-KER Zrt	1 500 000
Selector Export-Import Kft.	1 458 918
Invest Gépkereskedelmi Kft.	1 359 101
Hanki-Ker Kft.	1 352 847
Farmgép Kft.	1 313 970

Forrás: Bisnode, e-beszámoló.im.gov.hu

5.3.1.3 Iparági Trendek

ÜZLETÁGAK	Piac mérete	Piacvezető termékek	Várható-e változás az iparágban, lesz-e állami szereplő	Az üzletágra jellemző belépési korlát
Építőipari gépértékesítés	70 Mrd	Caterpillar, Bobcat, JCB	nem	300 M+
Mezőgazdasági gépértékesítés	224 Mrd	John Deer, New Holland, Claas,	nem	500 M+

Forrás: saját készítésű összefoglaló

5.3.1.4 Gazdasági környezet elemzése

A gazdasági környezet elemzése üzletági bontásban kerül bemutatásra, mivel a gazdasági környezet üzletáganként változik.

ÜZLETÁGAK	Fogyasztók vásárlóerejére ható tényezők	Iparági tendenciák
Építőipar gépek	építőipari beruházások alakulása (nagygépek esetén), munkaerő drágulása (kompakt multifunkciós gépek esetén)	kompakt gépek kereslete jelentősen emelkedik, munkaerőt vált ki
Mezőgazdasági gépek	támogatások, finanszírozási források	gépesítés emelkedik, a gépek cseréje gyorsul
Gépek bérbeadása	vásárlás helyettesítő, átmeneti szükséglet kielégítésére szolgál a bérlés	párhuzamosan halad a gépeladással
Alkatrész kereskedelem	használat arányosan emelkedik vagy csökken	évről évre emelkedik a forgalom, ahogy nő az eladott gépek száma

5.4 Versenytársak

A Kibocsátónak az egyes üzletágak tekintetében vannak versenytársai. A Kibocsátó előnye, hogy komplexebb megoldásokat tud biztosítani partnerei számára, valamint mind a két fő piacon (agrár, építőipar) is jelen van. A marketing egyik fontos célja 2020-ban, hogy az üzletágak közötti szinergiákat minél erősebben mutassa be a Kibocsátó partnerei számára.

A Kibocsátó erősségei adják azokat a versenyelőnyöket, amikre a jövőbeni növekedés építhető.

Erősségek:

- ▶ erős márkák, amiket a Kibocsátó képvisel
- ▶ stabil beszállítói támogatás
- ▶ ügyfélorientált működés
- ▶ erős szaktudás a termékismeretben, megoldás-központúság
- ▶ építőiparban TOP2 piaci pozíció
- ▶ megfelelő ügyfél diverzifikáció
- ▶ növekvő ügyfélbizalom, visszatérő partnerek
- ▶ növekedési dinamika
- ▶ stabil és fegyelmezett pénzügyi adminisztráció

- ▶ felhő alapú rendszerek
- ▶ tulajdonosi és menedzsment réteg elválik egymástól
- ▶ tulajdonosi részvétel az operatív tevékenységekben szinte megszűnt
- ▶ egyaránt erős mezőgazdasági és építőipari értékesítő szakemberek
- ▶ jól skálázható szervezet, szabályozott folyamatok
- ▶ növekedés orientált, stabil, jól képzett menedzsment
- ▶ transzparens működés
- ▶ a fő beszállítónál (Bobcat, Doosan) európai topdealer pozíció

5.5 Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása

A gépertékesítések több mint kétharmada (2018: 69%-a) Bobcat és Doosan gépek értékesítéséből származott. A legjelentősebb egyéb forgalmazott márkák az Atlas Weycor, a Same és a Dynapac. A Kibocsátó ezen márkák kizárólagos forgalmazója Magyarország területén. A forgalmazási szerződéseket a Kibocsátó az iparágra jellemzően határozott időre köti.

A 2018-as adatok alapján, a Doosan Csoport Kibocsátó felé történt tájékoztatása alapján a Kibocsátó a Doosan Csoport közel 150 kereskedője közül a TOP10 forgalmazó között szerepelt a forgalmazott gépek számát, az árbevételt, illetve piaci részesedést tekintve.

5.6 A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

A Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít arra, hogy innovatív gyártók termékeit forgalmazza. Az AGROMASH EXPO és az Agrárgép Show Termékversenyein nemzetközi termékfejlesztési kategóriában prémium elismerő oklevelet kapott a Bobcat Remote Control Kit, a Same Frutteto S/V Active Drive traktor, valamint a Storti OV takarmánykeverő és -elosztó kocsikapcsán, valamint különdíjban részesítették a Same Frutteto S/V Active Drive traktor vonatkozásában és elismerő oklevelet kapott a Bobcat gyári adapterei és kiegészítő eszközei új applikációja kapcsán.

Mivel mind az építőipar, mind a mezőgazdaság hatékonysága jelenleg jelentősen elmarad a nyugat-európai vállalatokétól a hazai piacon, az elkövetkezendő években jelentős lesz a gépesítettség bővülése, azaz egy folyamatosan növekvő keresleti oldal feltételezhető, amelynek minél nagyobb fokú kielégítése a Kibocsátó célja.

A piacon jelenleg több száz olyan, a Kibocsátó tevékenységéhez hasonló tevékenységet folytató szereplő van, akinek árbevétele nem éri el az 500 millió forintot, ugyanakkor kevesebb, mint 15 olyan cég van, akinek árbevétele meghaladja a 6 milliárd forintot. Ez a jövőben fel fogja erősíteni a piaci átrendeződést, ahol a kisebb vállalatok a nagy importőrök alforgalmazói lesznek. A DM-KER ebben a versenyben növekvő, és a nemzetközi piacra is kilépni képes közép vállalatnak tekinthető, amelynek növekedési kilátásai rendkívül kedvezők.

A Kibocsátó elkötelezett amellett, hogy tevékenységét külföldi piacokra is kiterjessze, ezért megkezdte a Magyarországgal szomszédos országokban való piacra lépésre való felkészülést, amelyre a zárt körben bevonandó új tőkét is részben fel kívánja használni.

A Kibocsátó egy megfelelő ügyfél diverzifikációval rendelkező, mezőgazdasági és építőipari gép és alkatrész kereskedő vállalat, aki erős és hosszútávra tervező, nemzetközi szállítói támogatással rendelkező márkákat képvisel a piacon.

A vevői diverzifikációt alátámasztja, hogy az elmúlt 10 évben a Kibocsátó több, mint 6000 vevő felé végzett értékesítést. Ebből évente átlagosan több, mint 2000 vevővel van közvetlen értékesítési kapcsolata. A 2018. évben összesen 2200 vevő felé volt termék vagy szolgáltatás értékesítés, a vevők eloszlása az alábbiak szerint alakult: A vevők 23,6% (520 cég) volt, aki 1 M Ft-nál nagyobb értékben vásárolt a Kibocsátó termékeiből vagy szolgáltatásaiból. A termékek értékesítése kizárólag a B2B csatornákon keresztül történik, azaz a Kibocsátó vevőinek 100%-a üzleti felhasználó, egyéni vagy társas vállalkozás, önkormányzat vagy önállóan gazdálkodó intézmény.

A Kibocsátó szervezete növekedés támogató, munkatársai rugalmasak és megfelelő szaktudással rendelkeznek ahhoz, hogy ügyfeleik számára a legjobb megoldásokat tudják kínálni. Felhőalapú rendszerek és fegyelmezett pénzügyi adminisztráció támogatja a vállalat mindennapi működését.

Nemcsak a meglévő márkák piaci részesedésének növelése, de új piacokra, sőt új országokba való belépés, új márkák megszerzésének lehetősége is adja a jövőbeni organikus növekedés alapját. Emellett a következő évek piaci átrendeződése (pl. generációváltás) miatt a Kibocsátónak akvizícióra is lehetősége lesz. Az új integrált vállalatirányítási rendszer bevezetésével a meglévő adatok és információk felhasználása és rendszeres elemzése a döntéstámogatásban, támogatják a Kibocsátó növekedését és a fejlődését.

Az elmúlt egy évben végrehajtott szervezetfejlesztés eredménye, hogy a tulajdonosi és menedzsment réteg szétválasztásával egy időben egy hatékony, és teljes hatás- és felelősségkörrel rendelkező, jól képzett és lojális felső és középmenedzsment kezébe került a vállalat irányítása. Az üzleti folyamatok rendszerbe foglalásával és szabályozásával a működés hatékonyabbá vált, a humán erőforrás menedzsment alkalmazása révén pedig a humán erőforrás minősége javult számottevően. A telephelyek kapacitásának növelése 2020. év végéig megvalósul.

A Kibocsátó célja egy olyan vállalati működés fenntartása, amely az ágazati átlagnál hatékonyabb és nagyobb üzleti profitot termel, ezáltal szakmájának legjobb vállalatává válik. Ennek érdekében a vállalat részvényeit az ágazat szereplői közt elsőként a nyilvános tőkepiacra fogjuk bevezetni, ezzel is hangsúlyozva, hogy számunkra nemcsak a hatékony és eredményes működés a fontos, hanem az átláthatóság is.

A Kibocsátó stratégiájának egyik fontos eleme a transzparens működés és a magas minőségű szolgáltatás nyújtása a vevők részére. Ennek elérésében 2020-tól a teljes ügyfélfolyamatban alkalmazzuk a CRM eszközöket, értékelve és elemelve a piac és a vevők reakcióit is.

5.7 Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása

A Kibocsátó nem rendelkezik közgyűlés által elfogadott osztalékpolitikával, arról az adott év adózott eredménye függvényében a közgyűlés dönt. A Kibocsátó osztalékpolitika kialakítását azonban tervezi a jövőre nézve.

A Kibocsátó Alapszabálya szerint a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Az

ügyvezetés javaslatára, amelyhez szükséges a Felügyelőbizottság jóváhagyása is, a közgyűlés jogosult osztalékékelőleg fizetéséről határozni.

Osztalékfizetésre a Kibocsátónál tehát a Ptk. és a Számviteli törvény vonatkozó rendelkezései szerint kerülhet sor.

A Kibocsátó a Doosan Csoporttal kötött, a Bobcat és Doosan gépeket érintő kizárólagos forgalmazói szerződésben vállalta azt a kötelezettséget, hogy amennyiben a hitelek és saját tőke aránya meghaladja az 5-öt, úgy az éves nyereség legalább 50%-át az eredménytartalékba helyezi.

5.8 Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a Kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését

A Kibocsátó nem rendelkezik olyan részesedéssel, ami jelentősen befolyásolja a Kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak, pénzügyi helyzetének, valamint eredményének értékelését.

6 A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről

6.1 Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

Az üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők (értékesítési trendek, béreket befolyásoló tényezők, tárgyi eszköz értékesítés, stb.) a jelen 6. fejezet további alpontjaiban, a 6.2 Árbevétel és a 6.3 Működési költségek pontok alatt kerülnek bemutatásra.

6.2 Árbevétel

Az árbevétel a 2017 és 2019.06.30 között dinamikus növekedést mutatott. 2017-ről 2018-ra 23,8%-kal emelkedett, és 2019-re is jelentős növekedés prognosztizálható. 2019 első hat hónapjában az előző teljes éves árbevétel 56,6%-a realizálódott és jelen Információs Dokumentum lezárásakor a forgalom már elérte az előző évi teljes évi árbevétel értékét. Az árbevételt gyenge szezonális jelleg jellemzi mivel 2017-ben és 2018-ban is az árbevétel 57-58%-a az év második felében realizálódott.

Az árbevétel növekedése három fő tényezőre vezethető vissza. Az értékesített mennyiség nőtt, szorosan összefüggve az építőipari gépek iránti jelentős keresletbővüléssel. Az egységárak emelkedtek, mert a Doosan Csoport eladási árainak éves 1-1,5%-os emelkedését a Kibocsátó beépítette az értékesítési árakba, azokat a piaci gyakorlattal összhangban mindig áthárította vevőire. Árfolyam hatás is jelentkezett az EUR erősödése miatt. Bár a Kibocsátó forintban számlázott, az üzletkötések során az árak EUR-ban kerültek meghatározásra. Az árbevételt terméktípusonként az 4. táblázat mutatja.

4. táblázat: Árbevétel terméktípusonként

Pénznem: eFt	2017	2018	2019 6hó
Új gép értékesítés	5 431 584	6 637 760	3 950 924
Használt gép értékesítés	106 275	321 053	86 874
Gépértékesítés	5 537 858	6 958 813	4 037 798
Alkatrész értékesítés	352 643	410 068	242 371
Szerviz	310 622	293 718	169 255
Gépbérlet	221 975	346 884	80 583
Tovább számlázott közvetített szolgáltatás	33 328	24 857	10 462
Gépi földmunka árbevétele	49 540	9 900	14 200
Minden egyéb	1 785	10 461	1 845
Egyéb	84 653	45 218	26 507
Értékesítés nettó árbevétele	6 507 751	8 054 701	4 556 513

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

A gépértékesítésből származó bevétel új- és használt gépek, valamint ezekhez kapcsolódó adapterek értékesítését tartalmazta. Ezek közül a meghatározó az új gépek értékesítése közel 90%-os részarányt képviselt. A gépértékesítések több mint kétharmada (2018: 69%-a) Bobcat és Doosan gépek értékesítéséből származott. A legjelentősebb egyéb forgalmazott márkák az Atlas Weycor (2018: 416 mFt), a Same (2018: 356 mFt) és a Dynapac (124 mFt). A Bobcat és Doosan márkák a koreai Doosan Csoport tulajdonában vannak. A Kibocsátó „dual dealer”, vagyis mindkét márkát forgalmazhatja.

A két termékcsoport közül a Bobcat a kisebb értékű, egy gép átlagos eladási ára 10 és 20 mFt között alakul. A Kibocsátó mini kotrókat és csúszókormányos rakodógépeket az építőiparnak, a hevederes kompakt rakodókat és teleszkópos rakodókat pedig mind az építőiparnak, mind a mezőgazdaságnak értékesíti. A Doosan gépek értékesítése az építőipari vevők számára történik. Egy ilyen gép átlagos eladási ára 40 és 50 mFt között alakul.

Az alkatrész értékesítés és a szerviz a Kibocsátó másodlagos árbevétel forrása, ennek alakulása szorosan összefügg a gépértékesítés növekedésével. Az alkatrész értékesítés a garancia lejártá után vásárolt alkatrészeket, valamint olyan alkatrészeket tartalmaz melyekre nem terjed ki a garancia (ablak, ékszíj, stb.). Jellemzően ad-hoc jelleggel történik számos kisebb vevő részére (2018: 1 600 vevő). A szerviz bevétele tartalmazza a garanciális alkatrészeket is. Ezzel összefüggésben 2018-ban a 294 mFt-os szerviz árbevételből 72 mFt (37,3%) a Doosan Csoporttól származott. Mind az alkatrész értékesítés, mind a szerviz bevétel a Kibocsátó korábbi vevőkörétől származik.

Mivel a gépbérlet döntő hányada építőipari gépek bérbeadásából származik, az új gépértékesítések növekedésével párhuzamosan a gépbérletből származó bevétel csökkent. A gépbérlet átmeneti visszaesését okozta még, hogy 2019 során ez a tevékenység átszervezésre került. Egy, a korábbinál jobb fizetési hajlandóságú ügyfélkörre koncentrál a Kibocsátó.

A megnövekedett gépvásárlás és gépbérlet miatt 2017 után a gépi földmunkából származó árbevétel csökkent, egy-egy vevőre korlátozódott.

6.3 Működési ráfordítások

6.3.1 Anyagjellegű ráfordítások

5. táblázat: Anyagjellegű ráfordítások

Pénznem: eFt	2017	2018	2019 6hó
Szerviz által felhasznált alkatrészek költsége	194 251	181 193	99 853
Üzemanyag költség	29 149	34 792	16 713
Egyéb alkatrész	19 579	12 246	10 768
Energia, szerszám, egyéb	9 474	12 448	7 015
Anyagköltség	252 453	240 679	134 349
Szállítási költség	38 073	34 486	10 211
Jármű bérlet költsége	3 433	29 863	15 794
Marketing jellegű kiadások	15 583	23 740	17 046
Jogi szolgáltatás, könyvelés, és könyvvizsgálat	12 945	18 875	8 577
Support szolgáltatás és szoftver követési díj	10 529	18 339	8 418
Gépbérek költsége	4 254	18 228	5 792
Szerviz, karbantartás	27 343	17 480	4 131
Egyéb bérleti díj	15 538	7 947	7 574
Közvetítői jutalék	33 848	1 968	-
Egyéb igénybevett szolgáltatás	45 061	104 418	66 131
Igénybe vett szolgáltatások értéke	206 607	275 345	143 675
Bankköltség	24 458	37 322	22 316
Biztosítás	10 964	12 682	5 556
Hatósági díjak, illetékek	1 443	246	166
Egyéb szolgáltatások értéke	36 865	50 250	28 038
Eladott áruk beszerzési értéke	5 159 040	6 476 794	3 793 715
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	44 440	35 212	34 371
Anyagjellegű ráfordítások	5 699 405	7 078 281	4 134 148

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

6.3.1.1 Anyagköltség

Az anyagköltség döntően a szerviz által felhasznált alkatrészek költségét, valamint üzemanyagköltséget tartalmazott. A szerviz által felhasznált alkatrészek költségének változása összhangban van a kapcsolódó árbevétel alakulásával. 2018-ban valamelyest visszaesett a szerviz tevékenység árbevétele, 2019 első fele azonban erősebb volt a korábbi évek hasonló időszakánál.

6.3.1.2 Igénybevett szolgáltatások költsége

Az igénybe vett szolgáltatások értéke főként szállítási költségeket, marketing kiadásokat és járművek bérlet díjait tartalmazta. 2018-ban néhány egyszeri tétel miatt emelkedett. 2019-ben az átszervezéssel kapcsolatos tanácsadási díjak kerültek itt elszámolásra.

A szállítási költségek közel kétharmada a belső gép mozgatókora, a kiállításokra és bemutatókra történő gépszállításokra került elszámolásra. A szállítási költségek 2019 első hat hónapjában azért csökkentek, mert a 2019-es évben a Kibocsátó még nem szervezett gépbemutatót.

2017. évben a Kibocsátó a saját használatú, pénzügyi lízinggel finanszírozott személygépkocsikat és teherautókat használta. 2018. évben már csak 1-2 db jármű volt ebből a konstrukcióból, a járműparkot ekkor már egész évben a Schiller Flotta Kezelő biztosította. A Schiller viseli a járműpark javítási költségeit, ami a szerviz és karbantartási költségek csökkenését eredményezte.

A marketing jellegű kiadások a kiállítások és vásárok költségeit, hirdetési- és reklám költségeket tartalmaznak. A Doosan és Bobcat szerződések alapján a Kibocsátónak saját költségén részt kell vennie a Magyarország területén tartott fő vásárokon és kiállításokon.

2017-ben 34 mFt üzletkötői jutalék merült fel. Az alacsony létszám miatt, az üzletkötők nem voltak képesek az ország egész területét bejárni, ezért a Kibocsátó az új gépet vásárló ügyfelekkel kötött szerződést, akik a környékükön tartottak bemutatókat.

Egyéb igénybe vett szolgáltatásként főként a gépek forgalomba helyezésével és engedélyeztetésével kapcsolatos költségek, a Doosan felületekhez való hozzáférés díjai, őrzés-védelem és takarítás került kimutatásra. A 2018-as növekedés fő oka egy egyedi bontó- és aprító gép beüzemeltetése után fizetett 31 mFt-os költség a PROFIKOMP Környezettechnikai Zrt.-nek. Ez a beüzemelési költség nem lett tovább számlázva a vevőnek. Ebben az évben volt még egy egyszeri, a munkaerő beintegrálásával kapcsolatos költség (11 mFt) és a Bátaszéki telephely felújításakor felmerült építőipari szolgáltatás (7 mFt). A 2019-es magas értéket a szervezeti átalakítással kapcsolatban felmerült tanácsadói díjak okozták.

6.3.1.3 Egyéb szolgáltatások értéke

Az egyéb szolgáltatások értékének kétharmadát bankköltségek adták ki. Jelentős volt még a vagyon- és tehergépkocsibiztosítás aránya is. A bankköltség magas értékét a hitelek és lízingek nagy mennyisége okozza. 2018-ban egyes hitelek kiváltásával kapcsolatosan merültek fel a szokásosnál magasabb költségek. 2019 első hat hónapjában a rövidlejáratú hitelek megújítása, és a lízingekkel kapcsolatos zárási költségek okozták a növekedést.

6.3.1.4 Eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ)

Az ELÁBÉ a Kibocsátó legmeghatározóbb költsége. Az értékesített új- és használt gépek, valamint alkatrészek beszerzési értékét tartalmazza (lásd: 6. táblázat). Értéke szorosan együtt mozog az értékesítés nettó árbevételével, annak 79-84%-át tette ki a 2017 és 2019.06.30 között. Az ELÁBÉ döntően a Doosan és Bobcat gépekből tevődik össze. A Kibocsátó disztribútori szerződéseket kötött a Bobcat és Doosan termékek forgalmazására, melyek értelmében 2023. év végéig ezen márkák kizárólagos magyarországi disztribútora.

6. táblázat: Eladott áruk beszerzési értéke

Pénznem: eFt	2017	2018	2019 6hó
Új gép értékesítés ELÁBÉ	4 683 226	5 803 528	3 474 835
Használt gép értékesítés ELÁBÉ	136 467	337 936	204 130
Alkatrész ELÁBÉ	339 347	335 330	114 751
Eladott áruk beszerzési értéke	5 159 040	6 476 794	3 793 155

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

6.3.1.5 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke

A közvetített szolgáltatások tartalmazzák az értékesített gépek szállítási-, klíma szerelési, valamint forgalomba helyezési költségeit. Itt kerülnek kimutatásra azok a garanciális szervizköltségek is, melyeket a Kibocsátó saját szervizkapacitása nem tud elvégezni.

6.3.1.6 Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások dinamikusan emelkedtek. 2017 és 2018 között 76 mFt-al, 32,4%-kal emelkedtek a Kibocsátó ilyen költségei. 2019 első hat hónapjában pedig már a 2018-as személyi jellegű ráfordítások 73,4%-a elszámolásra került. A személyi jellegű ráfordítások szerkezete is átalakult. A bérjárulékok aránya csökkent, összhangban a szociális hozzájárulási adó csökkenésével. 2019-ben a béren kívüli juttatások adózásának változása miatt a személyi jellegű egyéb kifizetések értéke is csökkent.

Az MTF regisztráció előkészítési fázisában számos pozícióban történt személyi csere, hogy olyan alkalmazottak lássák el a kulcsfeladatokat, akik a szervezeti növekedéshez kellő szakértelemmel rendelkeznek. Az új alkalmazottak magasabb béreket kaptak, emiatt pedig a korábbi alkalmazottak bérének emelése is szükségessé vált. Továbbá a munkaerőpiac telítettsége és a korábban nem versenyképes bérek miatt is szükség volt bérfejlesztésre.

A Kibocsátó 2019 előtt étkezési hozzájárulást, pénzbeli hozzájárulást, valamint SZÉP kártya juttatást nyújtott alkalmazottainak. 2019-től a Kibocsátó már nem ad ilyen juttatásokat, ugyanis ezek adózási vonzata kedvezőtlen. A korábban adott juttatások beépítésre kerültek a dolgozók bérezésébe.

7. táblázat: Személyi jellegű ráfordítások

Pénznem: eFt	2017	2018	2019 6hó
Bérköltség	155 447	207 377	179 955
Vissza nem térítendő lakáscélú tám.	3 166	19 186	-
Étkezési hozzájárulás	7 931	12 345	-
Üzemanyag megtakarítás	11 865	9 051	3 662
Pénzbeli Hozzájárulás és SZÉP kártya	5 203	5 842	120
Egyéb	10 864	8 247	6 623
Személyi jellegű egyéb kifizetések	39 029	54 672	10 405
Bérjárulékok	40 705	49 408	38 152
Személyi jellegű ráfordítások	235 181	311 456	228 512
Átlagos statisztikai létszám	50	51	59
Havi átlagos egy főre eső személyi jellegű ráfordítások	392	509	646

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

A személyi állományban a strukturális változások lezajlottak, ezért a személyi jellegű ráfordításoknak a jövőben jelentős növekedése nem várható. A létszám bővítése belföldön jelentős számban már nem szükséges. Amennyiben a Kibocsátó akvizíció útján fog bővülni, a létszám bővülése az akvizíciókkal arányosan várható, de ez esetben a szükséges munkaerőt az akvizált céggel együtt veszi át a Kibocsátó.

6.3.1.7 Egyéb eredmény

Az egyéb bevételek- és ráfordítások eredményeként a Kibocsátónak 2017-ben 12 mFt vesztesége, 2018-ban és 2019-ben pedig 6 mFt, illetve 36 mFt nyeresége keletkezett. Az egyéb eredményt befolyásoló legjelentősebb tételek a tárgyi eszköz értékesítés, illetve a kapcsolódó eszközök kivezetett bruttó értéke voltak. Azon gépek értékesítése került itt kimutatásra, melyek korábban bérmunkára, gépi földmunka megrendelésre, vagy bérgépként szükségesek voltak a tevékenységhez. A tárgyi eszközként működtetett gépek jellemzően nem a Kibocsátó előzetes döntésén alapulva, hanem a vevő kérésére kerültek értékesítésre. Az ebből származó haszon rendre 34 mFt, 22 mFt és 38 mFt volt 2017-ben, 2018-ban és 2019 első hat hónapjában.

Az utólag kapott engedményekből 2017-ben 9 mFt, 2018-ban 68 mFt, 2019-ben 22 mFt bevételek keletkezett a Kibocsátónak. Ezek főként a Doosan Csoporttól kapott bónuszokat tartalmazták. Ezek 2017-ben még költség, azon belül ELÁBÉ csökkentő tételként lettek könyvelve. 2018-tól új bónusz rendszer került bevezetésre. Ezt az engedményt már nem lehet az egyes termékek szintjére visszakövetni, ezért egyéb bevételként kerülnek kimutatásra. A 2019 első hat hónapjára vonatkozó adatok két negyedéves bónuszt tartalmaznak.

6.4 Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

A Kibocsátó EBITDA-ja rendre 562 mFt, 671 mFt és 269 mFt volt. 2017-ben és 2018-ban is 8% fölötti, 2019 6 hó-ban 5,7% volt az EBITDA marzs. A csökkenés fő oka a növekvő ELÁBÉ, valamint a bérek növekedése. A Kibocsátó középtávon 7% körüli EBITDA marzs fenntarthatóságával számol saját kalkulációi alapján (figyelembe véve az alkatrész forgalom, szervíz teljesítmény növekedést, a kintlévőség kezelésben elért eredményeket, illetve a létszám növekedésnek az árbevételre gyakorolt növelő hatását).

6.5 Pénzügyi eredmény

A realizált árfolyamnyereség 45 mFt, 40 mFt és 34 mFt volt. A realizált árfolyamvesztés a következőképp alakult: 39 mFt, 113 mFt és 27 mFt. A hitelintézeteknek és lízingtársaságnak fizetett kamatok értéke 2017-ben és 2018-ban hasonlóan alakult (42 mFt és 44 mFt). 2019 első hat hónapjában 18 mFt volt. A Kibocsátónak az év végi átértékelésből 2017-ben 3 mFt nyeresége, 2018-ban és 2019 első hat hónapjában 8 mFt és 1 mFt vesztesége keletkezett.

6.6 Adózott eredmény

Az adózott eredmény 2017-ben 365 mFt, 2018-ban 384 mFt volt. 2019 első hat hónapjában az adózott eredmény 165 mFt volt. Ez alapján a Kibocsátó várhatóan a 2019. pénzügyi évben is nyereséges lesz. A Kibocsátó mind a 2017. mind a 2018. pénzügyi évben nyereséges volt, előbbi adóévben 6 mFt, utóbbi adóévben 8 mFt társasági adó-fizetési kötelezettsége keletkezett. A Kibocsátó 2017-ben 13 mFt, 2018-ban 16 mFt összegben nyújtott látvány-csapatsporthoz kapcsolódó támogatást, ezzel összefüggésben 2017-ben 9 mFt, 2018-ban 16 mFt értékben vett igénybe adókedvezményt.

6.7 A mérleg eszközoldalának áttekintése

8. táblázat: Eszközök

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Vagyoni értékű jogok	1 764	1 229	1 026
Immateriális javak	1 764	1 229	1 026
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	99 434	242 912	601 658
Műszaki berendezések, gépek, járművek	574 837	493 349	915 578
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 947	21 139	20 922
Beruházások, felújítások	146 912	108 480	218 866
Tárgyi eszközök	850 130	865 880	1 757 024
Befektetett pénzügyi eszközök	3 799	-	-
Befektetett eszközök	855 693	867 109	1 758 050
Anyagok	592	1 344	1 344
Áruk	3 161 582	3 504 320	3 476 314
Készletek	3 162 174	3 505 664	3 477 658
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	601 688	672 743	869 355
Egyéb követelések	525 416	511 386	310 170
Követelések	1 127 104	1 184 129	1 179 525
Pénztár, csekkek	13 309	5 056	4 307
Bankbetétek	78 154	96 317	62 242
Pénzeszközök	91 463	101 373	66 549
Forgóeszközök	4 380 741	4 791 166	4 723 732
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	21 371	49 532	39 987
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	57 546	5 165	3 833
Aktív időbeli elhatárolások	78 917	54 697	43 820
Eszközök	5 315 351	5 712 972	6 525 602

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámolóí és főkönyvi kivonatai

6.7.1 Befektetett eszközök

A befektetett eszközök értéke 2017.12.31 és 2019.06.30 között több mint kétszeresére emelkedett, 856 mFt-ról 1 758 mFt-ra. A befektetett eszközök szinte teljes egészében tárgyi eszközöket tartalmaztak. A tárgyi eszközök összetételét az 9. táblázat mutatja.

9. táblázat: Tárgyi eszközök

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Telek	10 500	117 176	319 628
Épületek	66 443	103 658	260 927
Egyéb építmények	22 491	22 078	21 103
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	99 434	242 912	601 659
Bérbeadásra vásárolt gépek	328 592	297 232	748 492
KMOP támogatásból vásárolt gépek	204 334	164 871	137 970
Termelésben részt vevő járművek	33 469	24 892	19 032
Term.gépek, berendezések, szerszámok	8 441	6 354	10 084
Műszaki berendezések, gépek, járművek	574 837	493 349	915 578
Úz.gépek, berendezések, felszerelések	9 243	10 024	9 311
Irodai, számítástechnikai és egyéb felszerelések	4 903	7 190	8 059
Egyéb járművek	14 802	3 926	3 552
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 947	21 139	20 922
Befejezetlen beruházások saját erőből	146 912	108 480	39 815
Befejezetlen beruházások GINOP	-	-	140 016
Átszervezés felmerült értéke	-	-	39 035
Beruházások, felújítások	146 912	108 480	218 866
Tárgyi eszközök	850 130	865 880	1 757 024

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

Az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok értéke 99 mFt-ról 602 mFt-ra, több mint ötszörösére emelkedett 2017.12.31 és 2019.06.30 között. A Kibocsátó Szigetszentmiklóson 250 mFt, Bátaszéken 27 mFt, Vámoszabadin 25m Ft és egy Balatonfűzőn 7 mFt értékű telket vásárolt. 2019-ben két telek került értékesítésre: egy szigetszentmiklósi telek év elején, valamint a balatonfűzfői telek pedig októberben került értékesítésre. Az épületek között a legjelentősebb növekmény egy 2019 júniusában, 159 mFt értékben aktivált vámoszabadi épület volt. A Kibocsátó 2018 I. negyedévében új épületeket aktivált Bátaszéken (bruttó érték: 31 mFt) és Tiszafüreden (9 mFt).

A műszaki gépek, berendezések, járművek értéke 575 mFt-ról 916 mFt-ra nőtt 2017.12.31 és 2019.06.30 között, ami 59,3%-os növekedést jelent. 2017.12.31 és 2018.12.31 között az értékük alakulását főként az értékcsökkenés mozgatta (90 mFt), így összességében 81m Ft-al csökkent az ilyen eszközök értéke. A 2019-es év első felében látható nagy arányú növekedést a bérbeadásra vásárolt gépek nettó értékének 451 mFt-al történt emelkedése magyarázza.

Az egyéb berendezések, felszerelések, járművek értéke 2017-ről 2018-ra csökkent, mert a korábban pénzügyi lízinggel finanszírozott személygépkocsik és teherautók helyett 2018-tól már a Schiller Flotta Kezelőtől bérelt járműveket a Kibocsátó.

A befejezetlen beruházások értéke jelentős emelkedést mutatott. Ennek fő okai a 140 mFt értékű, új GINOP pályázathoz kapcsolódó tárgyi eszköz beszerzések, valamint az alapítás és átszervezés felmerült értéke.

A Kibocsátónak a MTF-re lépéssel és a szervezet fejlesztésével kapcsolatos tanácsadói költségei kerültek elszámolásra 2019.06.30-ig 39 mFt értékében, mint átszervezés. A jelenleg a tárgyi eszközök között kimutatott egyenleg várhatóan növekedni fog, és az év végén átsorolásra kerülhet az immateriális javak közé.

6.7.2 Forgóeszközök

10. táblázat: Forgóeszközök

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Anyagok	592	1 344	1 344
Áruk	3 161 582	3 504 320	3 476 314
Készletek	3 162 174	3 505 664	3 477 658
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	601 688	672 743	869 355
Egyéb követelések	525 416	511 386	310 170
Követelések	1 127 104	1 184 129	1 179 525
Pénztár, csekkek	13 309	5 056	4 307
Bankbetétek	78 154	96 317	62 242
Pénzeszközök	91 463	101 373	66 549
Forgóeszközök	4 380 741	4 791 166	4 723 732

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

A készletek a Kibocsátó teljes mérlegfőösszegének rendre 59,5%, 61,3% és 53,3%-át tették ki. A garanciális javításokhoz és a várható vevői igények kiszolgálásához a Kibocsátónak jelentős készleteket kell fenntartania. A készletek magas szintjének fő oka, hogy a válság óta a gépgyártók próbálják a disztribútorokra hárítani a készletek tartásának felelősségét. A készletek szinte teljes egészében árukat tartalmaztak, melyek értéke 3 162 mFt-ról 3 476 m Ft-ra nőtt 2017.12.31 és 2019.06.30 között, főként a használt gépek növekedése miatt.

A nyitott vevők egyenlege 2017.12.31-ről 2018.12.31-re 71 mFt-al, 2018.12.31-ről 2019.06.30-ra 197 mFt-al növekedett. A fizetési határidőkben változás nem történt ebben az időszakban. Gépértékesítésről a számlát a Kibocsátó általában 8 napos fizetési határidővel állít ki, de a nagyobb építőipari cégeknek a számlázás 30 napos fizetési határidővel történik. Az alkatrészek és a szerviz szolgáltatás számlázása utólagosan történik, 8-15 napos fizetési határidővel. A 2019.06.30. dátum szerinti magas egyenleg oka, hogy az agrár piac szezonálisága miatt a vevők fizetési hajlandósága ilyenkor a szokottnál rosszabb. A vevőkövetelések emelkedése továbbá a forgalom növekedésének következménye.

Az egyéb követelések értéke 2018.12.31 és 2019.06.30 között főként az adott előlegek alacsonyabb értéke miatt csökkent.

6.8 A mérleg forrásoldalának bemutatása

11. táblázat: Források

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Jegyzett tőke	5 000	5 000	5 000
Tőketartalék	14 890	14 890	14 890
Eredménytartalék	472 286	844 008	1 127 706
Lekötött tartalék	216 758	110 026	110 026
Adózott eredmény	364 990	383 698	164 503
Saját tőke	1 073 924	1 357 622	1 422 125
Céltartalék	5 689	7 885	7 885
Beruházási és fejlesztési hitelek	90 661	44 541	378 829
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	620 755	858 255
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	167 955	138 986	484 590
Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 616	804 282	1 721 674
Rövid lejáratú kölcsönök	451 531	-	-
Rövid lejáratú hitelek	1 009 677	596 863	276 123
Vevőktől kapott előlegek	614 996	596 926	412 080
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	610 176	428 991	657 559
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 213 007	1 843 169	1 980 712
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387	3 465 949	3 326 474
Kötelezettségek	4 158 003	4 270 231	5 048 148
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 948	13 997	-
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 683	6 684	-
Halasztott bevételek	70 104	56 553	47 444
Passzív időbeli elhatárolások	77 735	77 234	47 444
Források	5 315 351	5 712 972	6 525 602

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámolóí és főkönyvi kivonataí

A saját tőke összege a 2017.12.31 és a 2019.06.30 közötti időszakban 1 074 mFt-ról 1 422 mFt-ra emelkedett, főként a nyereséges működés hatására.

2017.12.31 és 2018.12.31 között az előző évben képzett céltartalék kerültek feloldásra, majd hasonló értékben újraképzésre historikus szerviz adatok alapján. A 2019.06.30-ig a 2018.12.31-ben képzett céltartalék összege nem változott. Céltartalék képzése az olyan garanciális javításokra történik, melyet a gyártó nem térít meg a Kibocsátónak.

A Kibocsátó 2017.12.31-es főként rövid lejáratú hiteleit és kölcsöneit 2018.12.31-től hosszú lejáratú hitelekkel váltotta ki. A beruházási és fejlesztési hitelek állománya a 2017.12.31-es 91 mFt-ról 2019.06.30-re 379 mFt-ra nőtt. A 2017.12.31-én még fennálló, 16 mFt-os telephely vásárlási hitel visszafizetésre került a CIB Banknak. A Merkantil bank által eszközök beszerzésére nyújtott beruházási hitel hosszú lejáratú része a 2017.12.31-es 74 mFt-ról 60 mFt-ra csökkent 2019.06.30-ra. A beruházási és fejlesztési hitelek jelentős növekedését az okozta, hogy a Kibocsátó 2019 első felében összesen 319 mFt összegben vett fel a Sberbanktól két darab hitelt telephelyek létesítésre.

A Kibocsátónak nem voltak egyéb hosszú lejáratú hitelei 2017.12.31-én. A 2018-as év során az Erstétől 260 mFt forgóeszközhitel felvétele történt, melynek egyenlege 2019.06.30-ig nem változott. A Sberbanktól 2018-ban 2 darab, 2019-ben további 1

forgóeszköz hitelt vett igénybe a Kibocsátó. Az ebből eredő kötelezettségek 2018.12.31-én 361 mFt, 2019.06.30-án 598 mFt voltak.

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek legjelentősebb tételei az UniCredit lízingek voltak, melyeket a bérbeadásra használt tárgyi eszközök beszerzésére vett igénybe a Kibocsátó. Az ebből eredő kötelezettség rendre 152 mFt, 95 mFt és 430 mFt volt. Az MFB az elnyert GINOP pályázattal összefüggésben projekt finanszírozásra nyújtott kölcsönt a Kibocsátónak, ami egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra. Ennek értéke 2019.06.30-án 46 mFt volt. A gépjármű lízingek hosszú lejáratú része 16 mFt-ról 9 mFt-ra csökkent 2017.12.31 és 2019.06.30 között.

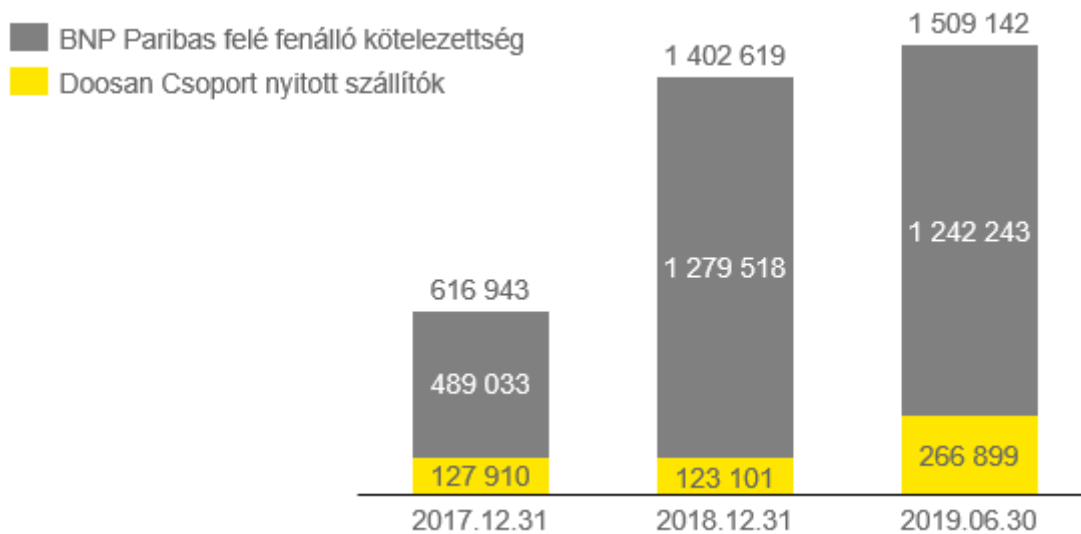
A rövid lejáratú kölcsönök 2017.12.31-én egy, a V-HÍD Vagyonkezelő Kft.-től gépvásárlás előfinanszírozására kapott, 300 mFt értékű kölcsönt és egy 152 mFt értékű Sberbank folyószámlahitelt tartalmaztak. Ezek visszafizetése a 2018-as üzleti év során megtörtént.

A rövid lejáratú hitelek egyenlege 1 010 mFt-ról 243 mFt-ra csökkent 2017.12.31 és 2019.06.30 között. A Citibanktól kapott 2 darab, 2017.12.31-én 337 mFt egyenlegű hitel visszafizetése 2018-ban megtörtént. A Kibocsátó szintén törlesztette 3 darab, összesen 554 mFt egyenlegű, éven belül esedékes hitelét a Sberbanknak. 2018-ban sor került egy rövid lejáratú EUR folyószámlahitel felvételére az Erste banktól. 2018.12.31-én egyéb rövid lejáratú kötelezettségek helyett itt került kimutatásra az UniCredit lízingek éven belül esedékes része is (127 mFt).

A Kibocsátó mérlegében jelentős értékben voltak vevőktől kapott előlegek. A Kibocsátónak előlegbekérési szabályzata nincs, ám ennek mértéke jellemzően a vételár 10 és 20%-a között szokott lenni. Az előleg mértékét a szerződés tartalmazza, és a teljesítés módját is. Ez lehet gép beszámítás is.

A szállítói tartozások 2017.12.31 és 2018.12.31 között 181 mFt-al csökkentek, 2018.12.31 és 2019.06.30 között 229 mFt-al nőttek. A Doosan Csoport a gépértékesítésből származó követeléseit a BNP-re faktorálja, így azok a Kibocsátónál nem a szállítói tartozások, hanem az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra. A Doosan Csoport közvetlenül számlázza az alkatrészeket és adaptereket, 90 napos kamatmentes fizetési határidővel, amely meghosszabbodhat 180 napig, amely idő alatt, ebben a további 90 napos időszakra már kamatfizetési kötelezettsége van a Kibocsátónak. A BNP-re faktorált számlákkal együtt vizsgálva látható (4. ábra), hogy a Doosan és Bobcat beszerzésekből eredő fizetési kötelezettségek összességében emelkedtek.

4. ábra A Doosan Csoporttól történő beszerzésekből eredő tartozások (eFt)



Forrás: A Kibocsátó saját kimutatásai

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulása az 12. táblázatban látható. Értékük 768 mFt-al nőtt 2017.12.31 és 2019.06.30 között. Ebből 753 mFt, az előző bekezdésben már említett, BNP-nek fizetendő kötelezettségek növekménye. Továbbá a fizetendő adók egyenlegének változása (81 mFt), az osztalékfizetési kötelezettség keletkezése (68 mFt), a készletfinanszírozáshoz kapcsolódó lízingkötelezettségek mérséklődése (-131 mFt) és egyéb tételek (-3 mFt) befolyásolták a rövid lejáratú kötelezettségek alakulását.

12. táblázat: Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
BNP Paribas felé fenálló kötelezettség	489 033	1 279 518	1 242 243
DLL készletfinanszírozás	384 151	292 726	392 801
Egyéb készletfinanszírozás éven belüli része	140 012	7 877	-
Fizetendő adók	142 820	173 707	223 585
Vevők követel egyenlegei	27 278	27 963	-
Támogatási előleg	-	23 580	23 580
Kapott kaució és foglaló	15 850	21 809	6 109
Jövedelemelszámolási számla	9 074	13 059	22 366
Osztalék fizetési kötelezettség	-	-	68 235
Egyéb kötelezettségek	4 788	2 930	1 792
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 213 007	1 843 169	1 980 712

Forrás: A Kibocsátó főkönyvi kivonatai

A Doosan Csoport a gépértékesítésből származó szállítói követeléseit faktorálással átruházza a BNP-re. A magyar számvitel szabályai szerint az ebből eredő kötelezettség az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra, ugyanis a BNP nem a Kibocsátó szállítója.

A De Lage Landennel a Kibocsátónak keretszerződése van rövid lejáratú zártvégű pénzügyi lízinggel történő finanszírozásra. A finanszírozás lényege, hogy 6 hónapig csak kamat, majd 6 hónapon keresztül már a tőke törlesztése is történik. Ennek értéke rendre 384 mFt, 293 mFt és 393 mFt volt.

2017 végén az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között nyilvántartott készletfinanszírozás éven belül esedékes részei kerültek átsorolásra az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé, ez 2018-ban az egyéb rövid lejáratú hitelek között került kimutatásra.

A fizetendő adók rendre 124 mFt, 163 mFt és 203 mFt értékben tartalmaztak ÁFA fizetési kötelezettségeket. A Kibocsátónak egyéb adókból és járulékokból fizetési kötelezettsége volt még az adóhatósággal rendre 19 mFt, 11 mFt és 21 mFt értékben.

A passzív időbeli elhatárolások értéke 78 mFt-ról 47 mFt-ra csökkent 2017.12.31-ről 2019.06.30-ra. Ez nagyrészt a halasztott bevételek értékének 23 mFt-os csökkenése miatt volt. A halasztott bevételek az elnyert támogatásokra folyósított összegeket tartalmazzák. Ezek projekt folyamán időarányosan feloldásra kerülnek. 2019.06.30-án a passzív időbeli elhatárolások kizárólag halasztott bevételeket tartalmaztak.

6.9 Cash Flow

13. táblázat: Cash flow kimutatás

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Adózás előtti eredmény	371 151	391 680	164 503
Elszámolt amortizáció	157 475	157 581	93 584
Elszámolt értékvesztés és visszairás	-	2 144	-
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(370)	2 196	-
Szállítói kötelezettség változása	312 121	(181 185)	228 568
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(328 054)	612 092	(47 303)
Passzív időbeli elhatárolások változása	(15 419)	(501)	(29 790)
Vevőkövetelés változása	286 330	(71 055)	(196 612)
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(907 899)	(329 460)	229 222
Aktív időbeli elhatárolások változása	(31 134)	24 220	10 877
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(6 161)	(7 982)	-
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(50 000)	(100 000)	(100 000)
Operatív tevékenységből származó pénzeszköz változás	(211 960)	499 730	353 049
Befektetett eszközök beszerzése	(481 844)	(314 392)	(1 448 962)
Befektetett eszközök eladása	220 352	141 880	186 138
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	(261 492)	(172 512)	(1 262 824)
Hitel és kölcsön felvétele	1 372 433	1 972 553	3 064 505
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(867 028)	(2 291 232)	(2 189 554)
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	1 371	-
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	505 405	(317 308)	874 951
Pénzeszközök változása	31 953	9 910	(34 824)

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámoló

Az operatív tevékenységből származó cash flow 2017.12.31 és 2018.12.31 között jelentősen javult. Ennek fő oka, a pozitív adózott eredmény mellett, a Doosan Csoport BNP Paribas-on keresztül faktorált szállítói egyenlegeinek növekedése volt. 2018.12.31 és 2019.06.30 között az operatív tevékenységből származó cash flow valamelyest csökkent, ám továbbra is stabilan pozitív maradt, köszönhetően elsősorban a változatlanul pozitív adózott eredménynek.

A befektetési tevékenységből származó cash flow mindhárom időszakban negatív volt a folyamatos fejlesztések eredményeként. 2019-ben a befektetett eszközök beszerzése jelentősen nőtt az új szigetszentmiklósi és a vámoszabadi telephelyek beruházásával, valamint a bérbeadásra vásárolt géppark bővítésével kapcsolatban.

A pénzügyi műveletekből származó cash flow 2017-ben pozitív volt. A Kibocsátó több hitelt vett fel, mint amennyit törlesztett elsősorban a magasabb forgalomból adódóan

megnövekedett készletigény miatt. A 2018-as évben a pénzügyi műveletekből származó cash flow negatív volt, főként egyes rövid lejáratú hitelek visszafizetése miatt. 2019-ben a pénzügyi műveletekből származó cash flow ismét pozitív volt, ugyanis az előző bekezdésben említett beruházásokat a Kibocsátó döntően hitelből finanszírozta.

A fenti 13. táblázat 2017.12.31 oszlopának adatai részben eltérnek a 2017.12.31 fordulónapi, könyvvizsgálattal alátámasztott beszámoló kiegészítő mellékletében szereplő cash flow kimutatás számaitól, mivel a közzétett beszámoló az átsorolásokból eredő hibás adatokat tartalmazott. A feltárt hiba nem érinti sem az eredményt, sem a saját tőkét, csupán a cash flow bemutatására van hatással, amelyet helyesen a fenti táblázat mutat.

6.10 Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről

Kibocsátó a 2020-2022. években több fontos fejlesztést kíván elindítani az üzleti stratégiájának megvalósítása érdekében. Ezen fejlesztések egy része a Kibocsátó saját forrásaiból valósul meg, egy részéhez pedig a tőkebevonásból keletkező forrást kívánja felhasználni.

- ▶ Központi telephely fejlesztése: a Kibocsátó a jelenlegi Csepeli úti központi telephelyét kinőtte, szerviz tevékenységét pedig a központi telephelytől kb. 1 km távolságban, elkülönült helyszínen, bérelt műhelyben folytatja. A központi infrastruktúra széttagoaltsága miatt magasabbak a Kibocsátó logisztikai költségei, mint ha a tevékenységek egy helyszínen működnek. Kibocsátó saját forrásból 2019-ben megvásárolta a leendő központi telephely területét, ami a jelenlegi 2714 nm-rel szemben 19.850 nm. A meglévő központi épület 300 nm irodaterületet és 250 nm raktárat tartalmaz, kiegészítve egy külső helyszínen bérelt szerviz műhellyel. A tervezett beruházásban megvalósuló új épület 600 nm irodaterületet és 1300 nm csarnokot tartalmaz, ami helyet ad a szerviz tevékenységnek, raktáraknak egyaránt. Emellett jelentősen megemelkedik a készleten tárolt gépek elhelyezését biztosító szabad parkoló terület nagysága, lehetőséget teremtve a sokkal hatékonyabb logisztikai folyamatok megvalósítására. A beruházás tervezése során Kibocsátó következő évekre szóló növekedési stratégiája is figyelembevételre került, a beruházás méretezése a növekedési tervek megvalósítását szolgálja.
- ▶ Külpiaci terjeszkedés: A Kibocsátó fő beszállítói partnere a Bobcat-Doosan csoport támogatja a Kibocsátót abban, hogy Magyarországon kívül is folytasson érdemi disztribútori tevékenységet. A Kibocsátó ezzel a lehetőséggel élve 2020-tól tervezi több szomszédos ország piacán való megjelenést. Első lépésként 2020-ban a Kibocsátó Szlovákiában tervez leányvállalatot alapítani, amely cég a szlovák piacon képviseli majd a Bobcat és Doosan márkákat és lát el értékesítési és szerviz tevékenységet. A leányvállalat elindítása az első két évben jelentős befektetést igényel.
- ▶ Mezőgazdasági gép piaci bővítés: Kibocsátó az építőipari gépek piacán a TOP2 cég közé tartozik, de a mezőgazdasági gépek forgalmazása terén még jelentős növekedési lehetőségekkel rendelkezik. Mivel ez a piac sokkal szegmentáltabb, mint az építőipari gépek piaca, ezért a szereplők száma is jóval több. A következő években várható a piac konszolidációja és sok ki szereplő eltűnése, a nagyobb cégek fogják inkább növelni piaci részesedésüket. Az árbevétel növelése pedig a piaci részesedés növelésével és a termékkínálat bővítésével érhető el. Ennek megvalósítása érdekében Kibocsátó akvizíciókat tervez megvalósítani, ami kisebb versenytársak

megvásárlását jelenti. Olyan cégeket, akik a Kibocsátó növekedési stratégiájába illeszthető termékportfólióval illetve márkaképviseléssel rendelkeznek.

6.11 Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások)

6.11.1 Saját tőke

A saját tőke összege a 2017.12.31 és a 2019.06.30 közötti időszakban 1 074 mFt-ról 1 422 mFt-ra emelkedett. A Kibocsátó rendre 50 mFt, 100 mFt és 100 mFt osztalékot fizetett, ám az elmúlt időszakok nyereséges működésének hatására az eredménytartalék így is 655 mFt-al emelkedett. A Kibocsátó 2014-ben 118 mFt, 2017-ben 120 mFt lekötött tartalékot képzett. Ebből 2017-ben 22m Ft, 2018-ban 107 mFt került feloldásra, főként a tisztafüredi beruházással kapcsolatosan. A saját tőkét növelte még 2019 első hat hónapjának 165 mFt-os adózott eredménye.

6.11.2 A Kibocsátó 2019.08.31 hatállyal felemelte jegyzett tőkéjét 500 mFt-ra részben pénzbeli hozzájárulással, részben a rendelkezésre álló szabad eredménytartalék terhére. Utóbbi tranzakciónak a saját tőke átstrukturálásán kívül nincs egyéb hatása a Kibocsátó mérlegére. Hitelek és kölcsönök

A Kibocsátónak 2019.06.30-án összesen 937 mFt kötelezettsége volt a Sberbank felé. A kötelezettségek jelentős összegben tartalmaztak lízing díjakat is (2019.06.30: 831 mFt). Ezeket a Kibocsátó részben készletfinanszírozásra, részben tárgyi eszközök finanszírozására vette igénybe. A 2019.06.30-án esedékes hitelek és kölcsönök az 14. táblázatban láthatók.

14. táblázat: Hitelek és kölcsönök

Pénznem: eFt	Kölcsön nyújtó	Hitel összege 2019.06.30	Felvétel dátuma	Hitel lejárat
Merkantil bank beruházási hitelek	Merkantil Bank	59 629	2015.06.05	2021.06.05
6218/2019 Hitelszerződés Sberbank	Sberbank	200 000	2019.05.28	2029.05.28
6217/2019 telephely hitel Sberbank	Sberbank	119 200	2019.05.28	2029.05.28
Rulírozó hitel 500 000 €	Sberbank	160 755	2017.02.09	2020.02.01
Erste Forgóeszközhitel 260MFt	Erste	260 000	2018.03.26	2021.03.25
Forgóeszköz hitel Sberbank	Sberbank	300 000	2018.01.02	2021.01.02
Sberbank 150MFt - forgóeszköz hitel	Sberbank	137 500	2019.03.13	2022.03.13
Magyar Fejlesztési Bank (GINOP)	MFB	46 287	2018.04.17	2028.03.25
Erste folyószámlahitel (EUR)	Erste	243 189	2018.03.26	2020.03.25
Erste folyószámlahitel (Ft)	Erste	19 379	2019.03.13	2020.03.25
Sberbank folyószámlahitel	Sberbank	13 555	2017.02.09	2020.02.01
Összesen		1 559 493		

Forrás: a Kibocsátó saját kimutatásai, hitelszerződések

A fenti táblázat a Kibocsátó 2019.06.30-as mérlegében szereplő hiteleket tartalmazza. Ezt követő esemény, hogy a Kibocsátó 2019.07.04-én, üzemvitelében felmerülő forgóeszköz igény finanszírozása céljából, 300 mFt értékű hitelkeretről kötött megállapodást az Erste Bankkal. A hitel lejárat 2020.01.10.

6.11.3 Állami támogatások

GINOP - 1.2.3-8-3-4-16-2017-00895 azonosítószámú, 2018. január 9. napján kelt, az MFB által nyújtott támogatás, melynek mértéke 141.479.972,- HUF. Ebből a Kibocsátó 47.159.990,- HUF vissza nem térítendő támogatásra, valamint az MFB hitelbírálata alapján 94.319.982,- HUF összegű kölcsönszerződés megkötésére jogosult. A támogatás által megvalósított projekt tekintetében a Kibocsátót 3 évig terheli fenntartási kötelezettség, amely időszak alatt meg kell felelnie az 1303/2013/EU rendelet 71. cikkében foglalt, tartós műveletekre vonatkozó előírásoknak, máskülönben vissza kell fizetnie a támogatást.

A fenti támogatás esetében akkor terheli a Kibocsátót visszafizetési kötelezettség, amennyiben KKV-nak vagy természetes személynek nem minősülő jogalanyok 25 %-ot elérő tulajdoni részesedést szereznek a Kibocsátóban. Ebben az esetben a kapott támogatások teljes egészét vissza kell fizetnie a Kibocsátónak. A GINOP keretében nyújtott hitel esetében pedig a kedvezményes kamat és a piaci kamat közötti különbséget kell visszafizetnie a Kibocsátónak. A Kibocsátó azonban nem számol azzal, hogy benne a későbbiekben 25%-ot meghaladó részesedést szerezne nem KKV-nak minősülő jogi személy.

7 Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók

7.1 Tulajdonosok

A Kibocsátó tulajdonosai:

1. Bátor Ferenc

Részvényeinek darabszáma: 465.000 db

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 46,5 %

2. Megyeri Sándor

Részvényeinek darabszáma: 465.000 db

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 46,5 %

3. Vitkovics Péter

Részvényeinek darabszáma: 45.000 db

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 4,5%

4. Vida József

Részvényeinek darabszáma: 20.000 db

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 2 %

5. Langmáhr Tamás

Részvényeinek darabszáma: 5.000 db

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 0,5 %

7.2 Igazgatási és felügyelő szervek

7.2.1 Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság kötelezettsége a Kibocsátó szervezetének kialakítása és vezetése, irányítja a Kibocsátó tevékenységét és elvégzi azokat a feladatokat, amelyeket a Ptk. és a Kibocsátó létesítő okirata az Igazgatóság hatáskörébe utal.

Az Igazgatóság tagjai között rokoni kapcsolat áll fenn: Bátor Ferenc édesanyja Bátor Ferencné.

A Kibocsátó Igazgatóságának tagjai és a velük kapcsolatos főbb információk:

Bátor Ferenc

Bátor Ferenc a Kibocsátó 46,5%-os részesedéssel rendelkező részvényese, az igazgatóság elnöke. A Kibocsátó képviselőre önállóan jogosult, kinevezése 2019. augusztus 31. napjától határozatlan időre szól.

Bátor Ferenc a Kossuth Lajos Főiskolai Karon szerzett mérnöki tanári képesítést. Aranykalászos gazda minősítéssel rendelkezik, a Kibocsátó átalakulását megelőzően 9 éven át a jogelőd DM-KER Kft. ügyvezetője volt. Azt megelőzően az Axiál Kft. kereskedelmi vezetője volt 11 évig. A stratégiai és üzletfejlesztési tevékenységért felel a Kibocsátónál.

Bátor Ferencné

Bátor Ferencné a Kibocsátó képviselőre önállóan jogosult, kinevezése 2019. augusztus 31. napjától határozatlan időre szól.

Bátor Ferencné 1975-ben okleveles közgazda végzettséget szerzett a Közgazdaságtudományi Egyetemen, majd 1991-ben gazdasági ellenőrző közgazdász végzettséget szerzett a Corvinus Egyetemen. 1989-től könyvvizsgálói képesítéssel, 2016-tól pedig IFRS minősítéssel rendelkezik. 1991 óta könyvvizsgálóként dolgozik, betöltött főkönyvelő helyettesi és főkönyvelői munkaköröket, részt vett számos auditálásban és vagyonértékelésben. Szakmai tevékenysége alatt számos gazdasági társaságnál és állami szervnél dolgozott (Kúti Gabona Kft., Egészséges Baja Városért Közalapítvány, Buda-Mobil Cargo Kft.).

Megyeri Sándor

Megyeri Sándor a Kibocsátó 46,5%-os részesedéssel rendelkező részvényese, a Kibocsátó képviselőre önállóan jogosult, kinevezése 2019. augusztus 31. napjától határozatlan időre szól.

Megyeri Sándor a Miskolci Egyetemen szerzett bányamérnöki végzettséget. 11 éven át volt a DM-KER Kft. ügyvezetője, előtte 7 évig Axiál Kft.-nél töltött be területi képviselői pozíciót. Aranykalászos gazda minősítéssel rendelkezik, a Kibocsátó értékesítési tevékenységéért felelős.

Az Igazgatóság tagjai megbízási jogviszonyban látják el feladataikat, havi juttatásuk mértéke az alábbi:

Bátor Ferenc	1.400.000-Ft
Megyeri Sándor	1.400.000-Ft
Bátor Ferencné	710.000-Ft

7.2.2 Felügyelőbizottság

A Kibocsátónál jelen Információs Dokumentum lezárásának napján Felügyelőbizottság még nem működik. Azonban a Ptk. vonatkozó rendelkezései értelmében a nyilvánosan működő részvénytársaságoknál legalább három főből álló Felügyelőbizottság felállítása kötelező.

A Kibocsátó közgyűlése 2019. november 6. napján, a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődően 2024. május 31. napjáig tartó határozott időtartamra az alábbi tagokat választotta meg a Felügyelőbizottság tagjának:

Vitkovics Péter

Vitkovics Péter tagja és ügyvezetője a Livermore CMS Kft.-nek, amelynek fő tevékenysége üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás (TEÁOR 7022 '08). Vitkovics Péter tanácsadási tevékenységet végez a Kibocsátónak az Xtend piacra történő felkészítése kapcsán 2018 óta. 20 éves vállalatvezetői tapasztalattal rendelkezik, ebből 10 évet válság- és változásmenedzserként töltött a KKV-szektorban. Stratégiai tanácsadóként és projektmenedzserként segítette a Megakrán Nyrt, a BÉT Xtend első kibocsátójának tőzsdei bevezetését 2016-2018 között. A Kibocsátóban 5 %-os részesedéssel rendelkezik.

Petőházi Tamás

Petőházi Tamás 1995-ben végzett a DATE Mezőgazdasági Tudományi Karán, ahol okleveles agrármérnök diplomát szerzett, majd 1997-ben a Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán közgazdasági szakokleveles mérnök oklevelet szerzett. 1997-től az Északi-Bróker Kft. gazdasági elemzője, üzletkötője árutőzsdei tevékenységek szakterületen, majd 2002-től a Jászberényi Kossuth Rt. árutőzsdei üzletágvezetője, gazdasági elemzője. 2005 és 2013 között a Gabonatermesztők Országos Szövetségének ügyvezető titkára, majd 2013-tól elnökhelyettese volt. 2017 óta a Nemzeti Agrárgazdasági Kamara Szántóföldi növénytermesztési és beszállítóipari országos osztályának elnöke. 2019 júniusától tiszteletbeli docens a Debreceni Egyetem Mezőgazdaság-, Élelmiszertudományi és Környezetgazdálkodási Karán.

Dr. Sükösd Tamás

Dr. Sükösd Tamás 1997-ben szerzett jogász diplomát a Janus Pannonius Tudományegyetemen. 2000-ben ügyvédi irodát alapított, ami a mai napig működik és többségi tulajdonában áll. Ügyvédi Tevékenysége polgári jogterületre koncentrálódik, gazdasági társaságok alapításával, képviseletével és megszüntetésével, társasági szerződéseik módosításával, gazdasági szerződésekkel, ingatlanforgalmi ügyekkel, földforgalmi ügyekkel, polgári peres és nemperes eljárásokkal foglalkozott. 2010 óta Sárbogárd város polgármestere és a Fejér Megyei Közgyűlés tagja.

A Felügyelőbizottság tagjai az alábbi havi juttatásokban részesülnek:

Dr. Sükösd Tamás	nem részesül havi juttatásban
Petőházi Tamás	70.000 forint
Vitkovics Péter	100.000 forint

7.2.3 Auditbizottság

A Kibocsátónál jelen Információs Dokumentum lezárásának napján Auditbizottság még nem működik.

A Kibocsátó közgyűlése 2019. november 6. napján, a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődően 2024. május 31. napjáig a felügyelőbizottsági tagokat választotta meg az auditbizottság tagjainak is, akik a felügyelőbizottsági tisztségükért kapott juttatáson felül külön díjazásban nem részesülnek az auditbizottsági tagságra tekintettel.

Nincsen olyan munkaszerződés, amely az auditbizottsági tagok és a Kibocsátó között jött volna létre és a munkaviszony megszűnésekor juttatásokat írna elő.

A Ptk. 3:291. § alapján az auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Ezt a feltételt Vitkovics Péter teljesíti.

7.2.4 Egyéb bizottság

A Kibocsátónál a Felügyelőbizottságon és Auditbizottságon kívül egyéb bizottság felállítására nem került sor.

7.2.5 Kulcsfontosságú munkatársak

A Kibocsátónál az alábbi kulcsfontosságú munkavállalók dolgoznak, akik együttes aláírási joggal rendelkeznek:

Szegedi Judit -Gazdasági igazgató

Szegedi Judit a Metropolitan Egyetem közgazdász, kereskedelem és marketing szakán tanult. 2018-ban csatlakozott a Kibocsátóhoz, 2019 óta a Kibocsátó gazdasági igazgatója. Több mint 10 éves értékesítési és vezetői tapasztalattal rendelkezik. A Kibocsátó pénzügyi területéért felelős.

Laki Csaba -Értékesítési igazgató

Laki Csaba a Corvinus Egyetemen szerzett okleveles közgazdász minősítést. A Kibocsátó értékesítési igazgatójaként dolgozik, a kereskedelmi és marketing területért felel. Számottevő tapasztalattal rendelkezik gépjármű-finanszírozási üzletágvezetőként, operációs vezetőként, valamint projektvezetőként. Korábban a VB Lízing Kft.-nél és a Zeppelin Hyster vállalatnál dolgozott, értékesítési és pénzügyi területen.

7.3 Nyilatkozat az 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesek szavazati jogairól

A Kibocsátóban 5 % vagy annál nagyobb részesedéssel az alábbi személyek rendelkeznek:

Bátor Ferenc 46,5 %-os részesedés

Megyeri Sándor 46,5 %-os részesedés

Mindegyik részvényes törzsrészvényekkel rendelkezik, ezáltal egyikük sem bír eltérő szavazati jogokkal.

7.4 Csalárd bűncselekményre, csőd- és felszámolási eljárásra, valamint egyéb szankciókra vonatkozó nemleges nyilatkozat

A Kibocsátó tudomása szerint az Igazgatóság, Felügyelőbizottság, Auditbizottság tagjai közül:

- I. jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senkit nem ítélték el csalárd bűncselekmény miatt;
- II. jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki ellen nem indult bűncselekmény elkövetésének gyanúja miatt eljárás;
- III. a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki sem volt a beosztásából eredően részese semmilyen csődeljárásnak, csődgondnokságnak vagy felszámolási eljárásnak;
- IV. a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki ellen sem indított semmilyen törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) hivatalos vádemelést és/vagy nem alkalmazott szankciókat; ennek megfelelően ezen személyek egyikét sem tiltották el bírósági ítélettel semmilyen társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

7.5 Összefoglalás a Kibocsátó alapszabályában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezésekről

7.5.1 Közgyűlés

A részvényesek a jogszabály vagy az Alapszabály alapján az őket megillető döntési jogköröket a részvényesek összességéből álló közgyűlésen gyakorolják. A közgyűlés a Kibocsátó legfőbb szerve.

A közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényest, illetve a részvényesi meghatalmazottat a Kibocsátó részvénykönyvébe bejegyezzék legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon.

A részvénykönyvbe bejegyzett személy közgyűlésen történő részvételi és a közgyűlésen gyakorolható részvényesi jogait nem érinti a Részvénynek a közgyűlés napját megelőző átruházása.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt, indítványt tenni, továbbá a részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog is megilleti.

A Kibocsátó közgyűlését az Igazgatóság bármikor jogosult, jogszabályban, valamint az alapszabályban meghatározott esetekben pedig köteles összehívni. A Kibocsátó minden év 4. (negyedik) hónapjának utolsó napjáig évi rendes közgyűlést tart.

A közgyűlés összehívását az arra vonatkozó meghívó közlése útján, a közgyűlés kezdő napját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően a Kibocsátó hirdetményeinek közzétételére vonatkozó szabályok szerint kell közzétenni. Az Igazgatóság azokat a részvényeseket, akik erre vonatkozó igényüket és elérhetőségüket írásban előzetesen jelezték az Igazgatóság felé, a közgyűlés összehívásáról elektronikus úton is értesíti.

A közgyűlésre a Felügyelőbizottság tagjai, a könyvvizsgáló, a Kijelölt Tanácsadó, valamint a Budapesti Értéktőzsde Zrt. részére külön meghívót kell küldeni.

A Kibocsátó a közgyűlést megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal honlapján nyilvánosságra hozza:

- i. az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat;
- ii. a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat;
- iii. képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a részvényeseknek.

A közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a leadható összes szavazat több mint felét képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták. A határozatképességet minden határozathozatalnál vizsgálni kell.

A Közgyűlés hatáskörébe az alábbi kérdések tartoznak:

A Közgyűlés hatáskörébe különösen az alábbi kérdések tartoznak:

- i. az alapszabály megállapítása és módosítása;
- ii. döntés a Kibocsátó működési formájának megváltoztatásáról,
- iii. döntés a Kibocsátó részvényeinek szabályozott piacról vagy multilaterális kereskedési rendszerből történő kivezetéséről, részvényeinek más piacra való átvezetéséről;
- iv. a Kibocsátó átalakulásának, egyesülésének és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- v. döntés az alaptőke leszállításáról;
- vi. döntés a Kibocsátó által kibocsátott részvények harmadik személy általi megszerzéséhez kapcsolódó pénzügyi segítség nyújtásáról;
- vii. döntés az alaptőke felemeléséről, az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazásáról;
- viii. az Igazgatóság tagjának és elnökének megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;

- ix. a Felügyelőbizottság tagjának, az Auditbizottság tagjainak a megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
- x. Könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása;
- xi. a Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- xii. döntés az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről;
- xiii. döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- xiv. döntés a vonatkozó jogszabályok, illetve tőzsdei szabályok által meghatározott éves beszámoló elfogadásáról,
- xv. döntés az adózott eredmény felhasználásáról;
- xvi. döntés saját részvény megszerzéséről, továbbá az Igazgatóság saját részvény megszerzésére való felhatalmazásáról 18 (tizennyolc) hónapos időtartamig;
- xvii. döntés átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvények kibocsátásáról, továbbá az Igazgatóság felhatalmazásáról átváltoztatható kötvény kibocsátására;
- xviii. döntés az Igazgatóság tagjaival, a felügyelőbizottsági tagokkal és az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítéséről;
- xix. döntés az egyes részvénytársaságokhoz kapcsolódó jogok megváltoztatásáról;
- xx. döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlés a fenti i.-ix., xii., xvii., valamint a xix. pontokban foglalt kérdésekben a közgyűlésen képviselt szavazatok háromnegyedes többségével dönt. Egyebekben a közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

Az iii. pont vonatkozásában a Társaság kifejezetten vállalja, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: „Tpt.”) 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben a vonatkozó pont rendelkezését a BÉT mint piacműködtető és a Társaság a Ptk. 6:136. § szerinti, a Társaság által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Társaság elfogadja, hogy a mindenkor hatályos BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Társaság kivezetésről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a mindenkor hatályos BÉT Xtend Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Társaság kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

A vii. és xix. pontok szerinti döntésekhez az érintett részvénytársaságok részvényeseinek egyszerű többséggel meghozott hozzájárulása szükséges.

A xiii. pont szerinti elfogadott jelentést a Társaság a honlapján közzéteszi.

7.5.2 Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve.

Az Igazgatóság tagjai feladataikat a Kibocsátó érdekeinek megfelelően kötelesek ellátni.

Az Igazgatóság tagjai az ügyvezetési tevékenység során a Kibocsátónak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Kibocsátóval szemben.

Az Igazgatóság tagjai e jogkörükben eljárva harmadik személynek okozott károkért a Kibocsátó felel. Az Igazgatóság tagja a jogi személlyel egyetemlegesen felel, ha a kárt szándékosan okozta.

Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés nevezi ki. Az Igazgatóság tagjai a Közgyűlés által bármikor visszahívhatóak, azonban a Közgyűlés legfeljebb egy igazgatósági tag visszahívásáról határozhat érvényesen, azzal, hogy az egy igazgatósági tag visszahívásáról döntő Közgyűlést követő hat hónapon belül további igazgatósági tagok visszahívására nem kerülhet sor.

Az Igazgatóság tagja a Kibocsátóval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhethet, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Kibocsátóval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, kivéve, ha a Közgyűlés határozatával jóváhagyja.

Ha az Igazgatóság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Kibocsátót.

Az Igazgatóság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

Az Igazgatóság feladata mindaz, amit jogszabály vagy az Alapszabály nem utal a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, így különösen, de nem kizárólag feladata:

- (i) az ügyvezetés ellátása, cégvezetők tevékenységének ellenőrzése;
- (ii) a Kibocsátó részvénykönyvének vezetése vagy annak céljából megbízás adása;
- (iii) ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Kibocsátó munkavállalói részére cégjegyzési jogosultság adása;
- (iv) a Kibocsátó munkaszervezetének kialakítása;
- (v) a Kibocsátó számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának az elkészítése, előterjesztése;
- (vi) a Kibocsátó üzleti könyveinek szabályszerű vezetése;
- (vii) a közgyűlési döntést igénylő kérdésekben előzetes állásfoglalás kialakítása, javaslat előterjesztése; a Kibocsátó éves és hosszú távú szakmai programjainak, az éves pénzügyi, fejlesztési és üzleti terveknek és üzletpolitikai koncepcióknak az előkészítése, illetőleg azok végrehajtásának ellenőrzése;
- (viii) a Kibocsátó könyvvizsgálójának megválasztására vonatkozó határozati javaslat előterjesztése;
- (ix) a Kibocsátó társaságirányítási gyakorlatát bemutató, a Budapesti Értéktőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentés előterjesztése az éves rendes Közgyűlés elé;
- (x) a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a közgyűlés és háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentés készítése;
- (xi) hatóságok és egyéb szervek felé előírt kötelező jelentések teljesítése;
- (xii) saját részvény megszerzése a közgyűlés felhatalmazása alapján vagy a Kibocsátót megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során;

(xiii) döntés mindazokban a kérdésekben, amelyet a jogszabály, a közgyűlés vagy az Alapszabály nem utal a közgyűlés hatáskörébe.

Az Igazgatóság köteles nyolc napon belül - a Felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett - a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést értesíteni és határozathozatalt kezdeményezni, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy

- a) a Kibocsátó saját tőkéje az alaptőke kétharmadára csökkent, vagy
- b) a Kibocsátó saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent, vagy
- c) a Kibocsátót fizetésképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy
- d) a Kibocsátó vagyona a tartozásait nem fedezi.

Az Igazgatóság tagjai kérhetik a bíróságtól a közgyűlés és a Kibocsátó egyéb szervei által hozott határozat hatályon kívül helyezését, ha a határozat jogszabálysértő vagy az Alapszabályba ütközik.

Az Igazgatóság működésének részletes szabályait az Igazgatóság által készített ügyrend tartalmazza.

7.5.3 Felügyelőbizottság

A Kibocsátónál jelen Információs Dokumentum lezárásának napján Felügyelőbizottság még nem működik.

A Kibocsátó Közgyűlése 2019. november 6.napján azonban döntött Felügyelőbizottság felállításáról a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődő hatállyal és annak tagjait megválasztotta szintén a fenti hatálytól kezdődően 2024. május 31. napjáig. A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődően, a Kibocsátó felügyelőbizottságára a lenti főbb rendelkezések lesznek alkalmazandók:

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó ellenőrző testülete. Ha a Felügyelőbizottság szerint a Kibocsátó ügyvezetésének tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabály valamely rendelkezésébe ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Kibocsátó vagy a Közgyűlés érdekeit, erről a Közgyűlést haladéktalanul tájékoztatja és javaslatot tesz annak intézkedésére.

A Felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelőbizottság testületként jár el. Ellenőrzési feladatait állandó jelleggel vagy eseti döntések alapján tagjai között megoszthatja.

A Felügyelőbizottság tagjai a Felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A Felügyelőbizottság tagjai a Kibocsátó ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak. A felügyelőbizottsági tagok az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Kibocsátónak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Kibocsátóval szemben.

A Felügyelőbizottság három természetes személy tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat. A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés választja, elnökét a tagok maguk közül választják.

A Felügyelőbizottság tagja a Kibocsátóval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhhetnek, továbbá nem lehetnek vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok a Kibocsátóéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban. Ha a Felügyelőbizottság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Kibocsátót.

A Felügyelőbizottság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

A Felügyelőbizottság tagja kérheti a bíróságtól a Közgyűlés és a Kibocsátó egyéb szervei által hozott határozat hatályon kívül helyezését, ha a határozat jogszabálysértő vagy az Alapszabályba ütközik.

Amennyiben a közgyűlés, vagy a Kibocsátó egyéb szervei által hozott határozatot a Kibocsátó valamely vezető tisztségviselője támadná meg, és nem lenne a Kibocsátónak más olyan vezető tisztségviselője, aki a Kibocsátó képviselőjét elláthatná, a perben a Kibocsátót a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag képviseli.

A Felügyelőbizottság köteles a közgyűlés vagy az Igazgatóság elé kerülő valamennyi fontosabb előterjesztést megvizsgálni és ezekkel kapcsolatos álláspontját a közgyűlés vagy Igazgatóság ülésén ismertetni.

A Számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Osztalékelőlegre vonatkozó igazgatósági javaslathoz a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

A Felügyelőbizottság az elrendelt ellenőrzéseket tagjai közreműködésével vagy külső szakértők bevonásával végzi. A Felügyelőbizottság a közgyűlés részére ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését.

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinhet, a vezető tisztségviselőktől és a Kibocsátó munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Kibocsátó fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

7.5.4 Auditbizottság

A Kibocsátónál jelen Információs Dokumentum lezárásának napján auditbizottság még nem működik.

A Kibocsátó közgyűlése 2019. november 6. napján azonban döntött auditbizottság felállításáról a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődő hatállyal és annak tagjait megválasztotta szintén a fenti hatálytól kezdődő három éves időtartamra. A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődően, a Kibocsátó auditbizottságára a lenti főbb rendelkezések lesznek alkalmazandók:

Az Auditbizottság a Kibocsátó ellenőrző testülete. Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatóság a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való

együttműködésben segíti. Az Auditbizottság testületként jár el. Ellenőrzési feladatait állandó jelleggel vagy eseti döntések alapján tagjai között megoszthatja.

Az Auditbizottság tagjai az Auditbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. Az Auditbizottság tagjai a Kibocsátó ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak.

Az Auditbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét.

Az Auditbizottság három természetes személy tagból áll, tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat. Az Auditbizottság tagjait a közgyűlés választja a Felügyelőbizottság tagjai közül. Az Auditbizottság legalább egyik tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Auditbizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.

Az Auditbizottság elnökét az Auditbizottság tagjai választják meg maguk közül.

Az Igazgatóság tagja és hozzátartozója nem választható meg a Kibocsátó Auditbizottságába. Az Auditbizottság tagja a Kibocsátóval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhet, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Kibocsátóval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban. Ha az Auditbizottság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Kibocsátót.

Az Auditbizottság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. E körben:

- i. figyelemmel kíséri a Kibocsátó belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
- ii. figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- iii. felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését.

Az Auditbizottság az éves rendes közgyűlést megelőző legalább huszonegy nappal a feladatkörébe tartozó kérdésekkel kapcsolatos megállapításairól írásos jelentést készít a közgyűlés részére.

A Számviteli törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a közgyűlés csak az Auditbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Az Auditbizottság a Kibocsátó irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől és a Kibocsátó munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Kibocsátó fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

8 A konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek

A 2017-es és 2018-as pénzügyi évek, valamint 2019 első hat hónap vonatkozásában az ügyvezetés egyezőségére tekintettel a Kibocsátó és a Rönki Kft. kapcsolt vállalkozásnak minősültek. A tranzakciók volumene évente az 50 mFt-ot nem haladta meg, ezért transzferár dokumentáció nem készült. A Rönki Kft-ben fennálló részesedéseiket a Kibocsátó fő részvényesei már értékesítették 2019. május 31-én.

9 Pénzügyi információk

9.1 Auditált korábbi pénzügyi információk

A jelen fejezet a Kibocsátó, illetve jogelődje, a DM-KER Kft. Számviteli törvény szerinti, auditált éves beszámolóit, valamint egyes pénzügyi információinak elemzését tartalmazza a 2017. és 2018. pénzügyi évek, valamint 2019. pénzügyi év első hat hónapjának vonatkozásában.

A jelen fejezetben szereplő legfrissebb adatok a Kibocsátó 2019. I-VI. havi nem auditált, évközi mérlege és eredménykimutatásából származnak.

A Kibocsátó a számvittel és adózásával kapcsolatos feladatait megbízási szerződéssel oldja meg, a feladatot regisztrált mérlegképes könyvelő látja el. 2014. évtől a Kibocsátó gazdálkodásának, készleteinek nyilvántartása zárt rendszerű vezetés- irányítási rendszert alkalmaz, amely a partner nyilvántartástól kezdődően a készlet analitikán keresztül a teljes számviteli rendszerig kiterjed. A vezetés-irányítási rendszer folyamatos fejlesztésre kerül, a lehetséges gazdasági események rögzítésének automatizálása megtörténik.

A jelen Információs Dokumentumban az adatok bemutatása során a kerekítés általános szabályai kerültek alkalmazásra, amelynek eredményeképpen eltérés adódhat az egyes sorok összege és az összegző sorok értéke között.

a) Mérleg

15. táblázat: Mérleg

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Jegyzett tőke	5 000	5 000	5 000
Tőketartalék	14 890	14 890	14 890
Eredménytartalék	472 286	844 008	1 127 706
Lekötött tartalék	216 758	110 026	110 026
Adózott eredmény	364 990	383 698	164 503
Saját tőke	1 073 924	1 357 622	1 422 125
Céltartalék	5 689	7 885	7 885
Beruházási és fejlesztési hitelek	90 661	44 541	378 829
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	620 755	858 255
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	167 955	138 986	484 590
Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 616	804 282	1 721 674
Rövid lejáratú kölcsönök	451 531	-	-
Rövid lejáratú hitelek	1 009 677	596 863	276 123
Vevőktől kapott előlegek	614 996	596 926	412 080
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	610 176	428 991	657 559
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 213 007	1 843 169	1 980 712
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387	3 465 949	3 326 474
Kötelezettségek	4 158 003	4 270 231	5 048 148
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 948	13 997	-
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 683	6 684	-
Halasztott bevételek	70 104	56 553	47 444
Passzív időbeli elhatárolások	77 735	77 234	47 444
Források	5 315 351	5 712 972	6 525 602

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámolóí és főkönyvi kivonataí

b) Eredménykimutatás

16. táblázat: Eredménykimutatás

Pénznem: eFt	2017	2018	2019 6hó
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	6 242 022	7 952 348	4 444 991
Exportértékesítés nettó árbevétele	265 729	102 353	111 523
Értékesítés nettó árbevétele	6 507 751	8 054 701	4 556 514
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-	39 035
Anyagköltség	(252 453)	(240 679)	(134 349)
Igénybe vett szolgáltatások értéke	(206 607)	(275 345)	(143 675)
Egyéb szolgáltatások értéke	(36 865)	(50 250)	(28 038)
Eladott áruk beszerzési értéke	(5 159 040)	(6 476 794)	(3 793 715)
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	(44 440)	(35 213)	(34 371)
Anyagjellegű ráfordítások	(5 699 405)	(7 078 281)	(4 134 148)
Béreköltség	(155 447)	(207 377)	(179 955)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(39 029)	(54 671)	(10 405)
Bérfelrakások	(40 705)	(49 408)	(38 152)
Személyi jellegű ráfordítások	(235 181)	(311 456)	(228 512)
Egyéb bevételek	265 573	250 884	207 807
Egyéb ráfordítások	(277 110)	(244 812)	(171 352)
EBITDA	561 628	671 036	269 344
Értécsökkenési leírás	(157 475)	(157 581)	(93 584)
EBIT	404 153	513 455	175 760
Pénzügyi műveletek bevételei	47 515	43 586	34 472
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(80 517)	(165 361)	(45 729)
Adózás előtti eredmény	371 151	391 680	164 503
Adófizetési kötelezettség	(6 161)	(7 982)	-
Adózott eredmény	364 990	383 698	164 503

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámolója és főkönyvi kivonatai

c) Cash flow kimutatás

17. táblázat: Cash flow kimutatás

Pénznem: eFt	2017.12.31	2018.12.31	2019.06.30
Adózás előtti eredmény	371 151	391 680	164 503
Elszámolt amortizáció	157 475	157 581	93 584
Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-	2 144	-
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(370)	2 196	-
Szállítói kötelezettség változása	312 121	(181 185)	228 568
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(328 054)	612 092	(47 303)
Passzív időbeli elhatárolások változása	(15 419)	(501)	(29 790)
Vevőkövetelés változása	286 330	(71 055)	(196 612)
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	(907 899)	(329 460)	229 222
Aktív időbeli elhatárolások változása	(31 134)	24 220	10 877
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(6 161)	(7 982)	-
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(50 000)	(100 000)	(100 000)
Operatív tevékenységből származó pénzeszköz változás	(211 960)	499 730	353 049
Befektetett eszközök beszerzése	(481 844)	(314 392)	(1 448 962)
Befektetett eszközök eladása	220 352	141 880	186 138
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	(261 492)	(172 512)	(1 262 824)
Hitel és kölcsön felvétele	1 372 433	1 972 553	3 064 505
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	(867 028)	(2 291 232)	(2 189 554)
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	1 371	-
Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	505 405	(317 308)	874 951
Pénzeszközök változása	31 953	9 910	(34 824)

Forrás: A Kibocsátó éves és negyedéves beszámolóí és főkönyvi kivonatai

A fenti 17. táblázat 2017.12.31 oszlopának adatai részben eltérnek a 2017.12.31 fordulónapi, könyvvizsgálattal alátámasztott beszámoló kiegészítő mellékletében szereplő cash flow kimutatás számaitól, mivel az átsorolásokból eredő hibás adatokat tartalmazott. A feltárt hiba nem érinti sem az eredményt, sem a saját tőkéét, csupán a cash flow bemutatására van hatással.

d) Számviteli politika és mellékletek

A Számviteli törvény 14. § előírja, hogy a számviteli politika keretében írásban rögzíteni kell a gazdálkodóra jellemző szabályokat, előírásokat, módszereket, amelyekkel meghatározható, hogy mi tekinthető a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából lényegesnek, jelentősnek, nem lényegesnek, nem jelentősnek. Meghatározza továbbá azt, hogy a törvényben biztosított választási, minősítési lehetőségek közül melyeket, milyen feltételek fennállása esetén kell alkalmazni, vagy az alkalmazott gyakorlatot milyen okok miatt kell esetleg megváltoztatni.

A Kibocsátó számviteli politikájának részleteit a 2018. január 01-től hatályos számviteli politika tartalmazza.

A beszámoló formája, típusa	éves
A mérleg változata	„A” változat
Az eredménykimutatás előírt tagolása	összköltség eljárással
A könyvvezetés módja	kettős

Valós értéken történő értékelést	nem alkalmazza
A gazdálkodó szervezet	könyvvizsgálót alkalmaz
IFRS-ek alkalmazása	nem alkalmaz
Mérleg fordulónapja	december 31.
Mérlegkészítés időpontja	a mérleg fordulónapját követő 3. hónap utolsó napja

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során ugyanazon évet érintően megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

Lényegesnek minősül a számviteli elszámolás és az értékelés szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, a felhasználó döntéseit.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású eseménynek minősül a számviteli elszámolás és az értékelés szempontjából minden olyan gazdasági esemény, amely nem tartozik a szokásos üzletmenet körébe, továbbá a mértéke meghaladja a nettó árbevétel 10%-át.

Az immateriális javak bekerülési értéken, illetve ennek az elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírással csökkentett, a terven felüli értékcsökkenési leírás visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés elszámolása az eszközök várható hasznos élettartama alatt történő leíráshoz szükséges értékcsökkenési kulcsok alkalmazásával történik. A vagyoni értékű jog és szellemi termék könyv szerinti értékét meghaladó piaci értékét az immateriális javak érték helyesbítéseként külön kell kimutatni a saját tőke részét képező értékelési tartalékkal azonos összegben.

Az alapítás-átszervezés aktivált értékének elszámolásának lehetőségével a Kibocsátó akkor él, ha az ezen a jogcímen felmerült ráfordítás eléri az 5 mFt-ot. Az alapítás-átszervezés aktivált értékének leírása 5 év alatt történik.

A tárgyi eszközök bekerülési értéken, illetve ennek az elszámolt terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírással csökkentett, a terven felüli értékcsökkenési leírás visszaírt összegével növelt könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A tárgyi eszközök könyv szerinti értékét meghaladó piaci értékét az immateriális javak érték helyesbítéseként külön kell kimutatni a saját tőke részét képező értékelési tartalékkal azonos összegben.

Az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel, az eszközök várható hasznos élettartamának figyelembevételével történik.

Elhasználódási időtartamok:

Épületeknél	50 év
Építményeknél	50 év
Parkoló	17 év
Számítógépek és számítástechnikai eszközök	3 év

Berendezések és felszerelések	7 év
Járművek	5 év

9.2 Konzolidált éves pénzügyi beszámoló

A Kibocsátó konszolidált éves pénzügyi beszámolót nem készít

9.3 További pénzügyi információk

A Kibocsátó az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente vagy félévente pénzügyi információkat nem tett közzé, azonban a 2019. augusztus 31-ei átalakulás napjára végleges vagyonszármérvet készített, amelyet jelen Információs Dokumentum 2. melléklete tartalmaz.

9.4 Nyilatkozat működő tőkééről

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire, nincsen szükség a működő tőke pótlására.

10 Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása

10.1 Kibocsátó tőkéjéből való részesedés

Jelenleg nincsenek olyan megállapodások, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

10.2 Részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása

Jelenleg a Kibocsátónál nincsen hatályban olyan részvénytulajdonlási és/vagy részvényopciós program, amely vonatkozna akár a Kibocsátó igazgatóságának, felügyelőbizottságának, auditbizottságának tagjaira vagy a Kibocsátó munkavállalóira.

11 Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk

11.1 Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

A részvényes a Kibocsátóval szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték, ugyanakkor a bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti. A részvénykönyv vezetője a részvényest az erre irányuló kérelme alapján jegyzi be a részvénykönyvbe, részvénytulajdonának igazolását követően. A Kibocsátó az értékpapírszámla-vezetésre feljogosított szervezetek által kiállított tulajdonosi igazolást vagy számlakivonatot fogadja el a részvénytulajdon igazolásaként. A részvénykönyvi bejegyzésre sor kerülhet tulajdonosi megfeleltetés alapján is. A bejegyzett részvényest kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből.

A részvénykönyvbe bárki betekinthez, amely betekintést a részvénykönyv vezetője a székhelyén munkaidőben folyamatosan biztosítani köteles. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot tartalmaz, a részvénykönyv rá vonatkozó részéről a részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet. A másolatot öt napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.

Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél személyesen vagy értékpapírszámlavezetője útján előterjesztett kérelmére - az alábbi kivétellel - be kell jegyezni a

részvénykönyvbe. A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a Részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A bejegyzett részvényt kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből, azzal, hogy a törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.

A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Kibocsátóval szemben a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult.

A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. A Kibocsátó könyvvizsgálója és felügyelőbizottsági tagja nem, azonban a vezető tisztségviselő lehet a részvényes képviselője. Egy képviselő több részvényt is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában a Kibocsátóhoz be kell nyújtani.

11.1.1 A részvényt megillető vagyoni jogok

Osztalékhoz való jog

A Kibocsátónak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényt részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékról döntő közgyűlés által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon a részvény tulajdonosa és az ezen fordulónapra vonatkozó tulajdonjoga alapján a részvénykönyvbe bejegyzésre került. A Közgyűlés által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns fordulónap legkorábban az osztalékról döntő közgyűlés napját követő 2. (második) kereskedési nap lehet. A Kibocsátó köteles a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatában meghatározott ex-kupon nap előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az ex-kupon nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) kereskedési nap lehet.

Osztalékelőleg

Az Alapszabály osztalékelőleg fizetéséről nem rendelkezik, így arra az irányadó jogszabályok - Ptk., Számviteli törvény. - alapján kerülhet sor a Kibocsátónál.

A Ptk. 3:263. §-ában foglaltak szerint a közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozhat, ha

- a) a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Kibocsátó rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
- b) a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és
- c) a Kibocsátónak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.

Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni, amelyhez a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

Ha az osztalékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékelőleget a részvényes vagy részvényesek a Kibocsátó felhívására kötelesek visszafizetni.

Alaptőke-emeléshez kapcsolódó elsőbbségi jog

Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek a részvények átvételére a tulajdonukban álló részvények névértékével arányosan gyakorolható elsőbbségi joggal rendelkeznek. A fenti elsőbbségi jog gyakorlására az erről szóló hirdetmény közzétételétől számított 15 (tizenöt) napos határidőn belül van lehetőség. A Kibocsátó köteles hirdetmény útján tájékoztatni a részvényeseket a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, a jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és záró napjáról és a jog gyakorlásának módjáról.

Eladási jog a Kibocsátó részvényeinek Xtend-ről történő kivezetése esetén

A Kibocsátó Alapszabályában kifejezetten vállalja, hogy a Tpt. 63. § (7) bekezdésében foglaltak szerinti, a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben ezen rendelkezést a BÉT mint piacműködtető és a Kibocsátó a Ptk. 6:136. § szerinti, a Kibocsátó által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Kibocsátó elfogadja, hogy a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Kibocsátótól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A. §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Kibocsátó kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló, jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Kibocsátó kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

11.1.2 A részvényest megillető közgyűlési jogok

Közgyűlésen való részvétel joga

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt, indítványt tenni és szavazati jogát gyakorolni.

Tájékoztatáshoz való jog

A részvényesek jogosultak a Kibocsátó működésével kapcsolatban az Igazgatóságtól felvilágosítást kérni, és a Kibocsátó nem nyilvános irataiba az Igazgatóság engedélye alapján betekinteni. Az Igazgatóság a tájékoztatást és az iratbetekintést titoktartási nyilatkozat megtételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a tájékoztatást, illetőleg az iratbetekintést, ha az a Kibocsátó üzleti titkát sértené, ha a részvényes a jogát visszaélésszerűen gyakorolja, vagy ha a részvényes felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.

Szavazáshoz való jog

A részvényest részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog illeti meg.

11.1.3 A részvényeseket megillető kisebbségi jogok

Közgyűlés összehívásának joga

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik az Igazgatóságtól a közgyűlés összehívását. Az

Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül köteles intézkedni a közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Kibocsátó viseli-e.

Napirend kiegészítéséhez való jog

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet terjeszhetnek elő a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül az igazgatóság felé, amelyről ezt követően az igazgatóság a kérelem kézhezvételét követő 5 (öt) napon belül hirdetményt tesz közzé. Ezzel egyidejűleg a részvényesek jogosultak az általuk javasolt napirendi ponthoz kapcsolódóan harmadik személy közgyűlésre való meghívását javasolni, véleményezési és hozzászólási jog biztosításával. A közzétett hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

Ha a közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó 2 (két) évben az igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűlés ülésétől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül bíróságtól kérhetik a vizsgálatra kötelezést és könyvvizsgáló kijelölését.

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a bármely társasági kifizetéstől számított 1 (egy) éves jogvesztő határidő lejártáig kérhetik a bíróságtól független könyvvizsgáló kirendelését - a költségek megelőlegezésével egyidejűleg - a kifizetés jogszerűségének megvizsgálása céljából.

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

Ha a közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Kibocsátónak valamely részvényes, igazgatósági tag, felügyelőbizottsági tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok egy százalékával rendelkező részvényesek a közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül a Kibocsátó képviselőjében és javára maguk is érvényesíthetik.

11.1.4 A részvényesek kötelezettségei és felelőssége

Vagyoni hozzájárulás szolgáltatásának kötelezettsége

A részvényes köteles a részvényei névértékének, illetőleg kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli, illetve nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a Kibocsátó rendelkezésére bocsátani.

Adókötelezettségek teljesítése

A Részvények megszerzése, tartása és értékesítése a részvényesnél adókövetkezményekkel járhat, amelynek mértékéről és esedékességéről a részvényesnek kell tájékozódnia, a Kibocsátót e tekintetben felelősség nem terheli.

Tulajdoni hányad meghatározott mértékű változásának bejelentése

A részvényes köteles haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon belül tájékoztatni a Kibocsátót és az MNB-t, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt részvényének és szavazati jogának aránya eléri, vagy meghaladja az öt, tíz, tizenöt, húsz, huszonöt, harminc, harmincöt, negyven, negyvenöt, ötven, hetvenöt, nyolcvan, nyolcvanöt, kilencven, kilencvenegy, kilencvenkettő, kilencvenhárom, kilencvennégy, kilencvenöt, kilencvenhat, kilencvenhét, kilencvennyolc vagy kilencvenkilenc százalékot.

Befolyásszerzés bejelentése

A Kibocsátóban történő befolyásszerzés esetében a vonatkozó jogszabályok előírásait kell alkalmazni, különös tekintettel a Tpt. rendelkezéseire.

11.1.5 Részvények átruházhatósága

Jelen Információs Dokumentum elkészültekor a Részvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozás nincs hatályban.

11.2 A kibocsátott részvénytőke

A Kibocsátó 500.000.000 (ötszázmillió) forint összegű alaptőkéje 1.000.000 (egymillió) darab, egyenként 500 (ötszáz) forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll (ISIN: HU0000171541), elsőbbségi részvények nem kerültek kibocsátásra.

A Részvények névértéke, illetve kibocsátási értéke teljes egészében a Kibocsátó rendelkezésére lett bocsátva.

11.3 Nyilatkozat a részvények előállításáról

A Részvények névértékének megváltoztatásáról a Kibocsátó közgyűlése 1/2019. (X. 01.) számú közgyűlési határozatával 2019. október 1. napján döntött, amelyet a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága 2019. október 31. napján Cg.13-10-041955/31. számú végzésével jegyzett be. A bejegyzést követően az Igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a Részvények megkeletkeztetéséhez.

A Részvények dematerializált formában kerültek előállításra a KELER által 2019. november 15-ei értéknappal.

A Kibocsátó által 2019. november 6. napján előzetesen elhatározott tőkeemelés megvalósulása esetén, az újonnan kibocsátására kerülő részvények dematerializált formában való megkeletkeztetésére szintén a KELER-nél kerül majd sor, a tőkeemelés bejegyző cégbírósági végzés kézhez vételét követő lehető legrövidebb határidőn belül.

A Kibocsátó ismeretei szerint nincs olyan szabályozott piac vagy azzal egyenértékű piac, amelyen a Részvényekkel kereskednének.

12 A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások

Jelen Információs Dokumentum elkészülte időpontjában a Kibocsátó nem fele semmilyen pernek, illetve egyéb jogi eljárásnak, ahol a per vagy eljárás tárgyának értéke meghaladná a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át. A Kibocsátó működése során nem kizárható, hogy

indulnak ellene peres vagy egyéb jogi eljárások, amelyek kedvezőtlen kimenetele esetén ezen perek vagy jogi eljárások hátrányos hatással bírhatnak a Kibocsátó működésére.

13 Lényeges szerződések

13.1 Szokásos üzleti tevékenység keretében kötött lényeges szerződések

A Kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött lényeges szerződésnek minősülnek a Doosan Csoporttal kötött kizárólagos forgalmazói szerződések a Doosan és Bobcat gépek vonatkozásában, mivel ezen géptípusok értékesítéséből származik a Kibocsátó árbevételének 73 százaléka.

13.2 Szokásos üzleti tevékenységen kívüli lényeges szerződések

A Kibocsátó szokásos üzletmenetének része, hogy finanszírozást vesz igénybe hitelintézetektől, amelyek azonban összegüknél fogva jelentőséggel bírnak a Kibocsátó megítélése vagy az általa kibocsátott Részvény értékelése szempontjából, ezért azok összefoglalására jelen pontban kerül sor, valamint bemutatásra kerültek a 6.11.2 pont alatt.

A Kibocsátó 2019. augusztus 31-ei könyvvizsgálattal alátámasztott végleges vagyonmérlegének adatai alapján, a Kibocsátónak hitelszerződése alapján fennálló tartozásai vannak az ERSTE Bank, a SBERBANK és a Merkantil Bank felé. A teljes hitelkeret összege 1.985.127.975 Ft, amelyből 1.437.967.984 forint van kihasználva. A hitelszerződésekből eredő tőketartozás 2019. augusztus 31-ei állapot szerint az alábbi:

forgóeszközhitel: 697.500.000 Ft,

rulírozó hitel: 165.555.000 Ft,

folyószámlahitelek: 155.145.941 Ft,

NHP Fix Forint hitelek: 254.280.385 Ft, és

egy vissza nem térítendő, állami támogatási elemet tartalmazó KKV kapacitásbővítésre fordítható beruházási hitel: 46.286.658 Ft.

A hitelek ingatlan jelzáloggal, ingó jelzáloggal, követelést terhelő jelzáloggal, óvadékkal és kezességgel biztosítottak.

A hitelező bankok hozzájárultak a Kibocsátó tulajdonosi struktúrájának, esetleges későbbi tranzakciók keretében történő megváltozásához és nyilvánosan működő részvénytársasággá válásához.

14 Információ a kibocsátásról

14.1 A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása

A Kibocsátó meglévő Részvényeit kívánja az Xtendre bevezetni és nem kerül sor azok nyilvános értékesítésére.

A jelen Információs Dokumentum jóváhagyását követően, a Kibocsátó kezdeményezni fogja a Részvények Xtend piacra történő regisztrációját. A Részvényeknek az Xtend piac értékpapírlistájára történő felvételét követően, a Kibocsátó kérelmezni fogja az illetékes

cégbíróságtól, hogy összhangban a 2019. november 6. napján meghozott közgyűlési határozattal, a Kibocsátó működési formáját jegyezze be nyilvánosan működő részvénytársasággá.

Ezt követően, a Kibocsátó, már mint nyilvánosan működő részvénytársaság, zárt körben kíván tőkeemelést végrehajtani a lenti 15.2 pontban foglaltak szerint.

A tőkeemelés lezárulta után a Kibocsátó kérelmezni kívánja a kereskedést a Részvényekkel a BÉT Xtend piacán. A kereskedés iránti kérelmét a Kibocsátó akkor is be kívánja nyújtani a BÉT-nek, ha a tervezett tőkeemelés sikertelen lenne.

15 Információ az értékesítő részvényesekről

15.1 Részvényértékesítés

Információ a Kibocsátó részvényeseiről a 7.1 pontban található. A Részvények Xtendre való regisztrációjakor a részvényesek nem értékesítenek Részvényeket és részvényértékesítést nem terveznek sem az elhatározott tőkeemeléssel egyidejűleg, sem azt követően az új részvények Xtendre történő bevezetésekor.

15.2 Tervezett tőkeemelés zárt körben

A Kibocsátó közgyűlése 2019. november 6. napján úgy határozott, hogy a Kibocsátó alaptőkéjét új részvények zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátásával megemeli. Az alaptőke emelésére a Tpt. 14. § (1) bekezdése szerinti zártkörű forgalomba hozatal útján, jegyzési eljárás során kerül majd sor. A tőkeemelés tervezett összege: 1.000.000.000 (egymilliárd) forint. A tervezett tőkeemelésből 149.477.000 forint a jegyzett tőkét emelné és tőketartalékba 850.523.000 forint kerülne. Az új részvények kibocsátási árának sávja: 3600 Forint - 4050 Forint.

Az újonnan kibocsátandó részvények átvételére vonatkozó nyilatkozatokat a befektetők a jegyzési időszak alatt tehetik majd meg, amely 2019. december 16. napjától 2019. december 19. napjáig tartana. A zártkörű forgalomba hozatalban forgalmazóként a Kibocsátó Kijelölt Tanácsadója működik majd közre. A jegyzést követően a beérkezett ajánlatokat a Kibocsátó és a Kijelölt Tanácsadó értékeli és mérlegelik, hogy aluljegyzést vagy túljegyzést elfogadjanak-e, a kiértékelés szabályainak részleteit a befektetőknek a jegyzést megelőzően átadott jegyzési tájékoztató fogja tartalmazni. Amennyiben elfogadásra kerül aluljegyzés vagy túljegyzés, úgy az alaptőke emelés összege el fog térni a tervezett egymilliárd forintról. A tőkeemelés végleges mértékéről közgyűlési határozat születik majd.

A zártkörű forgalomba hozatal során az új részvények átvételére kötelezettség vállaló nyilatkozatot tehetnek kizárólag a Tpt. és Bszt. szerinti minősített befektetők, a Nemzeti Tőzsdefejlesztési Alap, illetve a Kijelölt Tanácsadó által megkeresett magánszemélyek (legfeljebb 150 magánszemély), akik részére a Forgalmazó előzetesen rendelkezésre kívánja bocsátani jelen Információs Dokumentumot.

Sikeres tőkeemelés esetén, a Kibocsátó az újonnan kibocsátandó valamennyi törzsrészvényét is be kívánja vezetni a BÉT Xtend piacára. A tőkeemelés sikeressége nem érinti a Kibocsátó azon szándékát, hogy a Részvényeket bevezesse az Xtend piacra.

A zártkörű tőkeemelésből befolyó összeget a Kibocsátó körülbelül 30%-ban a külföldi terjeszkedés finanszírozására, további körülbelül 50%-ban belföldi iparági akvizíciókra, a

fennmaradó körülbelül 20%-ot a saját tőke megerősítésére kívánja felhasználni.

16 A kibocsátás összege és költsége

Az Xtendre bevezetésre kerülő Részvények teljes névértéke 500.000.000 (azaz ötszázmillió) forint. A bevezetés költségeit a Kibocsátó viseli saját forrásból, valamint a tőzsdei felkészülést támogató mentor programon (GINOP-1.1.7-17-BÉT-2-002 azonosító számon) elnyert 50 %-os intenzitású, vissza nem térítendő támogatásból, melynek összege 40.000.000 forint.

A Kibocsátó a befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel, azokat teljes egészében a Kibocsátó viseli.

17 Árfolyamstabilizációs mechanizmusok

A Részvények Xtendre történő regisztrációját követően, a Részvényekkel történő kereskedés során sem a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete (2014. április 16.) alapján, sem semmilyen más módon nem fog sor kerülni a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

18 Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk

18.1 Köztartozásmentes adózó

A Kibocsátó köztartozásmentes adózónak, illetve megbízható adózónak minősül, továbbá nem foglalkoztat be nem jelentett munkavállalót.

A megbízható adózói státusz az alábbi előnyökkel jár a Kibocsátóra nézve:

- ▶ A NAV által végzett ellenőrzés időtartama nem haladhatja meg a 180 napot;
- ▶ Csökkentett mulasztási-és adóbírság (a bírság összege az általános szabályok szerint kiszabható adóbírság felső határának 50%-a)
- ▶ Csökkentett ÁFA kiutalási határidő.

18.2 ELITE Program

A Kibocsátó részt vesz a London Stock Exchange Group leányvállalataként működő ELITE S.p.A és együttműködő partnere, a BÉT által szervezett nemzetközi vállalatfejlesztési képzésben.

18.3 A Kibocsátó megállapodásai részvényeseivel

Vitkovics Péter, a Kibocsátó 4,5%-os részvényese a Livermore CMS Kft 50%-os tagja. A Livermore CMS Kft szervezetfejlesztési tanácsadást nyújt a Kibocsátó részére a Részvények Xtendre történő bevezetéséig.

19 Megtekinthető dokumentumok

A Kibocsátó honlapján, a www.dmker.hu oldalon, elektronikus formában be lehet tekinteni a Kibocsátó hatályos alapszabályába, valamint a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információkba a jelen Információs Dokumentum közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében.

1. számú melléklet - Kibocsátó Alapszabálya

DM-KER NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



ALAPSZABÁLY

ALAPSZABÁLY

amely készült a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) rendelkezéseivel összhangban az alábbiak szerint:

1. A TÁRSASÁG NEVE

- 1.1 A Társaság cégneve: **DM-KER Zártkörűen Működő Részvénytársaság**
- 1.2 A Társaság cégneve a Társaság részvényeinek Budapesti Értéktőzsde Xtend platformjára történő bevezetésének napjától: **DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**
- 1.3 A Társaság rövidített cégneve: **DM-KER Zrt.**
- 1.4 A Társaság rövidített cégneve a Társaság részvényeinek Budapesti Értéktőzsde Xtend platformjára történő bevezetésének napjától: **DM-KER Nyrt.**
- 1.5 A Társaság idegen nyelvű cégneve a Társaság részvényeinek Budapesti Értéktőzsde Xtend platformjára történő bevezetésének napjától:

angolul: **DM-KER Public Company Limited by Shares**

németül: **DM-KER Öffentliche Aktiengesellschaft**

2. A TÁRSASÁG SZÉKHELYE, TELEPHELYEI

- 2.1 A Társaság székhelye: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye.

- 2.2 A Társaság fióktelepe(i):

HU-5350 Tiszafüred, Húszöles út 21.

HU-7140 Bátaszék, Gauser telep 1/6.

HU-9061 Vámoszabadi, külterület hrsz. 059/94.

3. A TÁRSASÁG IDŐTARTAMA ÉS ÜZLETI ÉVE

- 3.1 A Társaság határozatlan időre alakult.
- 3.2 A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

4. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖREI

A Társaság tevékenységi köre a KSH által meghatározott statisztikai nomenklatúra szerinti besorolás alapján:

- 4.1 A Társaság főtevékenysége:
- 4663 '08 Bányászati-, építőipari gép nagykereskedelme (Főtevékenység)
- 4.2 A Társaság további tevékenységei:

- 3312 '08 Ipari gép, berendezés javítása
- 4520 '08 Gépjárműjavítás, -karbantartás
- 4531 '08 Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
- 7732 '08 Építőipari gép kölcsönzése
- 7739 '08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
- 3320 '08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
- 4312 '08 Építési terület előkészítése
- 4614 '08 Gép, hajó, repülőgép ügynöki nagykereskedelme
- 4669 '08 Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme
- 4661 '08 Mezőgazdasági gép, berendezés nagykereskedelme
- 0161 '08 Növénytermesztési szolgáltatás
- 4399 '08 Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
- 7731 '08 Mezőgazdasági gép kölcsönzése
- 6622 '08 Biztosítási ügynöki, brókeri tevékenység
- 7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
- 7490 '08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
- 5210 '08 Raktározás, tárolás
- 4291 '08 Vízi létesítmény építése
- 4120 '08 Lakó- és nem lakó épület építése
- 4212 '08 Vasút építése
- 4213 '08 Híd, alagút építése
- 4221 '08 Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
- 4222 '08 Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
- 4299 '08 Egyéb m.n.s. építés
- 4211 '08 Út, autópálya építése
- 0990 '08 Egyéb bányászati szolgáltatás
- 4311 '08 Bontás

5. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE ÉS RÉSZVÉNYEI

5.1 Alaptőke

A Társaság alaptőkéje 500.000.000 HUF (ötszázmillió forint), amelyből pénzbeli hozzájárulás 17.353.167 Ft (tizenhétmillió-háromszázötvenháromezer-százhatvanhét forint), amely az alaptőke 3,47 százaléka és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás 482.646.833 Ft (négyzáznyolcvankétfélmillió-hatszáznegyvenhatezer-nyolcszázharminchárom forint), amely az alaptőke 96,53 százaléka.

5.2 Részvények

A Társaság alaptőkéje 1.000.000 db (egymillió darab), egyenként 500 HUF (ötszáz forint) névértékű, névre szóló törzsrészvényből áll.

A Társaság részvényei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra.

Semmis az a részvény, amelyet a Társaságnak a nyilvántartásba történő bejegyzése és az alaptőke vagy a részvények kibocsátási értékének teljes befizetése előtt állítanak ki.

Az egy részvényfajtába, illetve részvényosztályba tartozó, egymással megegyező névértékű részvények azonos tartalmú és mértékű tagsági jogokat testesítenek meg.

Az egyes részvények más részvényfajtába, illetve részvényosztályba vagy részvénytársaságba tartozó részvényre történő átalakításáról a Közgyűlés legalább $\frac{3}{4}$ -es szótöbbséggel – beleértve az érintett részvényfajtába, illetve részvényosztályba vagy részvénytársaságba tartozó szavazásra jogosító részvények utáni szavazatokat – hozott határozatával dönthet. Előbbiekén felül a határozat meghozatalához az átalakítással hátrányosan érintett részvényfajta, illetve részvényosztály vagy részvénytársaság részvényesei egyszerű többségének hozzájárulása is szükséges.

6. A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYESEI

A Társaság részvényesei:

Név: Bátor Ferenc

Lakcím: 8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.

Anyja neve: Ivády Marianna

Születési hely, idő: Szolnok, 1973. szeptember 7.

Részvényeinek darabszáma: 465.000

Név: Megyeri Sándor

Lakcím: 2145 Kerepes, Kiss József u. 118.

Anyja neve: Vári Katalin

Születési hely, idő: Gödöllő, 1974. október 9.

Részvényeinek darabszáma: 465.000

Név: Vitkovics Péter

Lakcím: 8900 Zalaegerszeg, Kis u. 1. 3/64.

Anyja neve: Zajos Gizella

Születési hely, idő: Mór, 1973. május 22.

Részvényeinek darabszáma: 50.000

Név: Vida József

Lakcím: 6500 Baja, Venyige u. 40.

Anyja neve: Szőnyi Erzsébet

Születési hely, idő: Püspökladány, 1979. november 22.

Részvényeinek darabszáma: 20.000

7. AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA

A Társaság alaptőkéjének felemelésére, leszállítására a vonatkozó jogszabályok szerint kerülhet sor.

A Társaság alaptőkéjét közgyűlési határozattal, illetve az Alapszabályban vagy közgyűlési határozatban adott felhatalmazás esetében az Igazgatóság határozatával bármikor felemelheti.

Az alaptőke felemelése történhet:

- a) új részvények forgalomba hozatalával,
- b) az alaptőkén felüli vagyon terhére,
- c) dolgozói részvény forgalomba hozatalával,

- d) feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható vagy átváltozó kötvény forgalomba hozatalával.

7.1 Igazgatóság felhatalmazása

Az Alapszabály vagy a Közgyűlés felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére.

Az Igazgatóság felhatalmazása valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozhat.

A felhatalmazásban meg kell határozni:

- a) a legmagasabb összeget, amelyre az Igazgatóság a részvénytársaság alaptőkéjét felemelheti,
- b) a vonatkozó alaptőke-emelés módját (pl.: új részvények forgalomba hozatalával, alaptőkén felüli vagyon terhére stb.) és a forgalomba hozatali módot (zártkörűen vagy nyilvánosan), és
- c) azt a legfeljebb ötéves időtartamot, amely alatt az alaptőke-emelésre sor kerülhet.

Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása esetén az Igazgatóság dönt az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. vagy az Alapszabály szerint egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekről is, ideértve különösen a jegyzési elsőbbségi jog kizárását, illetve korlátozását, közbenső mérleg elfogadását.

7.2 Elsőbbségi jog

Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében, új törzsrészvények kibocsátásával történő felemelése esetén a részvényeseket (azaz mind a törzsrészvények, mind a dolgozói részvények tulajdonosait) az újonnan kibocsátandó részvények átvételére legfeljebb a határozatban megjelölt időpontban a részvénykönyvbe bejegyzett részvényeik össznévértékének a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény össznévértékéhez viszonyított részesedésük arányában megillető darabszámú részvény tekintetében elsőbbségi jog illeti meg.

Amennyiben a részvényes részvénykönyvbe bejegyzett részvényei darabszámának a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény darabszámához viszonyított aránya alapján a részvényest nem egész számú részvény illetné meg, úgy a részvényes által az elsőbbségi jog gyakorlása nyomán átvehető részvények darabszámát a legközelebbi egész számra lefelé kerekítve kell meghatározni.

Az Igazgatóság az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemeléséről szóló közgyűlési döntést követő 3 (három) munkanapon belül honlapján és az alkalmazandó jogszabályok által előírt közzétételi helyeken tájékoztatja a részvényeseket az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló 15 (tizenöt) napos időszak kezdő és zárónapjáról.

Az elsőbbségi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozatnak legkésőbb a 15 (tizenöt) napos időszak zárónapján meg kell érkeznie a Társaság Igazgatóságához.

Az elsőbbségi jog a 15 (tizenöt) napos határidőn túl érvényesen nem gyakorolható. Amennyiben a részvényes a fenti határidőn belül nem gyakorolja elsőbbségi jogát (azaz az elsőbbségi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozata legkésőbb a 15 (tizenöt) napos időszak zárónapján nem érkezik meg a Társaság Igazgatóságához), úgy kell tekinteni, mint aki erről a jogáról lemondott.

Az elsőbbségi jog a Társaság Igazgatóságához címzett írásbeli jognyilatkozattal gyakorolható. A jognyilatkozat a Társaság Igazgatóságához történt megérkezését követően nem módosítható és ahhoz mellékelni kell a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatot is. A részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozat nélkül megtett jognyilatkozat hatálytalan.

Amennyiben a részvényes több részvényre kívánja gyakorolni az elsőbbségi jogát, mint ahány részvényre a jelen Alapszabály szerint az elsőbbségi jog gyakorolható lenne, úgy a részvényes elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó jognyilatkozata hatálytalan azon részvények vonatkozásában, amelyek tekintetében a részvényes nem volt jogosult elsőbbségi jog gyakorlására.

A Közgyűlés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását korlátozhatja, illetve kizárhatja a Közgyűlésen jelen lévő részvényesek által leadható szavazatok egyszerű többségével.

8. A RÉSZVÉNYEKHEZ TAPADÓ RÉSZVÉNYESI JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

8.1 A részvényesek jogai

8.1.1 A részvényesi jogok gyakorlásának általános feltételei, a részvénykönyv:

A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogai gyakorlására tulajdonosi igazolás alapján, a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A bejegyzés elmaradása a részvény feletti tulajdonjogot nem érinti.

A részvénykönyvi bejegyzés akkor tagadható meg, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházásra vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A részvényes részvénykönyvi bejegyzését kérelmére törölni kell. A Társaság részvénykönyvét az Igazgatóság vezeti, illetve annak vezetésére megbízást adhat. Utóbbi esetben a megbízás tényét és a részvénykönyv vezetőjének adatait a Társaság honlapján közzéteszi.

A részvénykönyvben fel kell tüntetni:

- a) a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott – közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő – nevét (cégnevét) és lakóhelyét (székhelyét), valamint az erre való kapcsolattartás igénye esetén e-mail címét,
- b) részvénytársaságként a részvényes részvényeinek darabszámát,
- c) a részvényes tulajdoni részesedésének mértékét.

Dematerializált részvény esetében az értékpapír-számlavezető a részvénykönyvbe történő bejegyzés iránti kérelmet az értékpapír-számlán történő jóváírást követő két munkanapon belül nyújtja be. Az értékpapír-számlavezető e kötelezettsége nem áll fenn, ha a részvényes a részvénykönyvbe történő bejegyzés megtiltásáról kifejezetten rendelkezik, vagy ha a részvényes a bejelentésre nem jogosítja fel az

értékpapír-számlavezetőt.

A részvénykönyvbe való bejegyzéskor az Igazgatóság a kérelem, az értékpapír-számlavezető igazolása és az átruházás valódiságát nem köteles vizsgálni.

A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapír-számlavezetők mulasztásának következményeiért.

A részvényesi jogok gyakorlása esetén a Társaság jogosult esetenként az aktuális részvénytulajdon igazolását kérni a részvényestől.

A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.

A részvényes részvényesi jogosultságait képviselő útján is gyakorolhatja. Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet. Nem lehet képviselő a Társaság vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és a könyvvizsgálója.

A képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni.

A részvényes a részvényesi jogainak Társasággal szemben történő gyakorlására részvényesi meghatalmazottat bízhat meg. A részvényesi meghatalmazott a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára gyakorolja. A részvényesi meghatalmazottat a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

A Társaság a saját részvénnel részvényesi jogokat nem gyakorolhat. A Közgyűlésen a határozatképesség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásánál a saját részvényt figyelmen kívül kell hagyni. A saját részvényre eső osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell számításba venni.

8.1.2 A részvényest megillető vagyoni jogok:

Osztalékhoz való jog

A részvényest a Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg, feltéve, hogy az Igazgatóság által meghatározott és osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel.

A Közgyűlés a számviteli szabályok szerint elkészített beszámoló elfogadásával egyidejűleg az Igazgatóságnak, a Felügyelőbizottság által előzetesen jóváhagyott javaslatára dönt az osztalékfizetésről. A KELER Általános Üzletszabályzata értelmében a Közgyűlés napja és az osztalékfizetés kezdőnapja között legalább 10 (tíz) munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék fizetés pontos napját az Igazgatóság határozza meg és erről közleményben tájékoztatja a részvényeseket. Az osztalék teljesítésére nem pénzbeli juttatás formájában nincs lehetőség.

A Társaság köteles a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzatában meghatározott ex-kupon nap előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az ex-kupon nap legkorábban

az osztalék és kamat mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik kereskedési nap lehet.

Osztalékelőleg

A Közgyűlés két, egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről akkor határozhat, ha annak jogszabályi feltételei fennállnak.

Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni. Az Igazgatóság javaslatához a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

Ha az osztalékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékelőleget a részvényesek a Társaság felhívására kötelesek visszafizetni.

Likvidációs hányadhoz való jog

A jogutód nélkül megszűnt Társaságnak a hitelezők kielégítése után fennmaradt vagyona a Társaság részvényeseit illeti meg olyan arányban, amilyen arányban ők vagy jogelődjük a Társaság javára vagyoni hozzájárulást teljesítettek, figyelembe véve a Ptk. 3:322. §-ában foglaltakat is.

8.1.3 A részvényest megillető közgyűlési jogok:

Közgyűlésen való részvétel joga

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

Tájékoztatáshoz való jog

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a részvényes – a Közgyűlés napja előtt legalább 8 (nyolc) nappal benyújtott írásbeli kérelmére – a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 (három) nappal megkapja.

A beszámoló, illetve az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jelentésének lényeges adatai vonatkozásában a tájékoztatás határideje a Közgyűlést megelőző 15 (tizenöt) nap.

Szavazáshoz való jog

A Társaság a részvénykönyvben jelöli, ha szavazati jog nem gyakorolható részvényekhez kapcsolódóan.

8.1.4 A részvényeseket megillető kisebbségi jogok:

Közgyűlés összehívásának joga

A Társaság azon részvényese vagy részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok

legalább egy százalékkal rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Társaság Közgyűlésének összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül nem intézkedik a Közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében az ülést az indítványozók kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozókat az ülés összehívására.

Napirend kiegészítéséhez való jog

Ha a Társaságban együttesen a szavazatok legalább egy százalékkal rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül közlik az Igazgatósággal, az Igazgatóság a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetekről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

Ha a Társaság Közgyűlése elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább egy százalékkal rendelkező részvényesnek vagy részvényeseknek a Közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni.

A Társaságnak együttesen a szavazatok legalább egy százalékkal rendelkező részvényesei a részvényesek javára a Társaság saját tőkéjéből, a részvényesek tagsági jogviszonyára figyelemmel teljesített kifizetés jogszerűségének vizsgálata céljából a kifizetéstől számított egyéves jogvesztő határidőn belül könyvvizsgáló kirendelését kérhetik a nyilvántartó bíróságtól, ha a kifizetés következtében a Társaság saját tőkéje nem éri vagy érné el a Társaság alaptőkéjét vagy veszélyeztetné a Társaság fizetőképességét.

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Társaságnak valamely részvényes, vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok egy százalékkal rendelkező részvényesek a Közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül a Társaság képviselőjében a Társaság javára maguk is érvényesíthetik.

8.2 A részvényesek kötelezettségei és felelőssége

Vagyoni hozzájárulás szolgáltatásának kötelezettsége

A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a

Társaság rendelkezésére bocsátani.

Ha a részvényes a vállalt vagyoni hozzájárulását az előírt időpontig nem szolgáltatja, az Igazgatóság 30 (harminc) napos határidő kitűzésével és a jogkövetkezmények feltüntetésével felszólítja a részvényt a teljesítésre. A határidő eredménytelen elteltével a részvényes részvényesi jogviszonya megszűnik. A teljesítés elmulasztásával a Társaságnak okozott kárért a volt részvényes a szerződésszegéssel okozott károkért való felelősség szabályai szerint felel.

9. A KÖZGYŰLÉS

9.1 Általános rendelkezések, részvétel a Közgyűlésen

A részvényesek a jogszabály vagy az alapszabály alapján az őket megillető döntési jogköröket a részvényesek összességéből álló Közgyűlésen gyakorolják. A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve.

A Közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényt, illetve a részvényesi meghatalmazottat a Társaság részvénykönyvébe bejegyezzék legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon.

A Közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, és azt a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés berekesztését követő munkanapon lehet tenni.

A részvénykönyvbe bejegyzett személy Közgyűlésen történő részvételi és a Közgyűlésen gyakorolható részvényesi jogait nem érinti a részvénynek a Közgyűlés napját megelőző átruházása.

9.2 A Közgyűlés összehívásának szabályai

A Közgyűlést az Igazgatóság meghívó közzétételével hívja össze, illetve gondoskodik a Közgyűlésre szóló meghívónak a Közgyűlés kezdő napját legalább 30 (harminc) nappal megelőző közzétételéről a Társaság honlapján, valamint az alkalmazandó jogszabályok által előírt közzétételi helyeken. A részvényesek 100%-ának hozzájárulása esetén a Közgyűlés korábbi időpontra is összehívható.

A Közgyűlést évente legalább egyszer – a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása érdekében – össze kell hívni.

A Közgyűlés helye a Társaság székhelye, de az Igazgatóság jogosult más helyet meghatározni.

Az Igazgatóság bármely személyt meghívhat a Közgyűlésre, számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha vélelmezi, hogy e személy jelenléte és véleménye elősegíti a részvényesek tájékoztatását, illetőleg segíti a közgyűlési döntések meghozatalát.

A meghívó tartalmazza:

- a) a társaság nevét és székhelyét,
- b) a Közgyűlés idejét és belföldi helyszínét,
- c) a Közgyűlés napirendjét,
- d) a napirend kiegészítésére való jog gyakorlásának feltételeit,
- e) a Közgyűlés megtartásának módját,
- f) a szavazati jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket,
- g) a határozattervezetek és a Közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét,
- h) a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helyét és idejét.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli Közgyűlés összehívására kerül sor, a Közgyűlést annak kezdőnapját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni.

A Társaság honlapján, a Közgyűlést megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal nyilvánosságra hozza:

- a) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket;
- b) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat;
- c) a képviselő útján, illetve levélben történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldték meg a részvényeseknek.

Azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a közzeveendő közgyűlési anyagokat a közgyűlési anyagok nyilvánosságra hozatalával egy időben elektronikus úton is meg kell küldeni.

9.3 Jelenléti ív

A Közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni.

A jelenléti ív tartalmazza:

- a) a részvényes, illetve képviselője nevét;
- b) a részvényes, illetve képviselője lakóhelyét vagy székhelyét;
- c) a részvényes részvényeinek számát;
- d) a részvényest megillető szavazatok számát;
- e) a Közgyűlés tartama alatt a jelenlévők személyében bekövetkezett változásokat.

A jelenléti ívet a Közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

9.4 A Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdések

A Közgyűlés hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, amit jogszabály vagy az alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A Közgyűlés hatáskörébe különösen az alábbi kérdések tartoznak:

- i. az alapszabály megállapítása és módosítása;
- ii. döntés a Kibocsátó működési formájának megváltoztatásáról,

- iii. döntés a Kibocsátó részvényeinek szabályozott piacról vagy multilaterális kereskedési rendszerből történő kivezetéséről, részvényeinek más piacra való átvezetéséről;
- iv. a Kibocsátó átalakulásának, egyesülésének és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- v. döntés az alaptőke leszállításáról;
- vi. döntés a Kibocsátó által kibocsátott részvények harmadik személy általi megszerzéséhez kapcsolódó pénzügyi segítség nyújtásáról;
- vii. döntés az alaptőke felemeléséről, az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazásáról;
- viii. az Igazgatóság tagjának és elnökének megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
- ix. a Felügyelőbizottság tagjának, az Auditbizottság tagjainak a megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
- x. Könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása díjazása;
- xi. a Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- xii. döntés az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről;
- xiii. döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- xiv. döntés a vonatkozó jogszabályok, illetve tőzsdei szabályok által meghatározott éves beszámoló elfogadásáról,
- xv. döntés az adózott eredmény felhasználásáról;
- xvi. döntés saját részvény megszerzéséről, továbbá az Igazgatóság saját részvény megszerzésére való felhatalmazásáról 18 (tizennyolc) hónapos időtartamig;
- xvii. döntés átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvények kibocsátásáról, továbbá az Igazgatóság felhatalmazásáról átváltoztatható kötvény kibocsátására;
- xviii. döntés az Igazgatóság tagjaival, a felügyelőbizottsági tagokkal és az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítéséről;
- xix. döntés az egyes részvénytársaságokhoz kapcsolódó jogok megváltoztatásáról;
- xx. döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlés a fenti i.-ix., xii., xvii., valamint a xix. pontokban foglalt kérdésekben a közgyűlésen képviselt szavazatok háromnegyedes többségével dönt. Egyebekben a közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

A iii. pont vonatkozásában a Társaság kifejezetten vállalja, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: „Tpt.”) 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben a jelen pont rendelkezését a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság mint piacműködtető és a Társaság a Ptk. 6:136. § szerinti, a Társaság által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Társaság elfogadja, hogy a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Társaság kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele,

másrészt a részvényesnek a Társaság kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

A vii. és ,xix. pontok szerinti döntésekhez az érintett részvénytársaságok részvényeseinek egyszerű többséggel meghozott hozzájárulása szükséges.

A xiii. pont szerinti elfogadott jelentést a Társaság a honlapján közzéteszi.

9.5 **Határozatképesség, a szavazati jog gyakorlásának általános szabályai**

A Közgyűlés határozatképes, ha azon a leadható szavazatok több mint felét képviselő szavazásra jogosult részvényes részt vesz. Minden 500 HUF (ötszáz forint) névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

A határozatképességet minden határozat meghozatalánál vizsgálni kell.

Ha egy részvényes valamely kérdésben nem szavazhat, őt az adott határozat meghozatalánál a határozatképesség megállapításakor figyelmen kívül kell hagyni.

A határozat meghozatalakor nem szavazhat az,

- a) akit a határozat kötelezettség vagy felelősség alól mentesít vagy a Társaság terhére másfajta előnyben részesít;
- b) akivel a határozat szerint szerződést kell kötni;
- c) aki ellen a határozat alapján pert kell indítani;
- d) akinek olyan hozzátartozója érdekelt a döntésben, aki a Társaságnak nem részvényese;
- e) aki a döntésben érdekelt más szervezettel többségi befolyáson alapuló kapcsolatban áll; vagy
- f) aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben.

A részvényes szavazati jogát a Közgyűlést megelőzően postai úton nem gyakorolhatja, a Közgyűlésen csak személyes megjelenéssel lehet részt venni.

Ha a Közgyűlés nem határozatképes, a megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha azt az eredeti időpontot legalább 10 (tíz) nappal és legfeljebb 21 (huszonegy) nappal követő időpontra hívják össze.

A Közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a Közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlés esetén a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

9.6 **A Közgyűlés lebonyolítása, a jegyzőkönyv**

A Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott személy elnököl.

A Közgyűlés elnöke:

- megnyitja a Közgyűlést;
- megvizsgálja a Közgyűlés összehívásának szabályszerűségét;

- ellenőrzi a részvényesek képviselőinek meghatalmazását, képviseleti jogosultságát;
- megállapítja a Közgyűlés határozatképességét és a leadható szavazatok számát, illetve határozatképtelenség esetén a Közgyűlést elnapolja;
- javaslatot tesz a Közgyűlésnek a jegyzőkönyvvezető, a szavazatszámoló személyére és a jegyzőkönyv-hitelesítő részvényes személyére;
- a meghívóban megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, ismerteti a határozati javaslatokat;
- elrendeli a szavazást, ismerteti eredményét és közli a Közgyűlés határozatát;
- szünetet rendel el, megállapítja a Közgyűlés felfüggesztését, illetve berekeszti;
- gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és a jelenléti ív elkészítéséről.

A Közgyűlésről jegyzőkönyvet kell készíteni.

A jegyzőkönyv tartalmazza:

- a Társaság nevét és székhelyét;
- a Közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
- a Közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a szavazatszámológónak és a jegyzőkönyv hitelesítőjének a nevét;
- a Közgyűlésen lezajlott legfontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- a határozati javaslatokat, minden határozathozatal vonatkozásában az érvényesen leadható és leadott szavazatok számát, az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok, ellenszavazatok és a szavazástól tartózkodók számát.

A jegyzőkönyvet a Közgyűlés elnöke, valamint a jegyzőkönyvvezető írja alá, és a hitelesítőnek megválasztott részvényes hitelesíti.

Az Igazgatóság a közgyűlési jegyzőkönyvet és a jelenléti ívet a Közgyűlés befejezését követő 30 (harminc) napon belül köteles a nyilvántartó bíróságnak benyújtani.

Bármely részvényes kérheti a közgyűlési jegyzőkönyv másolatának vagy a jegyzőkönyv egy részét tartalmazó kivonatának a kiadását az Igazgatóságtól, melyet az Igazgatóság köteles kiadni.

A Társaság a Közgyűlésen hozott határozatokat honlapján és a jogszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzéteszi.

10. AZ IGAZGATÓSÁG

10.1 Az Igazgatóság jogállása

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve.

Az Igazgatóság tagjai feladataikat a Társaság érdekeinek megfelelően kötelesek ellátni.

Az Igazgatóság tagjai az ügyvezetési tevékenység során a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

Az Igazgatóság tagjai e jogkörükben eljárva harmadik személynek okozott károkért a Társaság felel. Az Igazgatóság tagja a jogi személlyel egyetemlegesen felel, ha a kárt szándékosan okozta.

10.2 Az Igazgatóság tagjai

Az Igazgatóság 3 (három) tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés nevezi ki. Az Igazgatóság döntéseit egyszerű szótöbbséggel hozza.

Az Igazgatóság tagjai a Közgyűlés által bármikor visszahívhatóak, azonban a Közgyűlés legfeljebb egy igazgatósági tag visszahívásáról határozhat érvényesen, azzal, hogy az egy igazgatósági tag visszahívásáról döntő Közgyűlést követő 6 (hat) hónapon belül további igazgatósági tagok visszahívására nem kerülhet sor.

Az Igazgatóság tagjai 2019. augusztus 31. napjától határozatlan időtartamra:

Név:	Bátor Ferenc
Lakóhelye:	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.
Születési idő:	1973. szeptember 7.
Anyja neve:	Ivány Marianna
Név:	Megyeri Sándor
Lakóhelye:	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.
Születési idő:	1974 október 9.
Anyja neve:	Vári Katalin
Név:	Bátor Ferencné
Lakóhelye:	8220 Balatonalmádi, Árpád köz 2. 1.
Születési idő:	1952. január 6.
Anyja neve:	Ivány Anna

10.3 Az Igazgatóság tagjai megbízásának megszűnése

Az Igazgatóság tagjainak megbízása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés visszahívhatja;
- amennyiben megbízásukat határozott időre kapják, úgy a határozott idejű megbízás időtartamának lejártával;
- megszüntető feltételhez kötött megbízás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- lemondással;
- az Igazgatóság tagjának halálával;
- az Igazgatóság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- az Igazgatóság tagjával szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével.

Az igazgatósági tag megbízásáról a Társasághoz címzett, a Társaság másik igazgatósági tagjához vagy a Közgyűléshez intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat.

Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás az új igazgatósági tag kijelölésével vagy megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított hatvanadik napon válik hatályossá.

Ha az Igazgatóság tagjainak száma három fő alá csökkenne, vagy a működés egyébként ellehetetlenül, vagy nincs, aki az ülést összehívja, az Igazgatóság köteles tájékoztatni a Társaság Közgyűlését.

10.4 Igazgatóság tagjainak jogai és kötelezettségei

Az Igazgatóság tagja a Társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhethet, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, kivéve, ha a Közgyűlés határozatával jóváhagyja.

Ha az Igazgatóság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Társaságot.

Az Igazgatóság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

10.5 Az Igazgatóság hatásköre, feladatai

Az Igazgatóság feladata mindaz, amit jogszabály vagy jelen Alapszabály nem utal a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, így különösen, de nem kizárólag feladata:

- a) vezérigazgató, és vezérigazgató-helyettes(ek) kinevezése és felettük a munkáltatói jogok gyakorlása;
- b) az ügyvezetés ellátása, vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes(ek) tevékenységének ellenőrzése;
- c) a Társaság részvénykönyvének vezetése vagy annak céljából megbízás adása;
- d) ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Társaság munkavállalói részére cégjegyzési jogosultság adása, megvonása;
- e) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának kidolgozása és a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
- f) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának az elkészítése, előterjesztése;
- g) a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése;
- h) a közgyűlési döntést igénylő kérdésekben előzetes állásfoglalás kialakítása, javaslat előterjesztése; a Társaság éves és hosszú távú szakmai programjainak, az éves pénzügyi, fejlesztési és üzleti terveknek és üzletpolitikai koncepcióknak az előkészítése, illetőleg azok végrehajtásának ellenőrzése;
- i) a Társaság könyvvizsgálójának megválasztására vonatkozó határozati javaslat előterjesztése;
- j) a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, a Budapesti Értéktőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentés előterjesztése az éves rendes Közgyűlés elé;
- k) a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentés készítése;

- l) hatóságok és egyéb szervek felé előírt kötelező jelentések teljesítése;
- m) saját részvény megszerzése a Közgyűlése felhatalmazása alapján vagy a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során;
- n) döntés mindazokban a kérdésekben, amelyet a jogszabály, a Közgyűlés vagy az Alapszabály nem utal a Közgyűlés hatáskörébe.

Az Igazgatóság köteles 8 (nyolc) napon belül - a Felügyelőbizottság egyidejű értesítése mellett - a szükséges intézkedések megtétele céljából a Közgyűlést értesíteni és határozathozatalt kezdeményezni, ha bármely tagjának tudomására jut, hogy

- a) a Társaság saját tőkéje az alaptőke kétharmadára csökkent, vagy
- b) a Társaság saját tőkéje az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent, vagy
- c) a Társaságot fizetésektelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette, vagy
- d) a Társaság vagyona a tartozásait nem fedezi.

Az Igazgatóság tagjai kérhetik a bíróságtól a Közgyűlés és a Társaság egyéb szervei által hozott határozat hatályon kívül helyezését, ha a határozat jogszabálysértő vagy az Alapszabályba ütközik.

Az Igazgatóság működésének részletes szabályait az Igazgatóság által készített ügyrend tartalmazza.

11. A TÁRSASÁG KÉPVISELETE, CÉGJEGYZÉSE

11.1 A Társaság képviselete

A Társaság törvényes képviseletét

- az Igazgatóság tagjai önállóan,
- a munkavállalók együttesen látják el.

Az Igazgatóság az ügyek meghatározott csoportjára nézve a Társaság munkavállalóit írásbeli nyilatkozattal a Társaság képviseletére jogosíthatja fel. Az ügyek meghatározott csoportjára képviseleti joggal felruházott munkavállaló képviseleti jogát minden esetben csak együttesen gyakorolhatja.

A Társaság a cégjegyzékbe bejegyzett képviselője képviseleti jogának korlátozása és nyilatkozatának feltételhez vagy jóváhagyáshoz kötése harmadik személyekkel szemben nem hatályos, kivéve, ha a harmadik személy annak szükségességéről és elmaradásáról tudott vagy tudnia kellett.

11.2 A Társaság cégjegyzése

A Társaságot a képviseleti joggal felruházott személyek írásban cégjegyzés útján képviselik.

A Társaság cégjegyzésére jogosultnak a Társaság nevében olyan módon, illetve formában kell aláírnia, ahogyan azt a hiteles cégaláírási nyilatkozata tartalmazza.

A Társaság cégjegyzésére jogosult:

- a) Bátor Ferenc, Megyeri Sándor és Bátor Ferencné önállóan;

- b) Az ügyek meghatározott csoportjára képviseleti joggal felruházott munkavállalók együttesen jogosultak a cégjegyzésre.

11.3 Vezérigazgató, vezérigazgató-helyettes(ek)

Az Igazgatóság döntése alapján a Társaságnál vezérigazgató és egy vagy több vezérigazgató-helyettes is tevékenykedhet, akiket az Igazgatóság választ meg, és akik a Társasággal munkaviszonyban állnak és felettük a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

12. A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

12.1 A Felügyelőbizottság jogállása

A Felügyelőbizottság a Társaság ellenőrző testülete. Ha a Felügyelőbizottság szerint a Társaság ügyvezetésének tevékenysége jogszabályba vagy az Alapszabály valamely rendelkezésébe ütközik, ellentétes a Közgyűlés határozataival vagy egyébként sérti a Társaság vagy a Közgyűlés érdekeit, erről a Közgyűlést haladéktalanul tájékoztatja és javaslatot tesz annak intézkedésére.

A Felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelőbizottság testületként jár el. Ellenőrzési feladatait állandó jelleggel vagy eseti döntések alapján tagjai között megoszthatja.

A Felügyelőbizottság tagjai a Felügyelőbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A Felügyelőbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak.

A felügyelőbizottsági tagok az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

12.2 A Felügyelőbizottság tagjai

A Felügyelőbizottság legfeljebb négy természetes személy tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat.

A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés választja, elnökét a tagok maguk közül választják.

A Felügyelőbizottság első tagjai a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásának hatályának napjától 2024. május 31. napjáig:

Név:	Vitkovics Péter
Lakóhelye:	8900 Zalaegerszeg, Kis utca 1. 3/64
Anyja neve:	Zajos Gizella
Név:	Dr. Sükösd Tamás
Lakóhelye:	7000 Sárospatak, Kossuth út 45

Anyja neve:	Varga Margit
Név:	Petóházi Tamás
Lakóhelye:	3400 Mezőkövesd, Deák Ferenc utca 36
Anyja neve:	Tóth Magdolna Mária

Az ezt követően megválasztott felügyelőbizottsági tagok nem kerülnek feltüntetésre az Alapszabályban.

12.3 Felügyelőbizottsági tag megválasztásának feltételei

Az Igazgatóság tagja és hozzátartozója nem választható meg a Társaság Felügyelőbizottságába.

12.4 A Felügyelőbizottság tagjai megbízásának megszűnése

A Felügyelőbizottság tagjainak megbízása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- a) a Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés visszahívhatja;
- b) határozott idejű megbízás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- c) megszüntető feltételhez kötött megbízás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- d) lemondással;
- e) a Felügyelőbizottság tagjának halálával;
- f) a Felügyelőbizottság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- g) a Felügyelőbizottság tagjával szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével.

A felügyelőbizottsági tagság megszűnése esetén a felügyelőbizottsági tag lemondó nyilatkozatát az Igazgatósághoz intézi.

Ha a Felügyelőbizottság tagjainak száma – bármely ok miatt – három fő alá csökken, a Társaság ügyvezetése a Felügyelőbizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében köteles erről tájékoztatni a Társaság Közgyűlését.

12.5 Felügyelőbizottság tagjainak jogai és kötelezettségei

A Felügyelőbizottság tagja a Társasággal azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhethet, továbbá nem lehetnek vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok a Társasággal azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban.

Ha a Felügyelőbizottság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Társaságot.

A Felügyelőbizottság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

12.6 A Felügyelőbizottság hatásköre, feladata

A Felügyelőbizottság tagja kérheti a bíróságtól a Közgyűlés és a Társaság egyéb szervei által hozott határozat hatályon kívül helyezését, ha a határozat jogszabálysértő vagy az Alapszabályba ütközik.

Amennyiben a Közgyűlés, vagy a Társaság egyéb szervei által hozott határozatot a Társaság valamely vezető tisztségviselője támadná meg, és nem lenne a Társaságnak más olyan vezető tisztségviselője, aki a Társaság képviselőjét elláthatná, a perben a Társaságot a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag képviseli.

A Felügyelőbizottság köteles a Közgyűlés vagy az Igazgatóság elé kerülő valamennyi fontosabb előterjesztést megvizsgálni és ezekkel kapcsolatos álláspontját a Közgyűlés vagy Igazgatóság ülésén ismertetni.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Osztalékelőlegre vonatkozó igazgatósági javaslatához a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

A Felügyelőbizottság az elrendelt ellenőrzéseket tagjai közreműködésével, vagy külső szakértők bevonásával végzi.

A Felügyelőbizottság a Közgyűlés részére ellenőrzi a Társaság ügyvezetését.

A Felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinhet, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

13. AUDITBIZOTTSÁG

13.1 Az Auditbizottság jogállása

Az Auditbizottság a Társaság ellenőrző testülete. Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatótanácsot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti.

Az Auditbizottság testületként jár el. Ellenőrzési feladatait állandó jelleggel vagy eseti döntések alapján tagjai között megoszthatja.

Az Auditbizottság tagjai az Auditbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. Az Auditbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak.

Az Auditbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét.

13.2 Az Auditbizottság tagjai

Az Auditbizottság legfeljebb négy természetes személy tagból áll, tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat.

Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés választja a Felügyelőbizottság tagjai közül.

Az Auditbizottság legalább egyik tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.

Az Auditbizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.

Az Auditbizottság elnökét az Auditbizottság tagjai választják meg maguk közül.

Az Auditbizottság első tagjai a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásának hatályának napjától 2024.május 31 napjáig:

Név:	Vitkovics Péter
Lakóhelye:	8900 Zalaegerszeg, Kis utca 1. 3/64
Anyja neve:	Zajos Gizella
Név:	Dr. Sükösd Tamás
Lakóhelye:	7000 Sárbogárd, Kossuth út 45
Anyja neve:	Varga Margit
Név:	Petőházi Tamás
Lakóhelye:	3400 Mezőkövesd, Deák Ferenc utca 36
Anyja neve:	Tóth Magdolna Mária

Az ezt követően megválasztott auditbizottsági tagok nem kerülnek feltüntetésre az Alapszabályban.

13.3 Auditbizottsági tag megválasztásának feltételei

Az Igazgatóság tagja és hozzátartozója nem választható meg a Társaság Auditbizottságába.

13.4 Az Auditbizottság tagjai megbízásának megszűnése

Az Auditbizottság tagjainak megbízása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés visszahívhatja;
- határozott idejű megbízás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- megszüntető feltételhez kötött megbízás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- lemondással;
- az Auditbizottság tagjának halálával;
- az Auditbizottság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- az Auditbizottság tagjával szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével.

13.5 Az Auditbizottság tagjainak jogai és kötelezettségei

Az Auditbizottság tagja a Társasággal azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhet; továbbá nem

lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban.

Ha az Auditbizottság tagja vezető tisztségviselői megbízást fogadna el, akkor az új vezető tisztségviselői megbízás elfogadásáról előzetesen írásban tájékoztatni köteles a Társaságot.

Az Auditbizottság tagjai kötelesek a tevékenységük során tudomásukra jutott üzleti titkot megőrizni időbeli korlátozás nélkül.

13.6 Auditbizottság hatásköre, feladata

Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. E körben:

- figyelemmel kíséri a Társaság belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
- figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését.

Az Auditbizottság az éves rendes Közgyűlést megelőző legalább 21 (huszonegy) nappal a feladatkörébe tartozó kérdésekkel kapcsolatos megállapításairól írásos jelentést készít a Közgyűlés részére.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak az Auditbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Az Auditbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

14. ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ

14.1 A könyvvizsgáló feladata és felelőssége

A Társaság állandó könyvvizsgálójának feladata, hogy a Társaság könyvvizsgálatának elvégzését követően független jelentésben foglaljon állást arról, hogy a gazdasági társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és

megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.

A könyvvizsgáló a feladatai ellátása érdekében betekinthez a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság tagjaitól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja.

Ha az állandó könyvvizsgáló a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy olyan körülményt észlel, amely az igazgatósági tagok vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles az Igazgatóságnál kezdeményezni a Közgyűlés döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét.

Az állandó könyvvizsgáló a Társaság részére nem nyújthat olyan szolgáltatást, és nem alakíthat ki olyan együttműködést az Igazgatósággal, amely feladatának tárgyilagosa és független ellátását veszélyeztetné.

Az állandó könyvvizsgálót a Közgyűlés beszámolót tárgyaló ülésére meg kell hívni, melyen köteles részt venni. Távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza.

A Felügyelőbizottság ülésén a könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet, illetve arra a felügyelőbizottsági tagok meghívhatják, mely esetben az ülésen köteles részt venni.

A könyvvizsgáló által javasolt ügyeket a Felügyelőbizottság köteles napirendjére tűzni.

14.2 A könyvvizsgáló megválasztása

A Társaság állandó könyvvizsgálóját a közgyűlés választja legfeljebb 5 (öt) éves határozott időtartamra.

A könyvvizsgálóval a megbízási szerződést az Igazgatóság köti meg a Közgyűlés által előírt feltételekkel és díjazás mellett a megválasztásától számított 90 (kilencven) napon belül.

Ha az előírt határidőn belül a szerződés megkötése nem történik meg, a Közgyűlés köteles új könyvvizsgálót választani.

A választott könyvvizsgáló megbízatása nem lehet rövidebb, mint a közgyűlés által történt megválasztásától a következő beszámolót elfogadó ülésig terjedő időszak.

Az állandó könyvvizsgáló a könyvvizsgálói nyilvántartásban szereplő cég vagy egyéni könyvvizsgáló lehet. Ha a könyvvizsgálót cég látja el, ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálót személyében végzi.

Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság részvényese, igazgatósági tagja, felügyelőbizottsági tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnése után három évig.

A Társaság első könyvvizsgálója 2019. augusztus 31. napjától 2020. május 31. napjáig:

RSM Audit Hungary Zrt.

székhelye: 1138 Budapest, Faludi utca 3.

cégjegyzékszám: 01-10-048554

kamarai nyilvántartási száma: 002552

személyében felelős könyvvizsgáló:

Kozma Attila Mihály

anyja neve: Stekler Mária

lakcíme: 2161 Csomád, Napsugár utca 28.

kamarai tagsági száma: 005847

A Társaság első könyvvizsgálóját követő könyvvizsgáló személye nem kerül feltüntetésre az Alapszabályban.

15. TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE

A Társaság megszűnik, ha

- a) a Közgyűlés elhatározza jogutód nélküli megszűnését;
- b) a Közgyűlés elhatározza jogutódlással történő megszűnését;
- c) a Cégbíróság megszűntnek nyilvánítja;
- d) a bíróság felszámolási eljárás során megszünteti.

Ha a Társaság jogutód nélkül megszűnik - a tartós fizetéseképtelenség miatt indított felszámolási eljárás esetét kivéve - végelszámolásnak van helye.

16. VEGYES RENDELKEZÉSEK

16.1 Értesítések

Azokban az esetekben, amikor a Ptk. vagy a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény vagy a tőkepiacról szóló 2011. évi CXX. törvény („Tpt.”) vagy egyéb jogszabály a Társaságot kötelezi arra, hogy közleményt tegyen közzé, a Társaság e kötelezettségének a Társaság honlapján (www.dmker.hu), a BÉT honlapján (www.bet.hu) és amennyiben jogszabály kifejezetten így rendelkezik, a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) tesz eleget.

16.2 A részvényesek Társaság felé tett jognyilatkozatai akkor érvényesek, ha azokat közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalják.

16.3 Jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Ptk. és a Tpt. rendelkezései irányadóak.

Budapest, 2019. november 6.

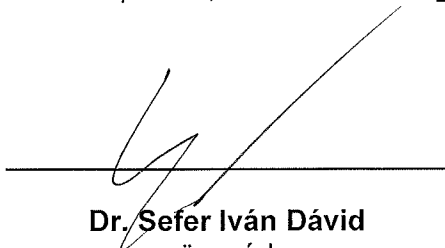
A jelen Alapszabályban foglaltak hatályba lépésének napja az Alapszabály aláírásának napja, kivéve az 1.2, 1.4, 1.5 és 12, 13 . pontokat, amelyek hatályba lépésnek napja a Társaság

részvényeinek Budapesti Értéktőzsde Xtend platformjára mint a Ptk. 8:1. § (5) bekezdése szerinti tőzsdére történő bevezetésének napja.

A jelen Alapszabály 1.1 és 1.3 pontjai pedig hatályukat veszítik a Társaság részvényeinek Budapesti Értéktőzsde Xtend platformjára mint a Ptk. 8:1. § (5) bekezdése szerinti tőzsdére történő bevezetésének napjától.

Az ügyvédi tevékenységről szóló 2017. évi LXXVIII. törvény 43. § (4) bekezdésének megfelelően igazolom, hogy az alapító okirat sérelem nélkül nem megbontható.

Összeállítottam és ellenjegyzem Budapesten, 2019.november 11. napján:



Dr. Sefer Iván Dávid
ügyvéd
Vámosi-Nagy Ernst & Young Ügyvédi Iroda
KASZ: 36068258

2. számú melléklet - 2019. augusztus 31-ei átalakulás napjára készült auditált végleges vagyonsmérleg

DM-KER Kft
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Vagyon mérleg a jogelőd DM-KER Kft-re
2019. augusztus 31.

Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019.08.31	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás előtt
a	b	c	d	e	f
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18 sor)	1 999 648	0	0	1 999 648
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	77 096	0	0	77 096
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	76 192	0	0	76 192
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	904	0	0	904
6.	4. Szellemi termékek	0	0	0	0
7.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	1 918 821	0	0	1 918 821
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	600 773	0	0	600 773
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 039 826	0	0	1 039 826
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	18 404	0	0	18 404
14.	4. Tenyészállatok	0	0	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	186 580	0	0	186 580
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	73 238	0	0	73 238
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	3 731	0	0	3 731
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	3 731	0	0	3 731
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Kft
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Vagyon mérleg a jogelőd DM-KER Kft-re
2019. augusztus 31.

Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás előtt
a	b	c	d	e	f
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53)	4 475 859	0	0	4 475 859
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)	3 692 108	0	0	3 692 108
31.	1. Anyagok	1 026	0	0	1 026
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0	0	0
35.	5. Áruk	3 546 030	0	0	3 546 030
36.	6. Készletekre adott előlegek	145 052	0	0	145 052
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	669 907	0	0	669 907
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	534 551	0	0	534 551
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0	0	0
43.	6. Egyéb követelések	135 356	0	0	135 356
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	0	0	0	0
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sorok)	113 844	0	0	113 844
54.	1. Pénztár, csekkek	234	0	0	234
55.	2. Bankbetétek	113 610	0	0	113 610
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	70 013	0	0	70 013
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	32 782	0	0	32 782
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	37 231	0	0	37 231
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	0
60.	ESZKÖZÖK összesen (1.+29.+56)	6 545 520	0	0	6 545 520

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.


a vállalkozás vezetője
DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Kft
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Vagyon mérleg a jogelőd DM-KER Kft-re
2019. augusztus 31.

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás előtt
a	b	c	d	e	f
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71.)	1 271 751	0	-100 000	1 171 751
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	0	5 000
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0
64.	II. JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	14 890	0	0	14 890
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 115 992	0	-85 870	1 030 122
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	121 739	0	0	121 739
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	14 130	0	-14 130	0
72.	E. Céltartalékok (73-75)	8 755	0	0	8 755
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	8 755	0	0	8 755
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	5 207 294	0	100 000	5 307 294
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Kft
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Vagyon mérleg a jogelőd DM-KER Kft-re
2019. augusztus 31.

Források (passzívák)

Sorszám a	A tétel megnevezése b	adatok E Ft-ban			
		2018.12.31 c	Különbözetek d	Rendezés e	Átalakulás előtt f
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	1 049 486	0	0	1 049 486
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	377 946	0	0	377 946
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	447 500	0	0	447 500
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	224 040	0	0	224 040
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	4 157 808	0	100 000	4 257 808
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök		0	0	0
94.	- Ebből: az átváltoztatható kötvények		0	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	612 522	0	0	612 522
96.	3. Vevőktől kapott előlegek	388 815	0	0	388 815
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	865 290	0	0	865 290
98.	5. Váltótartozások		0	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		0	0	0
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben		0	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		0	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 291 181	0	100 000	2 391 181
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete		0	0	0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		0	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	57 720	0	0	57 720
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 050	0	0	3 050
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9 341	0	0	9 341
108.	3. Halasztott bevételek	45 329	0	0	45 329
109.	Források összesen (61.+72.+76.+105. sor)	6 545 520	0	0	6 545 520

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Zrt
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Jogutód DM-KER Zrt. Nyitó vagyonmérlege
2019.08.31

Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Átalakulás előtti Kft	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás utáni Zrt
a	b	c	d	e	f
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18 sor)	1 999 648	0	0	1 999 648
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	77 096	0	0	77 096
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	76 192	0	0	76 192
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0
5.	3. Vagyon értékű jogok	904	0	0	904
6.	4. Szellemi termékek	0	0	0	0
7.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
9.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	1 918 821	0	0	1 918 821
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	600 773	0	0	600 773
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 039 826	0	0	1 039 826
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	18 404	0	0	18 404
14.	4. Tenyészállatok	0	0	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	186 580	0	0	186 580
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	73 238	0	0	73 238
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	3 731	0	0	3 731
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	3 731	0	0	3 731
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Zrt
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Jogutód DM-KER Zrt. Nyitó vagyonmérlege
2019.08.31

Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Átalakulás előtti Kft	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás utáni Zrt
a	b	c	d	e	f
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53)	4 475 859	0	0	4 475 859
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)	3 692 108	0	0	3 692 108
31.	1. Anyagok	1 026	0	0	1 026
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0	0
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0	0	0
35.	5. Áruk	3 546 030	0	0	3 546 030
36.	6. Készletekre adott előlegek	145 052	0	0	145 052
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok)	669 907	0	0	669 907
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	534 551	0	0	534 551
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0	0	0
43.	6. Egyéb követelések	135 356	0	0	135 356
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	0	0	0	0
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0	0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55.sorok)	113 844	0	0	113 844
54.	1. Pénztár, csekkek	234	0	0	234
55.	2. Bankbetétek	113 610	0	0	113 610
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sorok)	70 013	0	0	70 013
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	32 782	0	0	32 782
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	37 231	0	0	37 231
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0	0	0
60.	ESZKÖZÖK összesen (1.+29.+56)	6 545 520	0	0	6 545 520

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Zrt
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Jogutód DM-KER Zrt. Nyitó vagyonmérlege
2019.08.31

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Átalakulás előtti Kft	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás utáni Zrt
a	b	c	d	e	f
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67+68+71.)	1 171 751	0	0	1 171 751
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	495 000	500 000
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0	0
64.	II. JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	14 890	0	0	14 890
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 030 122	0	-495 000	535 122
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	121 739	0	0	121 739
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	0	0	0	0
72.	E. Céltartalékok (73-75)	8 755	0	0	8 755
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	8 755	0	0	8 755
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	5 307 294	0	0	5 307 294
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

DM-KER Zrt
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Jogutód DM-KER Zrt. Nyitó vagyonmérlege
2019.08.31

Források (passzívák)

Sorszám	A tétel megnevezése	adatok E Ft-ban			
		Átalakulás előtti Kft	Különbözetek	Rendezés	Átalakulás utáni Zrt
a	b	c	d	e	f
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	1 049 486	0	0	1 049 486
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0	0
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	377 946	0	0	377 946
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	447 500	0	0	447 500
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	224 040	0	0	224 040
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	4 257 808	0	0	4 257 808
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0	0
94.	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	612 522	0	0	612 522
96.	3. Vevőktől kapott előlegek	388 815	0	0	388 815
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	865 290	0	0	865 290
98.	5. Váltótartozások	0	0	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 391 181	0	0	2 391 181
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	57 720	0	0	57 720
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 050	0	0	3 050
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9 341	0	0	9 341
108.	3. Halasztott bevételek	45 329	0	0	45 329
109.	Források összesen (61.+72.+76.+105. sor)	6 545 520	0	0	6 545 520

Szigetszentmiklós, 2019.11.27.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)
DM-KER Zrt.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 27048090-2-13
7.

HK ADÓCONTROLL

Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A DM-KER

Korlátolt Felelősségű Társaság

cégforma váltás

(Kft.-ről Zrt.-re) és


jegyzett tőke emelés eredménytartalékból

végleges vagyonmérleg és vagyonleltár

könyvvizsgálói hitelesítéséről

2019. november 27.


Dr. Hegedűs Mihály
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125


Dr. Hegedűs Mihály
bejegyzett könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám:006219

6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.

Tel: +36 75 555 690, Tel: +36 30-9384847, e-mail: hegedus@hkaudit.hu

A./ FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

B./ MELLÉKLETEK

- 1. a DM-KER Kft. végleges vagyommérleg és végleges vagyoneleltár az átalakulás előtt 2019. augusztus 31. fordulónapra,**
- 2. a DM-KER Zrt. végleges vagyommérleg és végleges vagyoneleltár az átalakulás után 2019. augusztus 31. fordulónapra.**

**A DM-KER Kft. tulajdonosainak és a
DM-KER Zrt.
részvényeseinek!**

Vélemény

Elvégeztük az alább megnevezett gazdasági társaság átalakulásával (társasági formaváltás) összefüggésben a **2019. augusztus 31-i** fordulónapra elkészített **átalakulási végleges vagyommérleg és végleges vagyoneleltár** könyvvizsgálatát, amelynek során megvizsgáltuk:

1. a **DM-KER Kft.** (cégjegyzékszám: **13 09 151780**), mint az átalakuló, mint az átalakulás során társasági formát váltó társaság („átalakuló társaság”), az átalakulás előtti állapotra vonatkozó végleges vagyommérlegét és végleges vagyoneleltárát, amelyben az eszközök és források egyező végösszege **6.545.520 E Ft**, a jegyzett tőke értéke **5.000 E Ft**, a saját tőke értéke **1.171.751 E Ft**,
2. a **DM-KER Zrt.** (cégjegyzékszám: **13 10 041955**), mint az átalakulás után zártkörű részvénytársaság jogi forma keretében működő **DM-KER Kft.** jogutód társaságának **végleges vagyommérlegét és végleges vagyoneleltárát**, amelyben az eszközök és források egyező végösszege **6.545.520 E Ft**, a jegyzett tőke értéke **500.000 E Ft**, a saját tőke értéke **1.171.751 E Ft**.

Véleményünk szerint a **DM-KER Kft.**, mint átalakuló, és a **DM-KER Zrt.**, mint az átalakulás után tovább működő jogutód társaság **2019. augusztus 31-i** fordulónapra elkészített mellékelt **végleges vagyommérlege és végleges vagyoneleltára** minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre.

Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló végleges vagyommérlegtervezet könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Átalakuló Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexé”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések – a felhasználás korlátozása

Ez a független könyvvizsgálói jelentés az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „átalakulási törvény 4. § (5) bekezdésére tekintettel, valamint a számviteli törvény 136. § (9) bekezdése alapján az átalakulásban résztvevő társaság tulajdonosai részére készült, és a jelentésünk az e törvényekben meghatározott céltól eltérő más célra nem használható fel.

Egyéb információk: Az átalakulási terv

Az egyéb információk, az Átalakuló Társaság végleges vagyommérlege és az azokat alátámasztó vagyonelemtár kivételével az átalakulási törvény 3. §-ában meghatározott átalakulási tervet foglalják magukban.

A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a végleges **vagyommérlegre** adott könyvvizsgálói véleményünk nem vonatkozik az átalakulási tervre. A vezetés felelős az átalakulási tervnek a Polgári Törvénykönyvről szóló **2013. évi V. törvény** és az átalakulási törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A **végleges vagyommérlegének** általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az átalakulási terv átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az átalakulási terv lényegesen ellentmond-e a **végleges vagyommérlegnek** vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az átalakulási terv lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az átalakuló társaság végleges átalakulását megelőző **2019. augusztus 31-i** fordulónapra vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatását más könyvvizsgáló auditálta, aki a **DM-KER Zrt.** tekintetében **2019.11.20-én** minősítés nélküli véleményt bocsátott ki.

A vezetés felelőssége a végleges vagyommérlegért és vagyonleltárért

A vezetés felelős a **végleges vagyommérleg** a számviteli törvény 136-141. §-okban foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes **végleges vagyommérleg** elkészítése.

A **végleges vagyommérleg** elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a jogutód társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és a tudomásunkra hozza a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló **végleges vagyommérleg** összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az irányításuk alatt lévő társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló felelőssége a végleges vagyommérleg és végleges vagyonleltár könyvvizsgálatáért

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a **végleges vagyommérleg** a számviteli törvény 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze és a **végleges vagyommérleg** egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott **végleges vagyommérleg** alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a **végleges vagyommérleg** akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a 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 politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló **végleges vagyommérleg** összeállítása. A vállalkozás folytatása elvének érvényesülésével kapcsolatos vizsgálatainkat a jogutód társaságra vonatkozóan végeztük el és az átalakulás tervezett napjáig terjesztettük ki. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy a vezetés részéről nem helytálló a **végleges vagyommérleg** elkészítése során a vállalkozás folytatása elvének alkalmazása, abban az esetben ellenvéleményt kell kibocsátanunk. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Előre nem látható jövőbeli események vagy feltételek következtében előfordulhat, hogy a jogutód társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a **végleges vagyommérleg** átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy a **végleges vagyommérlegben** teljesül-e az alapul szolgáló ügyleteknek és eseményeknek számviteli törvény 136.-141. §-okban foglaltak szerinti bemutatása.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét, ütemezését és a könyvvizsgálat jelentős megállapításait.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az átalakulás nem veszélyezteti **DM-KER Kft.**-vel, mint átalakuló társasággal szembeni hitelezői követelések kielégítését.

Az átalakulás során részvénytársaságok meghatározására nem volt szükség. A **DM-KER Kft.** tulajdonosi körében a **2019. augusztus 31-i** fordulónapot megelőzően a vagyonmérleg tervezet szerinti változás történt, amely a társaság jegyzett tőke mértékét nem érintette, s amelynek bejegyzése **2019. június 25-án** megtörtént.


Az átalakulást megelőzően **DM-KER Kft.** tekintetében **100.000 E Ft** értékben osztalék került megállapításra, amely a rendezés oszlopban az eredménytartalék illetve a kötelezettség sorokban szerepel.

A **DM-KER Zrt.** végleges vagyonmérlege szerint az átalakulással egyidőben az eredménytartalék terhére **495.000 E Ft** jegyzett tőkeemelés történt.

A **végleges vagyonmérleg** és a vagyonleltár alátámasztják az átalakulási tervben rögzítetteket, a vezető tisztségviselők nyilatkozatai az átalakulásra vonatkozóan megalapozottak.

Budapest, 2019. november 27


Dr. Hegedűs Mihály
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125


Dr. Hegedűs Mihály
bejegyzett könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám:006219

3. számú melléklet - a DM-KER Kft. mint a Kibocsátó jogelődjének 2017. évi auditált éves beszámolója

DM-KER Korlátolt felelősségű társaság

(Nyilvántartási szám: 13-09-151780, Adószám: 14309027-2-13)

2017. január 01. - 2017. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

Közzétevő cég adatai:

DM-KER Korlátolt felelősségű társaság

Nyilvántartási szám: 13-09-151780

Adószám: 14309027-2-13

KSH szám: 14309027-4663-113-13

Székhely: Magyarország, 2310 Szigetszentmiklós Csepeli út 22.

Első létesítő okirat kelte: 2008. április 25.

A vonatkozó időszak: 2017. január 01. - 2017. december 31.

A beadvány a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján került összeállításra.

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvizelés módja: kettős könyvvitelt vezető

A cég könyvvizsgálatra kötelezett-e: Igen

Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Beadvány részei

- mérleg (Sztv. szerinti, "A" változat; szövege: magyar)
- eredménykimutatás (Össz költség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 2/2018; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (szövege: magyar)

Könyvelő

Hegyi Zita

Lakcím: Magyarország, 6500 Baja Oltványi utca 2. 1. emelet
6. ajtó

Regisztrációs száma: 192762

Könyvvizsgáló

KALA Bt.

Nyilvánt. szám: 03-06-102082

Adószám: 20458474-2-03

Székhely: Magyarország, 6500 Baja Török utca 54.

Hataláné Csáki Katalin

Lakcím: Magyarország, 6500 Baja Török utca 54.

Regisztrációs száma: 006260

Beküldő

Hegyi Zita

Lakcím: Magyarország, 6500 Baja Oltványi utca 2. 1. emelet
6. ajtó

Adóazonosító: 8384910502

Beküldő személy képviselési minősége:

Megbízás alapján eljáró könyvvizsgáló, könyvelő

Nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos egyéb információk

A vállalkozó, illetve az anyavállalat székhelyén minden érdekelt részére a beadvány megtekinthetősége biztosításra kerül, továbbá arról minden érdekelt teljes vagy részleges másolatot készíthet.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott nagyságot jelző mutatóérték

	Tárgyévi üzleti évben	Tárgyévét megelőző üzleti évben	Tárgyévét két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	50	50	33

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

Alíráásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2018. május 03.

A beszámoló a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően került összeállításra, továbbá az a gazdálkodó vagyonáról, annak összetételéről (eszközeiről és forrásairól), valamint pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, illetve tevékenysége eredményéről megbízható és valós összképet ad.


Bátor Ferenc

Lakcím: Magyarország, 8220 Balatonalmádi Török Bálint utca 9.

Adóazonosító: 8389651653

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13

1



Bátor Ferenc

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A cég elnevezése: DM-KER Korlátolt felelősségű társaság
Nyilvántartási száma: 13-09-151780
Adószáma: 14309027 2-13

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló

MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	Eszközök (aktívák)			
002.	A. Befektetett eszközök	683 150		855 693
003.	I. Immateriális javak	1 664		1 764
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
006.	3. Vagyoni értékű jogok	1 664		1 764
007.	4. Szellemi termékek			
008.	5. Üzleti vagy cégérték			
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
010.	7. Immateriális javak értékhelyesítése			
011.	II. Tárgyi eszközök	677 687		850 130
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	98 394		99 434
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	499 433		574 837
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	36 234		28 947
015.	4. Tenyészállatok			
016.	5. Beruházások, felújítások	43 626		146 912
017.	6. Beruházásokra adott előlegek			
018.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesítése			
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 799		3 799
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
024.	5. Egyéb tartós részesedés			
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 799		3 799
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesítése			
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
030.	B. Forgóeszközök	3 727 219		4 380 741
031.	I. Készletek	2 506 944		3 162 174
032.	1. Anyagok	675		592
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
035.	4. Késztermékek			

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A cég elnevezése: DM-KER Korlátolt felelősségű társaság
Nyilvántartási száma: 13-09-151780
Adószáma: 14309027-2-13

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
036.	5. Áruk	2 506 269		3 161 582
037.	6. Készletekre adott előlegek			
038.	II. Követelések	1 160 765		1 127 104
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	888 018		601 688
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
043.	5. Váltókövetelések			
044.	6. Egyéb követelések	272 747		525 416
045.	7. Követelések értékelési különbözete			
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
047.	III. Értékpapírok	0		0
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
050.	3. Egyéb részesedés			
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
054.	IV. Pénzeszközök	59 510		91 463
055.	1. Pénztár, csekkek	15 618		13 309
056.	2. Bankbetétek	43 892		78 154
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	47 783		78 917
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	26 166		21 371
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	21 617		57 546
060.	3. Halasztott ráfordítások			
061.	Eszközök (aktívák) összesen	4 458 152		5 315 351
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	758 934		1 073 924
064.	I. Jegyzett tőke	5 000		5 000
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0
067.	III. Tőketartalék	14 890		14 890
068.	IV. Eredménytartalék	433 541		472 286
069.	V. Lekötött tartalék	117 900		216 758
070.	VI. Értékelési tartalék	0		0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
073.	VII. Adózott eredmény	187 603		364 990
074.	E. Céltartalékok	6 059		5 689
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	6 059		5 689
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
077.	3. Egyéb céltartalék			
078.	F. Kötelezettségek	3 600 005		4 158 003
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	361 278		258 616
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	132 283		90 661
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	72 780		
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	156 215		167 955
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727		3 899 387
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			451 531
096.	Ebből: – Az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	784 615		1 009 677
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	395 984		614 996
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	298 055		610 176
100.	5. Váltótartozások			
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A cég elnevezése: DM-KER Korlátolt felelősségű társaság
Nyilvántartási száma: 13-09-151780
Adószáma: 14309027-2-13

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 760 073		1 213 007
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	93 154		77 735
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 947		3 948
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 976		3 683
110.	3. Halasztott bevételek	86 231		70 104
111.	Források (passzívák) összesen	4 458 152		5 315 351

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnylvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A cég elnevezése: DM-KER Korlátolt felelősségű társaság
Nyilvántartási száma: 13-09-151780
Adószáma: 14309027-2-13

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló

EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 594 499		6 242 022
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	160 497		265 729
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	4 754 996		6 507 751
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0
007.	III. Egyéb bevételek	61 409		265 573
008.	Ebből: – Visszairt értékvesztés			
009.	05. Anyagköltség	188 896		252 453
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	127 236		206 607
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	30 786		36 865
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 869 362		5 159 040
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	17 572		44 440
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	4 233 852		5 699 405
015.	10. Bérköltség	127 672		155 447
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	24 671		39 029
017.	12. Bérjárulékok	35 781		40 705
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	188 124		235 181
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	100 534		157 475
020.	VII. Egyéb ráfordítások	68 487		277 110
021.	Ebből: – Értékvesztés	4 255		0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	225 408		404 153
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3		4
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	40 111		47 511
032.	Ebből: – Értékelési különbözet			
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	40 114		47 515
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A cég elnevezése: DM-KER Korlátolt felelősségű társaság
Nyilvántartási száma: 13-09-151780
Adószáma: 14309027-2-13

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2017. január 01. - 2017. december 31. időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló

EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
037.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	37 718		41 847
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	35 173		38 670
042.	Ebből: – Értékelési különbözet			
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	72 891		80 517
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-32 777		-33 002
045.	C. Adózás előtti eredmény	192 631		371 151
046.	X. Adófizetési kötelezettség	5 028		6 161
047.	D. Adózott eredmény	187 603		364 990

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóiból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2018. május 30. (16:14:15)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2028. május 03.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

DM-KER Kft.

2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

Adószám: 14309027-2-13

Cégjegyzékszám: 13-09-151780

KSH: 14309027-4663-113-13

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2017. évi éves beszámolóhoz



ügyvezető

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.

Szigetszentmiklós, 2018.05.03.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Általános rész

A DM-KER Kft. tevékenységét 2008-ben kezdte meg.

A társaság alaptevékenysége: 4663 Bányászati-, építőipari gép nagykereskedelme. A vállalkozás korlátolt felelősségű társaságként működik, a tőzrstőke nagysága 5 000 ezer Ft.

Székhelye: 2310 Szigetszentmiklós Csepeli út 22.

Internetes honlapja: www.dmker.hu

A társaság tulajdonosai belföldi magánszemélyek.

A társaság tagjainak adatai:

Név	Lakhely	Tulajdoni hányad (%)
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.	50,00
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.	50,00

Aláíráásra jogosultak:

Név	Lakhely
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.

Képviselőre jogosultak:

Név	Lakhely
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.

A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése megbízott külső szolgáltató feladata. A külső szolgáltató neve, elérhetősége: Hegyi Zita 6500 Baja, Horgász u. 4. fsz. 1.

Regisztrált mérlegképes könyvelő neve: Hegyi Zita

Regisztrációs száma: PM 192762

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

KALA Könyvvizsgáló, Tanácsadó és Szolgáltató BT

(CG.: 03-06-102082, 6500 Baja, Török u. 54.)

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy: Hataláné Csáki Katalin (6500 Baja, Török utca 54.) kamarai tagsági száma:006260

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt. A könyvvizsgáló díjazásáról a Magyar Könyvvizsgálói Kamara kérésére információt szolgáltatunk.

A mérlegkészítés pénzneme Ft.

A mérlegkészítés időpontja 2018.03.31.

Jelen kiegészítő melléklet a Sztv. 16. § (5) bekezdése szerint azokat az információkat tartalmazza, melyek a nyilvánosságra hozatal szempontjából fontos. A fontosságot a haszon-ráfordítás elve alapján határoztuk meg.

Számviteli politika

A vállalkozás számviteli politikájának összeállításakor figyelembe vette a számviteli törvény alapelveit. Ez biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutassa a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi helyzetét, és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódnak.

Mérlegét "A" változatban készíti.

A könyveket a kettős könyvvitel rendszerében vezeti. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat, al- és részletező számlákat, azok számjeleit és megnevezését a számlatükörbe fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit a számviteli törvény előírásai szerint vezesse.

A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván. Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak. A 6-7. számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Rendkívüli bevételeket és rendkívüli ráfordításokat a számviteli törvény változásának megfelelően nem mutatunk ki.

Kivételes előfordulású és nagyságrendű gazdasági eseményeket belső szabályzatunkban rögzítettük, mely szerint kivételes nagyságrendű tételnek minősül az a gazdasági esemény, amelynek nagyságrendje eléri a saját tőke 15%-át, de maximum a 80.000 ezer forintot. Kivételes előfordulású az a gazdasági esemény, amely nem kapcsolódik közvetlenül a cég gazdasági folyamataihoz.

A vállalkozás a beszámoló összeállításánál az alábbi értékelési eljárásokat alkalmazta:

Az immateriális javak értékét beszerzési áron az amortizációval csökkenve mutatja ki.

Vagyoni értékű jogok

Bruttó értéke: 15.007 e Ft

Értékcsökkenés: 13.243 e Ft

Nettó értéke: 1.764 e Ft

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A tárgyi eszközöket beszerzési áron az amortizációval csökkenve mutatja ki.

Ingatlanok:

Bruttó érték:	115.308 Ft
Értékcsökkenés:	15.874 e Ft
Nettó érték:	99.434 e Ft

Műszaki berendezések, gépek, járművek:

Bruttó érték:	811.359 e Ft
Értékcsökkenés:	236.522 e Ft
Nettó érték:	574.837 e Ft

Egyéb gépek, berendezések, felszerelések:

Bruttó érték:	65.687 eFt
Értékcsökkenés:	36.740 e Ft
Nettó érték:	28.947 e Ft

Beruházások, felújítások:

Bruttó érték:	146.912 e Ft
Értékcsökkenés:	-
Nettó érték:	146.912 e Ft

Értékcsökkenési leírás módja:

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik.

Az értékcsökkenés tervezésekor a cég az eszközök elhasználódásának ideje függvényében lineáris leírást alkalmazott.

Kis értékű eszközök értékcsökkenési leírása:

A 100.000 Ft alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 ezer Ft-ot.

Ha a vállalkozó szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében vagy a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert az immateriális jószág, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.
- az üzleti vagy cég érték vagy az alapítás-átstruktúrázás aktivált értékének könyv szerinti értéke – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét (a várható megtérülésként meghatározott összeget).

A terven felüli értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben. Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - a terven felüli értékcsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

A piaci érték alapján meghatározott terven felüli értékcsökkenést a mérleg fordulónapjával, az eszközök állományból történő kivezetése esetén meghatározott terven felüli értékcsökkenést a kivezetés időpontjával kell elszámolni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenés a már teljesen leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

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

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A készletek értékelése mérlegelt beszerzési átlagáron történik.

Az értékelési eljárások az előző évihez képest nem változtak.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek nem változtak.

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

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

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

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, ill. ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió Ft-ot, akkor az 1 millió Ft-ot.

A cégnél az év során jelentősebb hiba miatt önellenőrzés nem történt.

A cégnél az év során történt ellenőrzések jelentősebb összegű eltéréseket nem állapítottak meg.

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

Tájékoztató rész

A társaságnak tulajdoni részesedése más vállalkozásban nincs.

A társaság tulajdonosainak a Rönki Kft-ben van tulajdoni részesedésük 50-50% mértékben.

Rönki Kft

7140 Bátaszék

Gausser telep 1/6.

Adószáma: 24387107-2-17

Az ügyvezetés tagjai tevékenységükért 22.800 ezer Ft járandóságot vettek fel, díjazásuk mértéke az előző évihez képest nem változott.

A társaság az ügyvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Munkavállalók bér és létszámadatai:

Adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám, fő	Béreköltség	Személy jellegű egyéb kiadás
Fizikai	16	37.510	9.418
Szellemi	34	117.937	29.611
Összesen	50	155.447	39.029

Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A lenti táblázatból látható, hogy az eszközök összetételében a bázis évhez képest nem volt lényeges változás.

Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	683 150	15,32	855 693	16,10	125,26
Immateriális javak	1 664	0,04	1 764	0,03	106,01
Tárgyi eszközök	677 687	15,20	850 130	15,99	125,45
Befektetett pénzügyi eszközök	3 799	0,09	3 799	0,07	100,00
Forgóeszközök	3 727				
	219	83,60	4 380 741	82,42	117,53
Készletek	2 506				
	944	56,23	3 162 174	59,49	126,14
Követelések	1 160				
	765	26,04	1 127 104	21,20	97,10
Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Pénzeszközök	59 510	1,33	91 463	1,72	153,69
Aktív időbeli elhatárolások	47 783	1,07	78 917	1,48	165,16
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	4 458				
	152	100,00	5 315 351	100,00	119,23

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásának leírása (bruttó értékben)

Immateriális javak (bruttó érték)	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Vagyoni értékű jogok	13.206	1.801	0	0	15.007
Immateriális javak bruttó összesen	13.206	1.801	0	0	15.007

Tárgyi eszközök (bruttó érték)	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Ingatlanok	111.000	4.308	0	0	115.308
Műszaki berendezések, gépek	641.243	385.599	215.483	0	811.359
Egyéb berendezések, felszerelések	65.074	19.715	19.102	0	65.687
Beruházás	43.626	525.470	422.184	0	146.912
Tárgyi eszközök bruttó összesen	860.943	935.092	656.769	0	1.139.266

Tárgyevi értékcsökkenés leírása

Terv szerinti leírás lineárisan

Immateriális javak terv szerinti lineáris értékcsökkenése	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Vagyoni értékű jogok	11.542	1.701	0	0	13.243
Összesen	11.542	1.701	0	0	13.243

Tárgyi eszközök terv szerinti lineáris értékcsökkenése	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Ingatlanok	12.606	3.268	0	0	15.874
Műszaki gépek, berendezések	141.810	136.326	41.614	0	236.522
Egyéb berendezések, felszerelések	28.840	16.249	8.349	0	36.740
Összesen	183.256	155.843	49.963	0	289.136

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Immateriális javak mozgásának leírása (Összefoglaló táblázat)

Immateriális javak	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Immateriális javak bruttó össz.	13 206	1 801	0	0	15 007
Terv szerinti ÉCS lineárisan	-11 542	-1 701	0	0	-13 243
Összesen	1 664	100	0	0	1 764

Tárgyi eszközök mozgásának leírása (Összefoglaló táblázat)

Tárgyi eszközök	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Tárgyi eszközök bruttó összesen	860 943	935 092	656 769	0	1 139 266
Terv szerinti ÉCS lineárisan	-183 256	-155 843	-49 963	0	-289 136
Összesen	677 687	779 249	606 806		850 130

A társaság szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az azok beszerzésekor (üzembe helyezésekor) megtervezett értékcsökkenés elszámolásában változás nem történt.

A társaság szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az azok beszerzésekor (üzembe helyezésekor) megtervezett várható maradványértékben változás nem történt.

Készletek értéke növekedett, azonban a tevékenységünk jellegének megfelelően meghatározó az áru készlet értéke. A készletek értékén belül a legjelentősebb tétel az értékesíteni kívánt gépek készleten lévő értéke.

Készleteink között elfekvő készletek nincsenek.

Követeléseink értéke csökkent, ebből meghatározó csökkenést mutat a vevő követelés amelyet a cég december havi értékesítésének kiegyenlítése okozott. Az előző évihez képest a vevő követelések 32,2%-kal csökkentek.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Egyéb követelések bemutatása:

Egyéb követelések	Összeg (e Ft)
Különbféle egyéb követelés, forrás számlák T egyenlege	45 315
Következő időszakban visszaigényelhető ÁFA	45 043
Adott előlegek és ügyvédi letét	398 548
Rövid lejáratú kölcsön	30 665
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 845
Összesen	525 416

Cégünk pénzeszközeinek értéke az előző évihez képest növekedett, amely növekedést a kiegyenlített, vevő követelés okozta.

Mérlegben szereplő passzívák értékelés

Források összetétele	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
Megnevezés	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Saját tőke	758 934	17,02	1 073 924	20,20	141,50
Jegyzett tőke	5 000	0,11	5 000	0,09	100,00
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	14 890	0,33	14 890	0,28	100,00
Eredménytartalék	433 541	9,72	472 286	8,89	108,94
Lekötött tartalék	117 900	2,64	216 758	4,08	183,85
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	187 603	4,21	364 990	6,87	194,55
Céltartalékok	6 059	0,14	5 689	0,11	93,89
Kötelezettségek	3 600 005	80,75	4 158 003	78,23	115,50
Hátrasorolt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	361 278	8,10	258 616	4,87	71,58
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	72,65	3 899 387	73,36	120,40
Passzív időbeli elhatározások	93 154	2,09	77 735	1,46	83,45
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	4 458 152	100,00	5 315 351	100,00	119,23

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Saját tőke összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	5 000	0,66	5 000	0,47	100,00
Ebből: visszavásárolt tulaj. rész. névértéken	0	0,00	0	0,00	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	14 890	1,96	14 890	1,39	100,00
Eredménytartalék	433 541	57,12	472 286	43,98	108,94
Lekötött tartalék	117 900	15,53	216 758	20,18	183,85
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	187 603	24,72	364 990	33,99	194,55
Saját tőke összesen	758 934	100,00	1 073 924	100,00	141,50

adatok E Ft-ban

A taggyűlés határozata alapján az adózott eredmény a következő évi nyitás után eredménytartalékba kell helyezni, a tulajdonosok részére 100 000 ezer forint osztalék került jóváhagyásra.

A cégünk garanciális kötelezettségeire az eddigi költségeinek, és megtérüléseinek figyelembe vételével 5 689 ezer Ft céltartalékot képeztett.

A mérlegben nem szereplő környezetvédelmi károk, kötelezettségek nem várhatók, környezetvédelmi előírásokat betartjuk, a veszélyes hulladékok megsemmisítését külső cég végzi, elszállításig gondoskodunk a zárt tárolásról.

Kötelezettségek összetétele					
Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	361 278	10,04	258 616	6,22	71,58

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	0	0,00	0	0,00	
Beruházási és fejlesztési hitelek	132 283	3,67	90 661	2,18	68,54
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	72 780	2,02	0	0,00	0,00
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	156 215	4,34	167 955	4,04	107,52
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238	89,96	3 899	93,78	120,40
	727		387		
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00	451 531	10,86	
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	784 615	21,79	1 009 677	24,28	128,68
Vevőtől kapott előlegek	395 985	11,00	614 996	14,79	155,31
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	298 055	8,28	610 176	14,67	204,72
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	0	0,00	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 760 072	48,89	1 213 007	29,17	68,92
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen	3 600 005	100,00	4 158 003	100,00	115,50

Cégünk kötelezettségeiben meghatározóak a rövid lejáratú kötelezettségek, azon belül is az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek ezek esedékessége éven belüli ugyan, de a futam idejük több hónapos, ezért az árbevételünk realizálása fedezetet nyújt ezek kiegyenlítésére. Ezentúl a mérleg ezen sorában kerülnek kimutatásra a december havi adókötelezettségek is.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Egyéb kötelezettségek	Összeg (e Ft)
BNP PARIBAS felé fennálló kötelezettség	489 033
Kapott kaució és foglaló	15 850
Lízingdíjak 2017. évben esedékes részletei	524 163
Cégautó adó	174
Természetbeni juttatások utáni egészségügyi hozzájárulás	489
Áfa	124 458
Környezetvédelmi termékdíj	1 777
Jövedelem elszámolási számla	9 074
Levont személyi jövedelemadó	9 713
Nyugdíjbiztosítási alap	1 320
Egészségbiztosítási alap	1 124
Szociális hozzájárulási adó	2.799
Szakképzési hozzájárulás	202
Rehabilitációs hozzájárulás	502
Letiltások	262
Egyéb kötelezettség	4 789
Vevők követel egyenlegei	27 278
Összesen	1 213 007

A hosszúlejáratú kötelezettségekből a mérleg fordulónapot követő évben visszafizetendő törlesztéseket a rövid lejáratú egyéb kötelezettségek és hitelek között szerepeltetjük. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség ezen a címen 137 805 eFt. Rövid lejáratú hitelek között szerepel ezen a címen 118 546 e Ft.

A kötelezettségek visszafizetendő összege nem nagyobb a kapott összegnél.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből az 5 évnél hosszabb futamidejűek teljes összege 442 006 ezer Ft.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A cég zálogjoggal biztosított kötelezettségei:

Zálogjoggal biztosított kötelezettségek	A biztosíték fajtája, formája	Összeg (e Ft)
Beruházási hitel	jelzálogjog	25 277
Beruházási hitel	zálogjog	111 150
Forgóeszköz hitel	jelzálogjog, garancia vállalás	1 115 442
Összesen		1 251 869

A cég egyéb joggal biztosított kötelezettségei:

Egyéb joggal biztosított kötelezettségek	A biztosíték fajtája, formája	Összeg (e Ft)
Zárt végű pénzügyi lízing	tulajdonjog fenntartás	691 618
Összesen		691 618

Az összes olyan pénzügyi kötelezettség, ami a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, megjelenik a mérlegben.

Mérlegen kívüli egyéb tételek nincsenek.

Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzívú időbeli elhatárolása	3 948	4,24	3 948	5,08	100,00
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	2 976	3,19	3 683	4,74	123,76
Halasztott bevételek	86 230	92,57	70 104	90,18	81,30
Passzív időbeli elhatárolások	93 154	100,00	77 735	100,00	83,45

Halasztott bevételek között a kapott állami támogatások kerülnek kimutatásra, amelyet értékcsökkenés arányosan vezetünk és az egyéb bevételek közé.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Exportértékesítésből származó árbevétel:

	Termékexport	Szolgáltatás export	Összesen
Európai Unió országba	256 514	9 215	265 729
Európai Unió kívüli országba	0	0	0
Összesen	256 514	9 215	265 729

Importbeszerzés értéke:

	Termékimport	Szolgáltatás import	Összesen
Európai Unió országból	3 969 688	29 962	3 999 650
Európai Unió kívüli országból	3 035	0	3 035
Összesen	3 972 723	29 962	4 002 685

Értékesítés nettó árbevétele a társaság főbb tevékenyei szerinti bontásban:

Tevékenységi kör	Árbevétel (e Ft)
Gépértékesítés	5 537 858
Alkatrész értékesítés	352 643
Szervíz	310 621
Gépbérlet	221 975
Egyéb	84 653
Összesen	6 507 751

A vállalkozás exporttámogatásban nem részesült. Kapcsolt vállalkozástól származó bevétel nem volt.

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A társaságnál az egyéb bevételek értéke az alábbiakból tevődött össze:

Megnevezés	Bevétel (e Ft)
Tárgyi eszköz értékesítés	220 352
Biztosítótól kapott kártérítés	9 450
Támogatás	16 810
Utólag kapott engedmény	8 982
céltartalék feloldás	6 059
Egyéb	3 920
Összesen	265 573

A társaságnál az igénybe vett szolgáltatások értéke az alábbiakból tevődött össze:

Költség nem	Költségek (e Ft)
Szállítási költség	38 073
Bérleti díjak	23 224
Karbantartás	3 887
Szerviz költség	23 573
Hirdetés, reklám	15 583
Oktatás, továbbképzés	10 859
Posta, telefon	4 539
Szoftver követési díj	10 529
Jogi szolgáltatás, könyvelés, könyvvizsgálat	12 945
Közvetítői jutalék	33 848
Szállás, utazás	5 802
Egyéb	23 745
Összesen	206 607

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Az egyéb ráfordítások alakulása:

Ráfordítások	Költségek (e Ft)
Tárgyi eszközök kivezetéskori nettó értéke	185 572
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	896
Adott támogatás	13 000
Behajthatatlan követelés	7 531
Adók	34 052
Céltartalék képzés	5 689
Értékvesztés	10 099
Kötbér	15 513
Egyéb	4 758
Összesen	277 110

Tárgyévben kutatási, kísérleti fejlesztési költség nem volt.

Eredménykategóriák

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	225 408	100,00	404 153	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	-32 777	-14,54	-33 002	-8,17
Adózás előtti eredmény	192 631	85,46	371 151	91,83
Adófizetési kötelezettség	5 028	2,23	6 161	1,52
Adózott eredmény	187 603	83,23	364 990	90,31

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

A jövedelmezőség alakulása

Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény Nettó árbevétel	<u>225 408</u> 4 754 996	4,74	<u>404 153</u> 6 507 751	6,21
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	<u>225 408</u> 758 934	29,70	<u>404 153</u> 1 073 924	37,63
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	<u>225 408</u> 4 458 152	5,06	<u>404 153</u> 5 315 351	7,60

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Eszközök fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 754 996	6 507 751	1,07	1,22	114,79
	Eszközök összesen	4 458 152	5 315 351			
Tárgyi eszközök fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 754 996	6 507 751	7,02	7,66	109,10
	Tárgyi eszközök	677 687	850 130			
Készletek fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 754 996	6 507 751	3,79	2,30	60,52
	Átlagos készletek	1 253 472	2 834 559			
Saját tőke fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 754 996	6 507 751	6,27	6,06	96,72
	Saját tőke	758 934	1 073 924			

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Mutatók						
adatok E Ft-ban						
Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	683 150	15,32	855 693	16,10	105,06
	Eszközök összesen	4 458 152		5 315 351		
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások	3 775 002	84,68	4 459 658	83,90	99,08
	Eszközök összesen	4 458 152		5 315 351		
Saját tőke aránya	Saját tőke	758 934	17,02	1 073 924	20,20	118,68
	Összes forrás	4 458 152		5 315 351		
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek	3 600 005	80,75	4 158 003	78,23	96,87
	Összes forrás	4 458 152		5 315 351		
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen	4 458 152	587,42	5 315 351	494,95	84,26
	Saját tőke	758 934		1 073 924		
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel	4 754 996	626,54	6 507 751	605,98	96,72
	Saját tőke	758 934		1 073 924		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök	3 727 219	115,08	4 380 741	112,34	97,62
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727		3 899 387		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	Forgóeszközök-készletek	1 220 275	37,68	1 218 567	31,25	82,94
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727		3 899 387		
Likviditási mutató III.	Pénzeszközök+Értékpapírok	59 510	1,84	91 463	2,35	127,65
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727		3 899 387		
Likviditási mutató IV.	Pénzeszközök	59 510	1,84	91 463	2,35	127,65
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727		3 899 387		
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény	187 603	24,72	364 990	33,99	137,49
	Saját tőke	758 934		1 073 924		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	4,74	404 153	6,21	131,01
	Nettó árbevétel	4 754 996		6 507 751		
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	29,70	404 153	37,63	126,71
	Saját tőke	758 934		1 073 924		
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	5,06	404 153	7,60	150,38
	Összes eszköz	4 458 152		5 315 351		

VAGYONI HELYZET MUTATÓI						
Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Tartósan befektett eszközök aránya	Befektetett eszközök	683 150	855 693	15,32	16,10	105,06
	Eszközök összesen	4 458 152	5 315 351			
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	3 727 219	4 380 741	83,60	82,42	98,58
	Eszközök összesen	4 458 152	5 315 351			
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	758 934	1 073 924	111,09	125,50	112,97
	Befektetett eszközök	683 150	855 693			
Tárgyi eszközök fedezettsége	Saját tőke	758 934	1 073 924	111,99	126,32	112,80
	Tárgyi eszközök	677 687	850 130			
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	Saját tőke	758 934	1 073 924	17,02	20,20	118,68
	Források összesen	4 458 152	5 315 351			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	Rövid lejáratú köt.	3 238 727	3 899 387	72,65	73,36	100,98
	Források összesen	4 458 152	5 315 351			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	Hosszú lejáratú köt.	361 278	258 616	8,10	4,87	60,04
	Források összesen	4 458 152	5 315 351			
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek	3 600 005	4 158 003	80,75	78,23	96,87
	Források összesen	4 458 152	5 315 351			

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Pénzügyi helyzet mutatószámai

LIKVIDITÁSI MUTATÓK						
Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Lidvidítási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök	3 727 219	4 380 741	115,08	112,34	97,62
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
Lidvidítási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	Forgóeszközök-Készletek	1 220 275	1 218 567	37,68	31,25	82,94
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
Lidvidítási mutató III.	Pénzeszk.+értékpapírok	59 510	91 463	1,84	2,35	127,65
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
Lidvidítási mutató IV.	Pénzeszközök	59 510	91 463	1,84	2,35	127,65
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
DM-KER Kft						
Üzleti év: 2017.december 31.						
PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI						
Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	Követelések	1 160 765	1 127 104	35,84	28,90	80,65
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
Eladósodottság foka	Kötelezettségek	3 600 005	4 158 003	80,75	78,23	96,87
	Eszközök összesen	4 458 152	5 315 351			
Dinamikus likviditás	Üzemi tev. eredménye	225 408	404 153	6,96	10,36	148,92
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 238 727	3 899 387			
Vevő / Szállítói állomány aránya	Vevők	888 018	601 688	297,94	98,61	33,10
	Szállítók	298 055	610 176			
Vevők átfutási ideje	Átlagos vevő állomány	93 802	276 297	7,20	15,50	215,22
	Nettó árbevétel	4 754 996	6 507 751			
Szállítók átfutási ideje	Átlagos szállítói állomány	444 009	1 143 935	38,28	73,26	191,39
	Anyagjellegű ráfordítások	4 233 852	5 699 405			

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT						
Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Kamatfedezet	Üzemi tev. eredménye	225 408	404 153	597,61	965,79	161,61
	Fizetett kamatok és kjr.	37 718	41 847			
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet(EBITDA fed)	Üzemi tev. eredménye+écs.	325 942	561 628	864,16	1342,10	155,31
	Fizetett kamatok és kjr.	37 718	41 847			
Cash Flow fedezet	Adózott eredmény+amortizáció	288 137	522 465	763,92	1248,51	163,43
	Fizetett kamatok és kjr.	37 718	41 847			
Adósság visszafizető képesség	Adózott eredmény+amortizáció	288 137	522 465	8,00	12,57	156,99
	Kötelezettségek	3 600 005	4 158 003			

A jövedelmezőség alakulása					
Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	4,74	404 153	6,21
	Nettó árbevétel	4 754 996			
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	29,70	404 153	37,63
	Saját tőke	758 934			
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	225 408	5,06	404 153	7,60
	Összes eszköz	4 458 152			

DM-KER Kft Kiegészítő melléklet

Statisztikai számjel: 14309027-4663-113-13

Cégjegyzék szám: 13-09-151780

DM-KER Kft

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	-187 208	-111 960
01.	Adózás előtti eredmény +/-	192 631	371 151
02.	Elszámolt amortizáció +	100 534	157 475
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	4 255	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	3 656	-370
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	-1 577	
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-109 204	312 121
07.	Egyéb rövidelejratú kötelezettség változása +/-	1 000 605	-328 054
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-16 610	-15 419
09.	Vevő követelés változása +/-	-432 071	286 330
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-927 278	-907 899
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-47 121	-31 134
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-5 028	-6 161
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	50 000	50 000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-277 963	-73 656
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-294 008	-294 008
15.	Befektetett eszközök eladása +	16 045	220 352
16.	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	337 736	217 569
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	1 087 396	1 087 396
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-746 861	-867 028
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-2 799	-2 799
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		0
26.	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	125 856	31 953

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A DM-KER Kft. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem a DM-KER Kft. („a Társaság” 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., Cg.: 13-09-151780) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5 315 351 eFt, az adózott eredmény 364 990 eFt (nyereség, jóváhagyott osztalék 100 000 eFt) -**, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a DM-KER Kft. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményem szerint a DM-KER Kft. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a DM-KER Kft. 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondok véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során céloim kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás

folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Baja, 2018. május 3.

Hataláné Csáki Katalin
KALA Bt.
6500 Baja, Török u. 54.
Nyilv.vételi száma: 002227

Hataláné Csáki Katalin
Kam.tag.könyvvizsgáló: MKVK6260

4. számú melléklet - a DM-KER Kft. mint a Kibocsátó jogelődjének 2018. évi auditált éves beszámolója

1	4	3	0	9	0	2	7	4	6	6	3	1	1	3	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjele

1	3	-	0	9	-	1	5	1	7	8	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

DM-KER Kft

a vállalkozás megnevezése

2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., 12576261

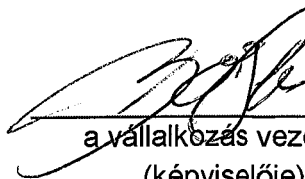
a vállalkozás címe, telefonszáma

2018.december 31. .

Éves beszámoló

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Kft

"A" Mérleg


Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18 sor)	855 693	0	867 109
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	1 764	0	1 229
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5.	3. Vagyoni értékű jogok	1 764	0	1 229
6.	4. Szellemi termékek	0	0	0
7.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	850 130	0	865 880
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	99 434	0	242 912
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	574 837	0	493 349
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 947	0	21 139
14.	4. Tenyészállatok	0	0	0
15.	5. Beruházások, felújítások	146 912	0	108 480
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	3 799	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	3 799	0	0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

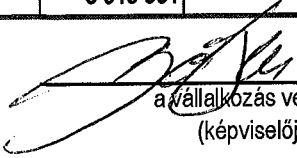
"A" Mérleg**Eszközök(aktívák)**

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53)	4 380 741	0	4 791 166
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)	3 162 174	0	3 505 664
31.	1. Anyagok	592	0	1 344
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
34.	4. Késztermékek	0	0	0
35.	5. Áruk	3 161 582	0	3 504 320
36.	6. Készletekre adott előlegek	0	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok)	1 127 104	0	1 184 129
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	601 688	0	672 743
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
42.	5. Váltókövetelések	0	0	0
43.	6. Egyéb követelések	525 416	0	511 386
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
49.	3. Egyéb részesedés	0	0	0
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55.sorok)	91 463	0	101 373
54.	1. Pénztár, csekkok	13 309	0	5 056
55.	2. Bankbetétek	78 154	0	96 317
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sorok)	78 917	0	54 697
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	21 371	0	49 532
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	57 546	0	5 165
59.	3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
60.	ESZKÖZÖK összesen (1.+29.+56)	5 315 351	0	5 712 972

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

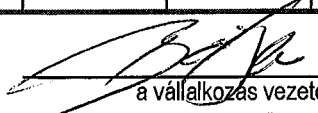
Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67+68+71.)	1 073 924	0	1 357 622
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	5 000
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
64.	II. JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	14 890	0	14 890
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	472 286	0	844 008
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	216 758	0	110 026
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	364 990	0	383 698
72.	E. Céltartalékok (73-75)	5 689	0	7 885
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	5 689	0	7 885
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	4 158 003	0	4 270 231
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

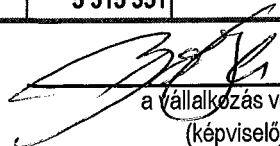
"A" Mérleg**Források (passzívák)**

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	258 616	0	804 282
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	90 661	0	44 541
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	620 755
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	167 955	0	138 986
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	3 899 387	0	3 465 949
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	451 531	0	0
94.	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	1 009 677	0	596 863
96.	3. Vevőktől kapott előlegek	614 996	0	596 926
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	610 176	0	428 991
98.	5. Váltótartozások	0	0	0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 213 007	0	1 843 169
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	77 735	0	77 234
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 948	0	13 997
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 683	0	6 684
108.	3. Halasztott bevételek	70 104	0	56 553
109.	Források összesen (61.+72.+76.+105. sor)	5 315 351	0	5 712 972

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Kft

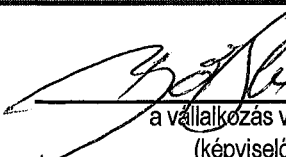
Eredménykimutatás
(Összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	6 242 022	0	7 952 348
2.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	265 729	0	102 353
3.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	6 507 751	0	8 054 701
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
6.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (03+04)	0	0	0
7.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	265 573	0	250 884
8.	Ebből: visszairt értékvesztés	0	0	0
9.	05. Anyagköltség	252 453	0	240 679
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	206 607	0	275 345
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	36 865	0	50 250
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	5 159 040	0	6 476 794
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	44 440	0	35 213
14.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	5 699 405	0	7 078 281
15.	10. Bérköltség	155 447	0	207 377
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	39 029	0	54 671
17.	12. Bérjárulékok	40 705	0	49 408
18.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	235 181	0	311 456
19.	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	157 475	0	157 581
20.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	277 110	0	244 812
21.	Ebből: értékvesztés	10 099	0	9 871
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	404 153	0	513 455

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)


Eredménykimutatás (Összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4	0	3 998
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	47 511	0	39 588
32.	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
33.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	47 515	0	43 586
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0	0
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	41 847	0	44 454
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
40.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	38 670	0	120 907
42.	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
43.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	80 517	0	165 361
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-33 002	0	-121 775
45.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	371 151	0	391 680
46.	X. Adófizetési kötelezettség	6 161	0	7 982
47.	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	364 990	0	383 698

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DM-KER Kft.

2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

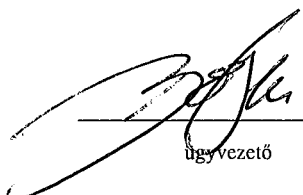
Adószám: 14309027-2-13

Cégjegyzékszám: 13-09-151780

KSH: 14309027-4663-113-13

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2018. évi éves beszámolóhoz



igyevezető

Szigetszentmiklós, 2019.05.21.

DM-KER KFT.
2310 Szigetszentmiklós,
Csepeli út 22.
Adószám: 14309027-2-13
9.

Általános rész

A DM-KER Kft. tevékenységét 2008-ben kezdte meg.

A társaság alaptevékenysége: 4663 Bányászati-, építőipari gép nagykereskedelme. A vállalkozás korlátolt felelősségű társaságként működik, a törzstőke nagysága 5 000 ezer Ft.

Székhelye: 2310 Szigetszentmiklós Csepeli út 22.

Internetes honlapja: www.dmker.hu

A társaság tulajdonosai belföldi magánszemélyek.

A társaság tagjainak adatai:

Név	Lakhely	Tulajdoni hányad (%)
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.	50,00
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.	50,00

Alíráásra jogosultak:

Név	Lakhely
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.

Képviselőre jogosultak:

Név	Lakhely
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u. 9.
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.

A számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése megbízott külső szolgáltató feladata. A külső szolgáltató neve, elérhetősége: Hegyi Zita 6500 Baja, Horgász u. 4. fsz. 1.

Regisztrált mérlegképes könyvelő neve: Hegyi Zita

Regisztrációs száma: PM 192762

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

KALA Könyvvizsgáló, Tanácsadó és Szolgáltató BT

(CG.: 03-06-102082, 6500 Baja, Török u. 54.)

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy: Hataláné Csáki Katalin (6500 Baja, Török utca 54.) kamarai tagsági száma:006260

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt. A könyvvizsgáló díjazásáról a Magyar Könyvvizsgálói Kamara kérésére információt szolgáltatunk.

A mérlegkészítés pénzneme Ft.

A mérlegkészítés időpontja 2019.03.31.

Jelen kiegészítő melléklet a Sztv. 16. § (5) bekezdése szerint azokat az információkat tartalmazza, melyek a nyilvánosságra hozatal szempontjából fontos. A fontosságot a haszon-ráfordítás elve alapján határoztuk meg.

Számviteli politika

A vállalkozás számviteli politikájának összeállításakor figyelembe vette a számviteli törvény alapelveit. Ez biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutassa a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi helyzetét, és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódhatnak.

Mérlegét "A" változatban készíti.

A könyveket a kettős könyvvitel rendszerében vezeti. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat, al- és részletező számlákat, azok számjeleit és megnevezését a számlatükörbe fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit a számviteli törvény előírásai szerint vezesse.

A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván. Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak. A 6-7. számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Kivételes előfordulást és nagyságrendű gazdasági eseményeket belső szabályzatunkban rögzítettük, mely szerint kivételes nagyságrendű tételnek minősül az a gazdasági esemény, amelynek nagyság rendje eléri a saját tőke 15%-át, de maximum a 80.000 ezer forintot. Kivételes előfordulást az a gazdasági esemény, amely nem kapcsolódik közvetlenül a cég gazdasági folyamataihoz.

A vállalkozás a beszámoló összeállításánál az alábbi értékelési eljárásokat alkalmazta:

Az immateriális javak értékét beszerzési áron az amortizációval csökkenve mutatja ki.

A tárgyi eszközöket beszerzési áron az amortizációval csökkenve mutatja ki.

Értécsökkenési leírás módja:

Az évenként elszámolandó értécsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik.

Az értécsökkenés tervezésekor a cég az eszközök használati idejének függvényében lineáris leírást alkalmazott.

Kis értékű eszközök értécsökkenési leírása:

A 100.000 Ft alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értécsökkenési leírásuként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értécsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értécsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 ezer Ft-ot.

Ha a vállalkozó szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az évenként elszámolásra kerülő értécsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében vagy a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, terven felüli értécsökkenést kell elszámolni.

Terven felüli értécsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert az immateriális jószág, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.
- az üzleti vagy cég érték vagy az alapítás-át szervezés aktivált értékének könyv szerinti értéke – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét (a várható megtérülésként meghatározott összeget).

A terven felüli értécsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben. Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - a terven felüli értécsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

A piaci érték alapján meghatározott terven felüli értécsökkenést a mérleg fordulónapjával, az eszközök állományból történő kivezetése esetén meghatározott terven felüli értécsökkenést a kivezetés időpontjával kell elszámolni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értécsökkenés a már teljesen leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

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

A készletek értékelése mérlegelt beszerzési átlagáron történik.

Az értékelési eljárások az előző évihez képest nem változtak.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek nem változtak.

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

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

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

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, ill. ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió Ft-ot, akkor az 1 millió Ft-ot.

A cégnél az év során jelentősebb hiba miatt önellenőrzés nem történt.

A cégnél az év során történt adóhatósági ellenőrzések eltéréseket nem állapítottak meg.

A cég jelenleg jó piaci helyzetet mondhat magának. Igyekszik ezt úgy kihasználni, hogy tevékenysége színvonalának emelése útján piaci pozícióit megtarthassa (növelhesse). A mérlegkészítéskor a vállalkozói tevékenység folytatásának elcentmondó tényező vagy körülmény nem áll fenn.

Tájékoztató rész

A társaságnak tulajdoni részesedése más vállalkozásban nincs.

A társaság tulajdonosainak a Rönki Kft-ben van tulajdoni részesedésük 50-50% mértékben.

Rönki Kft

7140 Bátaszék

Gauser telep 1/6.

Adószáma: 24387107-2-17

Az ügyvezetés tagjai tevékenységükért 22.800 ezer Ft járandóságot vettek fel, díjazásuk mértéke az előző évihez képest nem változott.

A társaság az ügyvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

Munkavállalók bér és létszámadatai:

Adatok: ezer Ft-ban

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám; fő	Bérlétszám	Személy jellegű egyéb kiadás
Fizikai	17	59 212	9 881
Szellemi	34	165 359	27 596
Összesen	51	224 571	37 477

Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A lenti táblázatból látható, hogy az eszközök összetételében a bázis évhez képest nem volt lényeges változás.

Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	683 150	15,32	855 693	16,10	125,26
Immateriális javak	1 664	0,04	1 764	0,03	106,01
Tárgyi eszközök	677 687	15,20	850 130	15,99	125,45
Befektetett pénzügyi eszközök	3 799	0,09	3 799	0,07	100,00
Forgóeszközök	3 727 219	83,60	4 380 741	82,42	117,53
Készletek	2 506 944	56,23	3 162 174	59,49	126,14
Követelések	1 160 765	26,04	1 127 104	21,20	97,10
Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Pénzeszközök	59 510	1,33	91 463	1,72	153,69
Aktív időbeli elhatárolások	47 783	1,07	78 917	1,48	165,16
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	4 458 152	100,00	5 315 351	100,00	119,23

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	855 693	16,10	867 109	15,18	101,33
Immateriális javak	1 764	0,03	1 229	0,02	69,67
Tárgyi eszközök	850 130	15,99	865 880	15,16	101,85
Befektetett pénzügyi eszközök	3 799	0,07	0	0,00	0,00
Forgóeszközök	4 380 741	82,42	4 791 166	83,86	109,37
Készletek	3 162 174	59,49	3 505 664	61,36	110,86
Követelések	1 127 104	21,20	1 184 129	20,73	105,06
Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Pénzeszközök	91 463	1,72	101 373	1,77	110,83
Aktív időbeli elhatárolások	78 917	1,48	54 697	0,96	69,31
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	5 315 351	100,00	5 712 972	100,00	107,48

Immateriális javak és tárgyi eszközök mozgásának leírása (bruttó értékben)

Immateriális javak (bruttó érték)	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Vagyoni értékű jogok	15.007	214	0	0	15.222
Immateriális javak bruttó összesen	15.007	214	0	0	15.222

Tárgyi eszközök (bruttó érték)	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Ingatlanok	115.308	153.228	4.500		264.036
Műszaki berendezések, gépek	811.359	177.375	168.453		820.281
Egyéb berendezések, felszerelések	66.574	17.687	21.786		62.475
Beruházás	146.912	314.392	352.824		108.480
Tárgyi eszközök bruttó összesen	1.140.153	662.682	547.563		1.255.272

Tárgyévi értékcsökkenés leírása

Terv szerinti leírás lineárisan

Immateriális javak terv szerinti lineáris értékcsökkenése	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Vagyoni értékű jogok	13.243	750	0	0	13.993
Összesen	13.243	750	0	0	13.993

Tárgyi eszközök terv szerinti lineáris értékcsökkenése	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Ingatlanok	15.874	5.340	90		21.124
Műszaki gépek, berendezések	236.522	139.562	49.151		326.933
Egyéb berendezések, felszerelések	37.627	12.057	8.348		41.336
Összesen	290.023	156.959	57.589		389.393

Immateriális javak mozgásának leírása (Összefoglaló táblázat)

Immateriális javak	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Immateriális javak bruttó össz.	15 007	214	0	0	15.222
Terv szerinti ÉCS lineárisan	-13 243	-750	0	0	-13.993
Összesen	1 764	-536	0	0	1.229

Tárgyi eszközök mozgásának leírása (Összefoglaló táblázat)

Tárgyi eszközök	Nyitó (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Átsorolás (e Ft)	Záró (e Ft)
Tárgyi eszközök bruttó összesen	1.140.153	662.682	547.563	0	1.255.272
Terv szerinti ÉCS lineárisan	-290.023	-156.959	-57.589	0	-389.393
Összesen	850 130	505.723	489.974		865.879

A társaság szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az azok beszerzésekor (üzembe helyezésekor) megtervezett értékcsökkenés elszámolásában változás nem történt.

A társaság szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az azok beszerzésekor (üzembe helyezésekor) megtervezett várható maradványértékben változás nem történt.

Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
I. Készletek	3 162 174	72,18	3 505 664	73,17	110,86
Anyagok	592	0,01	1 344	0,03	227,03
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0,00	0	0,00	
Növendék-, hízó-és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	
Késztermékek	0	0,00	0	0,00	
Áruk	3 161 582	72,17	3 504 320	73,14	110,84
Készletre adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
II. Követelések	1 127 104	25,73	1 184 129	24,71	105,06
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	601 688	13,73	672 743	14,04	111,81
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0,00	0	0,00	
Követelések jelentős tulaj. rész. vállalkozással szemben	0	0,00	0	0,00	
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Váltókövetelések	0	0,00	0	0,00	
Egyéb követelések	525 416	11,99	511 386	10,67	97,33
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
III. Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Jelentős tulajdoni részesedés	0	0,00	0	0,00	
Egyéb részesedés	0	0,00	0	0,00	
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0,00	0	0,00	
Forgatási célú hitelv. megtestesítő értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
V. Pénzeszközök	91 463	2,09	101 373	2,12	110,83
Pénztár, csekkék	13 309	0,30	5 056	0,11	37,99
Bankbetétek	78 154	1,78	96 317	2,01	123,24
Forgóeszközök összesen	4 380 741	100,00	4 791 166	100,00	109,37

Cégünknel a forgóeszközök összetételében lényeges változás nem történt.

Készletek értéke növekedett, azonban a tevékenységünk jellegének megfelelően meghatározó az áru készlet értéke. A készletek értékén belül a legjelentősebb tétel az értékesíteni kívánt gépek készleten lévő értéke.

Készleteink között elfekvő készletek nincsenek.

Követeléseink értéke növekedett, mivel a vevő követelés növekedését nem tudta ellensúlyozni az egyéb követelések csökkenése.

Egyéb követelések bemutatása:

Egyéb követelések	Összeg (e Ft)
Különféle egyéb követelés, forrás számlák T egyenlege	67.144
Következő időszakban visszaigényelhető ÁFA	35.386
Adott előlegek	372.336
Rövid lejáratú kölcsön	30.665
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5.855
Összesen	511.386

Cégünk pénzeszközök értéke az előző évihez képest növekedett, amely növekedést a realizált eredmény növekedés okozta

Források összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Saját tőke	1 073 924	20,20	1 357 622	23,76	126,42
Jegyzett tőke	5 000	0,09	5 000	0,09	100,00
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	14 890	0,28	14 890	0,26	100,00
Eredménytartalék	472 286	8,89	844 008	14,77	178,71
Lekötött tartalék	216 758	4,08	110 026	1,93	50,76
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	364 990	6,87	383 698	6,72	105,13
Céltartalékok	5 689	0,11	7 885	0,14	138,60
Kötelezettségek	4 158 003	78,23	4 270 231	74,75	102,70
Hátrasorolt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 616	4,87	804 282	14,08	310,99
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387	73,36	3 465 949	60,67	88,88
Passzív időbeli elhatározások	77 735	1,46	77 234	1,35	99,36
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	5 315 351	100,00	5 712 972	100,00	107,48

Cégünk forrásai között növekedett a saját tőke részaránya, ennek oka a tárgyévi adózott eredmény és a 2018. évben kifizetett osztalék együttes hatása.

Saját tőke összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	5 000	0,47	5 000	0,37	100,00
Ebből: visszavásárolt tulaj. rész. névértéken	0	0,00	0	0,00	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	14 890	1,39	14 890	1,10	100,00
Eredménytartalék	472 286	43,98	844 008	62,17	178,71
Lekötött tartalék	216 758	20,18	110 026	8,10	50,76
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	364 990	33,99	383 698	28,26	105,13
Saját tőke összesen	1 073 924	100,00	1 357 622	100,00	126,42

A saját tőke összetétele jelentős változást mutat. Csökkent a jegyzett tőke részaránya és növekedett az eredménytartalék részaránya, amely a működés alatt realizált adózott eredmény hatása. Az adózott eredmény növekedése ellenére annak részaránya csökkent, mivel ezt meghaladó mértékben növekedett a saját tőke és az eredménytartalék.

A lekötött tartalék arányának csökkenését a tárgyévben megvalósult beruházásokra feloldott fejlesztési tartalék eredményezte. Az idei évben pedig fejlesztési tartalék képzésére nem került sor.

A taggyűlés határozata alapján az adózott eredmény a következő évi nyitás után eredménytartalékba kell helyezni, a tulajdonosok részére 100 000 ezer forint osztalék került jóváhagyásra.

A cégünk garanciális kötelezettségeire az árbevétel növekedés, az eddigi költségeinek, és megtérüléseinek figyelembevételével 7.885 ezer Ft céltartalékot képeztünk.

A mérlegben nem szereplő környezetvédelmi károk, kötelezettségek nem várhatók, környezetvédelmi előírásokat betartjuk, a veszélyes hulladékok megsemmisítését külső cég végzi, elszállításig gondoskodunk a zárt tárolásról.

Az alábbiakban bemutatjuk cégünk kötelezettségeinek alakulását.

Kötelezettségeink összetételét alapvetően befolyásolta, hogy rövid lejáratú forgóeszköz hiteleinket átváltottuk közép lejáratú hitelekre, ezzel cégünk 2019. évi visszafizetési terhei jelentősen csökkentek.

Hátrasorolt kötelezettségeink nincsenek, cégünk működését hitelekkel finanszírozza a saját tőkét kiegészítve. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között a lízingek szerepelnek, azok éven belüli törlesztő részletei pedig az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között található

Kötelezettségek összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 616	6,22	804 282	18,83	310,99
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	0	0,00	0	0,00	
Beruházási és fejlesztési hitelek	90 661	2,18	44 541	1,04	49,13
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	620 755	14,54	
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	167 955	4,04	138 986	3,25	82,75
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387	93,78	3 465 949	81,17	88,88
Rövid lejáratú kölcsönök	451 531	10,86	0	0,00	0,00
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	1 009 677	24,28	596 863	13,98	59,11
Vevőtől kapott előlegek	614 996	14,79	596 926	13,98	97,06
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	610 176	14,67	428 991	10,05	70,31
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	0	0,00	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 213 007	29,17	1 843 169	43,16	151,95
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen	4 158 003	100,00	4 270 231	100,00	102,70

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségeinket az alábbiakban mutatjuk be:

Egyéb kötelezettségek	Összeg (e Ft)
BNP PARIBAS felé fennálló kötelezettség	1.279.518
Kapott kaució és foglaló	21.809
Lízingdíjak 2017. évben esedékes részletei	300.603
Fizetendő adók	173707
Jövedelem elszámolási számla	13.059
Egyéb kötelezettség	2.930
Támogatási előleg	23.580
Vevők követel egyenlegei	27.963
Összesen	1.843.169

A hosszúlejáratú kötelezettségekből a mérleg fordulónapot követő évben visszafizetendő törlesztéseket a rövid lejáratú egyéb kötelezettségek és hitelek között szerepeltetjük. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség ezen a címen 7.877 eFt. Rövid lejáratú hitelek között szerepel ezen a címen 367.619 e Ft.

A kötelezettségek visszafizetendő összege nem nagyobb a kapott összegnél.

A mérlegben kimutatott kötelezettségekből az 5 évnél hosszabb futam idejű a tiszafüredi beruházáshoz kapcsolódó hitel, amelynek teljes összege 47.160 ezer Ft.

A lízingek közül a termelő gépek finanszírozására felvett lízing kötelezettség a meghatározó, ennek értéke 221.636 eFt.

A cég zálogjoggal biztosított kötelezettségei:

Zálogjoggal biztosított kötelezettségek	A biztosíték fajtája, formája	Összeg (e Ft)
Beruházási hitel	jelzálogjog	2.203
Beruházási hitel	zálogjog	74.260
Beruházási hitel	jelzálog	47.160
Forgóeszköz hitel	jelzálogjog, garancia vállalás	1.050.706
Összesen		1.174.329

A cég egyéb joggal biztosított kötelezettségei:

Egyéb joggal biztosított kötelezettségek	A biztosíték fajtája, formája	Összeg (e Ft)
Zárt végű pénzügyi lízing	tulajdonjog fenntartás	527.315
Összesen		527.315

Mérlegben nem szereplő kötelezettségeink a következők:

- 5.000.000,-Ft bankgarancia keret,
- 700 000€ bank garancia keret,
- 50 000 000,-Ft treasury limit keret,
- 200 000€ treasury limit keret,
- visszavásárlási garancia 5 db gépre, amely 2019. évben már megszűnik.

Passzív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 948	5,08	13 997	18,12	354,53
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	3 683	4,74	6 684	8,65	181,48
Halasztott bevételek	70 104	90,18	56 553	73,22	80,67
Passzív időbeli elhatárolások	77 735	100,00	77 234	100,00	99,36

Halasztott bevételek között a kapott állami támogatások kerülnek kimutatásra, amelyet értékcsökkenés arányosan vezetünk és az egyéb bevételek közé.

Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Exportértékesítésből származó árbevétel:

	Termékexport	Szolgáltatás export	Összesen
Európai Unió országba	29.438	72.915	102.353
Európai Unió kívüli országba			
Összesen	29.438	72.915	102.353

Importbeszerzés értéke:

	Termékimport	Szolgáltatás import	Összesen
Európai Unió országból			
Európai Unió kívüli országból			
Összesen			

Értékesítés nettó árbevétele a társaság főbb tevékenyei szerinti bontásban:

Tevékenységi kör	Árbevétel (e Ft)
Gépértékesítés	6.958.813
Alkatrész értékesítés	410.068
Szervíz	293.718
Gépbérlet	346.884
Egyéb	45.218
Összesen	8.054.701

A vállalkozás exporttámogatásban nem részesült. Kapcsolt vállalkozástól származó bevétel nem volt.

A társaságnál az egyéb bevételek értéke az alábbiakból tevődött össze:

Megnevezés	Bevétel (e Ft)
Tárgyi eszköz értékesítés	141.880
Biztosítótól kapott kártérítés	1.641
Támogatás	14.301
Utólag kapott engedmény	68.350
céltartalék feloldás	5.689
Egyéb	
Összesen	250.884

A társaságnál az igénybe vett szolgáltatások értéke az alábbiakból tevődött össze:

Költség nem	Költségek (e Ft)
Szállítási költség	34.486
Bérelti díjak	56.039
Karbantartás	2.697
Szerviz költség	14.882
Hirdetés, reklám	23.740
Oktatás, továbbképzés	10.322
Posta, telefon	4.567
Szoftver követési díj	18.339
Jogi szolgáltatás, könyvelés, könyvvizsgálat	18.875
Közvetítói jutalék	1.968
Szállás, utazás	4.335
Egyéb	85.094
Összesen	275.344

Az egyéb ráfordítások alakulása:

Ráfordítások	Költségek (e Ft)
Tárgyi eszközök kivezetés kori nettó értéke	119.416
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	1.713
Adott támogatás	18.897
Behajthatatlan követelés	31.540
Adók	43.530
Céltartalék képzés	7.885
Értékvesztés	9.871
Kötbér	900
Egyéb	10.960
Összesen	244.712

Tárgyévben kutatási, kísérleti fejlesztési költség nem volt.

Eredménykategóriák

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	404 153	100,00	513 455	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	-33 002	-8,17	-121 775	-23,72
Adózás előtti eredmény	371 151	91,83	391 680	76,28
Adófizetési kötelezettség	6 161	1,52	7 982	1,55
Adózott eredmény	364 990	90,31	383 698	74,73

Az üzemi eredmény kategóriájában 27% növekedés volt a beszámolási időszakban, azonban a pénzügyi műveletek eredménye jelentős csökkenést mutat. Kamat költségeinkben nem volt jelentős változás, azonban a realizált árfolyam veszteség, és az évvégi összevont árfolyam értékelés együttes negatív hatása 120.685 eFt volt. Ennek hatására mérséklődött az adózás előtti eredmény.

A jövedelmezőség alakulása

Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>404 153</u>	6,21	<u>513 455</u>	6,37
	Nettó árbevétel	6 507 751		8 054 701	
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>404 153</u>	37,63	<u>513 455</u>	37,82
	Saját tőke	1 073 924		1 357 622	
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>404 153</u>	7,60	<u>513 455</u>	8,99
	Összes eszköz	5 315 351		5 712 972	

A jövedelmezőség alakulása

Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>225 408</u>	4,74	<u>404 153</u>	6,21
	Nettó árbevétel	4 754 996		6 507 751	
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>225 408</u>	29,70	<u>404 153</u>	37,63
	Saját tőke	758 934		1 073 924	
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	<u>225 408</u>	5,06	<u>404 153</u>	7,60
	Összes eszköz	4 458 152		5 315 351	

A vagyoni helyzet mutatói cégiünknel 2018. évben javulást mutatnak, ezzel egyidejűleg a vagyon működtetés hatékonysága is javult.

VAGYONI HELYZET MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	<u>855 693</u>	<u>867 109</u>	16,10	15,18	94,28
	Eszközök összesen	5 315 351	5 712 972			
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u>	<u>4 380 741</u>	<u>4 791 166</u>	82,42	83,86	101,76
	Eszközök összesen	5 315 351	5 712 972			
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u>	<u>1 073 924</u>	<u>1 357 622</u>	125,50	156,57	124,75
	Befektetett eszközök	855 693	867 109			
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u>	<u>1 073 924</u>	<u>1 357 622</u>	126,32	156,79	124,12
	Tárgyi eszközök	850 130	865 880			
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u>	<u>1 073 924</u>	<u>1 357 622</u>	20,20	23,76	117,62
	Források összesen	5 315 351	5 712 972			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u>	<u>3 899 387</u>	<u>3 465 949</u>	73,36	60,67	82,70
	Források összesen	5 315 351	5 712 972			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u>	<u>258 616</u>	<u>804 282</u>	4,87	14,08	289,35
	Források összesen	5 315 351	5 712 972			
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	<u>4 158 003</u>	<u>4 270 231</u>	78,23	74,75	95,55
	Források összesen	5 315 351	5 712 972			

A vagyoni helyzet mutatói javultak 2018. évben. Ez leginkább a hosszú lejáratú kötelezettségeknél érzékelhető, mivel a készlet finanszírozása jelentős mértékben ezen forrás kategóriából rendezett.

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>6 507 751</u>	<u>8 054 701</u>	1,22	1,41	115,16
	Eszközök összesen	5 315 351	5 712 972			
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>6 507 751</u>	<u>8 054 701</u>	7,66	9,30	121,52
	Tárgyi eszközök	850 130	865 880			
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>6 507 751</u>	<u>8 054 701</u>	2,30	2,42	105,23
	Átlagos készletek	2 834 559	3 333 919			
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u>	<u>6 507 751</u>	<u>8 054 701</u>	6,06	5,93	97,91
	Saját tőke	1 073 924	1 357 622			

A vagyon működtetés hatékonysága is javult a fenti táblázat mutatói alapján.

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző	Tárgyév	Előző	Tárgyév	Változás
		év E Ft	E Ft	év %	%	
Kamatfedezet	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Fizetett kamatok és kjr.	404 153 41 847	513 455 44 454	965,79	1155,03	119,59
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet(EBITDA fed)	<u>Üzemi tev. eredménye+écs.</u> Fizetett kamatok és kjr.	561 628 41 847	671 036 44 454	1342,10	1509,51	112,47
Cash Flow fedezet	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Fizetett kamatok és kjr.	522 465 41 847	541 279 44 454	1248,51	1217,62	97,53
Adósság visszafizető képesség	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Kötelezettségek	522 465 4 158 003	541 279 4 270 231	12,57	12,68	100,88

Mutatók

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése			Változás		
		(%)	(%)	(%)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	855 693	16,10	867 109	15,18	94,28
	Eszközök összesen	5 315 351		5 712 972		
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u>	4 459 658	83,90	4 845 863	84,82	101,10
	Eszközök összesen	5 315 351		5 712 972		
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	1 073 924	20,20	1 357 622	23,76	117,62
	Összes forrás	5 315 351		5 712 972		
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u>	4 158 003	78,23	4 270 231	74,75	95,55
	Összes forrás	5 315 351		5 712 972		
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u>	5 315 351	494,95	5 712 972	420,81	85,02
	Saját tőke	1 073 924		1 357 622		
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u>	6 507 751	605,98	8 054 701	593,29	97,91
	Saját tőke	1 073 924		1 357 622		
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	4 380 741	112,34	4 791 166	138,24	123,05
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387		3 465 949		
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u>	1 218 567	31,25	1 285 502	37,09	118,69
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387		3 465 949		
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>	91 463	2,35	101 373	2,92	124,70
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387		3 465 949		
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	91 463	2,35	101 373	2,92	124,70
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899 387		3 465 949		
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u>	364 990	33,99	383 698	28,26	83,16
	Saját tőke	1 073 924		1 357 622		
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	404 153	6,21	513 455	6,37	102,65
	Nettó árbevétel	6 507 751		8 054 701		
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	404 153	37,63	513 455	37,82	100,50
	Saját tőke	1 073 924		1 357 622		
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	404 153	7,60	513 455	8,99	118,20
	Összes eszköz	5 315 351		5 712 972		

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző	Tárgyév	Előző	Tárgyév	Változás
		év E Ft	E Ft	év %	%	
Hitelfedezettségi mutató	Követelések Rövid lejáratú kötelezettségek	1 127	1 184	28,90	34,16	118,20
		104	129			
		3 899 387	3 465 949			
Eladósodottság foka	Kötelezettségek Eszközök összesen	4 158 003	4 270 231	78,23	74,75	95,55
		5 315	5 712			
		351	972			
Dinamikus likviditás	Üzemi tev. eredménye Rövid lejáratú kötelezettségek	404 153	513 455	10,36	14,81	142,93
		3 899	3 465			
		387	949			
Vevő / Szállítói állomány aránya	Vevők Szállítók	601 688	672 743	98,61	156,82	159,03
		610 176	428 991			
Vevők átfutási ideje	Átlagos vevő állomány Nettó árbevétel	182 495	374 344	10,24	16,96	165,73
		6 507	8 054			
		751	701			
Szállítók átfutási ideje	Átlagos szállítói állomány Anyagjellegű ráfordítások	300 844	1 155 617	19,27	59,59	309,30
		5 699	7 078			
		405	281			

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év	Tárgyév	Előző év	Tárgyév	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Lidvidítási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u>	4 380	4 791			
	Rövid lejáratú kötelezettségek	741	166			
		3 899	3 465	112,34	138,24	123,05
Lidvidítási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-Készletek</u>	1 218	1 285			
	Rövid lejáratú kötelezettségek	567	502			
		3 899	3 465	31,25	37,09	118,69
Lidvidítási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u>	91 463	101 373			
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899	3 465			
		387	949	2,35	2,92	124,70
Lidvidítási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u>	91 463	101 373			
	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 899	3 465			
		387	949	2,35	2,92	124,70

Több fokozatú likviditási mérleg

	Előző év	Tárgy év		Előző év	Tárgy év
E s z k ö z ö k			F o r r á s o k		
I. Pénzeszközök és értékpapírok	91 463	101 373	I. Rövid távú kötelezettségek (1 hó)	1 213 007	1 843 169
Pénzeszközök	91 463	101 373			
Értékpapírok (forgóeszközökből)					
II. Követelések	1 127 104	1 184 129	II. Szállítói kötelezettségek és váltótart.	610 176	428 991
Követelések áruszáll. és szolg.	601 688	672 743	Szállítói kötelezettségek	610 176	428 991
Váltókövetelések	0	0	Váltó tartozások	0	0
Egyéb követelések	525 416	511 386			
Értékpapírok	0	0			
III. Készletek	3 162 174	3 505 664	III. Rövid lejár. egyéb kötelezettségek	2 076 204	1 193 789
Vásárolt készletek	3 162 174	3 505 664	Rövid lejáratú kölcsönök	451 531	0
Saját termelésű készletek	0	0	Rövid lejáratú hitelek	1 009 677	596 863
			Egyéb rövid kötelezettségek	614 996	596 926
			Értékelési különbözet	0	0
IV. Aktív időbeli elhatárolások	78 917	54 697	IV. Céltartalékok és passzív időb. elhat.	83 424	85 119
			Céltartalékok	5 689	7 885
			Passzív időbeli elhatárolások	77 735	77 234
V. Egyéb eszközök	855 693	867 109	V. Egyéb források	1 332 540	2 161 904
Immateriális javak	1 764	1 229	Hosszú lejáratú kötelezettségek	258 616	804 282
Tárgyi eszközök	850 130	865 880	Saját tőke	1 073 924	1 357 622
Befektetett pénzügyi eszközök	3 799	0			
Eszközök összesen:	5 315 351	5 712 972	Források összesen:	5 315 351	5 712 972

Likviditási mérlegből számított mutatók:

	Előző év			Tárgy év		
	Eszköz	Forrás	%	Eszköz	Forrás	%
Likviditási mutató I.	91 463	1 213 007	7,54	101 373	1 843 169	5,50
Likviditási mutató II.	1 218 567	1 823 183	66,84	1 285 502	2 272 160	56,58
Likviditási mutató III.	4 380 741	3 899 387	112,34	4 791 166	3 465 949	138,24
Likviditási mutató IV.	4 459 658	3 982 811	111,97	4 845 863	3 551 068	136,46

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	-111 960	499 730
01.	Adózás előtti eredmény +/-	371 151	391 680
02.	Elszámolt amortizáció +	157 475	157 581
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	2 144
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	-370	2 196
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	312 121	-181 185
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-328 054	612 092
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-15 419	-501
09.	Vevő követelés változása +/-	286 330	-71 055
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-907 899	-329 460
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-31 134	24 220
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-6 161	-7 982
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	50 000	-100 000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-73 656	-172 512
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-294 008	-314 392
15.	Befektetett eszközök eladása +	220 352	141 880
16.	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	217 569	-317 308
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	1 087 396	1 972 553
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-867 028	-2 291 232
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-2 799	1 371
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	31 953	9 910

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS A DM-KER Kft. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem a DM-KER Kft. („a Társaság” 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22., Cg.: 13-09-151780) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5 712 972 eFt, az adózott eredmény 383 698 eFt (nyereség, jóváhagyott osztalék 100 000 eFt) -**, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2018. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a DM-KER Kft. 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményem szerint a DM-KER Kft. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a DM-KER Kft. 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondok véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásomra, így e tekintetben nincs jelentenivalóm.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, 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 azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során céltom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás

folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Baja, 2019. május 21.

Hataláné Csáki Katalin
KALA Bt.
6500 Baja, Török u. 54.
Nyilv.vételi száma: 002227

Hataláné Csáki Katalin
Kam.tag.könyvvizsgáló: MKVK6260

Tartalomjegyzék

Fogalom-meghatározások	3
1 Felelős személyek	6
1.1 Felelős személy megjelölése	6
1.2 Felelős személy nyilatkozata információk bemutatásáról.....	6
2 Könyvvizsgálók.....	8
2.1 Bejegyzett könyvvizsgáló megjelölése.....	8
2.2 Korábbi könyvvizsgáló megjelölése a pénzügyi információk által lefedett időszakban	8
3 Kockázati tényezők és kockázatkezelés	8
3.1 A Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők.....	8
3.1.1 Építőipari megtorpanás.....	8
3.1.2 Eszközberuházásokra vonatkozó állami támogatások	8
3.1.3 Szélsőséges időjárási viszonyok	8
3.1.4 Kizárólagos forgalmazói szerződés Doosan Csoporttal	8
3.1.5 Jelenlegi részvényesek részesedésének változása	9
3.1.6 Piaci finanszírozás alakulása.....	9
3.1.7 Bankhitelek.....	9
3.1.8 Követelés felszámolás alatt álló gazdasági társasággal szemben	9
3.1.9 A Kibocsátó elnyert támogatásaival összefüggő kockázatok.....	10
3.1.10 MEGFOSZ adatcsere rendszer.....	11
3.1.11 Szabályozással összefüggő kockázatok.....	11
3.1.12 Adózás.....	12
3.1.13 Stratégiai kockázatok	12
3.1.14 Vevőkkel szembeni követelések	12
3.1.15 Devizaárfolyamok változása	13
3.1.16 Középvállalati méret.....	13
3.2 A piacra és iparágra jellemző kockázatok	13
3.2.1 Építőipari és mezőgazdasági gépek iránti kereslet-kínálat változás	13
3.2.2 Makro tényezők általános alakulásának kockázata	13
3.2.3 Hazai és regionális politikai kockázatok.....	13
3.2.4 Munkaerőhiány	14
3.2.5 Működési kockázatok.....	14
3.2.6 Vis maior.....	14
3.2.7 Perek.....	14
3.3 A Kibocsátó Részvényeire vonatkozó kockázati tényezők.....	14

3.3.1	Osztalék mértékét befolyásoló tényező.....	14
3.3.2	OBA, BEVA védelem hiánya.....	15
3.3.3	Adószabályok változása	15
3.3.4	Nemzetközi tendenciák hatása és országhelyzet.....	15
3.3.5	Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor	15
3.3.6	Másodpiaci kereskedés nem biztosított	15
3.3.7	Volatilitás kockázata.....	15
3.3.8	Kivezetési kockázat	15
3.3.9	Hígulás kockázata	16
3.3.10	Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata	16
3.3.11	Jelenlegi részvényesek együttes többsége	16
3.4	Kockázatkezelési mechanizmusok	16
3.4.1	Kockázatkezelés folyamata	16
3.4.2	A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai	16
3.4.3	Könyvvizsgáló.....	17
3.4.4	Felügyelőbizottság	17
3.4.5	Auditbizottság	17
4	A Kibocsátó általános bemutatása	17
4.1	Céginformációk a Kibocsátóról.....	17
4.2	A Kibocsátó cégtörténete	19
4.2.1	A Kibocsátó létrejötte	19
4.2.2	A Kibocsátó tőkéjében bekövetkezett változások	19
4.2.3	Működési formaváltás.....	20
4.3	Cégstruktúra, szervezeti felépítés	20
4.3.1	Vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása	20
4.3.2	Kibocsátó nem jelentős részesedése más társaságban.....	21
4.3.3	Szervezeti ábra.....	21
4.4	Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása	21
4.4.1	Szabadalmak, licencek	21
4.4.2	Védjegy.....	21
4.4.3	Ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása.....	22
4.5	Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén.....	22
4.6	Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a Kibocsátó tagsággal rendelkezik	23

5	A Kibocsátó üzleti tevékenységének bemutatása	23
5.1	A Kibocsátó működése	23
5.2	A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek / termékeinek és / vagy szolgáltatásainak ismertetése	23
5.2.1	Építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazása	23
5.2.2	Építőipari és mezőgazdasági gépek szervizelése	25
5.2.3	Építőipari és mezőgazdasági gépek bérbeadása	25
5.3	A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete	25
5.3.1	Iparági elemzés,	26
5.4	Versenytársak	30
5.5	Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása	31
5.6	A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása	31
5.7	Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása	32
5.8	Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a Kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését	33
6	A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről	33
6.1	Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása	33
6.2	Árbevétel	33
6.3	Működési ráfordítások	35
6.3.1	Anyagjellegű ráfordítások	35
6.4	Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA	38
6.5	Pénzügyi eredmény	38
6.6	Adózott eredmény	38
6.7	A mérleg eszközoldalának áttekintése	39
6.7.1	Befektetett eszközök	40
6.7.2	Forgóeszközök	41
6.8	A mérleg forrásoldalának bemutatása	42
6.9	Cash Flow	45
6.10	Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről	46
6.11	Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejáratja, fajtája, EU-s és állami támogatások)	47
6.11.1	Saját tőke	47
6.11.2	A Kibocsátó 2019.08.31 hatállyal felemelte jegyzett tőkéjét 500 mFt-ra részben pénzbani hozzájárulással, részben a rendelkezésre álló szabad	

eredménytartalék terhére. Utóbbi tranzakciónak a saját tőke átstrukturálásán kívül nincs egyéb hatása a Kibocsátó mérlegére. Hitelek és kölcsönök	47
6.11.3 Állami támogatások	48
7 Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók	48
7.1 Tulajdonosok.....	48
7.2 Igazgatási és felügyelő szervek	49
7.2.1 Igazgatóság	49
7.2.2 Felügyelőbizottság	50
7.2.3 Auditbizottság	51
7.2.4 Egyéb bizottság	51
7.2.5 Kulcsfontosságú munkatársak	51
7.3 Nyilatkozat az 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesek szavazati jogairól	52
7.4 Csalárd bűncselekményre, csőd- és felszámolási eljárásra, valamint egyéb szankciókra vonatkozó nemleges nyilatkozat	52
7.5 Összefoglalás a Kibocsátó alapszabályában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezésekről.....	52
7.5.1 Közgyűlés.....	52
7.5.2 Igazgatóság	54
7.5.3 Felügyelőbizottság	56
7.5.4 Auditbizottság	57
8 A konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek.....	59
9 Pénzügyi információk	59
9.1 Auditált korábbi pénzügyi információk	59
9.2 Konszolidált éves pénzügyi beszámoló	64
9.3 További pénzügyi információk.....	64
9.4 Nyilatkozat működő tőkéről	64
10 Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása	64
10.1 Kibocsátó tőkéjéből való részesedés	64
10.2 Részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása.....	64
11 Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk.....	64
11.1 Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése	64
11.1.1 A részvényest megillető vagyoni jogok	65
11.1.2 A részvényest megillető közgyűlési jogok.....	66
11.1.3 A részvényeseket megillető kisebbségi jogok.....	66
11.1.4 A részvényesek kötelezettségei és felelőssége	67

11.1.5	Részvények átruházhatósága	68
11.2	A kibocsátott részvénytőke.....	68
11.3	Nyilatkozat a részvények előállításáról.....	68
12	A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások	68
13	Lényeges szerződések.....	69
13.1	Szokásos üzleti tevékenység keretében kötött lényeges szerződések	69
13.2	Szokásos üzleti tevékenységen kívüli lényeges szerződések	69
14	Információ a kibocsátásról	69
14.1	A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása	69
15	Információ az értékesítő részvényesekről.....	70
15.1	Részvényértékesítés	70
15.2	Tervezett tőkeemelés zárt körben	70
16	A kibocsátás összege és költsége.....	71
17	Árfolyamstabilizációs mechanizmusok	71
18	Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk.....	71
18.1	Köztartozásmentes adózó	71
18.2	ELITE Program	71
18.3	A Kibocsátó megállapodásai részvényeseivel.....	71
19	Megtekinthető dokumentumok	72
1.	számú melléklet - Kibocsátó Alapszabálya.....	73
2.	számú melléklet - 2019. augusztus 31-ei átalakulás napjára készült auditált végleges vagyonmérleg.....	74
3.	számú melléklet - a DM-KER Kft. mint a Kibocsátó jogelődjének 2017. évi auditált éves beszámolója	75
4.	számú melléklet - a DM-KER Kft. mint a Kibocsátó jogelődjének 2018. évi auditált éves beszámolója	76