



MEZŐGAZDASÁGI ÉS ÉPÍTŐIPARI GÉPEK

DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.

**Féléves jelentés
2020. I. félévre.**

DMKER



XTEND

A Budapesti Értéktőzsde
Xtend piacán jegyezve

Szigetszentmiklós, 2020.08.31.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Bátor Ferenc'.

Bátor Ferenc
DM-KER Nyrt.
igazgatóság elnöke

Tartalomjegyzék

Összefoglaló a 2020. I. félévben elért eredményekről.....	3
2020. I. félév fő eredmény adatai.....	4
2020. év legfontosabb eseményei.....	4
Bevezetés.....	4
A Társaság adatai.....	5
Közzétételek 2020.01.01. – 2020.08.31.....	6
A Társaság vezetésének összetétele.....	7
Az Igazgatóság tagjai határozatlan időtartamra:	7
A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai 2024. május 31. napjáig:	7
A Társaság vezetése – Menedzsment.....	7
A menedzsment tagjai	7
Az alaptőke részvények szerinti megoszlása	7
Az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai által birtokolt részvények	7
A DM-KER Nyrt. üzleti környezete, tevékenysége, stratégiája	8
DM-KER Nyrt üzleti stratégiájának rövid összefoglalása.....	8
Árbevétel alakulása 2020. I. félévben.....	9
Árbevételünk üzletágankénti bontásban.....	9
A DM-KER Nyrt legfontosabb piacainak és versenyhelyzetének bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönként, földrajzi bontásban.....	10
A Társaság 2019. és 2020. első félévi árbevétel adatainak bemutatása.....	10
Építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazása	11
Építőipari és mezőgazdasági gépek bérbeadása	12
Építőipari és mezőgazdasági gépek szervizelése	12
Rövid-, középtávú stratégia bemutatása.....	13
A következő esetleges járványra való felkészülés a 2020. II. negyedévi tapasztalatok hasznosításával;.....	13
Szervezeti változás kiteljesítése, és előnyeinek a kihasználása;.....	13
Stratégiai tervek, koncepciók kidolgozása a Társaság minél hatékonyabb működése érdekében;	13
A 2020. II. félévi pandémiás hullám várható hatásának tompítása, árfolyam kockázatainak fedezeti tranzakciókkal történő mérséklése;.....	13
Az esetleges akvizíciós lehetőségek kihasználása;.....	14
COVID-19 hatások az I. félévben.....	14
Az árukészlet biztosítása.....	15
Első félévi beszámoló adatainak elemzése.....	16
Összköltséges eredménykimutatás változása.....	16
Eszközeink és forrásaink alakulása 2020. I. félévében.....	17
Mérlegadatok változása 2019.06.30.-hoz viszonyítva 2020.06.30.-án.....	18
Foglalkoztatottak létszáma és keresete	19
Vagyoni helyzet mutatói	19
Vagyon működtetés hatékonysága.....	20
Jövedelmezőség alakulása.....	20
Likviditási mutatók.....	20
CASH-FLOW kimutatás.....	21
NYILATKOZAT	22

Összefoglaló a 2020. I. félévben elért eredményekről

- A 2020-as év eddigi időszakára a COVID-19 világjárvány okozta válsághelyzet nyomta rá a bélyegét. A jelentős tőzsdei és gazdasági visszaesés árnyékában a DM-KER Nyrt megőrizte, sőt sok esetben megerősítette piaci pozícióit és jelentősen növelni tudta árbevételét és kismértékben növelte EBITDA (+3%) termelő képességét.
- A Társaság sikeresen alkalmazkodott a rendkívüli helyzethez, korábban megfogalmazott stratégiájának megvalósítása a válság ellenére halad előre.
- A Társaság értékesítésének nettó árbevétele 15%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest. Anyag jellegű ráfordításaink ennél kisebb mértékben 13%-kal emelkedtek, legjelentősebb növekedés látható az értékcsökkenési leírásban, amely több mint duplájára emelkedett. Ennek oka egyrészt a bérgep park növekedése, másrészt a szervezeti változashoz és a tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó alapítás-átstruktúrázás aktivált értékének elszámolása idő arányosan, értékcsökkenésként. Számviteli politikánkban rögzítettek szerint, az alapítás-átstruktúrázás aktivált értékét 3 év alatt számoljuk el értékcsökkenésként.
- Társaságunk személyi jellegű ráfordításai az előző év azonos időszakához képest 87 338 e Ft.-al növekedtek. Ennek oka, hogy változatlan állományi létszám mellett megtörtént a felsővezetői és a középvezetői szintek kialakítása. Munkavállalóink körében minőségi cseréket hajtottunk végre, ami lehetőséget teremt arra, hogy Társaságunk magasabb színvonalú ügyfél kiszolgálást tudjon biztosítani. A személyi jellegű egyéb kifizetések között, 2020.-ban megjelentek a

Társasági forma által megkívánt testületeknek járó juttatások.

- Fenti tényezők együttes hatása eredményezte azt, hogy az üzemi tevékenység eredménye az előző évihez viszonyítva több mint 50%-kal csökkent, 79 802 ezer forintban realizálódott.
- Az előzőekben leírtaknak megfelelően legnagyobb veszteség forrásunk az árfolyam változásból keletkezett. 2019. évben a realizált árfolyam nyereségünk az első félévben 34 469 e Ft., míg 2020. évben 81 337 e Ft. Ugyanezen időszakban az árfolyamveszteségeink 2019. évben 26 898 e Ft., míg 2020 évben 156 961 e Ft. Kamatráfordításaink a 2019. I. félévi 18 831 e Ft. helyett 5 211 e Ft.-ra csökkentek.
- Ugyanakkor a Társaság kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredménye (EBITDA), 3%-kal magasabb volt, mint 2019. azonos időszakában. Ez előre vetíti, hogy a DM-KER Nyrt a 2020. évben is tartani tudja növekedési terveit.
- A korábbi években megvalósított vállalati digitalizációnak köszönhetően a karantén időszakban napok alatt megvalósult a távmunkára, online kommunikációra való átállás, anélkül, hogy a Társaság működése megakadt volna.
- A Társaság vevőállomány és fizetőképessége stabil, 2020. I. félévben:
 - Követelések elszámolt értékvesztése: 19 207 e Ft.
 - Követelések visszaírt értékvesztése: 1 856 e Ft.

2020. I. félév fő eredmény adatai

adatok e Ft-ban

	2019.01.–06.	2020.01.–06.	2020/2019
Értékesítés nettó árbevétele	4 556 514	5 258 549	115%
Aktivált saját teljesítmények értéke	39 035	10 237	26%
Egyéb bevételek	207 807	165 564	80%
Anyag jellegű ráfordítások	4 134 148	4 671 556	113%
Személyi jellegű ráfordítások	228 512	315 850	138%
Értékcsökkenési leírás	93 584	196 647	210%
Egyéb ráfordítások	171 352	170 495	99%
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.	175 760	79 802	45%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-11 257	-80 586	716%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	164 503	-784	0%
EBITDA	269 344	276 449	103%

2020. év legfontosabb eseményei

- 2020. január** Új márkaképviseleti szerződés (Agrifac) megkötése
- 2020. március** Felügyelő bizottság és az Igazgatóság új taggal történtő bővítése
- 2020. április** A Társaság Vezérigazgatójának kinevezése
- 2020. július** Törzsrészesvények átalakítása (Részvény vágás)
- 2020. augusztus** Nagy értékű közbeszerzés megnyerése

Bevezetés

A DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (továbbiakban: Kibocsátó, DM-KER Nyrt., Társaság) Magyarországon építőipari és mezőgazdasági gépek kereskedelmével, bérbeadásával, ezek alkatrész ellátásával és szervízszerelésével foglalkozó Társaság. Tevékenységei elsősorban a hazai vállalatok kiszolgálását célozzák, kis mértékben pedig az Európai Unió szomszédos államaiba is értékesít.

A Társaság adatai

Cégnév	DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített név	DM-KER Nyrt.
Székhely	2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.
Telefonszáma	+36-1-257-6261
Központi elektronikus elérhetőség	info@dmker.hu, Honlap: www.dmker.hu
Cégjegyzékszám	Cg. 13-10-041955
Adószám	27048090-2-13
Közösségi adószám	HU27048090
Statisztikai számjel	27048090-4663-114-13
Tevékenység időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	magyar
Jegyzett tőke a mérlegfordulónapon	631.155.000 Ft

A Társaság törzsrészevényei Xtend piaci kereskedése megkezdésének napja 2020. január 30.

(bevezetés időpontja 2019. december 16.)

A Társaság kijelölt tanácsadója: Random Capital Broker Zrt.

Hatályos Alapszabály kelte	2020. március 16.
Fő tevékenységi kör	4663 Bányászati-, Építőipari gép nagykereskedelme
Üzleti év	naptári évvel megegyező
A Társaság könyvvizsgálója	INTERADITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhelye	1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A ép. fsz. 1/F.
Cégjegyzékszám	01-10-048554
Kamarai nyilvántartási száma	000171
Személyében felelős könyvvizsgáló	Freiszberger Zsuzsanna
Kamarai nyilvántartási száma	007229

Hirdetmények közzétételének helye: 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.

Közzétételek 2020.01.01. – 2020.08.31.

Megjelenés	Tárgy
2020.01.07.	Tőkeemelés bejegyzése
2020.01.16.	Vezető állású személy ügyletének bejelentése
2020.01.24.	Új márkaképviselési szerződés megkötése
2020.01.27.	DM-KER Nyrt. Alapszabály
2020.01.27.	Információs Dokumentum 1. számú kiegészítése
2020.01.28.	Tőzsdei kapcsolattartó bejelentése
2020.02.04.	Tájékoztatás alaptőke nagyságáról és részvényekhez tapadó szavazati jogról
2020.02.14.	Közgyűlési meghívó
2020.02.23.	Közgyűlési napirend kiegészítése
2020.02.23.	Közgyűlési előterjesztések
2020.02.26.	Tájékoztatás együttműködési megállapodás megszüntetéséről
2020.02.27.	Tájékoztatás befektetői kapcsolattartó személyéről és elérhetőségéről
2020.02.29.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.03.17.	Közgyűlési határozatok
2020.03.17.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2020.03.17.	A Felügyelőbizottság Ügyrendje
2020.03.17.	Éves jelentés
2020.03.31.	Tájékoztatás vezérigazgató kinevezéséről
2020.03.31.	A koronavírus miatt kialakult veszélyhelyzettel kapcsolatos tájékoztatás
2020.03.31.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.04.20.	Tájékoztatás cégbírósági változásbejegyzésről
2020.04.20.	Alapszabály
2020.04.30.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.06.02.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.06.30.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.07.06.	Tájékoztatás a törzsrészvények átalakításának folyamatáról
2020.07.14.	Tájékoztatás a Budapesti Értéktőzsde Zrt. határozatairól és közleményéről (BÉT honlapon kívüli közzétételi felületeken)
2020.07.28.	Tájékoztatás saját részvények vásárlásáról
2020.07.31.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról
2020.08.21.	Közgyűlési meghívó
2020.08.29.	Tájékoztatás nyertes közbeszerzési ajánlatról
2020.08.31.	Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról

A Társaság vezetésének összetétele

Vezető tisztségviselők, az Igazgatóság tagjai, a felügyelőbizottság tagjai, az audit bizottság tagjai megbízási jogviszonyban, látják el tevékenységüket.

Az Igazgatóság tagjai határozatlan időtartamra:

Bátor Ferenc – igazgatóság elnöke
Megyeri Sándor – igazgatósági tag
Bátor Ferencné – igazgatósági tag
Dr. Hajnal Tamás – igazgatósági tag

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai 2024. május 31. napjáig:

Vitkovics Péter – elnök
Petóházi Tamás – tag
Dr. Sükösd Tamás – tag
Gayer Attila – tag

A Társaság vezetése – Menedzsment

A társaság operatív irányítását a DM-KER Nyrt. menedzsmentje végzi. A menedzsment tagjai mindannyian a Társaság alkalmazottai, munkajogviszony keretében és nem rendelkeznek DM-KER Nyrt. törzsrészcénnel.

A menedzsment tagjai

Kocsy Barnabás (vezérigazgató)
Szegedi Judit (gazdasági igazgató – vezérigazgató helyettes)
Laki Csaba (értékesítési igazgató – vezérigazgató helyettes)

Az alaptőke részvények szerinti megoszlása

A Társaság alaptőkéje 631.155.000 Ft, amely 126.231.000 darab, egyenként 5.- Ft névértékű névre szóló törzsrészvény.

A részvények előállítási módja: dematerializált részvény.

A Részvények ISIN kódja: HU00001767221 Tulajdonosi struktúra Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása 2019. december 31.-én a bevezetett sorozatra vonatkozóan a tulajdonosi bejelentések alapján:

Név	Lakhely	Tulajdoni hányad (%)
Bátor Ferenc	8220 Balatonalmádi, Török Bálint u.9	36,83
Megyeri Sándor	2145 Kerepes, Kiss József u. 118.	36,83
Széchenyi Tőkealapkezelő Zrt által kezelt Nemzeti Tőzsdefejlesztési alap		14,55

Az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai által birtokolt részvények

Név	Beosztás	Részvény db szám
Bátor Ferenc	Igazgatóság elnöke	46 500 000
Megyeri Sándor	Igazgatósági tag	46 500 000
Bátor Ferencné	Igazgatósági tag	79 000
Vitkovics Péter	Felügyelőbizottság elnöke	4 500 000

A DM-KER Nyrt. üzleti környezete, tevékenysége, stratégiája

DM-KER Nyrt üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

A DM-KER Nyrt mezőgazdasági és építőipari gép és alkatrész kereskedő vállalat, amely erős és hosszútávra tervező, nemzetközi szállítói támogatással rendelkező márkákat képvisel a piacon.

A DM-KER Nyrt 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 áttrendeződése (pl. generációváltás) miatt a DM-KER Nyrt-nek akvizícióra is lehetősége lesz. A vállalatirányítási rendszerhez kapcsolódó CRM rendszer bevezetésével a meglévő adatok és információk felhasználása és rendszeres elemzése a döntésben, támogatják a DM-KER Nyrt növekedését és 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 2020-2021. évek folyamán megvalósul.

A DM-KER Nyrt 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 vezettük be a nyilvános tőkepiacra, ezzel is hangsúlyozva, hogy számunkra nemcsak a hatékony és eredményes működés a fontos, hanem az átláthatóság is.

A DM-KER Nyrt kiemelt figyelmet fordít arra, hogy innovatív gyártók termékeit forgalmazza. Mivel mind az építőipar, mind a mezőgazdaság hatékonysága jelenleg jelentősen elmarad a nyugat-európai vállalatokétól a hazai piacon, az elkövetkezendő években várhatóan jelentős lesz a gépesítettség bővülése, azaz egy folyamatosan növekvő keresleti oldal feltételezhető, amelynek minél nagyobb fokú kielégítése a DM-KER Nyrt célja.

A piacon jelenleg több száz olyan, a DM-KER Nyrt-hez 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 áttrendeződést, ahol a kisebb vállalatok a nagy importőrök alforgalmazói lesznek. A DM-KER ebben a versenyben növekvő, és a nemzetközi piacra is kilépni képes középvállalatnak tekinthető, amelynek növekedési kilátásai rendkívül kedvezők.

A DM-KER Nyrt elkötelezett amellett, hogy tevékenységét külföldi piacokra is kiterjessze, ezért megkezdte a Magyarországgal szomszédos országokban való piacra lépésre való felkészülést.

Árbevétel alakulása 2020. I. félévben

A DM-KER Nyrt megfelelő ügyfél diverzifikációval rendelkező 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 DM-KER Nyrt több, mint 6 800 vevő felé végzett értékesítést. Ebből évente átlagosan több, mint 2000 vevővel van közvetlen értékesítési kapcsolata. A 2020. év első felében 1775 ügyfelet szolgáltunk ki termékeinkkel és szolgáltatásainkkal, ami 11,5%-os növekedést jelent, 2019. azonos időszakához képest.

A termékek értékesítése kizárólag B2B csatornán keresztül történik, azaz a DM-KER Nyrt vevőinek 100%-a üzleti felhasználó, egyéni vagy társas vállalkozás, önkormányzat vagy önállóan gazdálkodó intézmény.

A Vállalat dinamikus növekedése a COVID 19 egészségügyi járványhelyzet ellenére sem lassult, így a 2020. I. félévi árbevétel 11,46%-kal haladta meg az előző év azonos időszakát. 2020 évre vonatkozó terveink alapján forgalmunk, összesen közel 20%-os fejlődést mutat. Ezt természetesen az előre nem látható külső körülményekben rejlő kockázatok jelentősen befolyásolhatják.

Az árbevételt általában gyenge szezonális jellemzi, viszont a 2020. évben kialakult helyzet jelentősen torzíthatja. A gépbeszerzésekre vonatkozó állami támogatások, jellemzően az év második felére koncentrálódnak, ami várhatóan pozitív irányba befolyásolja Cégünk második féléves teljesítményét.

Árbevételünk üzletágankénti bontásban

Forrás: A DM-KER Nyrt főkönyvi kivonatai

adatok e Ft-ban

	2019.01.-06.	2020.01.-06.	2020/2019
Új gép értékesítés	3 950 924	4 516 051	114,30%
Használt gép	86 874	94 408	108,67%
Gépértékesítés összesen	4 037 798	4 610 459	114,18%
Alkatrész értékesítés	242 371	257 805	106,37%
Szerviz	169 255	250 983	148,29%
Gépbérlet	80 583	111 547	138,42%
Tovább számlázott közvetített szolgáltatás	10 462	21 623	206,68%
Gépi földmunka árbevétel	14 200	0	0,00%
Egyéb árbevétel	1 844	6 132	332,54%
Értékesítés nettó árbevétele	4 556 513	5 258 549	115,41%
Egyéb bevétel	207 807	165 564	79,67%

A géptértékesítésből származó bevétel új- és használt gépek, valamint ezekhez kapcsolódó adapterek értékesítését tartalmazza. Ezek közül a meghatározó az új gépek értékesítése közel 83,1%-os részarányt képvisel. A géptértékesítések több mint háromnegyede (2020 I.: 80%-a) a koreai Doosan Csoport tulajdonában lévő Bobcat és Doosan gépek értékesítéséből származik. Vállalatunk „dual brand dealer”, azaz mindkét márkát forgalmazhatja. A legjelentősebb egyéb forgalmazott márkák az Agrifac (2020 I.: 300 m Ft), Atlas Weycor (2020 I.: 42 mFt), Tifone (2020 I.: 46 m Ft) és a Dynapac (2020 I.:82 mFt).

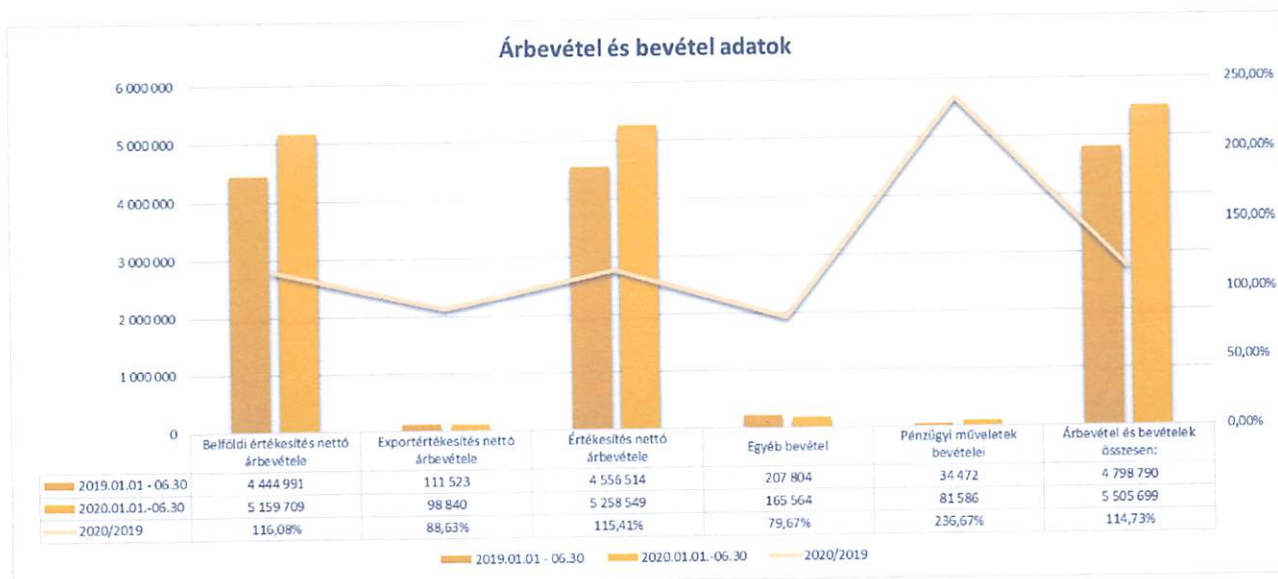
A két termékcsoporthoz a Bobcat a kisebb értékű, egy gép átlagos eladási ára 10 és 20 mFt között

alakul. A DM-KER Nyrt mini kotrókat és csúszó-kormányos rakodógépeket az építőiparnak, a hevederes kompakt rakodókat és teleszkópos rakodókat pedig mind az építőiparnak, mind a mezőgazdaságnak értékesíti. A Doosan gépek értékesítése az építőipari és hulladékkezelő cégek számára történik. Egy ilyen gép átlagos eladási ára 40 és 50 mFt között alakul.

Az alkatrész értékesítés és a szerviz a DM-KER Nyrt második legjelentősebb árbevétel forrása, ennek alakulása szorosan összefügg a géptértékesítés növekedésével. A két üzletág együttes árbevétele, az előző év azonos időszakához viszonyítva 23,6%-al emelkedett.

A DM-KER Nyrt legfontosabb piacainak és versenyhelyzetének bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönként, földrajzi bontásban

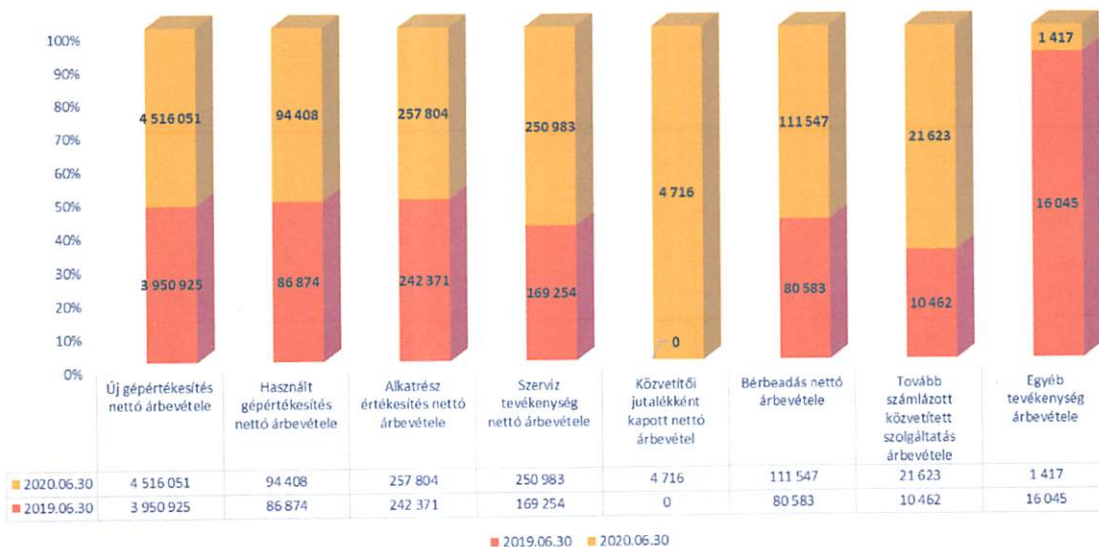
A Társaság 2019. és 2020. első félévi árbevétel adatainak bemutatása:



Tevékenységi területe jelenleg főként Magyarországra terjed ki, ahol négy telephellyel is rendelkezik. Az értékesítés jellemzően belföldre történik, export árbevétel főként a Doosan Csoport garanciális javításának elvégzéséből realizál a DM-KER Nyrt. Az egyéb bevételek legjelentősebb tétele az

értékesített tárgyeszközök bevétele, 125 830 ezer 2020. évben, 2019. évben pedig 172 976 ezer forint volt. Pénzügyi műveletek bevétele főleg a realizált árfolyam nyereségekből áll.

Nettó árbevétel tevékenységek szerint



A DM-KER Nyrt által értékesített gépek és munkaeszközök 62-65% az építőiparnak, a fennmaradó rész pedig a mezőgazdaságnak kerül értékesítésre. Társaságunk stratégiájában többször említette, hogy az Agrár szegmensben kíván bővülést elérni. Ennek megvalósítását 2020. I. félévében megkezdtük az Agrifac gyártójával kötött szerződés alapján.

Építőipari és mezőgazdasági gépek forgalmazása

A DM-KER Nyrt. által forgalmazott gépek (mindegyik esetében a DM-KER Nyrt. kizárólagos magyarországi forgalmazó) folyamatosan bővülő portfóliója jelenleg az alábbi munkagépmárkákból és típusokból áll:

- Bobcat munkagépek: minikotrók, kompakt, hevederes és teleszkópos rakodók, ipari és forgóváz 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
- Storti önjáró és vontatott keverő-kiosztó gépek
- F.lli Annovi szervesztrágya-szórók, szalmafúvók és -adagolók, -vontatók
- Agrifac permetezőgépek
- Willibald komposztforgató és aprítógépek

Építőipari és mezőgazdasági gépek bérbeadása

A Társaság 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 DM-KER Nyrt szakemberei az esetlegesen felmerülő problémák, illetve kérdések rendezésének céljából.

Építőipari és mezőgazdasági gépek szervizelése

A DM-KER Nyrt 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 DM-KER Nyrt szerviz műhelyének területét 250 négyzetméterről 500 négyzetméterre növelte, a hatékonyság növelése céljából. Szerviz hálózatunk, a korszerű eszközparkon túl speciális diagnosztikai műszerekkel, valamint a legkorszerűbb gyári szoftverekkel és szerszámokkal áll a DM-KER Nyrt ügyfeleinek rendelkezésére. A külön erre a célra létrehozott szervizautó-parknak köszönhetően pedig a Vállalatunk az egész ország területén, a meghibásodás bejelentésétől számított 24-48 órán belül képes vállalni a helyszíni kiszállást, a szervizmunkák elvégzését és az alkatrészek kiszállítását. A szervizünk munkájának pontosságát, szervizmérnökeink segítik. Akik, a szerelőink munkájához nyújtanak hatékony háttér támogatást, távdiagnosztikával. A gépekbe beépített GPS által összekötött műhelyben lévő diagnosztikai eszközök alkalmazásával.



Rövid-, középtávú stratégia bemutatása

A következő esetleges járványra való felkészülés a 2020. II. negyedévi tapasztalatok hasznosításával;

Miközben a COVID 19 elnevezésű vírus világjárványt okozott, a makro alapokon történő gazdaságirányítás kormányzati reakciói elsősorban az emberi élet védelmére és a védelemhez szükséges intézkedések meghozatalára koncentráltak. A gazdaságok a vállalkozások szintjén nehéz helyzetbe kerültek, a koronavírus majdnem minden ágazatban negatív hatással volt a teljesítményre.

A DM-KER Nyrt. hamar felismerte, hogy a vírus-helyzet rendszeres elemzésével sikeresebben tudja alakítani a tevékenységét, általánosan mind a mikro környezet vállalataihoz, mind a közvetlen ágazati (szektor) szereplőikhez képest.

A járványhelyzet első hullámának tanulságait a Társaság levonta és arra a következtetésre jutott, hogy továbbra is fenntartja (heti rendszerességgel) a járvány helyzet elemzését és kiértékelését, felkészülve a tartósabb járványhelyzet eljövételére is, így biztosítva lehetőséget a rugalmas reagálásra.

Szervezeti változás kiteljesítése, és előnyeinek a kihasználása

A DM-KER Nyrt. meghatározó szervezeti átalakuláson ment keresztül az elmúlt két évben. Egy KKV nagyságú szereplő általános szervezetét tudatosan alakította át, egy transzparens tőzsdei vállalt szervezeti és vezetési integrált rendszerévé. Az átalakulás folyamata a legnagyobb részében lezárult, a Társaság felkészült arra, hogy egy belföldi és külföldi operációval egyaránt rendelkező, de magyarországi központi irányítással növekvő nemzetközi orientációjú vállalattá fejlődjön.

A szervezeti átalakulás során átszervezésre kerültek az operáció vezetői szintjei, kialakításra került a felsővezetői rendszer operációs szintjének meg-

különböztetése a vállalat stratégia irányításától, valamint egy erős középvezetői szint létrehozásával a Társaság felkészült a hatékony működés segítségével történő aktív növekedés folytatására.

Stratégiai tervek, koncepciók kidolgozása a Társaság minél hatékonyabb működése érdekében

A stratégia alappillérvé vált egyrészt az akvizíció növekedés, másrészt a piaci alapú térnyerés, alapvetően a kizárólagos márkaképviselő területei bővítésével, az országhatár egyre intenzívebb "átlépésével".

Rövidtávú cél több ígéretes akvizíció végrehajtása és a nemzetközi tevékenység megkezdése, első ízben a szlovák piacon és hamarosan a nyugat-európai régióban is.

A vállalat piacszerzés útján kívánja növelni árbevételét és szinten tartani EBITDA mutatóját. Mindközben minőségi szolgáltatásokkal igyekszik kiszolgálni vevői igényeit és megfelelni a márkaképviselőből következő elvárásoknak.

A 2020. II. félévi pandémiás hullám várható hatásának tompítása, árfolyam kockázatainak fedezeti tranzakciókkal történő mérséklése

A DM-KER Nyrt. árbevételének növekedése és a szélsőséges devizahatások 2020-as megjelenése elegendő okot produkál ahhoz, hogy a 2020-as év második felében hatékony árfolyam-fedezeti rendszert alakítson ki a Társaság, aminek alapvető oka a beszerzési és értékesítési időpont eltéréseiből adódó beszerzési és értékesítési árfolyamok különbözőségéből adódó árfolyam rizikó minimalizálása.

Az esetleges akvizíciós lehetőségek kihasználása

Az akvizíciós lehetőségek esetében a DM-KER alapvető szándékai: a felvásárlási célpont már kialakított és megszerzett piaci részesedése általi akvizíciós piacszerzés, de ezen túlmutatóan, a márkaképviseltek optimalizálása, az organikus növekedés biztosítása is egyidőben. A belföldi piacon

kiemelt szempont a mezőgazdasági gépkereskedelem piacán a jelentős részesedés növelés, a nemzetközi terjeszkedés megalapozása, a kisebb méretű vállalatok felvásárlása és szinergiákon alapuló illesztése a vállalat "csoportba" (részben a generációváltás lehetőségeként), belföldön és külföldön egyaránt egy minden igényt kiszolgáló vásárlói bázis megszerzése, kiszolgálása, hosszú távú megtartása.

COVID-19 hatások az I. félévben

Ahogy számos hazai vállalat esetén, társaságunk 2020. év első félévének tevékenységét is befolyásolta a COVID 19 vírus és a járvány következtében kialakult rendkívüli helyzet.

A 2020. március 16.-án tartott évzáró közgyűlés után már csak egy napig működött a szervezet a korábban megszokott munkarend szerint. 2020. március 17.-én a Társaság vezetése életbe léptette a vírus időszakára kialakított forgatókönyvet, amely a tevékenységünk folytatását volt hivatott biztosítani a körülményekhez való alkalmazkodás segítségével.

Ennek főbb sarokpontjai a következők voltak:

- maximálisan megóvni dolgozóink egészségét a pandémiás időszak alatt,
- a Társaság működéséhez szükséges árualap biztosítása,
- ügyfél körünk ellátásának és kiszolgálásának maradéktalan biztosítása.

A hozott intézkedések bevezetését elősegítette cégünk digitális felkészültsége, hiszen a cég valamennyi adatbázisa és dokumentuma felhő alapú tárhelyen van, ezért valamennyi dolgozónk hozzáfér a munkájához szükséges vállalati információhoz, adathoz, alapidokumentumhoz és a számviteli- valamint adózási nyilvántartásokhoz. Ugyanakkor biztosított az adatok védelme külső, illetéktelen behatolásokkal szemben.

A biztosított alapok mellett került sor a dolgozók csoportosítására a munkavégzés lehetőségei szerint. Értékesítőink a számukra biztosított digitális eszközök segítségével végezték munkájukat és ezen időszak alatt is tartották a területükön működő ügyfelekkel

a kapcsolatot. Logisztikánk az árukiadások miatt két csoportban dolgozott, annak biztosítása érdekében, hogy ne fordulhasson elő a teljes állomány megfertőződése. Szervizben dolgozó kollégáink a vezetőiktől minden segítséget megkaptak a munkájuk sikeres végzése érdekében, védőeszközök és alkatrészellátás tekintetében, valamint a technikai háttér is biztosítva volt.

Adminisztratív dolgozóink a számlázást a pénzügyet és a könyvelést megfelelő biztonsági előírások mellett home office-ban végezték.

A feladatok elvégzéséhez szükséges valamennyi dokumentum feltöltését a tároló helyre naprakészen megoldotta a gazdasági osztály.

Bevezetésre került a működés folyamatos ellenőrzése és fenntarthatóságának biztosítása érdekében a heti értékelések elkészítése. Ennek során mind Társasági, mind üzletági szinten hetente készítettünk ebben az időszakban értékelőket, lehetővé téve ezzel a vezetés minél gyorsabb beavatkozását a folyamatokba.

Társaságunk árbevételét ciklikusság jellemzi, ami azt jelenti, hogy az első negyedévben realizálódik az árbevételünk 16,4%-a, az első félévben pedig 45,3%-a. Ezt a világméretben, így hazánkban is megjelenő, jelentős áruellátási fennakadások erősen befolyásolták. A második negyedévben eddig tapasztalt növekedést nem engedte érvényesülni a COVID 19. Ezek a tényezők a külpiacon és belföldön egyaránt éreztették hatásukat, azaz vélhetően az ágazat minden szereplője hasonló problémákat tapasztalt.

2020. I. félévben a fentiekben túl alapvetően be-

folyásolta Társaságunk eredményességét a devizaárfolyamok, azon belül is főként az EUR/HUF árfolyam alakulása.

Mivel Vállalatunk beszerzéseinek több, mint 90%-a import, így az árfolyam volatilitás nagyban befolyásolja beszerzési árainkat, így az elért árrést is. Az átlagos euro árfolyamokat figyelembe véve:

- 2019.I. negyedévben 320,6 Ft/€, majd 2020.I. negyedévben már 345,2 Ft/€ volt, ami 7,7% növekedést jelent.

- A II. negyedévben tapasztalt változás, ennél még erősebb volt. 2019.-ben az átlag árfolyam 323,1 Ft/€ volt, míg 2020. évben pedig 351,5 Ft/€-ra emelkedett, ez 8,8% növekedésnek felel meg.

- Félév végi árfolyamokat összehasonlítva 10,2% drágulást tapasztalunk az euro árfolyamban.

Mivel időszakon belül is jelentős ingadozások voltak az árfolyam tekintetében, ezért ez visszatükröződik pénzügyi műveletünk eredményében.

Az árukészlet biztosítása

Társaságunk vezetősége nagy figyelmet fordított a várható vírus helyzetre történő felkészülés során az árukészlet biztosítására. Ennek érdekében gyártóinktól igyekeztünk év elején minden olyan általunk forgalmazott gépből, munkaeszközből akkora mennyiséget beszerezni, amely 3-4 havi értékesítésnek biztosít megfelelő alapot.

Ez egyrészt kedvezően hatott az értékesítési volumenünkre, de másrészt az árfolyamok elszabadulása miatt lehetetlenné tette a tervezett árrés realizálását **(a fedezeti rendszer kialakítása ennek a rizikóját csökkenti majd).**

Megjegyzendő ugyanakkor az is, hogy a DM-KER hatékony értékesítési potenciállal rendelkezett az első félévben és a vezetői tervek szerint nem várható a hatékonyság csökkenése a második félévben sem, azonban a szállítói árukészletek kimerülése és a gyártási potenciálok lehetséges csökkenése az ellátás átmeneti zavarát okozhatja. Ennek a lehetséges problémának a kezelésén, megoldásán folyamatosan dolgozik a Társaság vezetése.



Első félévi beszámoló adatainak elemzése

A Társaság árbevétele 15,41%-al (702 035 e Ft.) nőtt, az előző év azonos időszakához képest. Az árbevételhez közvetlenül kapcsolódó ELÁBÉ-t is tartalmazó anyag jellegű ráfordítások ettől kisebb mértékben 13%-al (534 408 e Ft) emelkedtek.

A személyi jellegű ráfordítások 38,2%-al (87 338 e Ft.) nőtt. Ennek oka, a DM-KER Nyrt. felső és középvezetői szintjeinek kialakítása, illetve a munkavállalók körében magasabb végzettséggel és több tapasztalattal rendelkező munkatársak alkalmazása. A számviteli törvénynek megfelelően itt kerül kimutatásra a Társaság irányítását és ellenőrzését végző testületek juttatása.

Az ismertetett tényezők együttes hatására, valamint a DM-KER Nyrt. termelő eszközeire elszámolt értékcsökkenés hatására, az üzemi tevékenység eredménye 79 802 e Ft.-ban realizálódott.

Összköltséges eredménykimutatás változása

adatok e Ft-ban

	Megnevezés	2019.I.félév	2020.I.félév	Változás	Változás %
I.	Értékesítés nettó árbevétele	4 556 514	5 258 549	702 035	115,41
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	39 035	10 237	-28 798	26,23
III.	Egyéb bevételek	207 807	165 564	-42 243	79,67
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	4 134 148	4 671 556	537 408	113,00
V.	Személyi jellegű ráfordítások	228 512	315 850	87 338	138,22
VI.	Értékcsökkenési leírás	93 584	196 647	103 063	210,13
VII.	Egyéb ráfordítások	171 352	170 495	-857	99,50
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.	175 760	79 802	-95 958	45,40
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	34 472	81 586	47 114	236,67
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	45 729	162 172	116 443	354,64
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-11 257	-80 586	-69 329	715,87
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	164 503	-784	-165 287	-0,48
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0	0	0,00
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	164 503	-784	-165 287	-0,48

Eszközeink és forrásaink alakulása 2020. I. félévében

A Társaság eszközei 2019. I. félévhez viszonyítva, 2020. I. félévében 24,8%-kal növekedtek, jelentős értéket és növekményt képviselnek a befektetett eszközök és azok változása, ennek oka az alapítás-átstruktúrázás aktivált értékének elszámolása, a Tiszafüreden épülő telephely beruházás és a bérgepek állomány növekedése. 2019. december 31.-hez viszonyítva, a 2020.06.30.-i eszközállomány közel azonos mértékű. A befektetett eszközök a 2019. év végéhez viszonyítva 10,5%-al növekedtek.

Forgóeszközeink értéke 14%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest, ami 4,6% csökkentést jelent a 2019.12.31.-i állapothoz képest. Emelkedett a pénzeszközök és a készletek állománya is, ezeket azonban ellensúlyozta a követelések csökkenése.

Forrás oldalon a saját tőke változása a legjelentősebb tényező, amely a 2019. december havi részvény ki-

bocsátásnak és az előző évben elért nyereségnek köszönhető.

Rövid lejáratú kötelezettségeink 37%-al növekedtek, hosszú lejáratú kötelezettségeink viszont azonos mértékben csökkentek. Ez összességében 11,9%-os állomány növekedést jelent a 2019. I. félévéhez viszonyítva.

2019.12.31.-i állapothoz viszonyítva más irányú tendenciák mutatkoznak. Kisebb mértékű, 13,8%-os emelkedés a hosszú lejáratú-, és 3,7%-os csökkenés történt a rövid lejáratú kötelezettségeinkben.

Az eredmény kimutatás értékelésénél ismertettük, hogy a Társaság jövedelmezősége csökkent, ez természetesen a tőkearányos üzleti tevékenység és az eszközarányos üzleti tevékenység romlásához vezetett.

Mérlegadatok változása

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2019.06.30	2019.12.31	2020.06.30	2020.I./2019.I.	Változás %
	Nem auditált	Auditált	Nem auditált		
01. A. Befektetett eszközök	1 758 050	2 654 078	2 601 871	843 821	148,00
02. I. Immateriális javak	1 026	204 465	207 398	206 372	20 214,23
03. II. Tárgyi eszközök	1 757 024	2 124 718	2 369 578	612 554	134,86
04. III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	24 895	24 895	24 895	0,00
05. B. Forgóeszközök	4 723 732	5 643 659	5 386 513	662 781	114,03
06. I. Készletek	3 477 658	3 048 711	4 229 674	752 016	121,62
07. II. Követelések	1 179 525	2 235 568	787 837	-391 688	66,79
08. III. Értékpapírok	0	0	0	0	0,00
09. IV. Pénzeszközök	66 549	359 380	369 002	302 453	554,48
10. C. Aktív időbeli elhatárolások	43 820	166 388	157 946	114 126	360,44
11. ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	6 525 602	8 164 125	8 146 330	1 620 728	124,84
12. D. Saját tőke	1 422 125	2 431 027	2 430 243	1 008 118	170,89
13. I. Jegyzett tőke	5 000	631 155	631 155	626 155	12 623,10
14. II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0	0,00
15. III. Tőketartalék	14 890	885 513	880 513	865 623	5 913,45
16. IV. Eredménytartalék	1 127 706	455 040	729 976	-397 730	64,73
17. V. Lekötött tartalék	110 026	201 822	189 383	79 357	172,13
18. VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0,00
19. VII. Mérleg szerinti eredmény	164 503	262 497	-784	-165 287	-0,48
20. E. Céltartalékok	7 885	11 362	20 211	12 326	256,32
21. F. Kötelezettségek	5 048 148	5 689 198	5 647 372	599 224	111,87
22. I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0	0,00
23. II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 721 674	951 765	1 082 923	-638 751	62,90
24. III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 326 474	4 737 433	4 564 449	1 237 975	137,22
25. G. Passzív időbeli elhatárolások	47 444	32 538	48 504	1 060	102,23
26. FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	6 525 602	8 164 125	8 146 330	1 620 728	124,84

Foglalkoztatottak létszáma és keresete

adatok fő; e Ft-ban

Megnevezés	2019.06.30		2020.06.30		Változás %	
	Fő	Kereset	Fő	Kereset	Fő	Kereset
Fizikai	18	55 987	19	61 041	105,56	109,03
Szellemi	47	123 968	46	181 496	97,87	146,41
Összesen	65	179 955	65	242 537	100,00	134,78

Vagyoni helyzet mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.06.30	2020.06.30	2019.06.30	2020.06.30	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Tartósan befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	1 758 050	2 601 871	26,94	31,94	118,55
	Eszközök összesen	6 525 602	8 146 330			
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	4 723 732	5 386 513	72,39	66,12	91,34
	Eszközök összesen	6 525 602	8 146 330			
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	1 422 125	2 430 243	80,89	93,40	115,47
	Befektetett eszközök	1 758 050	2 601 871			
Tárgyi eszközök fedezettsége	Saját tőke	1 422 125	2 430 243	80,94	102,56	126,71
	Tárgyi eszközök	1 757 024	2 369 578			
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	Saját tőke	1 422 125	2 430 243	21,79	29,83	136,89
	Források összesen	6 525 602	8 146 330			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	Rövid lejáratú köt.	3 326 474	4 564 449	50,98	56,03	109,92
	Források összesen	6 525 602	8 146 330			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	Hosszú lejáratú köt.	1 721 674	1 082 923	26,38	13,29	50,39
	Források összesen	6 525 602	8 146 330			
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek	5 048 148	5 647 372	77,36	69,32	89,61
	Források összesen	6 525 602	8 146 330			

Vagyon működtetés hatékonysága

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.06.30	2020.06.30	2019.06.30	2020.06.30	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Eszközök fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 556 514	5 258 549	0,70	0,65	92,45
	Eszközök összesen	6 525 602	8 146 330			
Tárgyi eszközök fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 556 514	5 258 549	2,59	2,22	85,57
	Tárgyi eszközök	1 757 024	2 369 578			
Készletek fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 556 514	5 258 549	1,37	1,36	99,42
	Átlagos készletek	3 319 916	3 853 666			
Saját tőke fordulatszáma	Nettó árbevétel	4 556 514	5 258 549	3,20	2,16	67,53
	Saját tőke	1 422 125	2 430 243			

Jövedelmezőség alakulása

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.06.30	2020.06.30	Előző év	Tárgyév	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Saját tőke arányos adózott eredmény (ROE)	Adózott eredmény	164 503	-784	11,57	-0,03	-0,28
	Saját tőke	1 422 125	2 430 243			
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS)	Adózott eredmény	164 503	-784	3,61	-0,01	-0,41
	Árbevétel	4 556 514	5 258 549			
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	Adózott eredmény	164 503	-784	2,52	-0,01	-0,38
	Összes eszköz	6 525 602	8 146 330			
Adózott eredmény/ Működő tőke	Adózott eredmény	164 503	-784	11,77	-0,10	-0,81
	Forgóeszk.-rövid lejár. köt.	1 397 258	822 064			

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2019.06.30	2020.06.30	2019.06.30	2020.06.30	Változás
		E Ft	E Ft	%	%	%
Lidviditási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök	164 503	-784	142,00	118,01	83,10
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 422 125	2 430 243			
Lidviditási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	Forgóeszközök-Készletek	164 503	-784	37,46	25,34	67,66
	Rövid lejáratú kötelezettségek	4 556 514	5 258 549			
Lidviditási mutató III.	Pénzeszk.+értékpapírok	164 503	-784	2,00	8,08	404,09
	Rövid lejáratú kötelezettségek	6 525 602	8 146 330			
Lidviditási mutató IV.	Pénzeszközök	164 503	-784	2,00	8,08	404,09
	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 397 258	822 064			

CASH-FLOW kimutatás

adatok fő; e Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2019.06.30	2020.06.30
a	b	c	d
I.	Működési cash flow	353 049	455 346
01.a	Adózás előtti eredmény +/-	164 503	-784
	Ebből működésre kapott, pénz ügyileg rendezett támogatás	0	-17 351
01.b	Korrektció az adózás előtti eredményben	0	0
01.	Korrigált adózás előtti eredmény	164 503	-18 135
02.	Elszámolt amortizáció +	93 584	196 647
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	17 351
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	0	8 849
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	-38 351
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	228 568	-18 277
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-47 303	16 086
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-29 790	15 966
09.	Vevő követelés változása +/-	-196 612	317 081
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	229 222	-50 313
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	10 877	8 442
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-100 000	0
II.	Befektetési cash flow	-1 262 824	-406 089
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 448 962	-531 919
15.	Befektetett eszközök eladása +	186 138	125 830
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Finanszírozási cash flow	874 951	-39 635
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	3 064 505	2 118 838
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-2 189 554	-2 158 473
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0	0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-	0	0
IV.	Pénzeszközök változása	-34 824	9 622
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27)	-34 824	9 622

NYILATKOZAT

A DM-KER Nyrt. kijelenti, hogy a jelentésben közzétett, független könyvvizsgáló által nem auditált, az 2000. évi C törvény által előírtak szerint készült, Évközi Pénzügyi Kimutatások ugyanazon számviteli elvek alapján készültek, mint az előző év féléves pénzügyi kimutatásai.

Az alkalmazandó számviteli előírások alapján, a legjobb tudásom szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad az DM-KER Nyrt. eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad az DM-KER Nyrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a pénzügyi év hátralévő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Szigetszentmiklós, 2020. augusztus 31.



Bátor Ferenc
DM-KER Nyrt.
igazgatóság elnöke



The logo for DMKER features a stylized 'D' on the left, composed of a black arrow pointing right and an orange arrow pointing left. This is followed by a large 'M' with orange vertical bars on its left and right sides. To the right of the 'M' are the letters 'KER' in a bold, black, sans-serif font.

MEZŐGAZDASÁGI ÉS ÉPÍTŐIPARI GÉPEK

DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.
www.dmker.hu

