

The present Information Memorandum has been prepared in accordance with the XBond general business rules of Budapest Stock Exchange (company name: Budapesti Értéktőzsde Zrt.; company registration number: 01-10-044764; seat: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; "BSE"). BSE as market operator approved the Information Memorandum under Decision No. 61/XBond/2022 on 10 June 2022.

INFORMATION MEMORANDUM

OF

CAOLA Zrt.

as issuer for the registration and trading of CAOLA 2032/A Bonds on XBond multilateral trading facility operated by BSE



Lead Manager and Paying Agent:

OTP Bank Nyrt.

9 June 2022

INTRODUCTION

This Information Memorandum has been prepared by the Issuer for the registration of 150 pcs HUF denominated, fixed interest rate, dematerialised Bonds issued by the Issuer in the amount of HUF 7,500,000,000 (name: of CAOLA 2032/A Bonds; ISIN identifier: HU0000361431). This Information Memorandum contains relevant information and disclosures required by the XBond general business rules.

The Bonds have been placed on the market as part of an offer of securities to the public pursuant to the Prospectus Regulation. As the denomination per unit of the Bonds exceeds EUR 100,000 (in local currency equivalent of appr. HUF 36 million), the provisions of Article 1 (4) (c) of the Prospectus Regulation apply and this public offering was not subject to a prospectus disclosure obligation. Therefore, the Information Memorandum is neither a prospectus nor a base prospectus pursuant to the Prospectus Regulation and the Capital Markets Act, consequently, it has not been examined or approved by the National Bank of Hungary or Budapest Stock Exchange; nor has BSE as market operator endorsed the accuracy or adequacy of the information and the content of this Information Memorandum in the course of approving the Information Memorandum. All legal responsibility for the adequacy, accuracy and completeness of the information contained in the Information Memorandum concerning the Issuer and its operation remains solely with the Issuer, and therefore, in this respect, investing in the Bonds represents a higher risk than in cases where a prospectus approved by the competent supervisory authority is available.

The Issuer is solely responsible for all information contained in the present Information Memorandum. The Information Memorandum does not qualify as an investment recommendation, investment analysis or investment advice pursuant to the Capital Markets Act and the relevant EU legislations. Each Investor contemplating the purchase of any Bonds should consider the risks and rewards arising from the investment in the Bonds and decide on the actual purchase of the Bonds in light of this Information Memorandum their market knowledge and experience, the Issuer's market and financial position, their own independent investigation on the terms of the Bonds and consultations with their own financial, legal, accounting, tax and other professional advisors.

The Bonds will not be registered under the severally amended US Securities Act of 1933 (US Securities Act). According to Regulation S of US Securities Act (Regulation S), none of the Bonds may neither be offered, sold or transferred to US persons, nor be offered, sold or transferred in the United States. Terms and conditions used in the present Section should have the meaning defined by Regulation S.

The Issuer does not take responsibility for any costs or damages incurred at any third party, directly or indirectly, with regards to negotiations, transaction recommendations or consultancy fees based on or in connection with the content of the present Information Memorandum.

The legal and financial consultant participating in the compilation of the present Information Memorandum was Vámosi-Nagy Ernst & Young Law Office while OTP Bank Nyrt. acting in its capacity as Lead Manager provided advice on issuance related matters (hereinafter collectively "Consultants"). During the preparation of the Information Memorandum, the Consultants did not perform any financial, technical, tax or legal due diligence. The management of the Issuer is responsible for the compilation and implementation of the financial statements. The Consultants did not examine the feasibility of the business plans. The Consultants relied on the data received from the Issuer as being complete and accurate in all material respects, the Consultants do not take responsibility for the authenticity of this data. The Information Memorandum was prepared in the period between 12 January and 9 June 2022, therefore the Information Memorandum contains facts and information that revealed up to the date of its preparation period. The work of the Consultants was primarily based on information gathering and management interviews and did not include due diligence, therefore, the Consultants do not express an opinion on the quality of the financial statements.

The responsibility of the persons responsible extends to all the information contained in the Information Memorandum. Such responsibility shall be binding for a period of five (5) years from the date of this Information Memorandum and may not be excluded or limited.

TABLE OF CONTENTS

INTRODUCTION	2
1. PERSON RESPONSIBLE - DECLARATION OF RESPONSIBILITY	10
2. AUDITOR	11
3. RISK FACTORS AND RISK MANAGEMENT.....	11
3.1. CONSUMER RISKS	11
3.1.1. THE ISSUER OPERATES IN A COMPETITIVE ENVIRONMENT	11
3.1.2. MAINTAINING, EXTENDING AND EXPANDING THE ISSUER'S REPUTATION AND BRAND IMAGE ARE ESSENTIAL TO ITS BUSINESS SUCCESS	11
3.1.3. THE ISSUER MAY BE UNABLE TO ANTICIPATE AND SUCCESSFULLY RESPOND TO CHANGES IN CONSUMER PREFERENCES OR TRENDS, WHICH MAY RESULT IN DECREASED DEMAND FOR ITS PRODUCTS	12
3.1.4. DECREASING DEMAND ON SANITIZERS.....	12
3.1.5. THE ISSUER'S SUCCESS DEPENDABLE ON PUBLIC TENDERS ANNOUNCED BY THE HUNGARIAN GOVERNMENT.....	12
3.2. OPERATIONAL RISKS.....	12
3.2.1. PRICE CHANGES FOR RAW MATERIALS AND COMMODITIES MAY ADVERSELY IMPACT THE ISSUER'S BUSINESS, FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS	12
3.2.2. THE ABILITY TO ATTRACT AND RETAIN HIGHLY SKILLED AND TALENTED EMPLOYEES IS CRITICAL	13
3.2.3. THE ISSUER'S STRATEGY OF GROWTH THROUGH ACQUISITIONS AND INVESTMENTS MAY NOT BE SUCCESSFUL	13
3.2.4. THE ISSUER'S GROWTH AND PROFITABILITY WILL DEPEND ON THE ISSUER'S ABILITY TO IDENTIFY AND ACQUIRE ATTRACTIVE INCOME-GENERATING ACQUISITIONS	13
3.3. LEGAL, REGULATORY AND MACROECONOMIC RISKS.....	14
3.3.1. CHANGES IN, OR FAILURE TO COMPLY WITH, THE LAWS AND REGULATIONS APPLICABLE TO THE ISSUER'S PRODUCTS OR ITS BUSINESS COULD ADVERSELY IMPACT THE ISSUER'S BUSINESS, FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS.....	14
3.3.2. FAILURE TO COMPLY WITH ENVIRONMENTAL AND SAFETY LAWS AND REGULATIONS COULD ADVERSELY IMPACT THE ISSUER'S BUSINESS, FINANCIAL CONDITION AND RESULTS OF OPERATIONS	14
3.3.3. THE RESULTS OF LITIGATION CLAIMS AND LEGAL PROCEEDINGS CANNOT BE PREDICTED AND MAY ADVERSELY IMPACT THE ISSUER	15
3.3.4. CHANGES IN TAX LAWS AND INTERPRETATIONS COULD ADVERSELY IMPACT THE ISSUER'S BUSINESS.....	15
3.3.5. THE ISSUER IS SUBJECT TO INTEREST RATE RISK	15
3.3.6. THE ISSUER'S BUSINESS IS CAPITAL INTENSIVE, AND ADDITIONAL FINANCING MAY NOT BE AVAILABLE ON FAVOURABLE TERMS, ON A TIMELY BASIS OR AT ALL.....	15
3.3.7. THE ISSUER IS EXPOSED TO CHANGES IN FOREIGN CURRENCY EXCHANGE RATES	16
3.4. RISKS RELATED TO THE BONDS	16
3.4.1. REGULATION OF INVESTMENT IN BONDS	16

3.4.2.	CHANGES IN TAX RULES	16
3.4.3.	LACK OF LIQUIDITY AND SECONDARY MARKET	16
3.4.4.	SHIFT IN MARKET YIELDS	16
3.4.5.	FOREIGN EXCHANGE RISK.....	16
3.4.6.	FIXED INTEREST RATE RISK	17
3.4.7.	LACK OF INSURANCE.....	17
3.4.8.	TRANSACTION COSTS	17
3.4.9.	THE PAYMENTS UNDER THE BONDS ARE NOT SECURED	17
3.4.10.	CREDIT RATING RISK OF THE BONDS	17
3.4.11.	BREACH OF OBLIGATIONS	17
3.5.	PRESENTATION OF THE ISSUER'S RISK MANAGEMENT MECHANISMS	17
4.	INFORMATION ABOUT THE ISSUER	18
4.1.	COMPANY DATA OF THE ISSUER	18
4.2.	COMPANY STRUCTURE.....	18
4.2.1.	PRESENTATION OF THE ISSUER	18
4.2.2.	OUTSIDE ORGANIZATIONAL STRUCTURE.....	19
4.2.3.	INSIDE ORGANIZATIONAL STRUCTURE	20
4.3.	NUMBER OF EMPLOYEES AT THE END OF THE FINANCIAL PERIOD COVERED BY THIS INFORMATION MEMORANDUM	20
5.	PRESENTATION OF THE ISSUER'S BUSINESS ACTIVITIES.....	20
5.1.	OPERATION OF THE ISSUER.....	20
5.2.	DESCRIPTION OF THE MAIN ACTIVITIES / PRODUCTS AND / OR SERVICES OF THE ISSUER	20
5.3.	TRADEMARKS	22
5.4.	PRESENTATION OF THE ISSUER'S KEY MARKETS, INCLUDING TOTAL SALES REVENUE BY BUSINESS LINE AND GEOGRAPHY, THE ISSUER'S COMPETITIVE POSITION	22
5.4.1.	PRESENTATION OF THE ISSUER'S KEY MARKETS, INCLUDING TOTAL SALES REVENUE BY BUSINESS LINE	24
5.4.2.	PRESENTATION OF THE ISSUER'S KEY MARKETS, INCLUDING TOTAL SALES REVENUE BY GEOGRAPHY	24
5.4.3.	THE ISSUER'S COMPETITIVE POSITION	24
5.5.	PRESENTATION OF STRATEGIC PARTNERS AND COOPERATION WITH THEM	25
5.6.	BRIEF SUMMARY OF THE ISSUER'S BUSINESS STRATEGY	26
6.	ANALYSIS OF THE ISSUER'S MANAGEMENT ON THE ISSUER'S FINANCIAL SITUATION AND OPERATING RESULTS FOR THE LAST FINANCIAL YEAR	27
6.1.	PRESENTATION OF FACTORS THAT SIGNIFICANTLY AFFECT THE RESULTS OF THE BUSINESS ACTIVITIES.....	27
6.2.	TOTAL REVENUE.....	27
6.4.	OPERATING PROFIT, EBITDA	27

6.5.	FINANCIAL EXPENSES, NET	28
6.6.	PROFIT FOR PERIOD	28
6.7.	NON-CURRENT ASSETS	28
6.8.	CURRENT ASSETS	28
6.9.	LIABILITIES.....	28
6.10.	PRESENTATION OF ISSUER EQUITY	29
6.11.	CASH FLOW	29
7.	OWNERS, MANAGEMENT, EMPLOYEES	30
7.1.	OWNERS.....	30
7.1.1.	CAOLA INVEST KFT.	30
7.2.	BOARD OF DIRECTORS	30
7.2.1.	IMRE DR. BÁNDI, CHAIRMAN OF THE BOARD	30
7.2.2.	BARTA-EKE GYULA, MEMBER OF THE BOARD.....	31
7.2.3.	ANIKÓ DR. SZÁRAZ, MEMBER OF THE BOARD	31
8.	FINANCIAL INFORMATION.....	31
9.	ONGOING COURT, ARBITRATION OR OTHER AUTHORITY (E.G., TAX) PROCEEDINGS EXCEEDING 10% OF EQUITY OF THE ISSUER.....	31
10.	SIGNIFICANT CONTRACTS.....	32
11.	INFORMATION ABOUT THE ISSUANCE.....	32
11.1.	PURPOSE OF THE ISSUE AND USE OF INCOMING RESOURCES	32
11.2.	PRESENTATION OF THE PLANNED FINANCIAL COVERAGE FOR THE FULFILMENT OF THE BOND OBLIGATIONS	33
12.	OTHER INFORMATION CONSIDERED AS KEY INFORMATION.....	33
12.1.	RATING	33
12.2.	ACQUISITIONS	34
13.	INFORMATION RELATED TO SECURITIES, TERMS AND CONDITIONS OF BONDS.....	34
13.1.	TERMS AND CONDITIONS OF BONDS.....	34
13.2.	AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS OF THE BONDS	45
14.	DOCUMENTS ON DISPLAY	45
1.	ANNEX - FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2019, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT	
2.	ANNEX - FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2020, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT	
3.	ANNEX -FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2021, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT	
4.	ANNEX - PROVISIONS ON MEETINGS OF BONDHOLDERS	
5.	ANNEX - BGS PROSPECTUS DECLARATIONS OF THE ISSUER	
6.	ANNEX - GUARANTEE UNDERTAKING	
7.	ANNEX - DECLARATION OF CAOLA INVEST KFT.	

DEFINITIONS AND ABBREVIATIONS

Terms and abbreviations capitalized in this Information Memorandum shall have the following meanings, unless the context clearly indicates otherwise:

"AML Act"	means Act LIII of 2017 on the prevention of money laundering and terrorist financing.
"Bonds"	means the Bonds issued in accordance with the terms of the Information Document of the Issuer dated 24 March 2022.
"Bond Decree"	means 285/2001 (XII.26.) Government Decree on the bond.
"Bondholder"	means the holder of the securities account on which the Bonds are recorded.
"BSE"	means Budapest Stock Exchange (company name: Budapesti Értéktőzsde Zrt.; seat: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; registration number: 01-10-044764; tax number: 12853812-2-41).
"Business Day"	means a day on which credit institutions and the money and foreign exchange markets make payments or settlements in Budapest, if such day is also a Business Day at the Issuer and when KELER executes money transfers and securities transfers.
"Capital Markets Act"	means Act CXX of 2001 on the Capital Market.
"Caola"	means the Issuer.
"Caola Invest or Guarantor"	means (i) Caola Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; registration number: 13-09-202830; tax number: 27124332-2-13) and (ii) the target company indicated under section 11.1 of this Information Memorandum which will join Caola Invest as guarantor and will sign the respective amendment of the Guarantee Undertaking attached Annex 6 to this Information Memorandum.
"Civil Code"	means Act V of 2013 on the Hungarian Civil Code.

"Debt Securities"	means debt securities (in Hungarian: <i>"hitelviszonyt megtestesítő értékpapír"</i>), as defined in the Capital Markets Act (such definition being: all securities in which the issuer (debtor) acknowledges that a certain amount of money has been placed at its disposal and that it commits itself to repaying the amount of the principal (loan) as well as, in the case of interest-bearing securities, the agreed interest or other returns calculated as specified or its other yields as well as to performing any other predetermined services, when applicable, to the holder of the securities (the creditor) on the date and in the manner stipulated).
"EBITDA"	means earnings before interest, taxes, depreciation and amortization (EBITDA) as defined by and calculated in accordance with the applicable accounting standards.
"EUR"	means Euro, the official currency of the following Member States of the European Union: Austria, Belgium, Cyprus, Estonia, Finland, France, Greece, Netherlands, Ireland, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Germany, Portugal, Italy, Spain, Slovakia and Slovenia.
"Forint", "Ft" or "HUF"	means the official currency of Hungary.
"Financial Debt"	means any debt of monetary value arising out of or in connection with the following: (a) cash loans; (b) credit; (c) a bond, bill of exchange or other debt security; (d) an obligation of reimbursement in respect of a letter of credit or a bank guarantee; (e) any receivables sold or discounted (unless the sale was performed without recourse).
"Information Memorandum"	means this Information Memorandum.
"Document"	means a document issued from the Bonds in dematerialized form with the content defined in Paragraph (2), Section 7 of the Capital Markets Act, which does not qualify as securities.
"Issuance" or "Bond Issuance"	means the issuance of the Bonds in accordance with the terms of the Information Document of the Issuer dated 24 March 2022.

“Issuer”	means CAOLA Zrt. (seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; registration number: 13-10-041783; tax number: 10741038-2-13)
“KELER”	means KELER Központi Értéktár Zrt. (seat: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; registration number: 01 10 042346; tax number: 10873151-2-44)
“Lead Manager”	means OTP Bank Nyrt. (seat: 1051 Budapest, Nádor u.16.; registration number: 01-10-041585; tax number: 10537914-4-44).
„NBH”	means National Bank of Hungary
„NKP”	means the Bond Funding for Growth Scheme (“ <i>Növekedési Kötvényprogram</i> ”) launched by the National Bank of Hungary on 1 July 2019.
“NKP Terms and Conditions”	means the document “Information on the Terms and Conditions of the Bond Funding for Growth Scheme” published by the NBH and available at (the latest amended version has been published on January 7, 2022): https://www.mnb.hu/letoltes/nkp-termektajekoztato.pdf
“Paying Agent”	means OTP Bank Nyrt. (seat: 1051 Budapest, Nádor u.16.; registration number: 01-10-041585; tax number: 10537914-4-44).
“Prospectus Regulation”	means Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC.

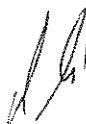
1. PERSON RESPONSIBLE - DECLARATION OF RESPONSIBILITY

CAOLA Zrt. (seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; company registration number: 13-10-041783; tax number: 10741038-2-13) as Issuer and as solely responsible person for the content of the Information Memorandum hereby declares the following:

During the preparation of this Information Memorandum the Issuer endeavoured, in the manner expected of it, to ensure that this Information Memorandum contains, in accordance with the relevant legal requirements, all information regarding the market, economic, financial and legal situation of the Issuer and its expected development, as well as the data necessary for the investor to make a well-founded assessment of the rights attached to the Bonds. To the best knowledge of the Issuer, the data, data groupings, statements and analyses provided in this Information Memorandum correspond to reality, are correct and allow the investor to make a well-founded assessment regarding the market, economic, financial and legal situation of the Issuer and its expected development, as well as the rights attached to the Bonds. To the best knowledge of the Issuer, this Information Memorandum does not contain misleading information, groupings or analyses suitable for drawing erroneous conclusions, and does not omit such facts which endangers the market, economic, financial and legal situation of the Issuer and its expected development, as well as the data necessary for the investor to make a well-founded assessment of the rights attached to the Bonds. In accordance with the above mentioned, the undersigned representative of the Issuer on behalf of the Issuer declares, that this Information Memorandum contains information and statements which correspond to reality and does not omit such facts and information which are relevant to the assessment of the Bonds and the position of the Issuer and the Guarantor creating guarantee to the bondholders.

The responsibility of the Issuer extends to all the information contained in the Information Memorandum. Such responsibility shall be binding on the Issuer for a period of five (5) years from the date of this Information Memorandum and may not be excluded or limited.

Budapest, 9 June 2022



dr. Bándi Imre
Chairman of the Board of Directors
CAOLA Zrt.

CAOLA Zrt.
2049 Diósd, Homokbánya út 77.
Adószám: 10741038-2-13

2. AUDITOR

The auditor of the Issuer is Assurance Audit Kft. (seat: 1126 Budapest, Királyhágó utca 5. b. ép.; company registration number: 01-09-907732;) and Hóbor Tamás (mother's name: Gyertyánági Anna; address: 1221 Budapest, Péter Pál utca 46.) is personally responsible for the Issuer's audit. The auditors of the Issuer have not been changed since the last business period.

3. RISK FACTORS AND RISK MANAGEMENT

3.1. Consumer risks

3.1.1. The Issuer operates in a competitive environment

The business environment in which the Issuer operates is competitive. In its major markets, the Issuer competes with other corporations that might also have significant financial resources to respond to and develop the markets in which both they and the Issuer operate. These resources may be applied to change areas of focus or to increase investments in marketing or new products. This could cause the Issuer's sales or margins to decrease in these markets.

In addition, the rapid and continuous emergence of new distribution channels, particularly in e-commerce, may create consumer price deflation, affecting the Issuer's retail customer relationships and presenting additional challenges to increasing prices in response to commodity and other cost increases. Moreover, if the Issuer is unable to adjust to new distribution channels and developments in e-commerce, the Issuer may be disadvantaged with certain consumers, which could adversely impact the Issuer's business, financial condition and results of operations.

3.1.2. Maintaining, extending and expanding the Issuer's reputation and brand image are essential to its business success

The Issuer has many iconic brands with long-standing retail consumer recognition. The Issuer's success is affected by its ability to maintain the brand image for its existing products, extend its brands to new platforms and expand its brand image with new product offerings.

The Issuer's success in maintaining, extending and expanding its brand image in retail depends, in part, on its ability to adapt to a rapidly changing media environment. The growing use of social and digital media increases the speed and extent that information, including misinformation, and opinions can be shared. Negative posts or comments about the Issuer, its brands or suppliers and, in some cases, its competitors, on social or digital media, whether or not valid, could seriously damage the Issuer's brands and reputation.

Furthermore, the Issuer may fail to invest sufficiently in maintaining, extending and expanding its brand image. If the Issuer does not successfully maintain, extend and expand its reputation or its brand image, then its business, financial condition and results of operations could be adversely impacted.

3.1.3. The Issuer may be unable to anticipate and successfully respond to changes in consumer preferences or trends, which may result in decreased demand for its products

The success of the Issuer in retail business segment depends, in part, on its ability to anticipate the habits of consumers and to offer products that appeal to their preferences. Consumer preferences are susceptible to change. Any major change in demographics and/or any failure to anticipate, identify or react to changes in consumer preferences or trends or introduce new and improved products on a timely basis could result in reduced demand for the Issuer's products, which would in turn cause the volume and revenue to suffer.

If the Issuer does not accurately predict if shifts in consumer preferences will be long-term or if it fails to introduce new and improved products to satisfy those preferences, its sales from retail could decline. In addition, because of its varied consumer base, the Issuer must offer an array of products that satisfy a broad spectrum of consumer preferences. If the Issuer fails to expand its product offerings successfully across product categories, or if it does not rapidly develop products in faster growing or more profitable categories, demand for the short-term fads, mid-term trends and long-term changes in consumer Issuer's products could decrease, which could adversely impact its retail business, financial condition, and results of operations.

3.1.4. Decreasing demand on sanitizers

At the time of the preparation of this Information Memorandum, the COVID-19 pandemic already had various impacts on many sectors of the economy, and such effects are not yet finally quantifiable or predictable. By the time of finalizing the present Information Memorandum, the demand on sanitizers decreasing which may negatively affect the Issuer's business. However, any future COVID-19 waves may turn such demand into an increasing one which may affect the Issuer's sanitizer production positively.

3.1.5. The Issuer's success dependable on public tenders announced by the Hungarian Government

An increasing share of the Issuer's revenue comes from public tenders and government orders, therefore the possibility of decline in government orders may adversely impact its business, financial conditions, and result of operations.

3.2. Operational Risks

3.2.1. Price changes for raw materials and commodities may adversely impact the Issuer's business, financial condition and results of operations

The Issuer relies to a varying degree on the sourcing of raw materials. This exposes the Issuer to price fluctuations and supply uncertainties which are subject to factors such as commodity market price volatility, currency fluctuations, etc. Underlying base material price changes may result in unexpected increases in raw material and packaging costs and the Issuer may be unable to fully reflect these increases by raising prices without suffering reduced volume, revenue and operating income.

The ability to maintain the profitability of products containing tradeable commodities is largely dependent on cost management capacity of both direct and indirect materials, including energy,

as well as market competitiveness. Although the Issuer monitors its exposure to commodity prices and seeks to hedge against price changes for raw materials and commodities to the extent it deems appropriate, it does not fully hedge against changes in raw materials or commodity prices, and its hedging strategies may not protect the Issuer from increases in specific raw materials costs.

3.2.2. The ability to attract and retain highly skilled and talented employees is critical

The success of the Issuer depends on its ability to attract and retain a highly-skilled and talented workforce. The Issuer may not be able to successfully compete for and attract the high-quality employee talent it wants, and its future business needs may require. Any unplanned turnover or unsuccessful implementation of the Issuer's plans to hire, train, develop and retain a highly talented workforce could deplete the Issuer's institutional knowledge base and erode its competitive advantage or result in increased costs due to increased competition for employees, higher employee turnover or increased employee benefit costs. Any of the foregoing could adversely impact the Issuer's reputation, business, financial condition or results of operations.

3.2.3. The Issuer's strategy of growth through acquisitions and investments may not be successful

From time to time, the Issuer may evaluate acquisition candidates or investments that may strategically fit its business objectives. Such acquisitions, and investments may expose the Issuer to unknown liabilities and may lead the Issuer to incur additional debt, related interest expense and increase the Issuer's contingent liabilities. The Issuer may not be able to successfully produce, market or sell the products of brands it acquires, and integrating acquired brands so they conform to the Issuer's trade practice standards may prove challenging and costly, may not deliver the anticipated benefits, cost savings or synergies, and may cause an impairment of goodwill and/or intangible assets.

3.2.4. The Issuer's growth and profitability will depend on the Issuer's ability to identify and acquire attractive income-generating acquisitions

The ability to identify and secure accretive value-added acquisition opportunities involves uncertainties and risks, including the risk that the acquisition is not an income-generating one after the Issuer has carried out business, technical, environmental, accounting and legal examinations of the project. In addition, the Issuer also faces the risk that competitors may anticipate certain investment opportunities and compete for their acquisition. Additionally, any potential acquisition of companies may give rise to pre-acquisition costs which have to be paid by the Issuer even if an acquisition is not concluded. There can be no assurance that the Issuer will be able to: (i) identify and secure investments that satisfy its rate of return objective and realize their values; and (ii) acquire companies and brands suitable for management in the future at attractive prices or on favourable terms and conditions. The Issuer might not receive adequate information on risks relating to, or might make errors in judgment regarding future acquisitions

Acquisitions require a precise analysis of the factors that create value. Such an analysis is subject to a wide variety of factors as well as subjective assessments and is based on various assumptions. It is possible that the Issuer or its service providers will misjudge individual aspects of a given project when making acquisition decisions or that assessments on which the Issuer bases its decision are inaccurate or based on assumptions that turn out to be incorrect. Such

judgment errors may lead to an inaccurate analysis and valuation of the properties by the Issuer in connection with investment decisions that may only become apparent at a later stage and force us to revise the Issuer's valuation amounts downwards. The Issuer can also not guarantee that the service provider it chooses to carry out its due diligence when identifying all the risks related to the company in question. In addition, the Issuer cannot guarantee that it will be able to have recourse to the seller of the company for not disclosing such risks. If the Issuer does not find out about these risks, this could lead the Issuer to economic and financial disadvantages. The Issuer cannot guarantee that it will be able to pursue remedies against the respective seller for the non-disclosure of such risks. The occurrence of one or several of such risks could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial condition, results of operations. Failure to obtain the required permits, or any other approvals in a timely manner or at all may delay or prevent the acquisition of certain of the Issuer's projects.

The Issuer cannot guarantee that any permits, consents or approvals required from various government entities in connection with projects and/or acquisitions will be obtained by the Issuer in a timely manner, or that they will be obtained at all, or that any current or future permits, consents or approvals will not be withdrawn. If the Issuer cannot obtain the required approvals and permits in a timely manner or at all, its projects may be delayed or cancelled, which could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial condition, results of operations.

3.3. Legal, regulatory and macroeconomic risks

3.3.1. Changes in, or failure to comply with, the laws and regulations applicable to the Issuer's products or its business could adversely impact the Issuer's business, financial condition and results of operations

The Issuer is subject to various laws and regulations relating to product safety, advertising and labelling, recycling, the protection of the environment and employment and labour practices. Changes in applicable laws or regulations or increased disclosures on environmental, social and governance performance or evolving interpretations thereof may result in increased compliance costs and other financial obligations for the Issuer. For example, increased or additional regulations to discourage the use of plastic, including regulations relating to recovery and/or disposal of plastic packaging materials due to environmental concerns, could impact its profitability or may impede the production, distribution, marketing and sale of its products, which could adversely impact the Issuer's reputation, business, financial condition and results of operations.

3.3.2. Failure to comply with environmental and safety laws and regulations could adversely impact the Issuer's business, financial condition and results of operations

The Issuer is subject to various environmental laws and regulations and has to comply with legislation concerning the protection of the environment, including the use of natural resources (for example, water), release of air emissions and waste, and the generation, storage, handling, transportation, treatment and disposal of waste materials. In the ordinary course of business, the Issuer's operations are subject to environmental inspections and monitoring by governmental enforcement authorities. Costs may be incurred, including fines, damages and criminal or civil sanctions, or interruptions may be experienced in operations for actual or alleged violations arising under any environmental laws.

Environmental legislation is also increasingly imposing requirements on the Issuer's products and packaging (for example, eco-taxes or deposits), which affect costs.

3.3.3. The results of litigation claims and legal proceedings cannot be predicted and may adversely impact the Issuer

The Issuer may be a party to litigation claims and legal proceedings arising out of the ordinary course of business. Responding to litigation claims, legal proceedings, inquiries, and investigations, even those that are ultimately non-meritorious, may require the Issuer to incur significant expense and devote significant resources.

3.3.4. Changes in tax laws and interpretations could adversely impact the Issuer's business

A number of factors influence the Issuer's effective tax rate, including changes in tax laws as well as the interpretation of existing laws. Significant judgment, knowledge, and experience are required as to the interpretation and application of these rules. Increases in or the imposition of new taxes on the Issuer's business operations or products would increase the cost of products or, to the extent levied directly on consumers, make the Issuer's products less affordable, which may negatively impact on the Issuer's net operating revenues and profitability. The occurrence of any of the foregoing tax risks could have an adverse impact on the Issuer's business, financial condition and results of operations.

3.3.5. The Issuer is subject to interest rate risk

Interest rates are highly sensitive to many factors, including government monetary policies and domestic and international economic and political conditions, as well as other factors beyond the Issuer's control. The Issuer's exposure to interest risk and the extent to which the Issuer attempts to hedge such exposure vary significantly between the geographical markets in which the Issuer operates, but any changes in the relevant interest rates may increase the Issuer's costs, thus impacting its profitability. The need to hedge interest rate risk is reviewed by the Issuer on a case by case basis, except for those projects in which the lenders require it to hedge the relevant interest rate risk. Changes in interest rates may have a material adverse effect on the Issuer's business, financial condition, results of operations.

3.3.6. The Issuer's business is capital intensive, and additional financing may not be available on favourable terms, on a timely basis or at all

The Issuer may require substantial up-front expenditures for acquisition, development and design costs. As a result, the Issuer requires substantial amounts of cash and financing from banks for its operations. The Issuer's capital needs depend on many factors, in particular on market conditions, which are beyond the Issuer's control. Should its capital needs differ significantly from those currently planned, the Issuer might require additional financing. In the case of difficulties in obtaining additional financing, the scale of the Issuer's growth and the pace of achievement of certain strategic objectives can be slower than originally assumed. It is not certain whether the Issuer will be able to obtain the required financing if needed or if such funds will be provided on conditions favourable to the Issuer.

3.3.7. The Issuer is exposed to changes in foreign currency exchange rates

Certain of the Issuer's costs are incurred in the currencies of the respective geographical markets, including for instance Romanian lei or Turkish lira. Consequently, any future material appreciation of the local currencies against the Hungarian Forint or Euro could significantly decrease the Issuer's income and could have a material adverse effect on the Issuer's business, financial condition, results of operations.

3.4. Risks related to the Bonds

3.4.1. Regulation of investment in bonds

Some investors may carry out their investment activities in accordance with laws and regulations, and these activities may be controlled and supervised by certain authorities. Bondholders are advised to consult with their own legal advisor and to clearly ascertain that the investment in the Bonds complies with laws and other regulations applicable to their business and to the Bonds.

3.4.2. Changes in tax rules

The legislation in force at the date of the preparation of this Information Memorandum regarding the taxation of income received in connection with the Bonds may change in the future.

3.4.3. Lack of liquidity and secondary market

Currently, the Hungarian corporate bond market may be characterized by a lack of liquidity; therefore, the liquidity risk of the Bonds is much higher compared to government securities. Even after the registration of the Bonds on the XBond market, there can be no guarantee that the turnover of the Bonds on this platform will be able to provide sufficient liquidity to the Bonds. This means that the Bondholder - if an offer for the Bonds appears on the buyer's side in the system - may only sell his / her Bond with an exchange rate loss before the end of the term of the Bonds.

3.4.4. Shift in market yields

The market price of the Bonds depends on several different factors. The Bondholder may be exposed to the risk of unfavourable market exchange rates, as in the event of a general increase in market yields, the price of the Bonds will fall. Therefore, if the Bondholder does not hold the Bonds until maturity, it is conceivable that he /she will realize a loss in such case.

3.4.5. Foreign exchange risk

In case the Bondholder registers his /her investments in a currency other than the currency of the Bonds, it can cause an exchange fluctuation. If the Bondholder's registration currency appreciates against the Bond's currency, the realizable yield on the Bonds expressed in the Bondholder's currency decreases, the value of the Bonds' principal amount expressed in the Bondholder's currency decreases and the market value of the Bonds in the Bondholder's currency decreases.

3.4.6. Fixed interest rate risk

The issued Bonds have a fixed interest rate. Investing in fixed rate Bonds carries the risk that changes in market yields following the investment may affect the market value of the Bondholder's investment. In addition, the fixed interest expressed in real terms payments may decrease in the event of the inflation.

3.4.7. Lack of insurance

The Bonds are not covered by the protection of the Investor Protection Fund (or other similar insurance, such as the National Deposit Insurance Fund), therefore any default of the Issuer in connection with the Bonds cannot be indemnified by a third party.

3.4.8. Transaction costs

In connection with the current price of the Bonds and in case of the purchase or sale of the Bonds, various additional costs (including transaction fees and commissions) may incur. These additional costs may significantly reduce or even exclude the profitability of the Bonds. In addition to such costs directly related to the purchase of the Bonds, the Bondholders must also take into account the monitoring costs (such as supervision fees). Prior to investing in the Bonds, prospective investors should be aware of any additional costs incurred in making the purchase, custody or sale of the Bonds.

3.4.9. The payments under the Bonds are not secured

The Issuer is primarily responsible for the payments under the Bonds. The Bonds are not secured with assets. If the Issuer is unable to meet its interest or principal amount repayment obligations under the Bonds, the Bondholders may lose all or part of the value of his / her investment.

3.4.10. Credit rating risk of the Bonds

Credit ratings do not reflect the potential effects of structure and market risks and other factors that may affect the liquidity or market value of the Bonds. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities. A credit rating agency may review, suspend or revoke a rating at any time. It may affect the liquidity and market value of the Bonds if the Issuer no longer maintains a credit rating or if a credit rating agency withdraws, suspends or downgrades the rating of the Issuer or the Bonds, or if such revocation, suspension or downgrade is expected (or any credit rating agency assigns the credit rating of the Issuer or the Bonds to "credit monitor" status when considering downgrading, suspension or revocation).

3.4.11. Breach of obligations

If the Issuer breaches its obligations related to the Bonds, an obligation to redeem the Bonds prematurely may arise, in which case there is no guarantee that the funds required for such redemption will be available at the Issuer.

3.5. Presentation of the Issuer's risk management mechanisms

The Issuer and its management are aware of the risks specified above, and agree to constantly monitor these risks, and if necessary, to maintain and apply internal risk assessment processes meeting international standards, based on the best industrial practice. It is the task of the

Issuer's management to determine the principles and processes regarding such risk assessment. The primary goal is to disclose the risks as soon as possible and to manage the problems effectively and quickly.

In order to ensure effective and fast risk management, the Issuer arranges regular leadership meetings, during which the possible risks affecting the Issuer's effectiveness not only will be disclosed and evaluated, but also a management's decision shall be made about the risk management mechanisms.

4. INFORMATION ABOUT THE ISSUER

4.1. Company data of the Issuer

Name:	CAOLA Zrt.
Place of incorporation:	Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága
Company registration number:	13-10-041783
Registered office:	2049 Diósd, Homokbánya út 77.
Date of incorporation:	25 January 1993
Duration of its activity:	Indefinite
Legal form:	Private Company Limited by Shares
Applicable law:	Hungarian law
Telephone contact:	+36205706885
Beneficial owner(s):	
	László Benkő 5%
	Marianna Dr. Vámos 31,66%
	Imre dr. Bándi 31,66%
	Bettina Zsolnai 31,66%

Rights related to the shares:	The share capital of the Issuer consists of 62,100 registered ordinary shares with a nominal value of 10,000 HUF each. The shareholders of the Issuer owning more than 5% of the shares of the Issuer do not have different voting rights.
--------------------------------------	--

4.2. Company structure

4.2.1. Presentation of the Issuer

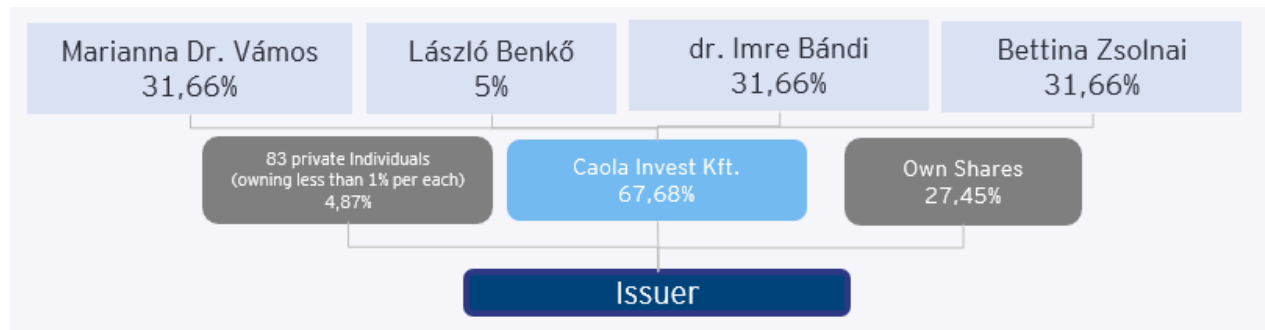
Legal predecessor of the Issuer was founded in 1831 and now Caola is the second oldest continuously operating Hungarian company.

Caola is active in the beauty and personal care, home and laundry care markets, mainly focuses on the production and sales of personal care, skin care and cosmetic products. Caola's most successful business segments are personal hygiene products and disinfectants.

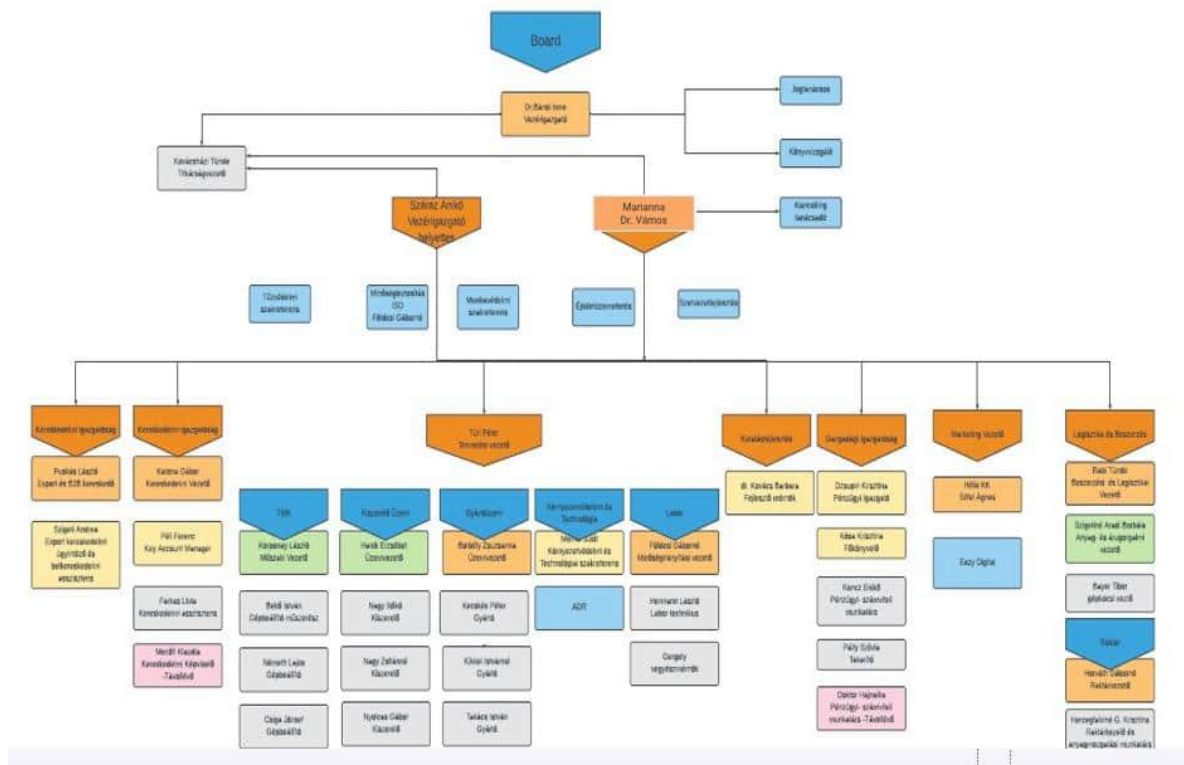
Caola has 2 production sites in Hungary - in Budapest and Diósd -, while the building of 2 new manufacturing facilities - Martonvásár (HU) in progress and in Csíkszereda (RO) on the long-run. Caola also owns a research laboratory. In 2021 the company started construction of a new production facility with a base area of ca. 4,000 sqm. Caola with its current capacity is able to produce 1,500 tons of liquid products, 500 tons of gel and cream products and 150 tons of powder products per annum.

4.2.2. Outside organizational structure

The outside structure chart of the Issuer as of 9 June 2022 (the structure chart is subject to any change from time to time):



The inside structure chart of the Issuer as of 9 June 2022 (the structure chart is subject to any change from time to time):



In the Issuer's financial year of 2020, the average number of employees was 33.

5.1. Operation of the Issuer

5.2. Description of the main activities / products and / or services of the Issuer

20

iii) Contracted manufacturing.

Caola's most successful business segments are personal hygiene products and disinfectants are the following:

Disinfectants: The CAOSEPT Brand is a flagship of Caola, while Caola Medical provides professional disinfectants for business-to-business customers.



Cosmetics and Personal Care Products: Caola's personal care brands provides several product lines, the main ones are the Ovenall brand toothpaste, mouth wash, Barbon and Figaro brands providing cosmetics for men and Velmetina brand which includes hair care products.



Skin Care Products: Caola's skin care products include hand creams, balms, soaps, talcum powder, the Vízangyal Brand (face cream), micellar face wash and sun blocks as well.



Baby Care Products: CAONATUR products are made from 100% vegan products, containing natural ingredients and suitable for baby care product purposes.



Caola's portfolio also includes home & laundry care products:

Cleaning Products: Caola's retro image cleaning products are one of the oldest cleaning products on the market.



Laundry Products: Caola's soaps are one of the most popular products on the market which are suitable for hand washing of white and coloured textiles, cotton and blended fabrics.



5.3. Trademarks

The table below contains the list of trademarks of the Issuer as of 9 June 2022:

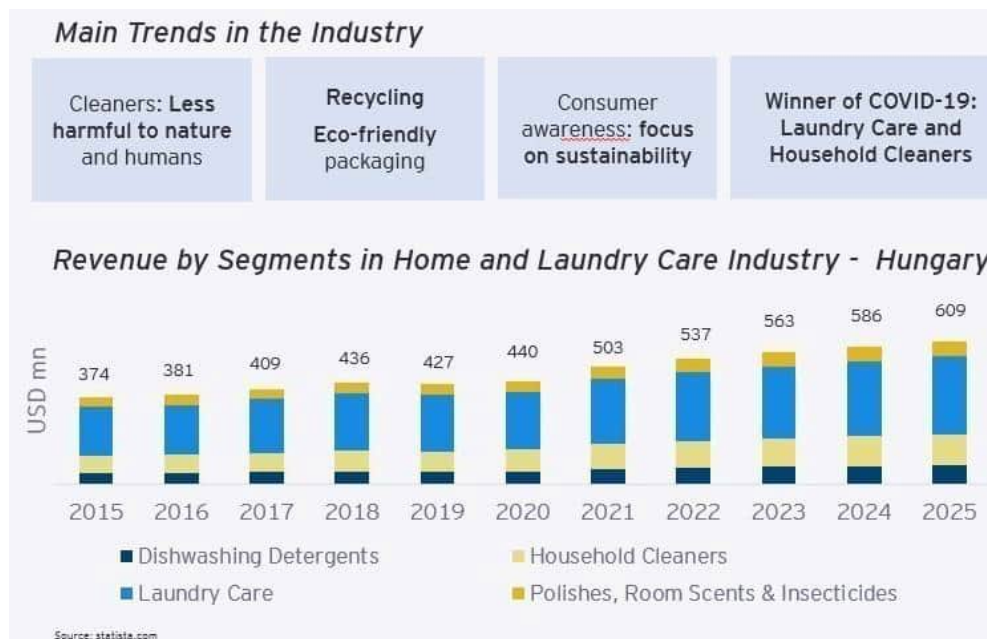
Name of trademark	Appearance	Reg. number	Application date	Owner	Scope of protection
Caola		010318996	2011.03.12	Issuer	European
Barbon		M7202590	2002.10.31	Issuer	National
Caosept		Under notification	Under notification	Issuer	National
Rovatox		009741752	2011.08.23	Issuer	National

5.4. Presentation of the Issuer's key markets, including total sales revenue by business line and geography, the Issuer's competitive position

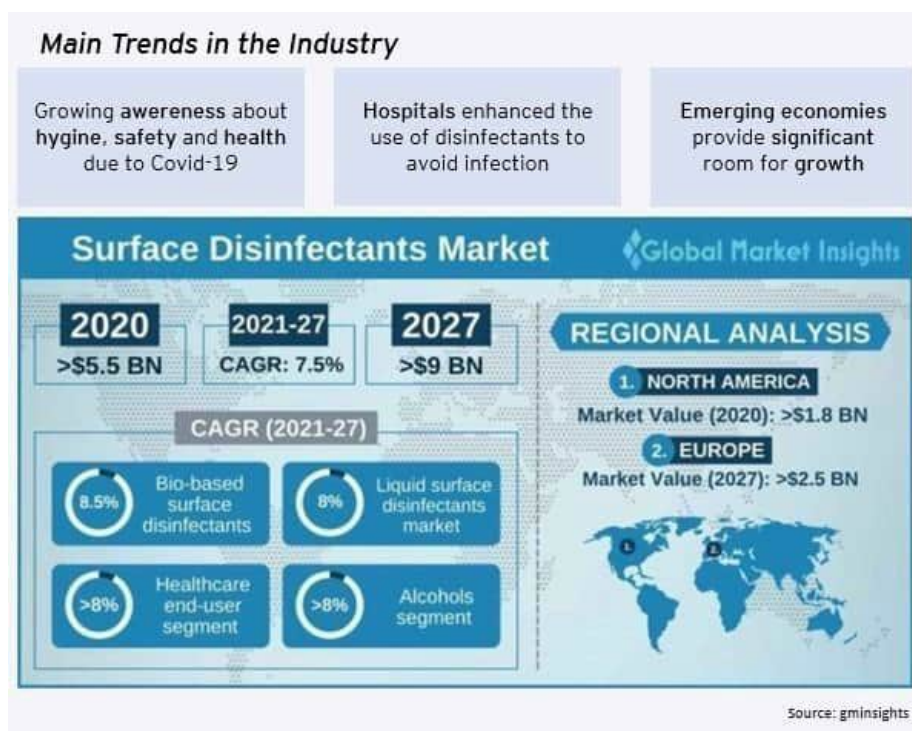
Beauty and personal care: Beauty and personal care market is one of the fastest growing consumer markets, driven by mainly cosmetics and skin care segments. The main reason for the strong growth is the generational shift in consumer base as young consumers with new shopping habits (significance of social media marketing and e-commerce increased) entering the market.



Home and laundry care: Home and laundry care market is expected to grow annually by 4.18% (CAGR 2021-2026), In Hungary the revenue in the market amounts to USD 503m in 2021. Largest segment in the industry is laundry care with the market volume of USD 276m in 2021. Average revenue per capita is USD 52.17 in 2021, based on forecast a massive growth is expected, by 2025 the average revenue per capita is likely to reach USD 64.04. In the market, ~2.3% of total revenue was generated through online sales in 2021.



Disinfectant market: Global disinfectants market size was over USD 5.5 bn in 2020, it is estimated to grow at over 7.5% CAGR between 2021-2027.



5.4.1. Presentation of the Issuer's key markets, including total sales revenue by business line

The Issuer's total revenue (100%) is from the production and sale of beauty, personal, home and laundry care products. In 2021 the Issuer had a HUF 1.2 bn total revenue, from which ~70% came from the production and sale of CAOSEPT disinfectants (both retail and professional disinfectants) - out of which HUF 150m came from previously mentioned "KEF" orders.

5.4.2. Presentation of the Issuer's key markets, including total sales revenue by geography

The Issuer carries out its activity mainly in the territory of Hungary, and it can be stated that 95% of its total sales revenue was generated in Hungary in 2020.

5.4.3. The Issuer's competitive position

The Issuer owns well-known, traditional brands, mainly Hungaricum with highly qualified local workforce and quick response to local consumer trends.

The main competitors (based on an independent market-analysis carried out by the Issuer) of the Issuer are the following:

TOP5 Competitors - Retail			
#	Name	Revenue 2020 - HUF mn	Revenue of Beauty & Personal Care 2020 - HUF mn
1.	Unilever	95 201	57 120
2.	P&G	82 174	n.a.
3.	Henkel	73 428	15 269
4.	Johnson&Johnson	15 489	8 559
5.	Beiersdorf	11 007	11 007

TOP Competitors - Professional Disinfectants			
#	Name	Income 2020 - HUF mn	EBITDA 2020 - HUF mn
1.	PBS Hungaria	8 065	536
2.	Florin	6 420	1 903
3.	Molar Chemicals	3 320	563
4.	MarketDome	240	23

Source: e-beszamolo.hu; Management information

5.5. Presentation of strategic partners and cooperation with them

The Issuer has trusted relationships with highly diversified customer and supplier base including the following companies:

Customers of Caola:

#	Customer Name - TOP10, 2021	Sales Channels	HUF mn	%
1	Víz Angyal Catering Kft.	Contract Manufacturing	95.3	8%
2	Rossmann Magyaró. Kft.	Drugstore	95.1	8%
3	Országos Kórházi Főigazgatóság	B2B	93.4	7%
4	Floren Cosmetic Kft.	Wholesale	64.3	5%
5	Auchan Magyarország Kft.	Supermarket	52.9	4%
6	MÁV Szolgáltató Központ	B2B	46.6	4%
7	dm Kft.	Drugstore	43.4	3%
8	A&Z Power Kft.	B2B	35.8	3%
9	Tesco-Global Zrt.	Supermarket	35.8	3%
10	Mecsek Fűszért Zrt.	Supermarket	27.5	2%
11	Tisza-Coop Zrt.	Supermarket	25.6	2%
12	Magyar Közút Nonprofit Kft.	B2B	23.5	2%
13	Penny Market Kft.	Supermarket	21.3	2%
14	Ad-Vesz Kereskedelmi Kft.	Wholesale	15.9	1%
15	Észak-Kelet Pro-Coop zrt.	Supermarket	15.2	1%
	Others		555.8	45%
	TOTAL		1 247.5	100%

Suppliers of Caola:

#	Supplier Name – TOP10, 2021	Type	HUF mn	%
1	Öztürk Evsel Kozm. Pazarlama Tasimacilik (TR)	Contracted Manufacturing	44.0	22%
2	KALL Ingrediens Kft.	Raw material supplier - alcohol	30.8	16%
3	Paroma Bt.	Raw material supplier	19.0	10%
4	BILAL SABUNCU Yag ve Sabun Sanayii A.S. (TR)	Contracted Manufacturing	16.0	8%
5	BASF Hungária Kft.	Raw material supplier	15.8	8%
6	Log Plasticon Zrt.	Packaging material supplier	14.5	7%
7	Karsai Alba Kft.	Packaging material supplier	11.5	6%
8	Variachem Kft.	Raw material supplier	10.2	5%
9	AD Chemos p.o. (RS)	Packaging material supplier	9.8	5%
10	Chemiplast Kft.	Raw material supplier	9.5	5%
	<i>Others</i>		17.9	9%
	TOTAL		198.8	100%

The Issuer also cooperates with further reputable organisations as the following:

KEF public procurement system: The Issuer as one of 15 selected companies - successfully applied to participate in the disinfectant procurement system announced by the Directorate General for Public Procurement and Supply („Közbeszerzési Ellátási Főigazgatóság” as KEF). The announcement of the KEF for 2021-2022 refers to purchases with a total amount of HUF 45 billion, of which the Issuer to take orders totaling HUF 2.2 billion and likely to won another order totalling HUF 1.5 billion.

Szentkirályi Magyarország partnership - Vízangyal brand: The Issuer has a joint partnership with Szentkirályi Magyarország, Vízangyal Kft. as a result of which it launched cosmetic products made of mineral water which can be purchased in supermarkets from January 2022. Szentkirályi provided the raw materials - well-known, high-quality mineral water, and the product design, while Caola is in charge of production and product development. Caola has a 2-year contract for exclusive production and distribution regarding the products.

FTC („Fradí”) partnership - CAOSEPT: The Issuer entered into a partnership with Hungary's most supported football club to provide CAOSEPT hand sanitizers, sensor dispensers, custom, non-contact disinfection racks and spray cleaners for surface cleaning in Groupama Stadium through the championship - providing great branding and marketing value for Caola.

5.6. Brief summary of the Issuer's business strategy

The new leadership took over the Issuer on the edge of bankruptcy in 2020 but managed to revive the business via its new strategy - shift in production to disinfectants in the depths of COVID-19 pandemic. The mission of the new leadership is that in the coming years, Caola to regain its old fame and once again be a key player in the region with a good product portfolio with well-known, respected brands. The Issuer wants to achieve this primarily with high-quality products, ensured with the usage of the latest technology and quality raw materials.

6. ANALYSIS OF THE ISSUER'S MANAGEMENT ON THE ISSUER'S FINANCIAL SITUATION AND OPERATING RESULTS FOR THE LAST FINANCIAL YEAR

6.1. Presentation of factors that significantly affect the results of the business activities

The key factors affecting the Issuer's financial and operating results are discussed below.

Majority of Net Revenues in 2020 was due to the sale of Caola products.

Sales in 2020 were most affected by the pandemic situation due to COVID-19. It has a positive impact on the market of disinfectant - resulting an increasing demand for professional disinfectants.

In 2021 Hungarian government launched a public tender for disinfectant procurement - mainly for hospitals - favouring Hungarian companies as suppliers. The goal of the initiative is to make Hungary less dependent on import - during the first wave of the pandemic ca. zero disinfectants were purchased from Hungarian producers. To boost Hungarian disinfectant production, in 2021 the Hungarian government gave ca. HUF 50 bn subsidies to Hungarian disinfectant producer companies for development purposes and plans to announce further public procurement tenders in 2022 and 2023 as well as part of its strategic paradigm shift.

As part of its business strategy, Caola is planning to expand its market share through acquisition and inhouse developments. Caola already started negotiating with a target company, due diligence is in progress.

6.2. Total revenue

The Issuer achieved total revenue of HUF 748m in the financial year of 2019. The total revenue of the Issuer in the financial year of 2020 was HUF 1 109m, and HUF 1 257m in 2021.

The target company achieved total revenue of HUF 2 393m in the financial year of 2019. The total revenue of the target company in the financial year of 2020 was HUF 6 420m.

6.3. Operating expenses

Material type expenses of the Issuer was HUF 714.1m and the amount of personnel expenses was HUF 161.2m in 2019.

Material type expenses of the Issuer was HUF 799.1m and the amount of personnel expenses was HUF 239.2m in 2020, while the material type expenses was HUF 900.6m and personnel expenses was HUF 258.1m in 2021.

Material type expenses of the target company was HUF 1 928.4m and the amount of personnel expenses was HUF 318.8m in 2019, while material type expenses of the target company was HUF 4 279.8m and the amount of personnel expenses was HUF 363.8m in 2020.

6.4. Operating profit, EBITDA

The Profit from continuing operation of the Issuer was HUF 16.2m and the amount of the EBITDA was HUF 35.8m in 2019.

The Profit from continuing operation of the Issuer was HUF 51.9m and the amount of the EBITDA was HUF 73.9m in 2020.

The Profit from continuing operation of the Issuer was HUF 143.4m and the amount of the EBITDA was HUF 169.1m in 2021.

The Profit from continuing operation of the target company was HUF 48m and the amount of the EBITDA was HUF 68m in 2019, while the profit from operation was HUF 1 848m and the EBITDA was HUF 1 903m in 2020.

6.5. Financial expenses, net

The Issuer's financial expenses in the financial year of 2019 was HUF 12.8m and in the financial year of 2020 was HUF 9.4m, and HUF 22.5m in 2021.

The target company's financial expenses in the financial year of 2019 was HUF 16m and in the financial year of 2020 was HUF 38m.

6.6. Profit for period

The Issuer's profit for the period in the financial year of 2019 was HUF 3.8m and in the financial year of 2020 was HUF 45.0m, and HUF 143.8m in 2021..

The target company's profit for the period in the financial year of 2019 was HUF 38m and in the financial year of 2020 was HUF 1 816m.

6.7. Non-current assets

The value of the Issuer's non-current assets on the date of 31 December 2019 was HUF 793.9m and on the date of 31 December 2020 it was HUF 427.7m, and HUF 2 043.9m in 2021.

The value of the target company's non-current assets on the date of 31 December 2019 was HUF 414m and on the date of 31 December 2020 it was HUF 2 118m.

6.8. Current assets

The value of the Issuer's current assets on the date of 31 December 2019 was HUF 394.1m and on the date of 31 December 2020 it was HUF 3 083.4m out of which HUF 2 336.6m was received subsidy.

The value of the Issuer's current assets was HUF 2 062.6m in 2021.

The value of the target company's current assets on the date of 31 December 2019 was HUF 1 184m and on the date of 31 December 2020 it was HUF 4 298m.

6.9. Liabilities

The value of the Issuer's liabilities on the date of 31 December 2019 was HUF 446.6m, out of which HUF 120.9m was account payables and HUF 273.9m was bank loans.

The value of the Issuer's liabilities on the date of 31 December 2020 was HUF 396.8m, out of which HUF 67.4m was accounts payables and HUF 279.9m was bank loans - for details see the table below.

The Issuer's total liabilities was HUF 840m in 2021, out of which HUF 353.2m was bank loans and HUF 217.4m accounts payables.

Financier	Loan type	Outstanding amount 31/12/2020	Maturity
Budapest Bank	Working Capital loan	11.5m	08/11/2023
Exim Bank	Investment loan	100m	01/12/2021
Budapest Bank	Overdraft	30.2m	15/11/2022
Budapest Bank	Working Capital loan	30m	27/03/2022
Budapest Bank	Working Capital loan	68m	31/08/2022
Budapest Bank	Working Capital loan	30m	09/12/2021
UniCredit Bank	Working Capital loans	1m	-
CIB Bank, UniCredit Bank, Budapest Bank	Leases	9.2m	01/08/2024 07/12/2024
TOTAL		279.9m	

In 2020 the Issuer won HUF 2.3bn non-refundable state subsidy for partially financing its capacity increasing developments.

The value of the target company's liabilities on the date of 31 December 2019 was HUF 873m, out of which HUF 359.5m was accounts payables and HUF 451.1m bank loans.

The value of the target company's liabilities on the date of 31 December 2020 was HUF 3 803m, out of which HUF 700.7m was account payables and HUF 422.7m bank loans.

6.10. Presentation of Issuer equity

The Issuer's equity was HUF 726.1m in the financial year of 2019 and HUF 771.1m in the financial year of 2020. The equity was HUF 914.9m in 2021.

The target company's equity was HUF 709m in the financial year of 2019 and HUF 2 525m in the financial year of 2020.

6.11. Cash flow

The net cash from operating activities of the Issuer was HUF 137.1m, in 2019 and HUF - 358.8mm in 2020, while -164.6m in 2021.

The net cash from operating activities of the target company was HUF 1 618m in 2020.

7. OWNERS, MANAGEMENT, EMPLOYEES

7.1.OWNERS

7.1.1. Caola Invest Kft.

The main shareholder of the Issuer is Caola Invest owning majority (i.e. 67,68%) of the shares. The ultimate beneficial owners of Caola Invest are Marianna Dr. Vámos , Imre dr. Bándi, Bettina Zsolnai and László Benkő.

The main activity of Caola Invest is the leasing of real estate to the Issuer. In addition, Caola Invest owns the Caola brand name, for the use of which the Issuer pays a symbolic royalty fee to Caola Invest.

Caola Invest purchased the Diósd site property from the Issuer in 2020 for HUF 333 mn, since then the Issuer also pays rent (HUF 9.200.000 per month) to Caola Invest for the use of the property (the lease agreement has been concluded for indefinite period). After the completion of the Martonvásár plant, the relocation of production from Diósd to Martonvásár will start. Following the relocation by the end of 2022, Caola Invest intends to sell the property in Diósd.

7.2. Board of Directors

7.2.1. Imre Dr. Bándi, chairman of the board

Imre is the owner and CEO of the Issuer from 2020 April.

From 2021 he is a board member and the Legal Director in Batthyány Capital Fund Manager Zrt. and from 2019 he is the Legal Director of MGZ Zrt. as well

From 2010 he worked for the Office of the National Assembly as an assistant to the National Assembly.

From 2012 he was the legal officer and then the director of the Hungarian Research Institute for Public Administration and Organizational Development, supervised by the government commissioner responsible for coordinating the implementation of the 'Good State Development Concept'.

From 2016 he headed the Asset Management Department of the Ministry of National Development.

From 2017, he was responsible for the professional supervision and management of companies under the ownership of the State Health Care Centre.

He holds the positions of executive, supervisory board and board of directors of several state-owned companies.

Imre started his legal studies in Hungary and graduated cum laude from the Faculty of Law and Political Science of Peter Pazmany Catholic University.

No judicial, official or other proceedings have been instituted against him in the last three years in connection with his professional activities.

7.2.2. Barta-Eke Gyula, member of the board

Gyula is the member of the Board from 2022 in the Issuer.

No judicial, official or other proceedings have been instituted against him in the last three years in connection with his professional activities.

No judicial, official or other proceedings have been instituted against him in the last three years in connection with his professional activities.

7.2.3. Anikó Dr. Száraz, member of the board

Anikó is the Deputy-CEO and member of the Board from 2020 in the Issuer.

In her position she is responsible for the running of the company on a day-to-day basis. She set the targets and supervising production planning, quality assurance, product development and HR. She is also responsible for revenue and budget planning and supervising.

Before Caola, from 2012 she was the Business Director of Novochem Kft. Novochem is the second largest Hungarian chemical distributor owned by the German Overlack Group.

From 2011 she was the CEO and member of the board in Hungarian Banknote Printing Company

From 1998 she worked for BorsodChem Co., where she became Sales Director in 2005 and Business Unit Director in 2006

Anikó graduated from József Attila University in Szeged from the Faculty of European Law in 1999, and graduated from College of Foreign Trade in Budapest from the Faculty of Business in 1991

No judicial, official or other proceedings have been instituted against him in the last three years in connection with his professional activities.

8. FINANCIAL INFORMATION

The audited financial statements of the Issuer for the financial year of 2019 and 2020 (including the business report and other annexes) and the auditor's reports, also the audited financial statement for financial year 2021 are set out in Annexes 1-3 of this Information Memorandum.

9. ONGOING COURT, ARBITRATION OR OTHER AUTHORITY (E.G., TAX) PROCEEDINGS EXCEEDING 10% OF EQUITY OF THE ISSUER

There are no pending court, arbitration or official proceedings against the Issuer for a value exceeding 10% of the Issuer's equity. Furthermore, at the time of the preparation of this Information Memorandum, the Issuer is not aware of any court, arbitration or other official proceedings against the Issuer that are expected to have a material effect on the financial condition or profitability of the Issuer.

10. SIGNIFICANT CONTRACTS

The Issuer does not have any major contracts other than those in the ordinary course of business, under which the Issuer has an obligation or a right that has a material effect on the Issuer's status or the valuation of the Bond issued by it.

11. INFORMATION ABOUT THE ISSUANCE

11.1. Purpose of the issue and use of incoming resources

HUF 4-4.2 bn Acquisition financing

Caola Zrt. plans to indirectly finance its parent company's acquisition (the assumed purchase price is between HUF 4-4.2 bn, which will be fully financed from bond proceeds) and from the remaining bond proceeds to finance the investment and development of the new production factory in Martonvásár.

As mentioned above, the buyer of the target company will be Caola Invest Kft., the parent company of Caola Zrt.

Caola Zrt. will provide intercompany loan to its parent company to finance the acquisition.

Target companies had been identified, the current target is one of the top 5 competitors of the market, due diligence is still in progress, negotiations are ongoing.

Caola Zrt. reserves the right to acquire different target company in the industry, maintaining the same financial security of the debt service for the bondholders.

HUF 3.3 bn to finance investments + w/c Caola Zrt. is building its new factory in Martonvásár which will be finished by the end of 2022. Caola Zrt. has already started the investment in 2021 - acquired the plot and made some pre-development works. The building of the new factory is a greenfield investment in which the production of liquid hygienic products can be significantly increased for surgical disinfectants, hand and skin disinfectants, instrument and tool disinfectants and surface disinfectants. After the launch of the production Caola will be able to produce 3,300 tons of liquid products, 2,600 tons of gel and cream products, 560 tons of powder products. The development is related to the government's goal that in case of emergency, Hungary should not be exposed to foreign-owned health care product producers.

Caola Zrt. won HUF 2 027.6m state subsidy for machinery procurement and for establishment of the new factory in Martonvásár. From the subsidy, ca. HUF 900 m were already spent on machinery (currently used in Diósd factory and will be replaced to Martonvásár once the factory is finished). The remaining subsidy amount will be fully spent on the development of the new factory in Martonvásár.

In the subsidy agreement Caola Zrt. undertakes that the company: i) will maintain the number of its employees (average, 31.23 people), ii) will operate and maintain its production capacities for 3 years.

Current estimated project cost is HUF 4.25bn, that is partly financed from the state subsidy (HUF 2 bn) and the ca. HUF 2.25 bn bond proceeds remaining after the acquisition (including

some buffer for possible cost overruns). Remaining bond proceeds will be kept as a buffer for possible cost overruns related to Martonvásár investment and working capital financing.

11.2. Presentation of the planned financial coverage for the fulfilment of the Bond obligations

The Issuer undertakes to fulfil its obligations under the Bonds. The Issuer's own income and assets, which are not restricted by law serve to cover the fulfilment of the payment obligations of the Issuer under the Bonds.

12. OTHER INFORMATION CONSIDERED AS KEY INFORMATION

12.1. Rating

With publication date of 14 February 2022, BCRA credit rating agency rated the Issuer in the category of BB- with a stable outlook and the Issuer's non-subordinated unsecured long-term debt in the category of BB.

The rating of the credit rating agency for the Issuer and the full justification are available on the credit rating agency's website (<https://www.bcra-bg.com/>) in English at the following link:

<https://www.bcra-bg.com/en/ratings/caola-rating>

The rating of the credit rating agency for the Issuer and the full justification are available on the Issuer's website (<https://www.caola.hu/>) in English as well at the following link:

https://www.caola.hu/shop_ordered/40778/pic/rating-Caola-Feb-2022-en.pdf

BCRA Credit Rating Agency is included in the register of credit rating agencies maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA").

The Issuer undertakes, in accordance with Section II/10/f of the NKP Terms and Conditions, to use the funds raised through the Issuance in accordance with the duly approved business plan provided to the credit rating agency issuing the credit rating required for the issuance, for the purposes set out therein, as set out in the credit rating agency's report, for which it is responsible.

The Issuer also undertakes that the credit rating of the Bonds will be reviewed at least annually until the maturity of the Bonds. The Issuer also undertakes to immediately and fully inform the Bondholders of the review and its outcome at the appropriate place of publication; at the same time it sends the fact and the outcome of the review directly to those Bondholders whose contact details are known by the Issuer (in case of NBH: nkp@mnbb.hu).

The Issuer also undertakes, in accordance with Section II/10/h of the NKP Terms and Conditions, to provide all documents and information required for the credit rating to the credit rating agency in a timely manner and cooperate with it in the course of the rating, and it also agrees that the NBH and the credit rating agency may publish the rating of the Issuer and the security to be issued and its annual review, together with the related rating reports, on its website.

12.2. Acquisitions

Target companies had been identified by the Issuer and advance preliminary negotiation and due diligence are in progress with one of such targets. The Issuer intends to close this transaction after the bond issuance in 2022Q2.

13. INFORMATION RELATED TO SECURITIES, TERMS AND CONDITIONS OF BONDS

13.1. Terms and Conditions of Bonds

Name of the Bond:	Caola 2032/A Bond
Issuer:	Caola Zrt. Registered office: 2049 Diósd, Homokbánya út 77. Registration number: 13-10-041783
Lead Manager:	OTP Bank Nyrt. Registered office: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Registration number: 01-10-041585
Paying Agent:	OTP Bank Nyrt. Registered office: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Registration number: 01-10-041585
Auction Agent:	OTP Bank Nyrt. Registered office: 1051 Budapest, Nádor utca 16. Registration number: 01-10-041585
Nature of Issuance:	The Bonds have been issued by way of a public offering ("nyilvános forgalomba hozatal") addressed to qualified investors in an auction within the framework of the Bond Funding for Growth Scheme ("Növekedési Kötvényprogram") launched by the National Bank of Hungary.
Place of Issuance:	Hungary
Authorization for Issuance:	The Issuance has been authorized under the Resolution No. I. of the Board of the Issuer on 8 February 2022 (i.e., '2022. február 8./I. számú Igazgatósági határozat')
Total amount of Issuance:	HUF 7,500,000,000
Term:	10 years
ISIN identifier:	HU0000361431
Bond currency:	Forint (HUF)
Nominal value per Bond:	HUF 50.000.000 that is fifty million forints
Number of Bonds:	150

Type of Bonds:	The Bonds are in dematerialized and registered form.
Central Securities Depositary:	KELER Registered office: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; Registration number: 01 10 042346
Method of placement:	Public offering for a security by an auction but exempted from publishing a Prospectus.
Date of auction:	31 March 2022
Date of Issue / Settlement Date (Value Date):	4 April 2022
Interest Calculation Commencement Date:	4 April 2022
Maturity Date:	4 April 2032
Interest payment method:	Each Bond is a fixed rate bond.
Interest rate:	5,8% p.a., payable in arrears on the Interest Payment Dates.
Interest Payment Date(s):	The Bonds pay interest annually in arrears, during its term on 4 April of each year, as well as at Maturity Date. The first Interest Payment Date is 4 April 2023. The last Interest Payment Date, which is also the Maturity Date, is 4 April 2032.
Interest base:	Actual/Actual (ISMA)
Interest base determination day(s):	4 April of each calendar year. The number of interest base determination days per year is 1.
Repayment of the Bonds:	5th year: 10% of the Face Value at the end of the 5th year following the Date of Issue i.e. on 4 April 2027 HUF 5.000.000; 6th year: 10% of the Face Value at the end of the 6th year following the Date of Issue i.e. on 4 April 2028 HUF 5.000.000; 7th year: 10% of the Face Value at the end of the 7th year following the Date of Issue i.e. on 4 April 2029 HUF 5.000.000; 8th year: 10% of the Face Value at the end of the 8th year following the Date of Issue i.e. on 4 April 2030 HUF 5.000.000; 9th year: 10% of the Face Value at the end of the 9th year following the Date of Issue i.e. on 4 April 2031 HUF 5.000.000; 10th year: 50% of the Face Value of the Bond on the Maturity Date i.e. on 4 April 2032 HUF 25.000.000.

Fixed interest amounts:

During the term of the Bonds the following fixed interest amounts are payable on the Interest Payment Dates for each Bond at a Face Value of HUF 50,000,000:

4 April 2023: 2,900,000 HUF

4 April 2024: 2,900,000 HUF

4 April 2025: 2,900,000 HUF

4 April 2026: 2,900,000 HUF

4 April 2027: 2,900,000 HUF

During the last five (5) years of the Term of the Bonds the following fixed interest amounts are payable on the following Interest Payments Dates for the amortized Face Value of the bonds:

4 April 2028: 2,610,000 HUF

4 April 2029: 2,320,000 HUF

4 April 2030: 2,030,000 HUF

4 April 2031: 1,740,000 HUF

4 April 2032: 1,450,000 HUF

Interest Payment Period:

The period beginning on the Interest Calculation Commencement Date (inclusive) and ending on the first Interest Payment Date (excluding this date) and all subsequent periods beginning on the Interest Payment Date (inclusive date) and the subsequent Interest Payment Date (excluding this day) ends with the provision that the last Interest Payment Date is the Maturity Date.

Business Day Rules:

Payments of principal and coupon in respect of the Bonds shall be made via bank transfer through the Paying Agent in accordance with the rules and regulations of KELER as effective from time to time. If the due date for any payment under the Bonds is not a Business Day, the payment shall be made to the Bondholders on the next Business Day following the due date and the Bondholders may not claim any interest or other payment due to such delay.

Business Day:

Each day when credit institutions and the money and foreign exchange markets make HUF payments and settlements in Budapest, if such a day is a Business Day at both the Issuer and the Paying Agent, and when KELER makes money transfers and securities transfers.

Repurchase before the Maturity Date at the Issuer's discretion:

The Issuer may buy back all or part of the Bonds in the secondary market before Maturity Date. In case of buying back a part of the Bonds before Maturity Date, the Issuer buys back the Bonds pursuant to the conditions of the Bond Funding for Growth Scheme of the MNB effective on the day of buy-back, but at least proportionate with the particular series of Bonds which is disposed by the MNB at the day of buy-back. The buy-back price may be determined after a prior consultation with the Bondholders and in agreement with the Bondholders.

Redemption before the Maturity Date at the Issuer's discretion:

Not applicable.

Redemption obligation of the Issuer prior to the Maturity Date:

The Issuer must redeem all outstanding Bonds before Maturity Date upon the occurrence of any of the following events and initiate the cancellation of the entire series of the Bonds at the Central Securities Depository within the time frame specified below:

Covenants

Non-payment

In the event the Issuer is in at least 15 (fifteen) days' delay in paying any interest or principal amount on any outstanding Bonds, the Issuer is obliged to redeem the Bonds no later than 30 (thirty) Days.

Change of control

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds, and the direct or indirect ownership control of the Guarantor or the Issuer calculated on the date of the Information Memorandum in accordance with Section 5 (1) 22 of the Capital Markets Act changes in a way that László Benkő, Attila Németh, Imre dr. Bándi and Bettina Zsolnai falls below 50% + 1 (one) vote for any reason, the Issuer is obliged to redeem the entire series of the Bonds immediately, but no later than 5 (five) Business Days on the pre-maturity buy-back price. Inheritance in accordance with the regulations of the Civil Code does not qualify as a change of control.

Insolvency

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds, and the Issuer begins a dissolution or insolvency proceeding or a bankruptcy proceeding or liquidation proceeding is begun against the Issuer and such proceedings are not dismissed or stayed within 30 (thirty) days, the Issuer is obliged to redeem the Bonds no later than 30 (thirty) days.

Deterioration of external rating

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds, and the rating of the Bonds deteriorates below B+ (but not CCC or below), the Issuer has a remediation period of 2 (two) years to remedy the rating of the Bonds (i.e. to achieve at least B+ rating).

If the rating of the Bonds does not improve to achieve a minimum B+ rating during the remediation period, the Issuer is obliged to redeem the Bonds no later than 30 (thirty) days following the end of the remediation period.

Cross default

If the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds or other Financial Debt, and an indirect breach specified below occurs at the Issuer and the indirect breach lasts for at least 30 (thirty) days, the Issuer is obliged to redeem the Bonds immediately, but in any case not later than within 5 (five) Business Days.

The following cases shall constitute the indirect breach of contract:

- (i) a payment obligation is not paid under any Debt Securities issued by the Issuer (excluding the Bonds issued under this Information Memorandum) or another Financial Debt; or
- (ii) a payment obligation arising from any Debt Securities issued by the Issuer (excluding the Bonds issued under this Information Memorandum) or another Financial Debt becomes due or due before the original maturity, or is declared as such, and is not paid.

Pari passu

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds, the Issuer shall ensure that the payment obligations based on the Bonds will be ranked at least pari passu with the obligations

arising from the issuance of other future Debt Securities.

In case of breach of such obligation, the Issuer is obliged to redeem the Bonds immediately, but in any case, no later than within 5 (five) Business Days.

Negative pledge

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds or other Financial Debt, the Issuer undertake not to establish any encumbrances on any of the Issuer's assets to secure the obligations arising from the issuance of any future Debt Securities.

Encumbrances mean any mortgage, stand-alone or separate lien, pledge or other lien, surety, guarantee, assignment for collateral purposes, or any other security right which secures any payment obligation of any person and which has the effect of encumbrance of certain assets and any contract or agreement having equivalent effect.

In case of breach of such obligation, the Issuer is obliged to redeem the Bonds immediately, but no later than within 5 (five) Business Days.

The Issuer undertakes to initiate a preliminary consultation with the credit agency indicated in this Information Memorandum in connection with the Issuer's Financial Debt portfolio and a change in its business plan prior to an undertaking which generates a Financial Debt equal to or exceeding 10% (ten per cent) of its equity based on the most recent financial statement of the Issuer. Prior to such undertaking, the Issuer shall notify the known Bondholders in advance and in writing about the details of such undertaking and the consultation with the credit agency. The Issuer may only make its undertakings resulting in a Financial Debt (i.e., new Financial Debt) if, in consultation with the credit rating agency, the Issuer's credit rating does not deteriorate below B + and the credit rating agency declares this in writing, which the Issuer discloses.

Dividend payment

As long as the Issuer has or may have a payment obligation under the Bonds, the Issuer and the Guarantor is restricted to perform any dividend payment (in Hungarian: "osztalék") to its owner(s).

Amendment of Guarantee Undertaking

The target company indicated under section 11.1 of this Information Memorandum will sign the respective amendment of the Guarantee Undertaking under Annex 6. no later than 10 (ten) days after the closing of the acquisition. The Issuer undertakes to inform the Bondholders about the closing of the acquisition without delay but no later than 2 (two) Business Days, to execute an amended and consolidated version of the Guarantee Undertaking annexed to this Information Memorandum and to notify and make the necessary steps before the relevant authorities (i.e., KELER, BSE) in connection with such changes.

If any of the above covenants is not fulfilled, the Issuer is obliged to inform the Bondholders immediately, but not later than within 3 (three) days.

The redemption of the Bonds affects the entire series of the Bonds. Except in liquidation proceedings, the redemption date shall be specified by the Issuer in a separate notice, which shall not be earlier than the Issuer's publication date and shall not be later than the 5th working day following the publication date. On the redemption date, the Issuer will redeem the Bonds with unpaid interest accrued up to the redemption date (not including the redemption date) and the still outstanding nominal value after amortization of the Bonds to be redeemed. This amount will be paid in cash, by bank transfer through the Paying Agent, the Bonds will be cancelled through the Central Securities Depository, in accordance with the instructions given by the Issuer and the relevant regulations of the Paying Agent and the Central Securities Depository.

The redemption will be made to the person who qualifies as Bondholder on the date specified in the Issuer's notice.

In the event of liquidation proceedings, the redemption of the Bonds to the Bondholders within the framework and time specified in Act XLIX of 1991 on Bankruptcy and Liquidation Proceedings.

Use of incoming resources from the Issuance:

The Issuer may use the incoming resources from the Issue for the financing of acquisitions and investments, in accordance with Section 11.1 of this Information Memorandum (Purpose of the issue and use of incoming resources).

Financial coverage for the fulfilment of the Bond obligations:

The Issuer undertakes to fulfil its obligations under the Bonds. The Issuer's own income and assets, which are

	not restricted by law serve to cover the fulfilment of the payment obligations of the Issuer under the Bonds.
Restrictions on secondary market sales:	The Issuer does not restrict the transfer of the Bonds.
Information for Bondholders:	The Issuer will provide information electronically to the e-mail addresses of the Bondholders provided by them and to the e-mail address of the National Bank of Hungary (nkp@mnbb.hu). The Issuer notifies the Bondholders in accordance with the current regulations regarding the operation of the XBond multilateral trading facility of the BSE, and also provides information at some or all of the relevant publication places (depending on the type of information and the statutory publication obligations pertaining to such information): kozvettelek.mnb.hu, www.bet.hu, the current website of the Issuer (currently: www.caola.hu.) In addition to the above information, the Bondholders whose contact details (including e-mail address) are known to the Issuer shall be notified directly by the Issuer in the manner and to the extent permitted by applicable laws of any event that jeopardizes the Issuer's obligations under the Bonds including the "Redemption obligation of the issuer prior to the Maturity Date". At the same time, the Issuer is obliged to notify the Bondholders immediately, but no later than 3 (three) Business Days directly in writing. In this disclosure, the Issuer shall describe the following, in the manner and to the extent permitted by applicable laws, at least (i) the event, (ii) the actions taken or to be taken by the Issuer, and (iii) the expected time required for such actions. The Issuer undertakes to (i) notify the Bondholders in advance and in writing if there is a change in its management and / or the contact person responsible for the Issuance, and (ii) to provide the Bondholders with the telephone contact details of such contact person. (In case of MNB on the following e-mail address: nkp@mnbb.hu) All other notices related to the Bonds shall be deemed valid, effective and communicated to the Bondholders if they are sent by the Issuer to the registered offices of the Bondholders by post in a form of a registered mail.
Notification on the principal amount and interest amount:	The Issuer shall pay the amounts payable to the Paying Agent based on the Bonds for the purpose of principal

repayment and interest repayment without tax deduction. Any amount transferred by the Issuer to the Paying Agent for the purpose of repaying the principal and interest based on the Bonds, and not claimed by the Bondholders within one year of their due date, shall be retransferred by the Paying Agent on the banking day following the expiration date of the one-year deadline, thereafter, the payment of such amounts shall be made directly by the Issuer.

Rights related to the Bond:

The Bondholders are entitled to the principal, interest and default interest paid by the Issuer in connection with the Bonds and have the right to sell the Bonds in their possession, subject to any restrictions on the transfer of the Bonds.

The transfer of ownership of the Bonds will take place by debiting the seller's securities account and simultaneously crediting the Bonds to the buyer's securities account. Unless otherwise provided by law, any Bondholder who has acquired the ownership of a Bond in accordance with the foregoing shall be deemed to be the rightful holder of the Bond and shall be treated as such.

The Bonds do not give the right to acquire other securities or other financial documents by conversion or by exercising the right embodied by it.

Guarantee Undertaking:

The Bonds are secured by the Guarantee Undertaking, which is a Hungarian law governed guarantee (in accordance with Section 6:431 of the Civil Code) issued by the Guarantor (Caola Invest). The Guarantee Undertaking is attached to this Information Memorandum as Annex 6 (Guarantee Undertaking).

The target company indicated under section 11.1 of this Information Memorandum will sign the respective amendment of the Guarantee Undertaking under Annex 6. no later than 10 (ten) days after the closing of the acquisition. The Issuer undertakes to inform the Bondholders about the closing of the acquisition without delay but no later than 2 (two) Business Days, to execute an amended and consolidated version of the Guarantee Undertaking annexed to this Information Memorandum and to notify and make the necessary steps before the relevant authorities (i.e., KELER, BSE) in connection with such changes.

Issuer's Undertakings

The Issuer undertook:

- to register the Bonds on the XBond multilateral trading facility operated by the Budapest Stock

Exchange within ninety (90) days following the completion of the Issuance and to ensure that the Bonds will be traded on such trading facility until their maturity (The Issuer does not wish to register the Bonds on any other markets apart from XBond multilateral trading facility);

- ▶ to ensure that at least one market maker will enter into a market making agreement with the Budapest Stock Exchange with the following terms to maintain binding price quotation on the trading facility for the Bonds and maintains it during the term of the Bonds:

- (i) the market maker posts two-way quotes on each trading day on its own account (bid quotes and offer quotes in the same time), and maintains the quotes for at least 15 minutes;

- (ii) the nominal value of the quotes is equal to or exceeds the HUF equivalent of EUR 100,000 on both buy-side and sell-side; and

- (iii) the difference between the bid yield and the ask yield calculated for a trading day falling two trading days after the quotation day shall not exceed 200 basis points.

- ▶ to refrain from any transaction, combination of transactions or other solutions which, in itself or in terms of its combined effects, is or may be capable to facilitate fund-raising from a member of the group of which the Issuer is member, from the owner(s) of such member of the group or the close relative of such owners, through the issue of the Bonds within the framework of the Bond Funding for Growth Scheme;

- ▶ to provide, upon request of National Bank of Hungary, ad hoc information for the purpose of monitoring the compliance with the applicable legal framework of the Bonds;

- ▶ The Issuer agrees and approves that the National Bank of Hungary and the Credit Rating Agency may publish the rating of the Issuer and the Bonds on their websites together with the annual reviews and rating reports;

- ▶ to ensure that the Issuer and the Bonds will comply with the Terms and Conditions of the Bond Funding for Growth Scheme set out in the handout (in Hungarian: "Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről").

Default interest:	The interest on the principal or interest amount in question is further accumulates in accordance with Article 6: 155 of the Civil Code at the rate of default interest until the amount due for the given Bonds is paid by the Issuer. Interest shall be paid in accordance with the Civil Code in case of late payment irrespective of the unlawfulness.
Taxation:	The Issuer and the Paying Agent are obliged to act in accordance with the applicable Hungarian tax legislation in force at the time of payment when issuing, secondary trading and redeeming the Bonds, as well as fulfilling the payment obligations based on the Bonds. Neither the Issuer nor the Paying Agent undertakes any responsibility for the fulfilment of the tax payment obligations of the Bondholders in respect of the Bonds. Investors are advised to seek tax advice in connection with the purchase and sale of the Bonds.
Expiry:	Pursuant to the applicable Hungarian laws in force at the time of the preparation of this Information Memorandum, claims against the Issuer for payments under the Bonds will not expire.
Issuance documentation:	The terms and conditions of the Issuance, the complete presentation of the Issuer, as well as all information the disclosure or provision of which is mandatory under the applicable Hungarian laws and the XBond General Business Rules of BSE are included in this Information Memorandum. The Issuer notified the NBH of the market placement of the Bonds within 15 calendar days after the closure of the market placement procedure.
Disclosure of information:	The Issuer is obliged to fully inform the Bondholders about all such circumstances, in particular about the unfavourable development of its financial position or income, which may adversely affect the performance of its obligations under the Bonds or may result in a breach thereof. If during the term of the Bonds, the Issuer encounters circumstances that prevent or impede the timely performance, the Issuer shall immediately but not later than within 3 (three) Business Days, notify the Bondholders in writing at the same time of the delay, the reason of it, the remedy, and the measures to be taken and intended to be taken to avoid a similar event, and its expected duration. The Issuer undertakes to provide all information at the request of the NBH without delay, including information on the Issuer's ultimate beneficiary or

beneficiaries, that is relevant for assessing whether it is ensured that the Issuer's certain Bonds purchased by NBH, are compliant with the criteria of prohibitions on monetary financing and the requirements of the Terms and Conditions of the Bond Funding for Growth Scheme. The Issuer also undertakes to disclose the same information to all investors with whom it communicates the public offer of the securities concerned.

The Issuer undertakes to publish annual and semi-annual report from the time the Bonds are admitted to trading on a trading venue operated by the BSE, in accordance with the Capital Market Act and the Ministerial Decree on the detailed rules for the disclosure obligation in relation to publicly traded securities; at the same time it sends the reports directly to those Bondholders whose contact details are known by the Issuer (in case of NBH: nkp@mnbb.hu).

Governing law and jurisdiction:

The provisions of the applicable Hungarian regulations in force at any time will govern the Bonds and their interpretation. In accordance with the general rules of jurisdiction, the competent Hungarian court will have jurisdiction to resolve any legal dispute between the Issuer, the Lead Manager and the Bondholders arising in connection with or from the Bonds.

13.2. Amendment of the Terms and Conditions of the Bonds

The Bondholders' Meeting can be held and also the Bondholders may pass resolutions in writing in accordance with the provisions set out in Annex 4 (Provisions on Meetings of Bondholders') of the Information Memorandum. Bondholders' Meeting may be convened to consider - among other things - the amendment of the Terms and Conditions (if and as permitted under applicable law).

The amendment of the Terms and Conditions may result in the replacement (in Hungarian: "okirat-csere") of the Document deposited with KELER and shall be subject to the fulfilment of the requirements set out under applicable law.

14. DOCUMENTS ON DISPLAY

The currently effective deed of foundation and financial statements of the Issuer are published on the relevant publication places (depending on the type of information and the statutory publication obligations pertaining to such information): kozzetetelek.mnb.hu, www.bet.hu, the current website of the Issuer (currently: <https://www.caola.hu/>).

1. ANNEX - FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2019, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 13-10-041783, Adószám: 10741038-2-13)

2019. január 01. - 2019. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

KSH szám: 10741038-2042-114-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Első létesítő okirat kelte: 1991. december 30.

A vonatkozó időszak: 2019. január 01. - 2019. december 31.

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

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvizetés 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: Igen

Beadvány részei

- mérleg (Sztv. szerinti, "A" változat; szövege: magyar)
- eredménykimutatás (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 1/2020; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvánt. szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Dzsupin Krisztina Éva

Regisztrációs száma: 163684

Könyvvizsgáló

Hobór Tamás

Regisztrációs száma: 006662

Beküldő

Dzsupin Krisztina Éva

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	Tárgyévet megelőző üzleti évben	Tárgyévet két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	33	55	77

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Aláírásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2020. augusztus 12.

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.

Dr. Bándi Imre

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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	625 335	0	793 862
003.	I. Immateriális javak	171 560	0	362 424
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	11 560		7 424
006.	3. Vagyoni értékű jogok			0
007.	4. Szellemi termékek	160 000		355 000
008.	5. Üzleti vagy cégérték			0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek			0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			0
011.	II. Tárgyi eszközök	452 368	0	430 728
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	380 600		376 121
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	22 875		18 906
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	31 721		35 701
015.	4. Tenyészállatok			0
016.	5. Beruházások, felújítások	17 172		0
017.	6. Beruházásokra adott előlegek			0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	1 407	0	710
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			0
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			0
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			0
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			0
024.	5. Egyéb tartós részesedés			0
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	1 407		710
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			0
030.	B. Forgóeszközök	479 268	0	394 070
031.	I. Készletek	218 997	0	185 042
032.	1. Anyagok	112 384		101 118
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	6 193		6 280

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			0
035.	4. Késztermékek	84 212		64 280
036.	5. Áruk	16 208		13 364
037.	6. Készletekre adott előlegek			0
038.	II. Követelések	240 293	0	189 704
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	135 780		104 784
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	96 630		79 206
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
043.	5. Váltókövetelések			0
044.	6. Egyéb követelések	7 883		5 714
045.	7. Követelések értékelési különbözete			0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			0
047.	III. Értékpapírok	18 860	0	18 860
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			0
050.	3. Egyéb részesedés			0
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	18 860		18 860
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			0
054.	IV. Pénzeszközök	1 118	0	464
055.	1. Pénztár, csekkek	128		315
056.	2. Bankbetétek	990		149
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	42 482	0	7 037
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	267		269
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	40 136		4 488
060.	3. Halasztott ráfordítások	2 079		2 280
061.	Eszközök (aktívák) összesen	1 147 085	0	1 194 969
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	722 290	0	726 048
064.	I. Jegyzett tőke	621 000	0	621 000
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.

i

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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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
067.	III. Tőketartalék	475 023	0	475 023
068.	IV. Eredménytartalék	-408 507	0	-400 017
069.	V. Lekötött tartalék	30 420	0	26 284
070.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		0	0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		0	0
073.	VII. Adózott eredmény	4 354	0	3 758
074.	E. Céltartalékok	0	0	0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			0
077.	3. Egyéb céltartalék			0
078.	F. Kötelezettségek	400 737	0	446 622
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	109 844	0	133 566
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	100 000		112 299
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			15 605
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			0
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	9 844		5 662
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	290 893	0	313 056
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			0
096.	Ebből: — Az átváltoztatható és átváltozó kötvények			0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	115 356		146 065
098.	3. Vevőktől kapott előlegek			0
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	106 177		120 922
100.	5. Váltótartozások			0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			0
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	69 360		46 069
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	24 058	0	22 299
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			0
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	24 016		22 299
110.	3. Halasztott bevételek	42		0
111.	Források (passzívák) összesen	1 147 085	0	1 194 969

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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	693 419		641 674
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	200 959		106 431
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	894 378	0	748 105
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	19 280		-19 845
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	21 739		38 338
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	41 019	0	18 493
007.	III. Egyéb bevételek	535 648	0	201 849
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés			0
009.	05. Anyagköltség	435 755		373 790
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	250 211		290 273
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	13 006		11 584
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	30 846		37 971
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 513		490
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	731 331	0	714 108
015.	10. Bérköltség	191 146		131 828
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 958		4 446
017.	12. Bérjárulékok	41 126		24 901
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	240 230	0	161 175
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	24 411	0	19 670
020.	VII. Egyéb ráfordítások	463 366	0	57 342
021.	Ebből: – Értékvesztés			0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	11 707	0	16 152
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			0
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			0
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			0
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			0
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 086		1 750
032.	Ebből: – Értékelési különbözet			0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	2 086	0	1 750
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,			0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2019. január 01. - 2019. 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
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			0
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			0
037.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			0
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 808		7 747
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott			0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 482		5 035
042.	Ebből: – Értékelési különbözet			0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 290	0	12 782
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-7 204	0	-11 032
045.	C. Adózás előtti eredmény	4 503	0	5 120
046.	X. Adófizetési kötelezettség	149	0	1 362
047.	D. Adózott eredmény	4 354	0	3 758

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Igen

Készült: 2022. február 08. (16:24:45)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. augusztus 12.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:24:45) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

C A O L A K o z m e t i k a i
é s h á z t a r t á s v e g y i p a r i Z r t .

Éves beszámoló

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2019. december 31.

I. A társaság általános jellemzői

Társaságunk mai formájában 2004. május 11-től Rt, majd 2006-tól törvényi változás miatt Zrt-ként működik, 621.000 e Ft jegyzett tőkével.

A Caola Zrt jelenleg is termelő tevékenységgel foglalkozó cég, és külkereskedelmi jogosítvánnyal rendelkezik.

Közösségi adószámunk: HU10741038

A Társaság tulajdonosi összetétele:

Cégek	Székhelye	Tulajdoni rész névértéke e Ft	Szavazati ill. tulajdoni hányad %
CAOLA- ALFA Kft.	Budapest	420 290	67,68%
CAOLA MRP Szervezet	Budapest	151 620	24,42%
83 fő magánszemély	Budapest	30 230	4,87%
Caola által visszavásárolt saját részvény	Budapest	18 860	3,04%
Összesen:		621 000	100%

Irányító szervezetünk összetétele az alábbi:

Felügyelő Bizottság:

A Caola Zrt. közgyűlése a 13/2013. (XII.13.) sz. közgyűlési határozatával a Felügyelő Bizottságot megszüntette.

A társaság menedzsmentje:

Dr.Bándi Imre	Elnök Vezérigazgató
dr. Száraz Anikó	Vezérigazgató helyettes
Nagy Károly	Vezérigazgató helyettes

A beszámoló összeállítása a Számviteli törvény és a kapcsolódó kormányrendeletek alapján történt. Az éves beszámoló Dzsupsin Krisztina pénzügyi igazgató (Pénzügyminisztérium mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 124932) irányításával készült.

A Számviteli törvény szerint Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat.

Választott könyvvizsgálónk: Hóbor Tamás e.v. 1221 Budapest, Péter Pál u. 46.

Adószám: 67953895-1-43

A könyvvizsgálatot végző bejegyzett könyvvizsgáló:

Hóbor Tamás

Kamarai tagsági szám: MKVK 006662

Társaság számlavezető bankjai:

Budapest Bank Zrt.

A társaság kapcsolt vállalkozásai:

CAOLA- ALFA Kft 2049 Budapest, Homokbánya u. 77.

A társaság irányítását biztosító befolyásolás fajtája: jelentős befolyásolás.

2020.04.09-én tulajdonosváltás történt ahol a CAOLA-ALFA Kft részvényeit megvásárolta a CAOLA-INVEST Kft, így az új kapcsolt vállalkozás

CAOLA-Invest Kft 2049 Budapest, Homokbánya u. 77.

A társaság irányítását biztosító befolyásolás fajtája: jelentős befolyásolás.

A társaság által gyártott legfőbb termékcsoporthoz az alábbiak:

Kozmetikai termékek: testápolási termékek, hajápolási termékek, babatermékek, borotválkozási termékek, arcápolási termékek

Háztartás vegyipari termékek

Biocid termékek: fertőtlenítő szerek, riasztó és irtószerek

A társaság székhelye:

2049 Diósd, Homokbánya u. 77.

A Caola Zrt a 2019. évet nyereséggel, 5.120 eFt adózás előtti eredménnyel zárta.

Összes bevételeink 33,55 %-kal csökkentek az előző évi tényleges bevételekhez képest, míg költségeink, ráfordításaink a 2018. évihez viszonyítva 33,58 %-kal csökkentek. Üzemi tevékenységünk eredménye 4.445 eFt-tal nőtt az előző évhez viszonyítva.

Az értékesítés nettó árbevétele 16,35 %-kal maradnak el az előző évi adatokhoz képest.

Belföldi forgalmunk 7,46 %-os, míg export forgalmunk mintegy 47,04%-os visszaesést mutat a bázis évhez viszonyítottan.

II. Magyarázatok az egyes mérleg tételekhez

1./ Immateriális javak

Az állomány a vagyoni értékű jogok, a szoftver termékek, a márkaberuházások és a kutatás-kísérleti fejlesztés aktivált értékét tartalmazza. A nyilvántartás alapja a vásárolt eszközök esetében a beszerzési érték, a saját előállítású eszközök esetén a tényleges előállítási költség. Az értékcsökkenési leírás a bruttó értékre vetítve, illetve 2001. évtől történt üzembe helyezések után a maradvány értékig, egyedi kulcsok alapján lett elszámolva a várható használati idő figyelembe vételével. A 100 000 Ft alatti beszerzési értékű immateriális javak (maradvány értékig) egy összegben leírásra kerülnek.

Az immateriális javak után 2019. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés összesen 19.670 eFt, terven felüli értékcsökkenés elszámolására nem került sor.

A Márkanevek tekintetében kiemelő, hogy a Társaság 2018. év során a Caola és Ovenall márkanéveket értékesítette kapcsolt vállalkozása, a Caola-Alfa Kft felé, melyeket adás-vételt követően egy védjegy használati szerződés keretében használja tovább. Az értékesítésnek üzletpolitikai céljai voltak, a védjegyek egyazon tulajdonosi kör kezében maradtak.

2019. évben több meglévő saját márkás és bér munkában gyártott termékek összetételét módosítottuk a partnerek illetve a piac igénye szerint. A kutatás-fejlesztés aktivált értéke 2,638 millió Ft volt.

Az immateriális javak állományának alakulását az 1. számú melléklet mutatja be.

2./ Tárgyi eszközök

Az állomány tartalmazza az ingatlanok, a gépek, a berendezések, felszerelési tárgyak, járművek, beruházások értékét. A nyilvántartás alapja a beszerzési érték, ill. az előállítási költség. Az értékcsökkenés elszámolása a bruttó értékre vetített kulcsokkal, (2001. évtől történt üzembe helyezéseknél maradványértékig) egyedi megítélés alapján a várható elhasználódási idő figyelembevételével történik. 100 000 Ft alatti egyedi beszerzési, vagy előállítási érték alatti eszközök értéke a használatbavételkor egy összegben kerülnek leírásra.

2009. január 1-jétől az ingatlanok értékcsökkenési leírását oly módon módosítottuk, hogy azok 2008. december 31-i nettó értéket maradványértéknek tekintjük, vagyis csak az ezt követően aktivált értékek képezik az értékcsökkenési leírás alapját.

A tárgyi eszközök után 2019. évben 19.670 e Ft összegű tervszerinti értékcsökkenés lett elszámolva. Értékvesztés elszámolására nem került sor.

Az ingatlanok és kapcsolódó vagyonértékű jogok esetében kiemelendő, hogy a Caola Zrt. 2017. nyarán egy ingatlancserével egybe kötött adás-vételi szerződés keretében értékesítette Budapest, XI. ker. Hunyadi János út 9. szám alatt található korábbi székhelyét, azzal, hogy a szerződés értelmében a területet 2018. 04.11-ig minden egyéb kötelezettség nélkül használhatja, figyelemmel arra, hogy a gyár áttelepítése hosszú hónapokat vesz igénybe. Az adás-vétel alapján a Caola tulajdonosa lett a 2049 Diósd, Homokbánya u. 77. szám alatt található gyáregységnek. A Vezetőség döntése alapján 2017. decemberében a Vállalat székhelye Diósdra került. Tekintettel arra, hogy az üzem áttelepítésének feltétele a Diósd terület bizonyos átalakítása annak érdekében, hogy az a vonatkozó jogszabályoknak megfeleljen, 2017-ben a Hunyadi János úti ingatlan csak kis mértékben került átadásra, így könyveinkben 2017. év végén még mindkét ingatlan szerepelt. 2018. első negyedévében a fennmaradó ingatlanok is átadásra kerültek, könyveinkből a Hunyadi úti ingatlan teljes mértékben kivezetésre került tárgyév során.

A Diósd terület átalakítása megkezdődött 2018 során, a teljes átalakítás még 2019. évet is igénybe vette.

A tárgyi eszközök mozgásának alakulását szintén az 1. sz. melléklet mutatja.

3./ Befektetett pénzügyi eszközök

Társaságunknak 2019. évben új befektetése nem volt.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya a dolgozók részére adott hosszú lejáratú lakáskölcsönöket tartalmazza, melynek alakulása 2019. évben a következő:

Megnevezés	Nyitó érték e Ft	Folyósítás e Ft	Törlesztés és egyéb csökkenés e Ft	Záró érték e Ft
Kölcsönállomány	1 407	0	697	710

A számviteli törvény (2000.évi C. törvény) 54 § 1. bekezdése szerint értékvesztés elszámolására nem került sor.

4./ Készletek

Az állomány az anyagok, áruk, a készletekre adott előlegek, a befejezetlen termelés, a félkész termékek és késztermékek értékét tartalmazza.

A nyilvántartás alapja a mérlegelt átlagáras beszerzési érték, ill. az utókalkulált önköltség.

2019. évben selejtezés, hiány értéke árukészletnél 1.393 eFt, anyagkészletnél 4.362 e Ft, saját termelésű készletnél 3.034 eFt.

2019. év során értékvesztésre elszámolására nem került sor.

5./ Követelések

Az állomány tartalmazza a vevőket és egyéb követeléseket. A külföldi pénzürtékre szóló követelések könyvelésénél a forintba történő átszámítás a Budapest Bank Zrt. napi kedvezményes deviza középárfolyamán történik Társaságunknál.

Vevőkkel szembeni követelések összesen: **178.625 eFt**

A számviteli törvény 55 § 1. bekezdése szerint egyéb követelésekre, valamint vevő követelésekre 2019. évben 3.370 eFt értékben számoltunk el értékvesztést az 1 éven túli követelésekre.

Az egyéb követelések főbb tényezői:

Rehabilitációs hozzájárulás	100
NAV jövedéki letétbe helyezett pénzeszköz	309
késedelmi pótlék	13
NAV vám letét	5
Társasági adó	
EKAER letét	439
Elszámolási előlegként felvett összeg	
Ingatlan bérlemény kaució	4 607
OEP ellátások	193
Egyéb követelések	48
Összesen:	5 714

6./ Értékpapírok

Az állomány az elmúlt évhez képest nem változott.

7./ Pénzeszközök

A Deviza számlán lévő deviza és a házipénztárban lévő valuta eszköz értékelése a mérlegforduló napján a Budapest Bank Zrt. kedvezményes deviza középárfolyamán történt (EUR: 331,00 Ft, USD: 295,38).

8./ Aktív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a következő évet érintő, de a tárgyévben kifizetett költségek, valamint a tárgyidőszakot érintő bevételek, amelyek a következő évben realizálódnak. Az elhatárolások a zárás időszakában felülvizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

Az állomány alakulása a következő:

Megnevezés	e Ft
Áthozott bevételek	269
Következő időszakot terhelő egyéb költségek	4 488
Halasztott ráfordítások	2 280
Összesen:	7 037

9./ Saját tőke

Az állomány tartalma: jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék és a tárgyévi adózott eredmény

A saját tőke alakulása (e Ft):

Megnevezés	2018.12.31	2019.12.31	Összetétel %
Jegyzett tőke	621 000	621 000	85,53
Tőke tartalék	475 023	475 023	65,43
Eredmény tartalék	-389 490	-400 017	-55,10
Lekötött tartalék	11 763	26 284	3,62
Értékelési tartalék	0	0	0,00
Adózott eredmény	4 503	3 758	0,52
Összesen:	722 799	726 048	100,00

A lekötött tartalékon a visszavásárolt saját részvények értékét mutatjuk ki, valamint a kísérleti fejlesztés aktivált értékére képzett értéket.

10./ Céltartalék

2019. évben céltartalék képzésére nem került sor.

11./ Kötelezettségek

Az állomány tartalma: hátrasorolt kötelezettségek, hosszú lejáratú kötelezettségek (hosszú lejáratra kapott kölcsönök, egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek) és a rövid lejáratú kötelezettségek (szállítók, váltó tartozások, rövid lejáratú hitelek, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek).

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök mérleg szerinti összege 133.566 e Ft, míg a rövidlejáratú hitelek és kölcsönök 146.065 e Ft összeggel szerepelnek a mérlegbeszámolóban.

A banki hitel- és kölcsönállomány alakulása

Megnevezés	2019 Nyitó	2019 Záró
<u>Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	109 844	133 566
Lízing	9 844	15 605
Exim rulírozó, forgóeszköz hitel	100 000	100 000
Budapest Bank hitel 50 MFt		12 299
egyéb h.lej kötelezettség	0	5 662
<u>Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	115 356	146 065
Budapest Bank folyószámla hitel	85 356	82 601
Budapest Bank fogóeszköz hitel	30 000	60 000
Lízing		3 464

A hosszú lejáratú hitelek törlesztésének ütemezése

A hosszú lejáratú Exim forgóeszköz hitel törlesztésére 2020-ban a fizetési moratórium miatt nem kerül sor, a visszafizetés időpontjára majd a fordulónapkor (2020. szeptemberében) fognak ajánlatot tenni.

Társaságunkat terhelő jelzálogokat a 2. sz. melléklet részletezi.

Rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a mérlegben 120.922 e Ft-ot tesznek ki.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományának összetétele:

NAV és helyi adók	10 763	december havi kötelezettségek
NAV áfa	10 547	december havi kötelezettségek
Dolgozókkal kapcsolatos jövedelem elszámolás	9 759	december havi bér, egyéb személyi jellegű kifizetések, nyugdíjpénztári kötelezettségek
Magánszeméllyel szembeni kötelezettség	15 000	2017. évi kölcsön összege
Összesen:	46 069	

A magánszeméllyel szembeni kötelezettség összege Benkő László Gábor által 2017. év folyamán a Caola Zrt. részére rendelkezésre bocsátott 15.000.000.- Ft összegű kölcsönt jelenti.

12./ Passzív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a tárgyévet terhelő, de a következő negyedévben felmerülő költségek, kamatok, személyi jellegű kifizetések, valamint halasztott bevételek.

Az elhatárolások a zárási időpontig vizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

Az állomány alakulása a következő:

Megnevezés	e Ft
Tárgyévet terhelő költségek, ráfordítások	22 299
Halasztott bevételek	
Összesen:	22 299

III. Magyarázatok az eredmény kimutatás egyes tételeihez

1./ Bevételek

Az állomány tartalmazza a saját előállítású termékek értékesítését, a tárgyi eszköz eladásokat, árfolyamváltozásból eredő bevételeket, kamatbevételeket.

Alaptevékenységünkől származó összes bevételek az előző évi tényleges bevételektől mintegy 7 %-kal maradtak el. Az eladott termékek darabszáma csökkent a bázis évhez képest.

A bevétel csökkenésének magyarázata, hogy folyamatosan szűkül a kereslet a termékeink iránt, valamint a marketing tevékenység hiánya.

2019. során minden kapacitásunkat a saját márkás termékeink gyártására koncentráltuk, klasszikus bérgyártási tevékenységünket háttérbe szorítottuk. Az export területén is jelentős visszaesést eredményezett a bér munka visszaszorítása, mind olasz, mind angol partnerünk esetében visszaesett a forgalom.

Az összes értékesítés nettó árbevételének kiemelt tevékenységek szerinti alakulása (e Ft)

Megnevezés	2018. év	2019. év
Késztermék eladás	849 790	680 682
Szolgáltatások	1 480	10 076
Kereskedelmi tevékenység / vásárolt anyagok és visszavásárolt saj.term.készl.elad/	41 570	56 888
Egyéb továbbszámlázott költségek árbevétele	1 538	459
Összesen:	894 378	748 105

Export árbevétel és szolgáltatás országonkénti alakulása (e Ft):

Megnevezés	2018. év	2019. év
Bulgária	18 329	21 658
Ciprus	2 473	0
Észtország	664	1 907
Nagy-Britannia	19 981	0
Németország	0	93
Olaszország	37 850	13 574
Románia	13 361	8 124
Szlovákia	0	1 884
Szlovénia	1 921	2 604
Közösségen belüli értékesítés	94 579	49 844
Dubai /Egyesült Arab Emírátságok	25 168	14 249
Bahrein	7 499	0
Katar Állam	8 239	0
Kuwait	31 940	8 540
Szaúd-Arábia	15 047	0
Yemen	16 246	33 798
Közösségen kívüli értékesítés	104 139	56 587
Értékesítés nettó árbevétele	198 718	106 431

Egyéb bevételek

CAOSEPT, Caonatur és Medál védjegy oltalom alatt álló márkák könyvszerinti értékének meghatározása

A tulajdonosváltást követően megállapítást nyert, hogy az alábbi védjegyek, melyek a szabadalmi hivatalban oltalommal védettek nem szerepeltek könyveinkben;

- CAOSEPT -Aktaszám: 34387/700 Lajstromozás kelt: 2010.11.26
- Caonatur -Aktaszám: 34793/700 Lajstromozás kelt: 2013.01.29
- Medál - Aktaszám: V38604/1 Lajstromozás kelt: 2011.04.19

A COVID'19 különösen rávilágított arra a tényre, hogy a Caosept márka milyen jelentőséggel bír a Caola árbevételében, illetve az új vezetés a jövőben stratégiai termékként tekint a Caosept termékcsaládra. Hiszen a Caosept márka név nem csak egy terméket fed le, hanem a teljes fertőtlenítő termékpalettáját a Caolának, mely eddig nem kapott megfelelő marketing támogatást, promóciót. Az előbbiekből alapján szükséges volt meghatározni egy olyan értéket, mely ennek a márkának a forgalmát és ismertetését is tükrözi.

A Medál illetve a CaoNatur termék családok úgy véljük, hogy az életciklus görbájukön egy felfelé ívelő pályán vannak, hiszen mindkét termék natúr alapanyagokat tartalmaz, mely egyre népszerűbb a tudatos vásárlók körében. A márkák ismertségének növelésére már ebben az évben elkezdtünk egy dinamikus marketing tevékenységet, mely reményeink szerint 5 éven belül többszörözi ezen termékekből származó árbevételét a cégnek.

Az értékelés alapjául a 2020. I. félévi forgalmi adatokat, illetve a következő 5 évre tervezett forgalmi adatok vettük figyelembe. A CAOSEPT értékének megállapításakor pedig számoltunk azzal is, hogy a védjegy területi hatálya nem korlátozódik csak Magyarországra, hanem az Európai Unió országaira is kiterjed.

A fellelt márkák értékét a fentiek alapján az alábbiak szerint határoztuk meg:

- CAOSEPT 191.000.000 Ft
- Caonatur 3.200.000 Ft
- Medál 800.000 Ft

Márkák értékcsökkenésével nem számolunk tekintettel arra, hogy az érték emelkedését prognosztizáljuk az elkövetkező években, hiszen különösen a Caosept termékek esetén a lakosság higiéniai termékvásárlásainak jelentős növekedésére számítunk.

Megnevezés	2018. év	2019. év
Tárgyieszköz eladás árbevétele	530 068	872
Leltárkülönbözet	2 059	3 913
Kapott késedelmi kamatok, kártérítések	76	
Káreseményekkel kapcsolatos bevétel	583	
Egyéb	2 035	2 019
Pályázati támogatás (KMOP-1.2.1-09/A)		
Pályázati támogatás (KMOP-1.1.1)	780	42
Pályázati támogatás (KMOP-1.1.4)	23	1
Térítés nélkül átvett eszközök	24	2
Immateriális javak fellelt értéke		195 000
Összesen:	535 648	201 849

Pénzügyi bevételek tartalma (e Ft):

Megnevezés	2018. év	2019. év
Egyéb kapott kamatok		
- Pénzügyi kamatok		
- Kapcsolt vállalkozástól kapott kamatok		
- Magánszemélytől kapott kamatok		
Lízing árfolyam nyeresége		
Export-import árfolyam nyereség	2 086	1 750
Összesen:	2 086	1 750

2./ Költségek, ráfordítások

Az állomány tartalma költségek és ráfordítások e Ft-ban.

Megnevezés	2018. év	2019. év
Anyagjellegű ráfordítások	731 334	714 108
Személyi jellegű ráfordítások	240 230	161 175
Értékcsökkenési leírás	24 411	19 670
Összesen:	995 975	894 953

Az egyéb ráfordítások szerkezete (e Ft):

Megnevezés	2018. év	2019. év
Értékesített tárgyeszköz nyilvántartási értéke	428 644	
Terven felüli értékcsökkenés, értékvesztés		3 370
Anyagkészlet selejt és hiány	458	4 362
Árukészlet selejt	214	1 393
Saját termelésű készlet selejt	1 813	3 035
Késztermék értékvesztés		
Támogatások, juttatások	143	
Adók (Önkormányzati, önrevíziós és késedelmi pótlékok)	19 770	19 123
- NAV	2 395	2 716
- Önkormányzati adók, késedelmi pótlék	17 341	14 753
- NAV egyéb kötelezettség	34	34
Bírság, kártérítés, kötbér, késedelmi kamat	625	2 856
Biztosítási káresemény költségei	606	104
Céltartalék képzés		
Utólag adott szerződés szerinti engedmény	9 766	6 033
Behajthatatlan követelés leírása		4 127
Egyéb	1 203	14 502
Térítés nélkül átadott termékek	124	57
Összesen:	463 366	57 342

A pénzügyi műveletek ráfordításai az alábbiak szerint alakultak (e Ft):

Megnevezés	2018. év	2019. év
Fizetett kamatok	4 212	7 747
- Hitel kamata	4 212	6 303
- Pénzügyi lízing kamata	596	1 185
- Más vállalkozónak fizetett kamat		259
- Magánszemélynek fizetett kölcsön utáni kamat		
Pénzügyi lízing árfolyam vesztesége	6	
Export-import árfolyam vesztesége	4 476	
Összesen:	8 694	7 747

IV. Egyéb kiemelések

1./ Kutatás-fejlesztési tevékenység

Kutatás-fejlesztési Igazgatóság feladata a saját márkaneven forgalmazni kívánt termékek kifejlesztésén túl a kereskedelmi üzlethálózatok és a bér munkában gyártandó termékek fejlesztése is.

2019. évben végzett fejlesztések:

- A Caola saját márkák között kifejlesztésre került a Caola Caosept felületfertőtlenítő koncentrátum..

A kutatási tevékenységen túl a technológizálás előkészítése, a gyártáshoz és forgalmazáshoz szükséges dokumentációk elkészítése és engedélyek beszerzése, a csomagolásfejlesztésben való közreműködés és az üzemi gyártásokon való részvétel is az ellátandó feladatok közé tartoznak.

K+F tevékenységünkkel kapcsolatosan az alábbi költségek és ráfordítások merültek fel

(e Ft):

Költségnem	2018. év	2019. év
Anyagköltség	638	
Igénybe vett szolgáltatás	516	
Egyéb szolgáltatás	61	
Anyagjellegű ráfordítások	1 215	0
Béreköltségek	14 839	
Személyi jellegű kifizetések	308	
Bérráulékok	3 144	
Személyi jellegű ráfordítások	18 291	2 638
Értékcsökkenési leírás	8 945	
Összesen:	28 451	2 638

2./ Létszám és bérigazdálkodás

Az átlagos állományi létszám alakulása

Megnevezés (fő)	2018. év	2019. év	Változás %
Fizikai	26	15	57,69
Szellemi	29	18	62,07
Összesen:	55	33	60,00

A választott könyvvizsgáló éves könyvvizsgálói díja 1.000.000.- Ft.

3./ Tisztségviselők díjazása (e. Ft)

Tisztségviselők díjazására nem került sor, a Felügyelő Bizottság 2015. évben megszűnt.

4./ A részvények 2019 december 31-én:

Részvény fajták	DB szám	Névérték e Ft	Nyilvántartási érték e Ft
Törzs részvény (dematerializált)	62 100	621 000	621 000

5./ Társasági adóalap

Az 2019. évi társaság minimum adó alapján állapítja meg bevételét, így az adóalap 15.134 eFt, melyre a társasági adó 1.362 eFt lett. Adóalap módosító tételek nem voltak.

Budapest, 2020. augusztus 06.

Dr. Bándi Imre
elnök vezérigazgató

2019. december 31-i Mérlegből és Eredménykimutatásból számított mutatók

Megnevezés	Mutatószám tartalma		2018. év	2019. év
1. Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	*100	54,52	66,43
	Összes eszközök			
2. Forgóeszközök aránya	Forgóeszk.+aktív időbeli elhat.	*100	45,48	33,57
	Összes eszközök			
3. Saját tőke aránya	Saját tőke	*100	62,97	60,76
	Összes forrás			
4. Idegen tőke aránya	Hosszú lejáratú kötelezettségek	*100	957,59	1 117,74
	Összes Forrás			
5. Eladósodás	Hosszú lejáratú kötelezettségek	*100	13,20	15,57
	Saját tőke+Idegen tőke			
6. Eladósodottság	Összes kötelezettség	*100	55,48	61,51
	Saját tőke			
7. Eladósodottság kintlevőségek nélkül	Összes kötelezettség-követelések	*100	22,21	35,39
	Saját tőke			
8. Forgótőke aránya a saját tőkéhez	Forgó tőke	*100	26,08	11,16
	Saját tőke			
9. Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke+idegen tőke	*100	133,07	108,28
	befektett eszközök			
10. Tőke erősség	Saját tőke	*100	62,97	60,76
	Mérleg főösszeg			
11. Likviditási mutatók	Likvid pénzeszközök		0,00	0,00
	Rövid lejáratú kötelezettségek			
12. Rövid távú likviditás I.	Forgóeszközök	*100	164,76	125,88
	Rövidlejáratú kötelezettségek			
13. Rövid távú likviditás II.	Összes pénzeszköz, követelések, forgatási célú értékpapírok	*100	89,47	66,77
	Rövid lejáratú kötelezettségek			
14. Hitelfedezettségi mutató	Követelések	*100	82,61	60,60
	Rövid lejáratú kötelezettségek			
15. Vevő állomány aránya a szállítókhoz	Vevőállomány	*100	127,88	86,65
	Szállítóállomány			

Diósd, 2020.08.06.

2019. december 31-i Mérlegből és Eredménykimutatásból számított mutatók

Megnevezés	Mutatószám tartalma	2018. év	2019. év
16. Jövedelem helyzet elemzése	+ Értékesítés nettó árbevétele	894 378	748 105
	+/- aktivált saját teljesítmény értéke	41 019	18 493
	+ Egyéb bevételek	535 648	201 849
	= Összes bruttó termelési érték	1 471 045	968 447
	- Anyagijellegű ráfordítások	731 331	714 108
	= Anyagmentes termelési érték (Hozzáadott érték)	739 714	254 339
	- Értéksökkenési leírás	24 411	19 670
	= Nettó termelési érték	715 303	234 669
17. Élő munka hatékonyság I.	Nettó árbevétel	13 551	11 166
	Átlagos statisztikai létszám		
18. Élő munka hatékonyság II.	Bruttó termelési érték	22 289	14 454
	Átlagos statisztikai létszám		
19. Élő munka hatékonyság III.	Hozzáadott érték	11 208	3 796
	Átlagos statisztikai létszám		
20. Élő munka hatékonyság IV.	Nettó termelési érték	10 838	3 503
	Átlagos statisztikai létszám		
21. Eszközhatékonyság	Hozzáadott érték	163,52	59,05
	Tárgyieszközök		
22. Eszközök megtérülése	Értékesítés nettó árbevétele	1,36	1,18
	Tárgyi eszközök + készletek átlagos értéke		
23. Készletek forgási sebessége	Értékesítés nettó árbevétele	4,40	3,68
	Készletek átlagos értéke		
24. Készletek forgási sebessége II	Készletek átlagos értéke	83,01	99,25
	Értékesítés nettó árbevétele		
25. Működő tőke	+ Jegyzett tőke átlaga	621 000	621 000
	+ Tőketartalék átlaga	475 023	475 023
	+ Eredménytartalék átlaga	-250 938	-466 816
	+ Értékelési tartalék átlaga	297 655	182 710
	- Jegyzett de be nem fizetett tőke	0	0
	= Működő tőke	1 142 740	811 918

Diósd, 2020.08.06.

2019. december 31-i Mérlegből és Eredménykimutatásból számított mutatók

Megnevezés	Mutatószám tartalma		2016. év	2017. év
26. Tőke megtérülési mutató	Értékesítés nettó árbevétele	*100	78,27	92,14
	Működő tőke			
27. Jövedelmezőség vizsgálata	Üzemi eredmény	*100	1,31	2,16
	Értékesítés nettó árbevétele			
28. Költségszintek alakulása	Összes költség	*100	99,20	98,33
	Bruttó termelési érték			
29. Tőkearányos nyereség	Szokásos vállalkozási eredmény	*100	0,62	0,71
	Saját tőke			
30. Alaptőke jövedelmezősége	Adózott nyereség	*100	0,01	0,01
	Jegyzett tőke			

Diósd, 2020.08.06.

ESZKÖZ- FORRÁS SZERKEZET

2019. december 31-i állapot szerint

ESZKÖZÖK				FORRÁSOK			
Megnevezés	eFt	%	%	Megnevezés	eFt	%	%
Immateriális javak	362 424	45,65		Jegyzett tőke	621 000	85,53	
Tárgyi eszközök	430 728	54,26		Tőketartalék	475 023	65,43	
Befektetett pénzügyi eszközök	710	0,09		Eredménytartalék	-400 017	-55,10	
				Lekötött tartalék	26 284	3,62	
				Értékelési tartalék	0	0,00	
				Mérleg szerinti eredmény	3 758	0,52	
Befektetett eszközök összesen	793 862	100,00	66,43	Saját tőke összesen	726 048	100,00	60,76
				Céltartalékok	0	100,00	0,00
Készletek	185 041	46,96		Hosszú lejáratú kötelezettség	133 566	29,91	
Követelések	189 704	48,14		Rövid lejáratú kötelezettség	313 056	70,09	
Értékpapírok	18 860	4,79		Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	
Pénzeszközök	464	0,12					
Forgóeszközök összesen	394 069	100,00	32,98	Kötelezettségek összesen	446 622	100,00	37,38
Aktiv időbeli elhatárolások	7 037	100,00	0,59	Passzív időbeli elhatárolás	22 299	100,00	1,87
Eszközök összesen	1 194 969		100,00	Források összesen	1 194 968		100,00

Diósd, 2020.08.06.

CAOLA Zrt.
CASH flow- kimutatás 2019. december 31-i állapot szerint

(eFt)

S.	Megnevezés		Bázis év	Tárgy év
1.	Adózás előtti eredmény	±	4 503	5 120
2.	Elszámolt amortizáció	+	24 411	19 670
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás	±		3 370
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	±		
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	±	-101 231	599
6.	Szállítói kötelezettség változása	±	17 232	14 745
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	±	13 043	-23 292
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	±	-351 088	-1 759
9.	Vevőkövetelés változása	±	-13 404	30 996
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	±	-92 274	53 549
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	±	-34 120	35 445
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	149	1 362
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13.sorok)		-533 077	137 081
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-	71 027	188 895
15.	Befektetett eszközök eladása	+	529 895	
16.	Kapott osztalék, részesedés	+	0	0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás (14-16.sorok)		458 868	-188 895
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsájtásának bevétele	+	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétel	+	65 000	57 840
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	+	35	
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	+		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	-	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés	-	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	0	6 680
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-	0	0
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változás	±	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27.sorok)		65 035	51 161
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III.)	±	-9 174	-654

Diósd, 2020.08.06.

2019. december 31-i állapot szerint

Immateriális javak alakulása 2019. év.

adatok eFt-ban

Bruttó érték	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Kisérleti fejl.a.é.	Összesen
Nyitó	3 889	632 194	78 088	714 171
Aktiválás/Beszerzés		195 000	2 638	197 638
Eladás				0
Egyéb csökk (kiválás és selejt)				0
Értékelési tartalék				0
Záró	3 889	827 194	80 726	911 809

Értékcsökkenés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Kisérleti fejl.a.é.	Összesen
Nyitó	3 889	472 194	66 528	542 611
Tárgyévi écs			6 774	6 774
Tervenf.ért.csökk				0
Visszaírt tervenf.ért.csökk.				0
Átsorolások				0
Egyéb vált.(selejt,értékesítés)				0
Záró	3 889	472 194	73 302	549 385

Nettó érték	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termék	Kisérleti fejl.a.é.	Összesen
Nyitó	0	160 000	11 560	171 560
Növekedés	0	195 000	2 638	197 638
Csökkenés	0	0	-6 774	-6 774
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Záró	0	355 000	7 424	362 424

Diósd, 2020.08.06.

2019. december 31-i állapot szerint

Tárgyi eszközök alakulása 2019. év.

adatok eFt-ban

Bruttó érték	Föld	Épület, építmény	Műsz.gép, jármű	Egyéb ber, felsz.jármű	Beruházás	Összesen
Nyitó	151 341	395 358	518 593	306 255	17 172	1 388 720
Aktiválás/Beszerzés				8 429	30 254	38 683
Eladás						0
Egyéb csökk (kiválás és selejt)					47 426	47 426
Értékelési tartalék						0
Záró	151 341	395 358	518 593	314 684	0	1 379 977

Értékcsökkenés	Föld	Épület, építmény	Műsz.gép, jármű	Egyéb ber, felsz.jármű	Beruházás	Összesen
Nyitó	0	166 105	495 613	274 534	0	936 252
Tárgyévi écs		4 473	4 074	4 449		12 996
Terv.f.ért.csökk.						0
Visszaírt terven f.ért.csökk.						0
Átsorolások						0
Egyéb vált.(selejt,értékesítés)						0
Záró	0	170 578	499 687	278 983	0	949 248

Nettó érték	Föld	Épület, építmény	Műsz.gép, jármű	Egyéb ber, felsz.jármű	Beruházás	Összesen
Nyitó	151 341	229 253	22 980	31 721	17 172	452 468
Növekedés	0	0	0	8 429	30 254	38 683
Csökkenés	0	-4 473	-4 074	-4 449	-47 426	-60 422
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	0
Záró	151 341	224 780	18 906	35 701	0	430 729

Diósd, 2020.08.06.

Jelzálogok alakulása 2019.12.31.

.	Kedvezményezett	jelzálog oka	jelzálog megnevezése	lejárat	érték eFt
2017.09.04	Export-Import Bank Zrt.	Belföldi Forgóeszköz Rulírozó Hitelszerződés	Követelésen alapított zálogjog, készleten alapított zálogjog	2020.09.03	100 000
2017.06.28	Budapest Bank Zrt.	Eseti kölcsönszerződés	Első ranghelyi ingó jelzálog Diósd 1015/6 és 1015/8 hrsz alatti ingatlanokra	2019.09.30	260 000
2018.11.19		Garanciaszerződés jövedéki garancia nyújtására		2020.03.31	
2018.11.19		Folyószámlakölcsön szerződés		2019.11.26	
2018.12.12		Rulírozó kölcsönszerződés		2019.12.10	
2018.12.12.		Éven túli forgóeszköz kölcsön		2023.12.09	
Mindösszesen:					360 000

Diósd, 2020.08.06.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Caola Zrt részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztem a Caola Zrt (cégjegyzékszám: 13-10-041783, továbbiakban "a Társaság") 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.194.969 eFt, az adózott eredmény 3.758 eFt nyereség -, 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 2019. 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.

Figyelemfelhívás

Felhívom a figyelmet a kiegészítő melléklet 11. oldalán a Caosept és egyéb védjegyekkel kapcsolatos megjegyzésekre, amely a Társaság könyveibe a tárgyév során felvett márkanév értékeinek jövőbeni megtérüléséről szólnak. A márkanév értékelését és jövőbeni megtérülését a vezetés a 2020. első féléves értékesítések és a következő 5 évben tervezett eladások alapján becsülte. A becslések és előrejelzések a tényadatoktól eltérhetnek és az eltérés jelentős lehet, ami a márkanév esetében a jövőben terven felüli értékcsökkenés elszámolását teheti szükségessé. Véleményem nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Caola Zrt 2019. 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 Caola Zrt. 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Caola Zrt. 2019. 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 jelenenivalóm.

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 közvéetegy 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 célom 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 szerzek 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 észszerűségét.
- 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.

Budapest, 2020. augusztus 12.

Hóbor Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006662

2. ANNEX - FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2020, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 13-10-041783, Adószám: 10741038-2-13)

2020. január 01. - 2020. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

KSH szám: 10741038-2042-114-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Első létesítő okirat kelte: 1991. december 30.

A vonatkozó időszak: 2020. január 01. - 2020. december 31.

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

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvezetés 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 (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 1-3/2021; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

Dzsupin Krisztina Éva

Regisztrációs száma: 163684

Könyvvizsgáló

Assurance Audit Kft.

Nyilvánt. szám: 01-09-907732

Adószám: 14523384-2-43

Székhely: Magyarország, 1126 Budapest Királyhágó utca 5. b. épület

Hóbor Tamás

Regisztrációs száma: 006662

Beküldő

Dzsupin Krisztina Éva

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	Tárgyévet megelőző üzleti évben	Tárgyévet két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	33	33	55

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Aláírásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2021. június 18.

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.

Dr Bándi Imre

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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	793 862		427 687
003.	I. Immateriális javak	362 424		366 267
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	7 424		9 124
006.	3. Vagyoni értékű jogok	0		0
007.	4. Szellemi termékek	355 000		357 143
008.	5. Üzleti vagy cégérték	0		0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
011.	II. Tárgyi eszközök	430 728		60 716
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	376 121		5 472
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	18 906		22 394
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	35 701		28 650
015.	4. Tenyészállatok	0		0
016.	5. Beruházások, felújítások	0		4 200
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	710		704
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		704
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
024.	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	710		0
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
030.	B. Forgóeszközök	394 070		3 083 386
031.	I. Készletek	185 042		277 419
032.	1. Anyagok	101 118		151 149
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	6 280		11 871

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.

i

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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
035.	4. Késztermékek	64 280		110 707
036.	5. Áruk	13 364		3 692
037.	6. Készletekre adott előlegek	0		0
038.	II. Követelések	189 704		415 662
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	104 784		93 389
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	79 206		311 947
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
043.	5. Váltókövetelések	0		0
044.	6. Egyéb követelések	5 714		10 326
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
047.	III. Értékpapírok	18 860		18 860
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
050.	3. Egyéb részesedés	0		0
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	18 860		18 860
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
054.	IV. Pénzeszközök	464		2 371 445
055.	1. Pénztár, csekkek	315		34 262
056.	2. Bankbetétek	149		2 337 183
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	7 037		32 076
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	269		0
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 488		30 772
060.	3. Halasztott ráfordítások	2 280		1 304
061.	Eszközök (aktívák) összesen	1 194 969		3 543 149
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	726 048		771 063
064.	I. Jegyzett tőke	621 000		621 000
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.

i

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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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
067.	III. Tőketartalék	475 023		475 023
068.	IV. Eredménytartalék	-400 017		-397 959
069.	V. Lekötött tartalék	26 284		27 984
070.	VI. Értékelési tartalék	0		0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
073.	VII. Adózott eredmény	3 758		45 015
074.	E. Céltartalékok	0		0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
077.	3. Egyéb céltartalék	0		0
078.	F. Kötelezettségek	446 622		396 752
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	133 566		128 054
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	112 299		111 531
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	15 605		9 205
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	5 662		7 318
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	313 056		268 698
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
096.	Ebből: — Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	146 065		159 248
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	0		1 309
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	120 922		67 431
100.	5. Váltótartozások	0		0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	46 069		40 710
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	22 299		2 375 334
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		3 057
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	22 299		28 853
110.	3. Halasztott bevételek	0		2 343 424
111.	Források (passzívák) összesen	1 194 969		3 543 149

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadvány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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	641 674		1 054 575
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	106 431		54 681
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	748 105		1 109 256
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-19 845		52 018
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	38 338		6 190
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	18 493		58 208
007.	III. Egyéb bevételek	201 849		447 779
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	0		0
009.	05. Anyagköltség	373 790		438 085
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	290 273		330 653
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	11 584		13 483
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	37 971		15 289
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	490		1 595
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	714 108		799 105
015.	10. Bérköltség	131 828		199 927
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 446		6 124
017.	12. Bérjárulékok	24 901		33 143
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	161 175		239 194
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	19 670		22 026
020.	VII. Egyéb ráfordítások	57 342		503 024
021.	Ebből: – Értékvesztés	0		0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	16 152		51 894
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0		0
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 750		2 555
032.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 750		2 555
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2020. január 01. - 2020. 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
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
037.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 747		2 076
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5 035		7 358
042.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	12 782		9 434
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-11 032		-6 879
045.	C. Adózás előtti eredmény	5 120		45 015
046.	X. Adófizetési kötelezettség	1 362		0
047.	D. Adózott eredmény	3 758		45 015

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. február 08. (16:17:31)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2031. június 18.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 02. 08. 16:17:31) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

C A O L A K o z m e t i k a i
é s h á z t a r t á s v e g y i p a r i Z r t .

Éves beszámoló

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2020. december 31.

I. A társaság általános jellemzői

Társaságunk mai formájában 2004. május 11-től Rt, majd 2006-tól törvényi változás miatt Zrt-ként működik, 621.000 e Ft jegyzett tőkével.

A Caola Zrt jelenleg is termelő tevékenységgel foglalkozó cég, és külkereskedelmi jogosítvánnyal rendelkezik.

Közösségi adószámunk: HU10741038

A Társaság tulajdonosi összetétele:

Cégek	Székhelye	Tulajdoni rész névértéke e Ft	Szavazati ill. tulajdoni hányad %
CAOLA Invest Kft.	Budapest	420 290	67,68%
CAOLA MRP Szervezet	Budapest	151 620	24,42%
83 fő magánszemély	Budapest	30 230	4,87%
Caola által visszavásárolt saját részvény	Budapest	18 860	3,04%
Összesen:		621 000	100%

Irányító szervezetünk összetétele az alábbi:

Felügyelő Bizottság:

A Caola Zrt. közgyűlése a 13/2013. (XII.13.) sz. közgyűlési határozatával a Felügyelő Bizottságot megszüntette.

A társaság menedzsmentje:

Dr.Bándi Imre	Elnök Vezérigazgató
dr. Száraz Anikó	Vezérigazgató helyettes
Németh Attila	Vezérigazgató helyettes

A beszámoló összeállítása a Számveteli törvény és a kapcsolódó kormányrendeletek alapján történt. Az éves beszámoló Dzsupsin Krisztina pénzügyi igazgató (Pénzügyminisztérium mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 124932) irányításával készült.

A Számveteli törvény szerint Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat.

Választott könyvvizsgálónk: Assurance Audit Kft. 1226 Budapest, Királyhágó u. 5. b.ép.

Adószám: 14523384-2-43

A könyvvizsgálatot végző bejegyzett könyvvizsgáló: Hóbor Tamás

Kamarai tagsági szám: MKVK 006662

Társaság számlavezető bankjai:

Budapest Bank Zrt.

A társaság kapcsolt vállalkozásai:

CAOLA Invest Kft. 2049 Budapest, Homokbánya u. 77.

A társaság irányítását biztosító befolyásolás fajtája: jelentős befolyásolás.

A társaság által gyártott legfőbb termékcsoporthok az alábbiak:

Kozmetikai termékek: testápolási termékek, hajápolási termékek, babatermékek, borotválkozási termékek, arcápolási termékek

Háztartás vegyipari termékek

Biocid termékek: fertőtlenítő szerek, riasztó és irtószerek

A társaság székhelye:

2049 Diósd, Homokbánya u. 77.

A Caola Zrt a 2020. évet 45.015 eFt nyereséggel zárta.

Az értékesítés nettó árbevétele és az egyéb bevételek nőttek. A költségeink, ráfordításaink a 2019. évihez viszonyítva szintén nőttek. Üzemi tevékenységünk eredménye 35.742 eFt-tal nőtt az előző évhez viszonyítva.

Belföldi forgalmunk 64,35 %-os növekedést, míg export forgalmunk mintegy 51,37%-os csökkenést mutat a bázis évhez viszonyítottan.

II. Magyarázatok az egyes mérleg tételekhez

1./ Immateriális javak

Az állomány a vagyoni értékű jogok, a szoftver termékek, a márkaberuházások és a kutatás-kísérleti fejlesztés aktivált értékét tartalmazza. A nyilvántartás alapja a vásárolt eszközök esetében a szerzési érték, a saját előállítású eszközök esetén a tényleges előállítási költség. Az értékcsökkenési leírás a bruttó értékre vetítve, illetve 2001. évtől történt üzembe helyezések után a maradvány értékig, egyedi kulcsok alapján lett elszámolva a várható használati idő figyelembe vételével. A 200 000 Ft alatti szerzési értékű immateriális javak (maradvány értékig) egy összegben leírásra kerülnek.

Az immateriális javak után 2020. évben elszámolt tervszerinti értékcsökkenés összesen 3.815 eFt, terven felüli értékcsökkenés elszámolására nem került sor.

A kutatás-fejlesztés aktivált értéke 6.190 eFt volt, terv szerinti értékcsökkenésre 3.648 eFt összeget könyveltünk. Ezen összeget korrigálta még a kivezetés.

2./ Tárgyi eszközök

Az állomány tartalmazza az ingatlanok, a gépek, a berendezések, felszerelési tárgyak, járművek, beruházások értékét. A nyilvántartás alapja a szerzési érték, ill. az előállítási költség. Az értékcsökkenés elszámolása a bruttó értékre vetített kulcsokkal, (2001. évtől történt üzembe helyezéseknél maradványértékig) egyedi megítélés alapján a várható elhasználódási idő figyelembevételével történik. 200 000 Ft alatti egyedi szerzési, vagy előállítási érték alatti eszközök értéke a használatbavételkor egy összegben kerülnek leírásra.

2009. január 1-jétől az ingatlanok értékcsökkenési leírását oly módon módosítottuk, hogy azok 2008. december 31-i nettó értéket maradványértéknek tekintjük, vagyis csak az ezt követően aktivált értékek képezik az értékcsökkenési leírás alapját.

A tárgyi eszközök után 2020. évben 18.211 e Ft összegű tervszerinti értékcsökkenés lett elszámolva. Értékvesztés elszámolására nem került sor.

Az ingatlanok és kapcsolódó vagyonerőtelkű jogok esetében kiemelendő, hogy a Caola Zrt. 2017. nyarán egy ingatlancserével egybe kötött adás-vételi szerződés keretében értékesítette Budapest, XI. ker. Hunyadi János út 9. szám alatt található korábbi székhelyét, azzal, hogy a szerződés értelmében a területet bérbe veheti, míg a gyár áttelepítése meg nem történik. Az adás-vétel alapján a Caola tulajdonosa lett a 2049 Diósd, Homokbánya u. 77. szám alatt található gyáregységnek így a Vállalat székhelye Diósdra került. A Diósdai ingatlan átalakítása megkezdődött 2018 során, a teljes átalakítás még 2020. évet is igénybe vette. 2020-ban az ingatlan a CAOLA Invest Kft részére eladásra került. A költözés után jelentős mennyiségű nullára leírt eszköz lett selejteztve és kivezetve.

3./ Befektetett pénzügyi eszközök

Társaságunknak 2020. évben új befektetése nem volt.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya a dolgozók részére adott hosszú lejáratú lakáskölcsönöket tartalmazza, melynek alakulása 2020. évben a következő:

Megnevezés	Nyitó érték e Ft	Folyósítás e Ft	Törlesztés és egyéb csökkenés e Ft	Záró érték e Ft
Kölcsönállomány	710		6	704

A számviteli törvény (2000.évi C. törvény) 54 § 1. bekezdése szerint értékvesztés elszámolására nem került sor.

4./ Készletek

Az állomány az anyagok, áruk, a készletekre adott előlegek, a befejezetlen termelés, a félkész termékek és késztermékek értékét tartalmazza.

A selejtezés miatt 2020. évben értékvesztésre elszámolására nem került sor.

5./ Követelések

Az állomány tartalmazza a vevőket és egyéb követeléseket. A külföldi pénzürtékre szóló követelések könyvelésénél a forintba történő átszámítás a Budapest Bank Zrt. napi kedvezményes deviza középárfolyamán történik Társaságunknál.

Vevőkkel szembeni követelések összesen: **93.389 eFt.**

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összege **311.947 eFt.**

A számviteli törvény 55 § 1. bekezdése szerint egyéb követelésekre, valamint vevő követelésekre 2019. évben 3.370 eFt értékben számoltunk el értékvesztést az 1 éven túli követelésekre, 2020-ban 458 eFt visszaírásra került.

Az egyéb követelések főbb tényezői:

Megnevezés	e Ft
Adók	4 931
OEP ellátások	299
Egyéb követelések	5 096
Összesen:	10 326

6./ Értékpapírok

Az állomány az elmúlt évhez képest nem változott.

7./ Pénzeszközök

A Deviza számlán lévő deviza és a házipénztárban lévő valuta eszköz értékelése a mérlegforduló napján a Budapest Bank Zrt. kedvezményes deviza középárfolyamán

A magas bankszámla egyenlege a kapott támogatások összegét tükrözi.

8./ Aktív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a következő évet érintő, de a tárgyévben kifizetett költségek, valamint a tárgyidőszakot érintő bevételek, amelyek a következő évben realizálódnak. Az elhatárolások a zárás időszakában felülvizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

Az állomány alakulása a következő:

Megnevezés	e Ft
Áthozott bevételek	0
Következő időszakot terhelő egyéb költségek	30 772
Halasztott ráfordítások	1 304
Összesen:	32 076

9./ Saját tőke

Az állomány tartalma: jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék és a tárgyévi adózott eredmény

A saját tőke alakulása (e Ft):

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31	Összetétel %
Jegyzett tőke	621 000	621 000	80,54
Tőke tartalék	475 023	475 023	61,61
Eredmény tartalék	-400 017	-397 959	-51,61
Lekötött tartalék	26 284	27 984	3,63
Értékelési tartalék	0	0	0,00
Adózott eredmény	3 758	45 015	5,84
Összesen:	726 048	771 063	100,00

A lekötött tartalékon a visszavásárolt saját részvények értékét mutatjuk ki, valamint a kísérleti fejlesztés aktivált értékére képzett nettó értéket.

10./ Céltartalék

2020. évben céltartalék képzésére nem került sor.

11./ Kötelezettségek

Az állomány tartalma: hátrasorolt kötelezettségek, hosszú lejáratú kötelezettségek (hosszú lejáratra kapott kölcsönök, egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek) és a rövid lejáratú kötelezettségek (szállítók, váltó tartozások, rövid lejáratú hitelek, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek).

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök mérleg szerinti összege 128.054 e Ft, míg a rövidlejáratú hitelek és kölcsönök 273.402 e Ft összeggel szerepelnek a mérlegbeszámolóban.

A banki hitel- és kölcsönállomány alakulása

Megnevezés	2020 Nyitó	2020 Záró
<u>Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	133 566	128 054
Lízing	15 605	9 205
Exim rulírozó, forgóeszköz hitel	100 000	100 000
Budapest Bank hitel 50 MFt	12 299	11 531
egyéb h.lej kötelezettség	5 662	7 318
<u>Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	146 065	159 248
Budapest Bank folyószámla hitel	82 601	19 028
Budapest Bank forgóeszköz hitel	60 000	138 001
Lízing	3 464	2 219

A hosszú lejáratú hitelek törlesztésének ütemezése

A hosszú lejáratú Exim forgóeszköz hitel törlesztésére 2020-ban a fizetési moratórium miatt nem kerül sor, a visszafizetés időpontjára majd a fordulónapkor (2021-ben) fognak ajánlatot tenni.

Rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a mérlegben 67.431 e Ft-ot tesznek ki.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományának összetétele:

NAV és helyi adók	27 944	december havi kötelezettségek
Egyéb kötelezettségek	507	december havi kötelezettségek
Dolgozókkal kapcsolatos jövedelem elszámolás	12 259	december havi bér, egyéb személyi jellegű kifizetések, nyugdíjpénztári kötelezettségek
Összesen:	40 710	

A magánszeméllyel szembeni kötelezettség összege 2020 évben visszafizetésre került.

12./ Passzív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a tárgyévet terhelő, de a következő negyedévben felmerülő költségek, kamatok, személyi jellegű kifizetések, valamint halasztott bevételek.

Az elhatárolások a zárási időpontig vizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

Az állomány alakulása a következő:

Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 057
Tárgyétet terhelő költségek, ráfordítások	28 853
Halasztott bevételek	2 343 424
Összesen:	2 375 334

A halasztott bevételek között pályázati támogatások összege szerepel.

III. Magyarázatok az eredmény kimutatás egyes tételeihez

1./ Bevételek

Az állomány tartalmazza a saját előállítású termékek értékesítését, a tárgyi eszköz eladásokat, árfolyamváltozásból eredő bevételeket, kamatbevételeket.

Az összes értékesítés nettó árbevételének kiemelt tevékenységek szerinti alakulása (e Ft)

Megnevezés	2019. év	2020. év
Késztermék eladás	680 682	1 058 580
Szolgáltatások	10 076	48 682
Kereskedelmi tevékenység /vásárolt anyagok és visszavásárolt saj.term.készl.elad/	56 888	80
Egyéb továbbszámlázott költségek árbevétele	459	1 914
Összesen:	748 105	1 109 256

Egyéb bevételek

Egyéb bevételek között nagyrészt az értékesített ingatlan bevétele szerepel.

Pénzügyi bevételek tartalma (e Ft):

A pénzügyi műveletek bevételei között a pénzügyi műveletek átváltáskori nyeresége szerepel.

2./ Költségek, ráfordítások

Az állomány tartalma költségek és ráfordítások e Ft-ban.

Megnevezés	2019. év	2020. év
Anyagjellegű ráfordítások	714 108	799 105
Személyi jellegű ráfordítások	161 175	239 194
Értékcsökkenési leírás	19 670	22 026
Egyéb ráfordítások	57 342	503 024
Összesen:	952 295	1 563 349

Az egyéb ráfordítások szerkezete (e Ft):

Megnevezés	2019. év	2020. év
Értékesített tárgyi eszköz nyilvántartási értéke		380 914
Adók (Önkormányzati, önvizitációs és késedelmi pótlékok)	19 123	23 582
Bírság, kártérítés, kötbér, késedelmi kamat	2 856	1 910
Egyéb	24 766	96 313
Térítés nélkül átadott termékek	57	1 439
Összesen:	57 342	504 158

A pénzügyi műveletek ráfordításai az alábbiak szerint alakultak (e Ft):

Megnevezés	2019. év	2020. év
Fizetett kamatok	7 747	2 076
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	5 035	7 358
Összesen:	12 782	9 434

IV. Egyéb kiemelések

1./ Kutatás-fejlesztési tevékenység

Kutatás-fejlesztési Igazgatóság feladata a saját márkaneven forgalmazni kívánt termékek kifejlesztésén túl a kereskedelmi üzlethálózatok és a bér munkában gyártandó termékek fejlesztése is.

2020. évben végzett fejlesztések:

- A Caola saját márkák között továbbfejlesztésre került a Caola Caosept felületfertőtlenítő koncentrátum..

A kutatási tevékenységen túl a technológizálás előkészítése, a gyártáshoz és forgalmazáshoz szükséges dokumentációk elkészítése és engedélyek beszerzése, a csomagolásfejlesztésben való közreműködés és az üzemi gyártásokon való részvétel is az ellátandó feladatok közé tartoznak.

K+F tevékenységünkkel kapcsolatosan az alábbi költségek és ráfordítások merültek fel (e Ft):

Költségnem	2019. év	2020. év
Anyagköltség		
Igénybe vett szolgáltatás		
Egyéb szolgáltatás		
Anyagjellegű ráfordítások	0	0
Béreköltségek		
Személyi jellegű kifizetések		
Bérfelárak		
Személyi jellegű ráfordítások	2 638	6 190
Értékcsökkenési leírás		
Összesen:	2 638	6 190

2./ Létszám és bérigazdálkodás

Az átlagos állományi létszám alakulása

Megnevezés (fő)	2019. év	2020. év	Változás %
Fizikai	15	15	100,00
Szellemi	18	18	100,00
Összesen:	33	33	100,00

A választott könyvvizsgáló éves könyvvizsgálói díja 1.200.000.- Ft.

3./ Tisztségviselők díjazása (e. Ft)

Tisztségviselők díjazására nem került sor, a Felügyelő Bizottság 2015. évben megszűnt.

4./ A részvények 2020. december 31-én:

Részvény fajták	DB szám	Névérték e Ft	Nyilvántartási érték e Ft
Törzs részvény (dematerializált)	62 100	621 000	621 000

5./ Társasági adóalap

Az 2020. évi társaság adózás előtti eredménye 45.015 eFt, az adóalap növelő tételek összege 407.319 eFt, a csökkentő tételek összege 463.381 eFt. A módosított adóalap -11.047 eFt, emiatt társasági adó nem keletkezett.

Budapest, 2021. június 18.

Dr. Bándi Imre
elnök vezérigazgató

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Lidvidítási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>394 070</u> 313 056	<u>3 083</u> 386 268 698	125,88	1147,53	911,62
Lidvidítási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>209 028</u> 313 056	<u>2 805</u> 967 268 698	66,77	1044,28	1564,00
Lidvidítási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>19 324</u> 313 056	<u>2 390</u> 305 268 698	6,17	889,59	14411,66
Lidvidítási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>464</u> 313 056	<u>2 371</u> 445 273 385	0,15	882,57	595460,11

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>189 704</u> 313 056	<u>415 662</u> 268 698	60,60	154,69	255,28
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>446 622</u> 1 194 969	<u>396 752</u> 3 543 149	37,38	11,20	29,96
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>16 152</u> 313 056	<u>51 894</u> 268 698	5,16	19,31	374,32
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>104 784</u> 120 922	<u>93 389</u> 67 431	86,65	138,50	159,83
Vevők átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>52 392</u> 748 105	<u>99 087</u> 1 109 256	25,56	32,60	127,55
Szállítók átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>60 461</u> 714 108	<u>94 177</u> 799 105	30,90	43,02	139,20

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Kamatfedezet	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>16 152</u> 7 747	<u>51 894</u> 2 076	208,49	2499,71	1198,94
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet(EBITDA fed)	<u>Üzemi tev. eredménye+écs.</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>35 822</u> 7 747	<u>73 920</u> 2 076	462,40	3560,69	770,05
Cash Flow fedezet	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>23 428</u> 7 747	<u>67 041</u> 2 076	302,41	3229,34	1067,85
Adósság visszafizető képesség	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Kötelezettségek	<u>23 428</u> 446 622	<u>67 041</u> 401 439	5,25	16,90	322,13

**Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének
és nettó értékének változása**

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés							Nettó érték
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró	
							Terv szerinti	Terven felüli	Kisértékű				
Alapítás-átszervezés aktivált értéke					0							0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	80 726	6 190	32 480		54 436	73 302	3 648			31 638		45 312	9 124
Vagyoni értékű jogok	3 889	0	3 889		0	3 889	0			3 889		0	0
Szellemi termék	827 194	2 310	114 390		715 114	472 194	167			114 390		357 971	357 143
Üzleti vagy cégérték					0							0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0							0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése					0							0	0
Kisértékű immateriális javak					0							0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	911 809	8 500	150 759	0	769 550	549 385	3 815	0	0	149 917	0	403 283	366 267
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	546 708	5 547	546 709		5 546	170 587	1 302			171 815		74	5 472
Műszaki berendezések, gépek, járművek	517 988	8 593	370 602		155 979	499 082	4 299			369 796		133 585	22 394
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	314 552	14 226	202 889		125 889	278 982	12 610			194 353		97 239	28 650
Tenyészállatok					0							0	0
Beruházások, felújítások		4 200			4 200							0	4 200
Beruházásokra adott előlegek					0							0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése					0							0	0
Kisértékű tárgyi eszközök					0							0	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	1 379 248	28 366	1 120 200	0	287 414	948 651	18 211	0	0	735 964	0	230 898	60 716
Mindösszesen:	2 291 057	36 866	1 270 959	0	1 056 964	1 498 036	22 026	0	0	885 881	0	634 181	426 983

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	137 081	2 019 161
1a.	1a. Adózás előtti eredmény +	5 120	45 015
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		0
1b.	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +		0
1.	1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +		45 015
2.	2. Elszámolt amortizáció +	19 670	22 026
3.	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	3 370	0
4.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +		0
5.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	599	0
6.	6. Szállítói kötelezettség változása +	14 745	-53 491
7.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-23 292	-4 050
8.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	-1 759	2 353 035
9.	9. Vevőkövetelés változása +	30 996	11 395
10.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	53 549	-329 730
11.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	35 445	-25 039
12.	12. Fizetett adó (nyereség után) -	-1 362	0
13.	13. Fizetett osztalék, részesedés -		0
II.	II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-188 895	6 667
14.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-188 895	-41 066
15.	15. Befektetett eszközök eladása +		47 733
16.	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
17.	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
18.	18. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	51 160	345 153
19.	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		0
20.	20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
21.	21. Hitel és kölcsön felvétele +	57 840	97 000
22.	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		329 730
23.	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
24.	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
25.	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-6 680	-81 577
26.	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
IV.	IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	-654	2 370 981
27.	27. Devizas pénzeszközök ártértékelése +		0
V.	V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	-654	2 370 981

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Caola Zrt részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztem a Caola Zrt. (cégjegyzékszám: 13-10-041783, továbbiakban "a Társaság") 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.543.149 eFt, az adózott eredmény 45.015 eFt nyereség -, 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 2020. 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 Caola Zrt. 2020. 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 Caola Zrt. 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Caola Zrt. 2020. 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 közvéetegy 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 célom 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 szerzek 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 tervezzek 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 észszerűségét.
- 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.

Budapest, 2021. június 18.

Assurance Audit Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 002533

Hóbor Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006662

3. ANNEX - FINANCIAL STATEMENT OF THE ISSUER REGARDING THE FINANCIAL YEAR 2021, SUPPLEMENTARY ANNEX AND AUDITOR'S REPORT

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 13-10-041783, Adószám: 10741038-2-13)

2021. január 01. - 2021. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

KSH szám: 10741038-2042-114-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Első létesítő okirat kelte: 1991. december 30.

A vonatkozó időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31.

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

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvezetés 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 (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 1-3/2022 (V.31); szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvánt. szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Dzsupin Krisztina Éva

Regisztrációs száma: 163684

Beküldő

CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zárt körűen működő Részvénytársaság

Nyilvánt. szám: 13-10-041783

Adószám: 10741038-2-13

Székhely: Magyarország, 2049 Diósd Homokbánya út 77.

Dr. Bándi Imre

Könyvvizsgáló

Assurance Audit Kft.

Nyilvánt. szám: 01-09-907732

Adószám: 14523384-2-43

Székhely: Magyarország, 1126 Budapest Királyhágó utca 5. B. épület 2. emelet 2. ajtó

Hóbor Tamás

Regisztrációs száma: 006662

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 cég saját döntése alapján az internetes honlapján vagy más egyéb módon is közzétett beszámoló elérési helye: www.caola.hu

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

	Tárgyévi üzleti évben	Tárgyévet megelőző üzleti évben	Tárgyévet két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	34	33	33

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Aláíráásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2022. május 31.

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.

Dr. Bándi Imre

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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	427 687		2 043 983
003.	I. Immateriális javak	366 267		360 069
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	9 124		5 069
006.	3. Vagyoni értékű jogok	0		0
007.	4. Szellemi termékek	357 143		355 000
008.	5. Üzleti vagy cégérték	0		0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
011.	II. Tárgyi eszközök	60 716		1 683 210
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 472		184 329
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	22 394		669 341
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 650		22 646
015.	4. Tenyészállatok	0		0
016.	5. Beruházások, felújítások	4 200		806 894
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	704		704
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	704		704
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
024.	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		
030.	B. Forgóeszközök	3 083 386		2 062 568
031.	I. Készletek	277 419		306 444
032.	1. Anyagok	151 149		177 836
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	11 871		10 116

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.

i

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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
035.	4. Késztermékek	110 707		109 850
036.	5. Áruk	3 692		8 642
037.	6. Készletekre adott előlegek	0		0
038.	II. Követelések	415 662		739 022
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	93 389		422 782
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	311 947		272 016
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
043.	5. Váltókövetelések	0		0
044.	6. Egyéb követelések	10 326		44 224
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
047.	III. Értékpapírok	18 860		169 987
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
050.	3. Egyéb részesedés	0		0
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	18 860		169 987
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
054.	IV. Pénzeszközök	2 371 445		847 115
055.	1. Pénztár, csekkek	34 262		79
056.	2. Bankbetétek	2 337 183		847 036
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	32 076		6 068
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0		0
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	30 772		5 741
060.	3. Halasztott ráfordítások	1 304		327
061.	Eszközök (aktívák) összesen	3 543 149		4 112 619
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	771 063		914 947
064.	I. Jegyzett tőke	621 000		621 000
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.

i

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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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
067.	III. Tőketartalék	475 023		475 023
068.	IV. Eredménytartalék	-397 959		-647 821
069.	V. Lekötött tartalék	27 984		322 861
070.	VI. Értékelési tartalék	0		0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
073.	VII. Adózott eredmény	45 015		143 884
074.	E. Céltartalékok	0		0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
077.	3. Egyéb céltartalék	0		0
078.	F. Kötelezettségek	396 752		840 184
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	128 054		215 426
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	111 531		0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	9 205		7 857
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		200 000
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	7 318		7 569
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	268 698		624 758
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0		20 764
096.	Ebből: — Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	159 248		332 506
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	1 309		3 228
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	67 431		217 440
100.	5. Váltótartozások	0		0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	40 710		50 820
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	2 375 334		2 357 488
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 057		3 297
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	28 853		16 535
110.	3. Halasztott bevételek	2 343 424		2 337 656
111.	Források (passzívák) összesen	3 543 149		4 112 619

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadvány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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	1 054 575		1 043 308
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	54 681		214 642
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	1 109 256		1 257 950
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	52 018		-2 612
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	6 190		0
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	58 208		-2 612
007.	III. Egyéb bevételek	447 779		166 158
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	0		0
009.	05. Anyagköltség	438 085		403 279
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	330 653		339 011
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	13 483		17 667
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	15 289		112 605
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 595		28 012
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	799 105		900 574
015.	10. Bérköltség	199 927		212 385
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 124		11 818
017.	12. Bérjárulékok	33 143		33 931
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	239 194		258 134
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	22 026		25 765
020.	VII. Egyéb ráfordítások	503 024		93 614
021.	Ebből: – Értékvesztés	0		0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	51 894		143 409
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		1 980
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0		0
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 555		24 907
032.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	2 555		26 887
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2021. január 01. - 2021. 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
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
037.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 076		12 396
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	7 358		10 095
042.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	9 434		22 491
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-6 879		4 396
045.	C. Adózás előtti eredmény	45 015		147 805
046.	X. Adófizetési kötelezettség	0		3 921
047.	D. Adózott eredmény	45 015		143 884

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. június 03. (09:05:23)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 31.



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 kiadvány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 06. 03. 09:05:23) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

C A O L A K o z m e t i k a i
é s h á z t a r t á s v e g y i p a r i Z r t .

Éves beszámoló

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2021. december 31.

I. A társaság általános jellemzői

Társaságunk mai formájában 2004. május 11-től Rt, majd 2006-tól törvényi változás miatt Zrt-ként működik, 621.000 e Ft jegyzett tőkével.

A Caola Zrt jelenleg is termelő tevékenységgel foglalkozó cég, és külkereskedelmi jogosítvánnyal rendelkezik.

Közösségi adószámunk: HU10741038

A Társaság tulajdonosi összetétele:

Cégek	Székhelye	Tulajdoni rész névértéke e Ft	Szavazati ill. tulajdoni hányad %
CAOLA Invest Kft.	Budapest	420 290	67,68%
83 fő magánszemély	Budapest	30 230	4,87%
Caola által visszavásárolt saját részvény	Budapest	170 480	27,45%
Összesen:		621 000	100%

Irányító szervezetünk összetétele az alábbi:

Felügyelő Bizottság:

A Caola Zrt. közgyűlése a 13/2013. (XII.13.) sz. közgyűlési határozatával a Felügyelő Bizottságot megszüntette.

A társaság menedzsmentje:

Dr.Bándi Imre	Elnök Vezérigazgató
dr. Száraz Anikó	Vezérigazgató helyettes
Bartha E Gyula	Vezérigazgató helyettes

A beszámoló összeállítása a Számviteli törvény és a kapcsolódó kormányrendeletek alapján történt. Az éves beszámoló Dzsupsin Krisztina pénzügyi igazgató (Pénzügyminisztérium mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 163684) irányításával készült.

A Számviteli törvény szerint Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat.

Választott könyvvizsgálónk: Assurance Audit Kft. 1226 Budapest, Királyhágó u. 5. b.ép.

Adószám: 14523384-2-43

A könyvvizsgálatot végző bejegyzett könyvvizsgáló: Hóbor Tamás

Kamarai tagsági szám: MKVK 006662

Társaság számlavezető bankjai:

MKB Bank Nyrt.

A társaság kapcsolt vállalkozásai:

CAOLA Invest Kft. 2049 Budapest, Homokbánya u. 77.

A társaság irányítását biztosító befolyásolás fajtája: jelentős befolyásolás.

A társaság által gyártott legfőbb termékcsoportok az alábbiak:

Kozmetikai termékek: testápolási termékek, hajápolási termékek, babatermékek, borotválkozási termékek, arcápolási termékek

Háztartás vegyipari termékek

Biocid termékek: fertőtlenítő szerek, riasztó és irtószerek

A társaság székhelye:

2049 Diósd, Homokbánya u. 77.

A Caola Zrt a 2021. évet **143.884 eFt** nyereséggel zárta.

Az értékesítés nettó árbevétele nőtt, az egyéb bevételek csökkentek. A költségeink nőttek, ráfordításaink a 2020. évihez viszonyítva csökkentek. Üzemi tevékenységünk eredménye **91.515 eFt**-tal nőtt az előző évhez viszonyítva.

Belföldi forgalmunk 1 %-os csökkenést, míg export forgalmunk mintegy 293 %-os növekedést mutat a bázis évhez viszonyítottan.

II. Magyarázatok az egyes mérleg tételekhez

Befektetett eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Immateriális javak	366 267	85,64	360 069	17,62	98,31
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	9 124	2,13	5 069	0,25	55,56
Vagyoni értékű jogok	0	0,00	0	0,00	
Szellemi termékek	357 143	83,51	355 000	17,37	99,40
Üzleti vagy cégérték	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javakra adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök	60 716	14,20	1 683 210	82,35	2 772,27
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	5 472	1,28	184 329	9,02	3 368,59
Műszaki berendezések, gépek, járművek	22 394	5,24	669 341	32,75	2 988,93
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 650	6,70	22 646	1,11	79,04
Tenyészállatok	0	0,00	0	0,00	
Beruházások, felújítások	4 200	0,98	806 894	39,48	19 211,76
Beruházásokra adott előleg	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök	704	0,16	704	0,03	100,00
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	704	0,16	704	0,03	100,00
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartós részesedés	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön e. rész. visz. álló váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0,00	0	0,00	
Tartós hitelviszonyt meg. értékpapír	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök értékh. kül.	0	0,00	0	0,00	
Befektetett eszközök összesen	427 687	100,00	2 043 983	100,00	477,92

1./ Immateriális javak

Az állomány a vagyoni értékű jogok, a szoftver termékek, a márkaberuházások és a kutatás-kísérleti fejlesztés aktivált értékét tartalmazza. A nyilvántartás alapja a vásárolt eszközök esetében a beszerzési érték, a saját előállítású eszközök esetén a tényleges előállítási költség. Az értékcsökkenési leírás a bruttó értékre vetítve, illetve 2001. évtől történt üzembe helyezések után a maradvány értékig, egyedi

kulcsok alapján lett elszámolva a várható használati idő figyelembe vételével. A 200 000 Ft alatti beszerzési értékű immateriális javak (maradvány értékig) egy összegben leírásra kerülnek.

2./ Tárgyi eszközök

Az állomány tartalmazza az ingatlanok, a gépek, a berendezések, felszerelési tárgyak, járművek, beruházások értékét. A nyilvántartás alapja a beszerzési érték, ill. az előállítási költség. Az értékcsökkenés elszámolása a bruttó értékre vetített kulcsokkal, (2001. évtől történt üzembe helyezéseknél maradványértékig) egyedi megítélés alapján a várható elhasználódási idő figyelembevételével történik. 200 000 Ft alatti egyedi beszerzési, vagy előállítási érték alatti eszközök értéke a használatbavételkor egy összegben kerülnek leírásra.

2009. január 1-jétől az ingatlanok értékcsökkenési leírását oly módon módosítottuk, hogy azok 2008. december 31-i nettó értéket maradványértéknek tekintjük, vagyis csak az ezt követően aktivált értékek képezik az értékcsökkenési leírás alapját.

Az ingatlanok és kapcsolódó vagyonértékű jogok esetében kiemelendő, hogy a Caola Zrt. 2017. nyarán egy ingatlancserével egybe kötött adás-vételi szerződés keretében értékesítette Budapest, XI. ker. Hunyadi János út 9. szám alatt található korábbi székhelyét, azzal, hogy a szerződés értelmében a területet bérbe veheti, míg a gyár áttelepítése meg nem történik. Az adás-vétel alapján a Caola tulajdonosa lett a 2049 Diósd, Homokbánya u. 77. szám alatt található gyáregységnek így a Vállalat székhelye Diósdra került. A Diósd ingatlant átalakítása megkezdődött 2018 során, a teljes átalakítás még 2020. évet is igénybe vette. 2020-ban az ingatlan a CAOLA Invest Kft részére eladásra került. A költözés után jelentős mennyiségű nullára leírt eszköz lett selejtezve és kivezetve.

Főkönyvi szám	Bruttó nyitó	ÉCS nyitó	Nyitó Nettó érték	Bruttó növekedés	ÉCS növekedés	Bruttó záró	ÉCS záró	Adótv. sz. záró	Nettó érték
1134 ÖSSZESEN	702 666 455	347 666 455	355 000 000	-	-	702 666 455	347 666 455	492 921 597	355 000 000
1141 ÖSSZESEN	54 436 003	45 312 259	9 123 744	-	4 054 865	54 436 003	49 367 124	49 367 124	5 068 879
Immateriális javak	757 102 458	392 978 714	364 123 744			757 102 458	397 033 579	542 288 721	360 068 879
1211 ÖSSZESEN	-	-	-	163 981 650	-	163 981 650	-	-	163 981 650
12363 ÖSSZESEN	5 546 551	74 734	5 471 817	3 137 541	188 315	8 684 092	263 049	263 049	8 421 043
124 ÖSSZESEN	-	-	-	12 019 175	92 860	12 019 175	92 860	92 860	11 926 315
1. Ingatlanok	5 546 551	74 734	5 471 817	179 138 366	281 175	184 684 917	355 909	355 909	184 329 008
1311 ÖSSZESEN	122 556 282	107 679 098	14 877 184	629 593 913	8 590 872	752 150 195	116 269 970	121 261 683	635 880 225
1312 ÖSSZESEN	824 485	657 033	167 452	22 284	71 582	846 769	728 615	728 615	118 154
1315 ÖSSZESEN	32 597 519	25 248 180	7 349 339	31 776 613	5 783 777	64 374 132	31 031 957	31 031 957	33 342 175
2. Műszaki gépek berendezések	155 978 286	133 584 311	22 393 975	661 392 810	14 446 231	817 371 096	148 030 542	153 022 255	669 340 554
1411 ÖSSZESEN	61 760 476	55 927 923	5 832 553	63 035	1 141 717	61 823 511	57 069 640	58 514 611	4 753 871
1412 ÖSSZESEN	5 847 864	5 084 903	762 961	213 000	586 298	6 060 864	5 671 201	5 671 201	389 663
14131 ÖSSZESEN	10 822 516	7 553 860	3 268 656	261 723	2 397 807	11 084 239	9 951 667	10 399 239	1 132 572
14133 ÖSSZESEN	3 051 031	3 044 531	6 500	78 161	78 161	3 129 192	3 122 692	3 122 692	6 500
1441 ÖSSZESEN	24 718 448	17 816 636	6 901 812	-	401 812	24 718 448	18 218 448	24 718 448	6 500 000
1443 ÖSSZESEN	19 099 136	7 825 400	11 273 736	-	2 013 983	19 099 136	9 839 383	13 820 470	9 259 753
1451 ÖSSZESEN	603 670	-	603 670	-	-	589 376	-	-	603 670
2. Műszaki gépek berendezések	125 903 141	97 253 253	28 649 888	615 919	6 619 778	126 504 766	103 873 031	116 246 661	22 646 029
Tárgyi eszközök	287 427 978	230 912 298	56 515 680	841 147 095	21 347 184	1 128 560 779	252 259 482	269 624 825	876 315 591

3./ Befektetett pénzügyi eszközök

Társaságunknak 2021. évben új befektetése nem volt.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya a dolgozók részére adott hosszú lejáratú lakáskölcsönöket tartalmazza, melynek alakulása 2021. évben a következő:

Megnevezés	Nyitó érték e Ft	Folyósítás e Ft	Törlesztés és egyéb csökkenés e Ft	Záró érték e Ft
Kölcsönállomány	704		0	704

A számviteli törvény (2000.évi C. törvény) 54 § 1. bekezdése szerint értékvesztés elszámolására nem került sor.

Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarán y (%)	Összeg (E Ft)	Részarán y (%)	
I. Készletek	277 419	9,00	306 444	14,86	110,46
Anyagok	151 149	4,90	177 836	8,62	117,66
Befejezetlen termelés és félkész termékek	11 871	0,38	10 116	0,49	85,22
Növendék-,hízó-és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	
Késztermékek	110 707	3,59	109 850	5,33	99,23
Áruk	3 692	0,12	8 642	0,42	234,07
Készletre adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
II. Követelések	415 662	13,48	739 022	35,83	177,79
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	93 389	3,03	422 782	20,50	452,71
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	311 947	10,12	272 016	13,19	87,20
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	10 326	0,33	44 224	2,14	428,28
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
III. Értékpapírok	18 860	0,61	169 987	8,24	901,31
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Jelentős tulajdono részesedés	0	0,00	0	0,00	
Egyéb részesedés	0	0,00	0	0,00	
Saját részvények, saját üzletrészek	18 860	0,61	169 987	8,24	901,31
Forgatási célú hitelv. megtestesítő értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
V. Pénzeszközök	2 371				
	445	76,91	847 115	41,07	35,72
Pénztár, csekkek	34 262	1,11	79	0,00	0,23
	2 337				
Bankbetétek	183	75,80	847 036	41,07	36,24
Forgóeszközök összesen	3 083				
	386	100,00	2 062 568	100,00	66,89

4./ Készletek

Az állomány az anyagok, áruk, a készletekre adott előlegek, a befejezetlen termelés, a félkész termékek és késztermékek értékét tartalmazza.

A 2021. évben értékvesztésre elszámolására nem került sor.

5./ Követelések

Az állomány tartalmazza a vevőket és egyéb követeléseket. A külföldi pénzürtékre szóló követelések könyvelésénél a forintba történő átszámítás MNB deviza árfolyamon történik Társaságunknál.

Vevőkkel szembeni követelések összesen: **422.782 eFt.**

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összege **272.016 eFt.**

A számviteli törvény 55 § 1. bekezdése szerint egyéb követelésekre, valamint vevő követelésekre 2019. évben 3.370 eFt értékben számoltunk el értékvesztést az 1 éven túli követelésekre, 2020-ban 458 eFt visszairásra került így a záró értékvesztés 2.912 eFt.

6./ Értékpapírok

Az állomány az elmúlt évhez képest az MRP megszűnése miatt a CAOLA Zrt részére átadott, illetve a CAOLA Zrt. által vissza vásárolt részvények értékével változott.

7./ Pénzeszközök

A Deviza számlán lévő deviza és a házipénztárban lévő valuta eszköz értékelése a mérlegforduló napján az MNB deviza középárfolyamán történt.

A magas bankszámla egyenlege a kapott támogatások összegét tükrözi.

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0,00	0	0,00	
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	30 772	95,93	5 741	94,61	18,66
Halasztott ráfordítások	1 304	4,07	327	5,39	25,08
Aktív időbeli elhatárolások összesen	32 076	100,00	6 068	100,00	18,92

8./ Aktív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a következő évet érintő, de a tárgyévben kifizetett költségek, valamint a tárgyidőszakot érintő bevételek, amelyek a következő évben realizálódnak. Az elhatárolások a zárás időszakában felülvizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

Saját tőke összetétele

Megnevezés	adatok E Ft-ban				
	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	621 000	80,54	621 000	67,87	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	475 023	61,61	475 023	51,92	100,00
Eredménytartalék	-397 959	-51,61	-647 821	-70,80	162,79
Lekötött tartalék	27 984	3,63	322 861	35,29	1 153,73
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	45 015	5,84	143 884	15,73	319,64
Saját tőke összesen	771 063	100,00	914 947	100,00	118,66

9./ Saját tőke

Az állomány tartalma: jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, lekötött tartalék és a tárgyévi

A lekötött tartalékon K+F értéke a vissza-vásárolt saját részvények értékét mutatjuk ki, valamint a 2021 évben képzett fejlesztési tartalékot mutatjuk ki.

10./ Céltartalék

2021. évben céltartalék képzésére nem került sor.

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	128 054	32,28	215 426	25,64	168,23
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	111 531	28,11	0	0,00	0,00
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	

Tartozások kötvénykibocsátások	0	0,00	0	0,00	
Beruházási és fejlesztési hitelek	9 205	2,32	7 857	0,94	85,36
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	200 000	23,80	
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	7 318	1,84	7 569	0,90	103,43
Rövid lejáratú kötelezettségek	268 698	67,72	624 758	74,36	232,51
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00	20 764	2,47	
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	159 248	40,14	332 506	39,58	208,80
Vevőtől kapott előlegek	1 309	0,33	3 228	0,38	246,60
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	67 431	17,00	217 440	25,88	322,46
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	40 710	10,26	50 820	6,05	124,83
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen	396 752	100,00	840 184	100,00	211,77

11./ Kötelezettségek

Az állomány tartalma: hátra sorolt kötelezettségek, hosszú lejáratú kötelezettségek (hosszú lejáratra kapott kölcsönök, egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek) és a rövid lejáratú kötelezettségek (szállítók, váltó tartozások, rövid lejáratú hitelek, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek).

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök mérleg szerinti összege 215.426 e Ft, míg a rövidlejáratú hitelek és kölcsönök 353.270 e Ft összeggel szerepelnek a mérlegbeszámolóban.

A banki hitel- és kölcsönállomány záró állományának részletezése

Megnevezés	2021 Záró
<u>Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	
Lízing	7 857
MGV krízishitel és szabadfelhasználású hitel	200 000
egyéb h.lej kötelezettség	7 569
<u>Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök (e Ft)</u>	
Budapest Bank folyószámla hitel	60 786
Budapest Bank fogóeszköz hitel	160 000
Lízing	919
Exim rulírozó, forgóeszköz hitel	100 000
Budapest Bank hitel 50 MFt	10 801

Rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a mérlegben 217.440 e Ft-ot tesznek ki.

Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	3 057	0,13	3 297	0,14	107,85
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	28 853	1,21	16 535	0,70	57,31
Halasztott bevételek	2 343 424	98,66	2 337 656	99,16	99,75
Passzív időbeli elhatárolások	2 375 334	100,00	2 357 488	100,00	99,25

12./ Passzív időbeli elhatárolások

Az állomány tartalma: a tárgyévet terhelő, de a következő negyedévben felmerülő költségek, kamatok, személyi jellegű kifizetések, valamint halasztott bevételek.

Az elhatárolások a zárási időpontig vizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

A halasztott bevételek között pályázati támogatások összege szerepel.

III. Magyarázatok az eredmény kimutatás egyes tételeihez

A költségszerkezet alakulása Eredménykimutatás összköltség eljárás alapján

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Nettó árbevétel	1 109 256	68,67	1 257 950	88,49
Saját termelésű készletek állományváltozása	52 018	3,22	-2 612	-0,18
Saját előállítású eszközök aktívált értéke	6 190	0,38	0	0,00
Bruttó árbevétel	1 167 464	72,28	1 255 338	88,31
Egyéb bevétel	447 779	27,72	166 158	11,69
Összes bevétel	1 615 243	100,00	1 421 496	100,00
Anyagköltség	438 085	27,12	403 279	28,37
Igénybe vett szolgáltatások értéke	330 653	20,47	339 011	23,85
Egyéb szolgáltatások értéke	13 483	0,83	17 667	1,24
Eladott áruk beszerzési értéke	15 289	0,95	112 605	7,92
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 595	0,10	28 012	1,97
Anyagjellegű ráfordítások	799 105	49,47	900 574	63,35

Bérköltség	199 927	12,38	212 385	14,94
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 124	0,38	11 818	0,83
Bérjárulékok	33 143	2,05	33 931	2,39
Személyi jellegű ráfordítások	239 194	14,81	258 134	18,16
Értékcsökkenési leírás	22 026	1,36	25 765	1,81
Egyéb ráfordítások	503 024	31,14	93 614	6,59
Összes költség és ráfordítás	1 563 349	96,79	1 278 087	89,91
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	51 894	3,21	143 409	10,09

1./ Bevételek

Az állomány tartalmazza a saját előállítású termékek értékesítését, a tárgyi eszköz eladásokat, árfolyamváltozásból eredő bevételeket, kamatbevételeket.

Az összes értékesítés nettó árbevételének kiemelt tevékenységek szerinti alakulása (e Ft)

Megnevezés	2021. év
Késztermék eladás	1 043 479
Szolgáltatások	159 077
Export értékesítés	54 681
Egyéb továbbszámlázott költségek árbevétele	713
Összesen:	1 257 950

Egyéb bevételek

Egyéb bevételek között nagyrészt az MRP megszűnése miatti tranzakció összege szerepel.

Pénzügyi bevételek tartalma (e Ft):

A pénzügyi műveletek bevételei között a pénzügyi műveletek átváltáskori nyeresége szerepel.

2./ Költségek, ráfordítások

Az állomány tartalma költségek és ráfordítások e Ft-ban.

	2 020	2 021
IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	799 105	900 574
V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	239 194	258 134
VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	22 026	25 765
VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	503 024	93 614
	1 563 349	1 278 087

Az egyéb ráfordítások szerkezete (e Ft-ban):

		E Ft-ban
'86	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	93 614
'863	Mérleg ford.nap előtt beköv. esem. üzleti évhez kapcs. ráfor	3 890
'864	Támogatások, juttatások	77
'866	Értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés	33 839
'867	Adók, illetékek, hozzájárulások	7 966
'868	Önkormányzatokkal elszámolt adók, hozzájárulások	8 005
'869	Különféle egyéb ráfordítások	39 837

A pénzügyi műveletek ráfordításai az alábbiak szerint alakultak (e Ft):

		E Ft-ban
'87	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	22 491
'8731	Pénzintézeti hitel kamat	12 199
'8732	Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kamat	197
'8761	Pénzügyileg rendezett import-export árfolyamvesztés	5 835
'8763	Deviza- és valutakészlet Ft-ra váltásának árfolyamvesztése	4 066
'879	Egyéb pénzügyi ráfordítások	194

IV. Egyéb kiemelések

1./ Kutatás-fejlesztési tevékenység

Kutatás-fejlesztési Igazgatóság feladata a saját márkaneven forgalmazni kívánt termékek kifejlesztésén túl a kereskedelmi üzlethálózatok és a bér munkában gyártandó termékek fejlesztése is.

Kutatás-Fejlesztés 2021-re meghatározott cselekvési programja

Megvalósulás:

1. A biocid engedélyek átvizsgálása, módosítása:
 - a) Caosept kéz-és bőrfertőtlenítő szer, felület fertőtlenítőszer, kombinált felület fertőtlenítőszer engedélyének módosítása
 - b) Új biocid termékek engedélyeztetése (PT4)
2. Termékfejlesztések más megrendelők számára (tusfürdők)
 - a) Víz angyal Catering Kft. számára a Vízangyalka babafürdető fejlesztése, gyártása lezárult
 - b) Auchan Magyarország Kft. számára a tinitusfürdő fejlesztése lezárult, a terméket a partner elfogadta
3. Termék címkék módosítása jogszabályoknak megfelelően

- a) A termékeken szereplő CLP piktogramok alatti figyelmeztető szó néhány esetben korrekcióra szorult.
- b) INCI listák javítása a címkéken, Lílial mentes összetevő miatt.
- c) Új címkék megalkotása (hipoallergén naptej, kozmó elleni krém)

A kutatási tevékenységen túl a technológizálás előkészítése, a gyártáshoz és forgalmazáshoz szükséges dokumentációk elkészítése és engedélyek beszerzése, a csomagolásfejlesztésben való közreműködés és az üzemi gyártásokon való részvétel is az ellátandó feladatok közé tartoznak.

2./ Létszám és bérgazdálkodás

Az átlagos állományi létszám alakulása

Megnevezés (fő)	2020. év	2021. év	Változás %
Fizikai	15	14	93,33
Szellemi	18	20	111,11
Összesen:	33	34	103,03

A választott könyvvizsgáló éves könyvvizsgálói díja 1.200.000.- Ft.

3./ Tisztségviselők díjazása (e. Ft)

Tisztségviselők díjazására nem került sor.

4./ A részvények 2021. december 31-én:

Részvény fajták	DB szám	Névérték e Ft	Nyilvántartási érték e Ft
Törzs részvény (dematerializált)	62 100	621 000	621 000

5./ Társasági adóalap

Az 2021. évi társaság adózás előtti eredménye 147.805 eFt, amire 3.921 eFt társasági adó került

TAO számítás			
Adóalap:	147 805 616		
Csökkentő:			
Fejlesztési tartalék 100%			
Adóalap	147 805 616		
Növelő:			
	8669	33 838 965	
	8699	9 732 044	(Folyószámla)
Össz:	43 571 009		
Módosított adóalap	43 571 009		eFt-ra kerekítve
TAO 9%	3 921 391		3 921 000

6./ Mutatószámok

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Lidviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>3 083</u> <u>386</u> 268 698	<u>2 062</u> <u>568</u> 624 758	1147,53	330,14	28,77
Lidviditási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>2 805</u> <u>967</u> 268 698	<u>1 756</u> <u>124</u> 624 758	1044,28	281,09	26,92
Lidviditási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>2 541</u> <u>432</u> 268 698	<u>1 017</u> <u>102</u> 624 758	945,83	162,80	17,21
Lidviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>2 371</u> <u>445</u> 268 698	<u>847 115</u> <u>624 758</u> 624 758	882,57	135,59	15,36

CAOLA Zrt.
Üzleti év: 2021

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>415 662</u> <u>268 698</u> 268 698	<u>739 022</u> <u>624 758</u> 624 758	154,69	118,29	76,47
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u>	<u>396 752</u>	<u>840 184</u>	11,20	20,43	182,44

	Eszközök összesen	3 543 149	4 112 619			
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>51 894</u> 268 698	<u>143 409</u> 624 758	19,31	22,95	118,85
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>93 389</u> 67 431	<u>422 782</u> 217 440	138,50	194,44	140,39
Vevők átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>46 695</u> 1 109 256	<u>258 086</u> 1 257 950	15,36	74,88	487,38
Szállítók átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>33 716</u> 799 105	<u>142 436</u> 900 574	15,40	57,73	374,86

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Kamatfedezet	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>51 894</u> 2 076	<u>143 409</u> 12 396	2499,71	1156,90	46,28
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet(EBITDA fed)	<u>Üzemi tev. eredménye+écs.</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>73 920</u> 2 076	<u>169 174</u> 12 396	3560,69	1364,75	38,33
Cash Flow fedezet	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>67 041</u> 2 076	<u>169 649</u> 12 396	3229,34	1368,58	42,38
Adósság visszafizető képesség	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Kötelezettségek	<u>67 041</u> 396 752	<u>169 649</u> 840 184	16,90	20,19	119,50

VAGYONI HELYZET MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>427 687</u> 3 543 149	<u>2 043 983</u> 4 112 619	12,07	49,70	411,74
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>3 083 386</u> 3 543 149	<u>2 062 568</u> 4 112 619	87,02	50,15	57,63

Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>771 063</u> 427 687	<u>914 947</u> 2 043 983	180,29	44,76	24,83
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>771 063</u> 60 716	<u>914 947</u> 1 683 210	1269,95	54,36	4,28
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>771 063</u> 3 543 149	<u>914 947</u> 4 112 619	21,76	22,25	102,23
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>268 698</u> 3 543 149	<u>624 758</u> 4 112 619	7,58	15,19	200,32
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>128 054</u> 3 543 149	<u>215 426</u> 4 112 619	3,61	5,24	144,94
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>396 752</u> 3 543 149	<u>840 184</u> 4 112 619	11,20	20,43	182,44

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	<u>1 109</u> 256 3 543 149	<u>1 257</u> 950 4 112 619	0,31	0,31	97,70
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>1 109</u> 256 60 716	<u>1 257</u> 950 1 683 210	18,27	0,75	4,09
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>1 109</u> 256 138 710	<u>1 257</u> 950 291 932	8,00	4,31	53,88
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	<u>1 109</u> 256 771 063	<u>1 257</u> 950 914 947	1,44	1,37	95,57

7./ Cash-Flow kimutatás

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	-358 813	-164 624
1a.	1a. Adózás előtti eredmény +	45 015	147 805
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		0
1b.	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +		0
1.	1. Korigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	45 015	147 805
2.	2. Elszámolt amortizáció +	22 026	25 765
3.	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	93 536	-30 991
4.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +		0
5.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-47 733	-961
6.	6. Szállítói kötelezettség változása +	-53 491	150 009
7.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	9 133	12 029
8.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	9 611	-17 846
9.	9. Vevőkövetelés változása +	-53 328	-326 544
10.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-358 543	-145 977
11.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-25 039	26 008
12.	12. Fizetett adó (nyereség után) -		-3 921
13.	13. Fizetett osztalék, részesedés -		0
II.	II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	391 882	-1 641 100
14.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-36 771	-1 642 765
15.	15. Befektetett eszközök eladása +	428 647	961
16.	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	6	704
17.	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
18.	18. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	2 337 912	281 394
19.	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		0
20.	20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
21.	21. Hitel és kölcsön felvétele +		281 394
22.	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	2 343 424	0
23.	23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -		0
24.	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
25.	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-5 512	0
26.	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
IV.	IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	2 370 981	-1 524 330
27.	27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +		0
V.	V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	2 370 981	-1 524 330

8./ Jelentős fordulónap utáni események

BCRA minősítés

A BCRA – hitelminősítő ügynökség, amely 2011. április 4-én lett az első bolgár és a harmadik teljes mértékben elismert hitelminősítő intézet, amelyet az EU-ban regisztráltak, BB hitelminősítést és BB kötvény besorolást adott a Caola Zrt.-nek.

A BCRA által megadott minősítések az egész EU-ban érvényesek, és teljesen egyenrangúak az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) által elfogadott más ügynökségek által kiállított minősítésekkel, minden területi vagy egyéb korlátozás nélkül.

A BCRA által 2022. február 11-én megtartott ülésen került sor a Caola Zrt. kezdeti hitelminősítésének a meghatározására. Az ülést Dr. Kiril Grigorov a minősítő bizottság elnöke vezette.

A minősítő bizottság tagjai számos minőségi és mennyiségi kockázati tényező kiértékelését követően, vállalati minősítési módszertanuknak megfelelően döntöttek arról, hogy a Caola Zrt.

- hosszú távú kibocsátói hitelminősítése: BB-, kilátás: stabil,
- hosszú lejáratú kötvény minősítése: BB, kilátás: stabil.

A kibocsátó hitelminősítése mögött a Caola Zrt. hosszú távú sikertörténete, valamint a jövőbeli üzletfejlesztési kilátások és a megbízható hitelmutatók állnak.

A kilátások stabilak, a kockázatok kiegyensúlyozottak. A várható bruttó pénzügyi növekedés pozitív, a Caola Zrt. képes lesz több mint elegendő pénzáramlást generálni a kötelezettségeinek megfelelő időben történő kiszolgáláshoz.

Kötvény kibocsájtás

A Caola Zrt. 2022. március 31. napján sikeres kötvény kibocsájtást hajtott végre az alábbiak szerint:
Sorozat kódja: CAOLA 2032/A

Kötvény ISIN-kód: HU0000361431

Aukció időpontja: 2022. március 31.

Pénzügyi teljesítés időpontja: 2022. április 4.

Kötvény lejárata: 2032. április 4.

Felajánlott mennyiség névértéken: 7,5 milliárd HUF Benyújtott összes ajánlat névértéken: 7,5 milliárd HUF Jelen forgalomba hozatal összmenyisége névértéken: 7,5 milliárd HUF Bevont forrás összege (névérték * átlagos eladási ár * darabszám): 7,06 milliárd HUF Kamatozás típusa:

Fix kamatozás

Kupon mértéke: 5,80 %

Átlagos eladási ár: 94,1706 %

Átlaghozam: 6,7318 % A papír lejáratához legközelebbi HUF (mid)- swap: 5,8900 % Felár, HUF swap-hoz képest: 84 bp

A kötvény felhasználása alapvetően kettős:

- a.) akvizíciók végrehajtása (piaci versenytársak)

b.) a martonvásári gyár beruházásának befejezése

Hitel visszafizetések

A hosszú lejáratú Exim forgóeszköz hitel törlesztésére 2020-ban és 2021-ben a fizetési moratórium miatt nem kerül sor, a hitel teljes összegének kifizetésére 2022. május elején került sor.

2022. májusában visszafizetésre kerültek továbbá a Budapest Bank részére az alábbi banki hitelek is;
CF209/0104/22 cjkv. szám alatt létrejött Rulírozó Kölcsönszerződés
CF209/0373/20 cjkv. szám alatt módosított Éven Túli Forgóeszközkölcsön
CF209/0373/20 cjkv. szám alatt módosított Folyószámlakölcsön

Támogatások

A vállalkozás 2021 évben jelentős beruházásokat hajtott végre. A beruházásokhoz többpályázati forrást is sikerült megszerezni.

A HIPA Nonprofit Zrt. felé benyújtott VNT2020-1-0755 számú támogatói okirathoz kapcsolódó beszámoló alapján 616.002.000 Ft elszámolható költsége került elfogadásra, mely szerint a jogosan igényelt támogatás összege 282.408.000 Ft, továbbá a 31 fős Bázislétszám fenntartásra tett kötelezettségnek a Caola Zrt. eleget tett.

A VEKOP-1.2.6-20-2020-01239 számú támogatási projekt fizikai befejezését 2022.07.12-re, a záró elszámolás benyújtási határidejét 2022.07.31-re módosítottuk, tekintettel arra, hogy a projekt keretében beszerzésre kerülő 2 db berendezés esetében a szállítók jelezték a szállítási határidő hosszabbodásokat.

A projekt készültségi foka jelenleg 90,93%-os. Pénzügyileg 47.449.670 Ft összegű kifizetés történt meg a projekt kapcsán.

Az Egészségipari vállalatok versenyképességének javítása elnevezésű fejezeti kezelésű előirányzatból finanszírozott Egészségipari Támogatási program keretében a „Caola Kozmetikai és Háztartásvegyipari Zrt. egészségipari zöldmezős beruházása” címmel, PM/15136-12/2020 azonosító számmal támogatásban részesült. A támogatási szerződés 2020.12.22-vel került aláírásra a Támogató által.

A Projekt pénzügyi teljesítése jelen pillanatban közel 35 %-on áll. A támogatási szerződés módosításban jóváhagyott 2022.09.30-as projekt fizikai befejezésére vonatkozó dátum előre láthatólag változni fog.

Az új infrastruktúra mellett a megújítjuk a professzionális fertőtlenítők palettáját is, annak érdekében, hogy a hazai intézményeket és cégeket kellő szinten és minőségben ki tudják szolgálni.

A kozmetikai termékeinket is igyekszünk magasabb szintre emelni, és eredeti ötletekkel előállni: ilyen innovatív ötlet a Szentkirályi Magyarország, a Vízangyal és a Caola közös újdonsága, az ásványvízből készült szépségipari termékek piacra dobása.

Budapest, 2022. május 30.

Dr. Bándi Imre
elnök vezérigazgató

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Caola Zrt részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a Caola Zrt. (cégjegyzékszám: 13-10-041783, továbbiakban "a Társaság") 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.112.619 eFt, az adózott eredmény 143.884 eFt nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. 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

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 éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi Etikai Kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet III/7. pontjában a 16. oldalon bemutatott cash-flow kimutatásra, amely szerint a Társaság működési cash-flow-ja tartósan negatív. Véleményünk nincs minősítve ebben a tekintetben.

Felhívjuk továbbá a figyelmet a kiegészítő melléklet III/8. pontjában, a 17. oldalon bemutatott, fordulónap utáni jelentős események közül a Társaság által 2022. március 31-én 7,5 mrd Ft névértéken és 7,06 mrd Ft eladási áron végrehajtott kötvénykibocsátásra és a kötvénykibocsátással járó jelentős jövőbeni kamatteherre. Véleményünk nincs minősítve ebben a tekintetben.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Caola Zrt. 2021. 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 jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk 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.

Véleményünk szerint a Caola Zrt. 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Caola Zrt. 2021. 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 mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

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 közvétele a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 célunk 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 véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló 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 eredő, 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 és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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 vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. május 31.

Assurance Audit Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 002533

Hóbor Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 006662

4. ANNEX - PROVISIONS ON MEETINGS OF BONDHOLDERS

The present terms and conditions shall be applicable for each Bondholders' Meetings convened in connection with the Bonds.

1 Convening of the Bondholders' Meeting

The Issuer may at any time convene a Bondholders' Meeting. A Bondholders' Meeting shall be convened by the Issuer upon the request of Bondholder(s) holding at least 10 % of the Bonds. Request to convene a Bondholders' Meeting to the Issuer shall be submitted in along with a justification and a proposed agenda. The Issuer shall convene the Bondholders' Meeting for a day falling no later than 30 days from the receipt by the Issuer of the request fulfilling the aforementioned requirements. The Bondholders' Meeting is convened by way of an announcement published through the website of the Issuer at least 20 Days prior to the planned date of the meeting, and indicating the date, time, place and agenda of the Bondholders' Meeting. The announcement may also include other information necessary for the Bondholders to decide whether to participate in the Bondholders' Meeting.

The Bondholders' Meeting shall be held at the seat of the Issuer.

The right to participate in the Bondholders' Meeting (including any adjourned Bondholders' Meeting) shall vest with the Bondholder who, at the drawing up of the attendance list of the Bondholders' Meeting, has submitted an Ownership Certificate with a record date no earlier than 2 Business Days prior to the date of the relevant Bondholders' Meeting.

The list of Bondholders that are entitled to participate in a given Bondholders' Meeting (the "**List of Bondholders**") shall be published by the Issuer at its website at least 3 Business Days prior the commencement of the Bondholders' Meeting. The List of Bondholders shall contain the Bondholder's name and seat as well as the number of Bonds held by such Bondholder and the number of votes to which it is entitled.

2 Attendance

The following may attend and speak at a Bondholders' Meeting:

- i. Bondholders and/or their representatives;
- ii. the chairman;
- iii. any Managing Directors;
- iv. any representative and financial, legal and other professional advisor of the Issuer; and
- v. any other person approved in writing by the Issuer in advance.

3 Chairman

The chairman of a Bondholders' Meeting shall be such person as the Issuer may nominate in writing, either prior to or at the Bondholders' Meeting, but if no such nomination is made or if the person nominated is not present within 15 minutes after the time fixed for the Bondholders' Meeting the simple majority of the Bondholders present shall choose one of the attendees to be chairman, failing which the Issuer may appoint a chairman. The chairman of an adjourned meeting shall not be the same person as the chairman of the original meeting.

The duties of the chairman of the Bondholders' Meeting include the following:

- i. checking and signing the attendance list and verifying that the attendance list is drafted correctly as well as verifying that the quorum requirement is fulfilled;
- ii. ensuring the efficient and appropriate course of discussions;
- iii. giving the floor and ensuring that the discussions are to the point;
- iv. adjourning the discussions;
- v. managing voting and ensuring it proceeds correctly;
- vi. ensuring that all the items on the agenda are considered;
- vii. counting the votes cast (or supervising the counting of votes);
- viii. providing the Issuer with the original of the meeting minutes and all relating documents; and
- ix. issuing relevant orders and instructions for the purpose of performing the above indicated duties.

4 Holding a Bondholders' Meeting

A Bondholders' Meeting shall be opened by a Managing Director or a duly authorized representative of the Issuer.

Once the Bondholders' Meeting is opened, the chairman of the Bondholders' Meeting shall be appointed in accordance with Section 3 above.

An attendance list is drawn up immediately upon electing the chairman. The attendance list shall include: (i) identification details of the Bondholder, (ii) the information regarding the number of the Bonds held by the given Bondholder, (iii) the aggregate Face Value of the Bonds held by a Bondholder being present, (iv) the number of votes to which the given Bondholder is entitled and (v) type of representative (personal or by way of representative). If a Bondholder is represented by a proxy or other representative, the attendance list shall additionally include its role and identification data of such proxy or representative.

The attendance list shall be signed by the chairman and each Bondholder being present at the Bondholders' Meeting.

The attendance list shall be available for review during the Bondholders' Meeting.

Subject to Section 5 (*Quorum and Adjournment*), once the agenda of the Bondholders' Meeting is presented, the chairman shall open the discussion by giving the floor to the participant in the sequence in which they submitted their request. The participants may take floor only with regard to the matters included on the agenda which are the subject of the discussion at a given moment in time. Sequence of the agenda items may be amended by the chairman subject to the consent of the participants of the Bondholders' Meeting. The representatives of the Issuer may take the floor out of turn.

Each participant in a Bondholders' Meeting shall be entitled to submit questions regarding the matters included on the agenda.

A Bondholder shall have the right to request that certified copies of resolutions be released to such Bondholder by the Issuer at the Bondholder's expense.

5 Quorum and Adjournment

A Bondholders' Meeting is valid if attended by Bondholders representing at least 75 % of the Bonds.

No business (except choosing and appointing a chairman) shall be transacted at a Bondholders' Meeting unless a quorum is present at the commencement of business. If a quorum is not present within 15 minutes from the time initially fixed for the Bondholders' Meeting, it shall, if convened on the requisition of Bondholders, be dissolved. In any other case it shall be adjourned until such date, not less than 15 Business Days nor more than 42 days later, and time and place as the chairman may decide. If a quorum is not present within 15 minutes from the time fixed for a Bondholders' Meeting so adjourned, the Bondholders' Meeting shall be dissolved. For the avoidance of doubt, following its dissolution, that Bondholders' Meeting cannot be adjourned or postponed further, and the respective parties would need to initiate the convention of a new Bondholders' Meeting.

The chairman may, with the consent of (and shall if directed by) a Bondholders' Meeting, adjourn the Bondholders' Meeting from time to time and from place to place. Only business which could have been transacted at the original Bondholders' Meeting may be transacted at a Bondholders' Meeting adjourned in accordance with this Clause 5.

At least 10 days' notice of a Bondholders' Meeting adjourned due to the quorum not being present shall be given in the same manner as for an original Bondholders' Meeting and that notice shall state the quorum required at the adjourned Bondholders' Meeting. Subject the foregoing, it shall not be necessary to give any other notice of an adjourned Bondholders' Meeting.

6 Voting

Each question submitted to a Bondholders' Meeting shall be decided by a show of hands, unless a ballot is (before, or on the declaration of the result of, the show of hands) demanded by the chairman, the Issuer or one or more Bondholders representing at least Bonds with the aggregate Face Value of HUF 500,000,000.

Unless a ballot is demanded, a declaration by the chairman that a resolution has or has not been passed shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes cast in favour of or against it.

If a ballot is demanded, it shall be taken in such manner and (subject as provided below) either at once or after such adjournment as the chairman directs. The result of the ballot shall be deemed to be the resolution of the meeting at which it was demanded as at the date it was taken. A demand for a ballot shall not prevent the meeting continuing for the transaction of business other than the question on which it has been demanded.

A ballot demanded on the election of a chairman or on a question of adjournment shall be taken at once.

On a show of hands or a ballot, each Bond entitles a Bondholder to one vote at the Bondholders' Meeting including the adjourned Bondholders' Meeting. Without prejudice to the obligations of proxies, a person entitled to more than one vote need not use them all or cast them all in the

same way.

7 Adopting Resolutions

The Bondholders' Meeting adopts resolution only on matters included in the agenda.

A resolution of the Bondholders' Meeting

- i. on the amendment of the Term and Conditions of the Bonds shall be adopted by the supporting votes of the Bondholders holding 80 % of the number of Bonds outstanding (other than any Bond being subject to redemption) and subject to the proposal and consent of the Issuer given in the form of a declaration which shall also be published on the Issuer's website. The declaration on the amendment of the Conditions (consent or rejection) shall be published within three (3) Business Days following the Bondholders' Meeting; and
- ii. on any matter (other than those set out in Section i. above) may be passed with the supporting vote of the simple majority of Bondholders (i.e. 50 % plus 1 vote) being present at the Bondholders' Meeting.

The Bondholders' Meeting may pass a resolution (other than any resolution on the amendment of the Conditions) in spite of not being formally convened if all Bondholder is present or is represented at the Bondholders' Meeting and if no objections have been raised by those present at the Bondholders' Meeting against the holding of the Bondholders' Meeting or any specific items proposed for the agenda.

A resolution passed by a correctly convened and held Bondholders' Meeting shall be binding upon all the Bondholders, including those who did not attend the Bondholders' Meeting or voted against such resolution.

8 Minutes

Minutes shall be made of all resolutions and proceedings at each Bondholders' Meeting.

Minutes of the Bondholders' Meeting are signed by the chairman and the person taking the minutes.

Until the contrary is proved every Bondholders' Meeting for which minutes have been so made and signed shall be deemed to have been duly convened and held and all resolutions passed or proceedings transacted at it to have been duly passed and transacted.

The minutes shall contain - at least - (i) a confirmation on the correctness of the convening the Bondholders' Meeting, (ii) confirmation on the capacity of the Bondholders' Meeting to adopt resolutions, (ii) an indication of the resolutions considered by the Bondholders' Meeting, including indication of their content; (iii) for each resolution the total number of valid votes, the percentage share of the Bonds from which valid votes were cast in the number of Bonds outstanding (other than any Bond being subject to redemption), the number of votes "for", "against" and "abstaining", the decision of the Bondholders' Meeting formulated as a result of the vote, and the objections that were raised. The attendance list which contains the signatures of the participants of the Bondholders' Meeting is attached to the minutes of the Bondholders' Meeting.

The minutes must be published on the website of the Issuer within fifteen (15) days after they have been signed.

The originals or excerpts of the minutes shall be stored in the minute book maintained by the Issuer. The confirmations of proper convening of the Bondholders' Meeting and the proxies granted by Bondholders are added to the minute book. The chairman of the Bondholders' Meeting shall, at the latest within one (1) Business Day following the date of the Bondholders' Meeting, provide the Issuer with the original of each minutes together with each of its annexes, attachments and any other document that are required to be stored by the Issuer pursuant to this By-Laws.

The Issuer shall be entitled to record any Bondholders' Meeting provided that the Bondholders present at such Bondholders' Meeting is notified of the fact and method of recording. For the avoidance of doubt, recording shall not be subject to the approval of any Bondholder being present.

9. Holding the Bondholders' Meeting through electronic means

The Issuer at its sole discretion may decide that or if so requested by the Bondholders, the Bondholders' Meeting can be convened to be held by the use of electronic communication device(s). In such case the Issuer shall indicate the details for the applicable electronic communication device(s) and channel in the announcement referred to in Section 1.

In case the Bondholders' Meeting is held by the use of electronic communication device(s), provisions specified above shall apply respectively.

The Bondholders' Meeting that held by the use of electronic communication device(s) shall be recorded by the Chairman and shall be stored on the Issuers servers for, at least, five years. The minutes of the Bondholders' Meeting shall be drawn up in accordance with Section 8 (*Minutes*) of this By-Laws.

10. Bondholders' Meeting's decision making in writing without convening the Bondholders' Meeting

The Bondholders' Meeting can make decisions in writing by voting on proposed draft resolution(s) without convening the Bondholders' Meeting in case the Issuer so proposes or if so requested by the Bondholders in their request referred to in Section 1. In such case the Issuer shall indicate the proposed draft resolution(s), the appointed Chairman (who will manage the Bondholders' Meeting's decision making in writing), as well as the deadline for submitting the votes in the announcement referred to in Section 1.

In case the Bondholders' Meeting is proposed to make a decision without convening the Bondholders' Meeting, the provisions of this By-Laws shall apply in a manner and to the extent those can reasonably be applicable in accordance with the rules laid down in this Section and if not set forth otherwise herein.

The Bondholders shall submit their votes on the proposed draft resolution(s) within the deadline set by the Issuer, which deadline shall, at least, be eight (8) Business Days following the date of the Issuer's announcement referred to in Section 1.

The decision (adoption or rejection) on the proposed draft resolution(s) shall be deemed to be made if the Chairman receives the number of votes as the following:

- i. in case of the amendment of the Term and Conditions of the Bonds: adopted by the supporting votes of the Bondholders holding 80 % of the number of Bonds outstanding (other than any Bond being subject to redemption) and subject to the proposal and consent of the Issuer given in the form of a declaration which shall also be published on the Issuer's website. The declaration on the amendment of the Conditions (consent or rejection) shall be published within three (3) Business Days following the Bondholders' Meeting; and
- ii. in case of any matter (other than those set out in Section i. above): adopted by the supporting vote of the simple majority of Bondholders (i.e. 50 % plus 1 vote).

A vote is valid in case it unequivocally specifies the name, address/registered seat, name of representative of the Bondholder, the proposed draft resolution(s) the Bondholders vote on, the number of the proposed draft resolution(s), and the vote on the proposed draft resolution(s).

The Bondholders may send their votes in writing via post or courier, or via e-mail and signed by the use of qualified electronic signature.

The Chairman declares and announces the results of the voting within three (3) days following the deadline of the voting.

In case the Bondholders adopt the proposed draft resolution(s), the Issuer will publish a related declaration on its website within three (3) Business Days following the date of the deadline of the voting.

The date of the Bondholders' resolution(s) will be the date of deadline of the voting or if it happens earlier, when the Chairman receives all votes from all Bondholders.

5. ANNEX - BGS PROSPECTUS DECLARATIONS OF THE ISSUER

The Issuer makes the below statements and commitments to the NBH for the purposes of the issuance of the Bonds within the framework of BGS.

A Kibocsátó a Kötvényeknek az NKP keretében történő kibocsátás céljára az alábbi nyilatkozatot és kötelezettségvállalásokat teszi az MNB részére.

The Issuer undertakes:

A Kibocsátó vállalja:

- a) that the issuance of the Bonds will be carried out by the means of the trading system operated by the BSE (MMTS1 trading system);
 - b) to ensure that maximum 50% of the Bonds offered on the Auction may be obtained by a single operator;
 - c) to register the Bonds to the XBond multilateral trading system operated by BSE in 90 days after the closure of the offering and to keep them there in trading until their maturity;
 - d) to ensure that - for the entire maturity of the Bonds - at least one market maker concludes a market maker contract with BSE on the maintenance of obligatory market quotation on the trading venue, under which:
 - i. the market maker makes bilateral own-account offers every business day (simultaneous offers to sell and purchase), which it maintains for at least 15 minutes;
 - ii. the nominal value of the purchasing and selling side both reaches the Forint amount equaling at least EUR 100,000 or it is concerning at least 1 piece of Bond; and
- a) hogy a Kötvények kibocsátását a BÉT által üzemeltetett aukciós kereskedési rendszeren (MMTS1 kereskedési rendszer) keresztül bonyolítja le;
 - b) annak biztosítását, hogy az Aukciót követően forgalomba hozatalra kerülő Kötvények legfeljebb 50%- a kerülhet egy szereplő birtokába;
 - c) hogy a Kötvényeket a forgalomba hozatal lezárását követő 90 napon belül regisztrálja a BET által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe és ott azokat lejáratukig forgalomban tartja;
 - d) annak biztosítására, hogy legalább egy árjegyző a Kötvények teljes futamidejére árjegyzési szerződést köt a BÉT-tel a kereskedési helyszínen kötelező érvényű árjegyzés fenntartásáról, amelynek keretében:
 - i. az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart;
 - ii. az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100.000 eurónak megfelelő forintösszeget vagy legalább 1 darab Kötvényre vonatkozik; és

- iii. the difference between the returns calculated for the second business day after the day of the market making and belonging to the purchasing and selling exchange rate does not exceed 200 basis points.
 - e) to refrain from every such transaction, joint transaction or scheme, which in itself or considering the joint effects may be able to realize fundraising through the bond issued in BGP from such member of the group of companies, or the shareholder of the member company of the group of companies, or the close relative of such shareholder, in which group the Issuer is a member;
 - f) to perform case-by-case disclosure pursuant to the NBH's call in order to check the compliance with the obligation set out in point (e) above;
 - g) to provide all documents and information required for the credit rating to the credit rating agency in a timely manner and cooperate with it in the course of the rating, and it also agrees (1) that the NBH – by the placement of a hyperlink placed on NBH's website, which forwards to the relevant page of the credit rating agency's website – makes the credit rating of the Bonds together with the rating reports on their annual review available; and (2) that the credit rating agency may publish the rating of the Bonds and their annual review together with the rating report on its website;
 - h) to immediately and fully inform the Bondholders of the review and its
- iii. a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.
 - e) tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától az NKP-ban kibocsátott kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja;
 - f) az MNB felhívására a fenti (e) pontban foglalt kötelezettség teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít;
 - g) hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a hitelminősítő rendelkezésére bocsát és a minősítés során vele mindenben együttműködik továbbá hozzájárul ahhoz, hogy (1) az MNB — egy az MNB honlapján elhelyezett és a hitelminősítő honlapjának megfelelő oldalára tovább utaló link elhelyezésével — elérhetővé tegye a Kötvények hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt: és (2) a hitelminősítő a Kötvények minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó rating riportokkal együtt a honlapján közzé tehesse;
 - h) hogy a hitelminősítés felülvizsgálatáról és annak eredményéről haladéktalanul

outcome at the appropriate places of publication; at the same time it immediately, fully and directly informs those Bondholders whose contact details are known by the Issuer (in case of NBH: nkp@mnbb.hu) about the fact and the outcome of the annual review.

- i) to – pursuant to the request of the NBH – provide every such information immediately, including information with regards to the ultimate beneficiary and beneficiaries of the Issuer, which are of significance with a view on determining whether the compliance with the requirements on the prohibition of monetary financing and the requirements set out in the BGS Prospectus are ensured in case NBH purchases the respective securities of the Issuer;

The Issuer further declares that it is a non-public company that is not directly or indirectly decisively controlled by the public sector.

The Issuer additionally undertakes to communicate this information with those investors, for whom the public offering with regards to the Bond is communicated;

- j) to use the funds raised through the Issuance in accordance with the duly approved business plan provided to the credit rating agency issuing the credit rating required for the issuance, for the purposes set out therein, as set out in the credit rating agency's report, for which it is responsible;
- k) to publish annual and semi-annual report from the time the Bonds are admitted to trading on a trading venue

és teljeskörűen tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat a megfelelő közzétételi helyeken, valamint emellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (MNB esetében: nkp@mnbb.hu) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen;

- i) hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden olyan információt, ideértve a Kibocsátó végső kedvezményezettjére vagy kedvezményezettjeire vonatkozó információkat is, ami annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kibocsátó adott értékpapírjának MNB általi vásárlása esetén biztosított lenne-e a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszernek és az NKP Terméktájékoztatója szerinti követelményeknek való megfelelés.

A Kibocsátó kijelenti továbbá, hogy közvállalkozásnak nem minősülő vállalat, mely nem áll a közszektor meghatározó befolyása alatt sem közvetve, sem közvetlenül.

A Kibocsátó vállalja továbbá, hogy ugyanezeket az információkat mindazon befektetőkkel közli, akikkel a Kötvényre vonatkozó nyilvános ajánlattételt közli;

- j) hogy a Kötvények kibocsátása révén bevont forrást az adott hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amely felhasználásáért felelősséggel tartozik;
- k) az értékpapír BET által működtetett kereskedési helyszínre bevezetésétől

operated by the BSE in time and with the content regulated in the Capital Market Act and the Ministerial Decree on the detailed rules for the disclosure obligation in relation to publicly traded securities; at the same time it sends the reports directly to those Bondholders whose contact details are known by the Issuer (in case of NBH: nkp@mnbb.hu)

- l) that in case of the repurchase of a part of the Bond series before the maturity date, it repurchases at least such percentage of them from the NBH, which percentage of securities in the Bond Series the NBH possesses at the date of the repurchase;
- m) that the total nominal value of the Bonds adopted by the Issuer after the submission of the offers does not exceed the total nominal value advertised in the auction bid;
- n) to determine the lowest amount of submittable buying offers during present auction process.

The definition of words and terms used in present statement with capitalization are – in the absence of a different definition – to be considered with the meaning set out in the Information Memorandum.

Present statement was issued under Hungarian law and shall be interpreted in accordance with it.

Diósd, 2022. március 18. / 18 March 2022

kezdve éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt. illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerinti időben és tartalommal; egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket azon kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében: nkp@mnbb.hu);

- l) a Kötvény sorozat egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza abból az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvény sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában;
- m) hogy az ajánlatok benyújtását követően a Kibocsátó által elfogadásra kerülő Kötvények össznévértéke nem haladja meg az aukciós ajánlatban meghirdetett össznévértéket;
- n) hogy az aukciós eljárás során meghatározza a benyújtható árajánlatok alsó korlátját.

Jelen nyilatkozatban nagy kezdőbetűvel használt szavak és kifejezések jelentése, eltérő definiálás hiányában, az Információs Összeállításban meghatározott jelentéssel bír.

Jelen nyilatkozat magyar jog alatt került kibocsátásra és azzal összhangban értelmezendő.



Dr. Bándi Imre
Chairman of the Board of Directors
CAOLA Zrt.

6. ANNEX - GUARANTEE UNDERTAKING

This Guarantee is issued by **Caola Invest Korlátolt Felelősségű Társaság** (registered seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; company registration number: 13-09-202830) (the „**Guarantor**”) with the following terms and conditions (the „**Guarantee**”):

1. The purpose of the Guarantee

1.1. This Guarantor intends to create guarantee to the bondholders of CAOLA 2032/A Bonds to be issued by CAOLA Zrt. (registered seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; company registration number: 13-10-041783; the „**Debtor**”). This Guarantee is primarily made in connection with the abovementioned CAOLA 2032/A Bonds in the total amount of HUF 7,500,000,000 (in case of 10% oversubscription: HUF 8,250,000,000) (the „**Bonds**”) by the Debtor on the basis of an information memorandum dated 11 March 2022 (the „**Information Memorandum**”). This Guarantee is unilaterally made by the Guarantor, and it remains subject to the conditions set out herein.

1.2. The Guarantor undertakes this Guarantee without consideration, as it is a subsidiary wholly owned by the Debtor.

2. The Guarantee and its term

2.1. The Guarantor hereby unconditionally and irrevocably guarantees all capital, redemption (in Hungarian: „*visszaváltás*”), interest (coupon) and default interest payment obligations of the Debtor under the Bonds in accordance with the terms and conditions of this Guarantee. The key financial terms of the Bonds are as follows:

(a) **maturity**: the tenth (10th) anniversary of the date of the

Jelen garanciavállaló nyilatkozat **Caola Invest Korlátolt Felelősségű Társaság** által kerül kibocsátásra (székhely: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; cégjegyzékszám: 13-09-202830) (a „**Garantőr**”), a következő feltételekkel (a „**Garanciavállaló Nyilatkozat**”):

1. A Garanciavállaló Nyilatkozat célja

1.1. A Garantőr a CAOLA Zrt. (székhely: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; cégjegyzékszám: 13-10-041783; az „**Adós**”) által kibocsátandó CAOLA 2032/A Kötvények kötvénytulajdonosai számára garanciát kíván vállalni. Jelen Garanciavállaló Nyilatkozat elsősorban a fent említett CAOLA 2032/A Kötvényekhez kapcsolódóan, összesen 7.500.000.000 HUF (10%-os túljegyzés esetén: 8.250.000.000 HUF) (a „**Kötvények**”) összegben kerül kibocsátásra az Adós által, a 2022. március 11. napján kelt Információs Összeállítás (az „**Információs Összeállítás**”) alapján. Jelen Garanciavállaló Nyilatkozatot a Garantőr egyoldalúan bocsátja ki, amelyre az itt meghatározott feltételek vonatkoznak.

1.2. A Garantőr a jelen Garanciavállaló Nyilatkozatot ellenszolgáltatás nélkül bocsátja ki, tekintettel arra, hogy a Garantőr az Adós 100%-os tulajdonában lévő leányvállalat.

2. A Garanciavállalás és annak időtartama

2.1. A Garantőr ezúton feltétel nélkül és visszavonhatatlanul garanciát vállal az Adós Kötvények alapján teljesítendő tőke, visszaváltás, kamat (kupon) vagy késedelmi kamatfizetési kötelezettsége tekintetében, a jelen Garanciavállaló Nyilatkozatban meghatározott feltételek szerint. A Kötvények legfontosabb pénzügyi feltételei az alábbiak:

issuance of the Bonds (the "**Final Maturity Date**");

(b) **capital repayments:**

5th year: 10% of the Face Value at the end of the 5th year following the Date of Issue i.e. on 29 March 2027 HUF 5.000.000;

6th year: 10% of the Face Value at the end of the 6th year following the Date of Issue i.e. on 29 March 2028 HUF 5.000.000;

7th year: 10% of the Face Value at the end of the 7th year following the Date of Issue i.e. on 29 March 2029 HUF 5.000.000;

8th year: 10% of the Face Value at the end of the 8th year following the Date of Issue i.e. on 29 March 2030 HUF 5.000.000;

9th year: 10% of the Face Value at the end of the 9th year following the Date of Issue i.e. on 29 March 2031 HUF 5.000.000;

10th year: 50% of the Face Value of the Bond on the Maturity Date i.e. on 29 March 2032 HUF 25.000.000.

(c) **interest / coupon payments:** once a year, on the relevant anniversaries of the date of issuance of the Bonds, in an amount set out in the Information Memorandum;

(d) **default interest:** in accordance with Article 6: 155 of the Civil Code.

2.2. The undertaking set out in Clause 2.1 above (the "**Guarantee Undertaking**") shall be governed by the laws of Hungary with special regard to section 6:431 of Act V of 2013 on the Civil Code (the "**Civil Code**").

2.3. This Guarantee Undertaking only covers due and payable, undisputed and unsettled obligations of the Debtor.

2.4. By signing this Guarantee undertaking, the Guarantor expressly declares that, in the

(a) **lejárat:** a Kötvények kibocsátásától számított tizedik (10.) év (a „**Lejárat Napja**”);

(b) **tőke visszafizetések:**

5. év: a névérték 10%-a a Kibocsátást követő 5. év végén, azaz 2027. március 29-én 5 000 000 Ft;

6. év: a névérték 10%-a a Kibocsátást követő 6. év végén, azaz 2028. március 29-én 5 000 000 Ft;

7. év: a névérték 10%-a a Kibocsátást követő 7. év végén, azaz 2029. március 29-én 5 000 000 Ft;

8. év: a névérték 10%-a a Kibocsátást követő 8. év végén, azaz 2030. március 29-én 5 000 000 Ft;

9. év: a névérték 10%-a a Kibocsátást követő 9. év végén, azaz 2031. március 29-én 5 000 000 Ft;

10. év: a Kötvény névértékének 50%-a a lejárat napján, azaz 2032. március 29-én 25.000.000 Ft.

(c) **kamat / kupon visszafizetés:** évente egyszer, a kötvénykibocsátás dátumának releváns évfordulóin, az Információs Összeállításban meghatározott összegben;

(d) **késedelmi kamat:** a Ptk 6:155. §-nak megfelelően.

2.2. A fenti 2.1 pontban foglalt garanciavállalásra (a „**Garanciavállalás**”) a magyar jog az irányadó, különös tekintettel a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a „**Ptk.**”) 6:431. §-ra.

2.3. A Garanciavállalás kizárólag az Adós már lejárt esedékességű, nem teljesített, nem vitatott és nem rendezett kötelezettségeire terjed ki.

2.4. A Garanciavállaló Nyilatkozat aláírásával a Garantőr kifejezetten kijelenti, hogy a Kötvények átruházása, illetőleg engedményezése esetére megadja előzetes

event of a transfer or assignment of the Bonds, it provides its prior and irrevocable consent to the assignment of the Guarantee as well without any declarations of the former and/or the present bondholder. The Guarantor hereby excludes any liability vis-à-vis transferees and assignees of the Bonds, in connection with any transfers or assignments of Bonds between the time of request of the payment under this Guarantee and the actual time of payment by the Guarantor.

2.5. For the avoidance of any doubt, the right to request payment from the Guarantor under this Guarantee Undertaking shall be automatically deemed transferred to any lawful transferee of any Bonds, and the Guarantor specifically provides its prior and irrevocable consent to such transfer (subject to the restriction set out in Clause 2.4 above regarding transfers following the provision of a payment request). However, this Guarantee Undertaking shall not cover any Bond that has been transferred by breaching any underlying agreement or other restriction either legal or contractual.

2.6. The Guarantee Undertaking set out herein shall become effective upon the issuance of this Guarantee.

2.7. This Guarantee cannot be revoked or terminated before the Final Maturity Date. This Guarantee remains effective until all payment obligations under the Bonds have been duly fulfilled, and this Guarantee shall automatically cease to exist:

- (i) on the Final Maturity Date, provided that all payment obligations under the Bonds set out in Clause 2.4 have been duly settled; or

és visszavonhatatlan hozzájárulását a Garanciavállalás engedményezésére is, a korábbi és/vagy az új kötvénytulajdonos minden további jognyilatkozata nélkül. A Garantőr kizár minden felelősséget a Kötvények átvevőivel és engedményeseivel szemben, amelyek a Kötvények átruházásával vagy engedményezésével kapcsolatban keletkeznek a jelen Garanciavállaló Nyilatkozat szerinti kifizetés igénylése és a Garantőr általi fizetés tényleges időpontja között.

2.5. A félreértések elkerülése végett, a jelen Garanciavállaló Nyilatkozat szerinti, a Garantőr általi kifizetés igénylésére vonatkozó jogosultság egyidejűleg átruházásra kerül a Kötvények bármely részét jogszerűen megszerző átvevőre és a Garantőr kifejezetten megadja előzetes és visszavonhatatlan hozzájárulását az ilyen átruházáshoz (figyelemmel a fenti 2.4 ponton szereplő, a kifizetés igénylését követő átruházásokra vonatkozó korlátozásra). Ugyanakkor, jelen Garanciavállalás nem terjed ki olyan Kötvényekre, amelyeket bármely vonatkozó megállapodás vagy egyéb jogszabályi vagy szerződéses korlátozás megszegésével ruháztak át.

2.6. Az itt meghatározott Garanciavállalás a jelen Garanciavállaló Nyilatkozat kibocsátásával lép hatályba.

2.7. A jelen Garanciavállaló Nyilatkozat nem vonható vissza és nem szüntethető meg a Lejárat Napja előtt. Jelen Garanciavállaló Nyilatkozat hatályban marad mindaddig, amíg a Kötvények szerinti fizetési kötelezettségek maradéktalanul nem teljesültek, illetve a Garanciavállaló Nyilatkozat automatikusan megszűnik:

- (i) Lejárat Napján, feltéve, hogy a 2.4 pontban meghatározott valamennyi esedékes fizetési kötelezettség a

- (ii) on the date when all payment obligations under the Bonds set out in Clause 2.4 above have been duly settled.

- Kötvényekkel kapcsolatban teljesült; vagy
- (ii) azon a napon, amikor a 2.4 pontban meghatározott valamennyi esedékes fizetési kötelezettség a Kötvényekkel kapcsolatban teljesült; vagy

Notwithstanding the provisions of section 6:437 of the Civil Code, this Guarantee shall not be deemed as a guarantee with an indeterminate term and cannot be terminated by the Guarantor.

A Ptk. 6:437. §-ában foglalt rendelkezések ellenére a jelen Garanciavállaló Nyilatkozat nem minősül határozatlan idejű garanciavállalásnak, így nem szüntethető meg a Garantőr által.

3. Payment under the Guarantee

3. Kifizetés a Garanciavállaló Nyilatkozat alapján

3.1. Subject to the limitations set out herein, the Guarantor agrees that if the Debtor fails to fulfil its payment obligations under the Bonds within the due date, and any subsequent deadline declared, agreed, consented or set forth by the registered owner of the Bond in writing, the registered owner and the beneficiary may request payment under the Guarantee from the Guarantor in a written payment request served on the Guarantor (the **"Payment Request"**) in form of a private deed with full certifying power, which shall contain the following:

- i. the identification details, the number and the ISIN code of the Bonds;
- ii. the number of the Bonds in the registered owner's possession;
- iii. the registered owner's account number;
- iv. the registered owner's contact details, where notices shall be sent,
- v. a declaration of the registered owner that the amount of the interest / coupon / default interest payment and/or the capital / redemption repayment(s)

3.1. Jelen korlátozásokra is figyelemmel, a Garantőr hozzájárul ahhoz, hogy amennyiben az Adós a Kötvények alapján teljesítendő fizetési kötelezettségének annak esedékességekor vagy a kötvénytulajdonos által írásban meghatározott, vele megállapodott vagy általa jóváhagyott későbbi határidőn belül nem tesz eleget, a kötvénytulajdonos és a kedvezményezett a Garanciavállaló Nyilatkozat szerint kifizetést igényelhet a Garantőrtől, részére teljes bizonyító erejű magánokiratban írásbeli fizetési felszólítás megküldésével (a **„Garanciaérvényesítési Nyilatkozat"**), amelynek a következőket kell tartalmaznia:

- i. a Kötvények azonosító adatai, száma, ISIN kódja;
- ii. a kötvénytulajdonos birtokában lévő Kötvények száma;
- iii. a kötvénytulajdonos számlaszáma;
- iv. a kötvénytulajdonos elérhetőségei, ahová az értesítéseket küldeni kell;
- v. a kötvénytulajdonos nyilatkozata arról, hogy a kamat / kupon / késedelmi kamat és/vagy a tőke / törlesztőrészlet(ek) összegét az esedékességkor/eredeti lejáratkor nem fizették meg;
- vi. a Kötvények tulajdonjogát igazoló értékpapír számlakivonat.

- has/have not been paid at its due date/original maturity;
- vi. a securities account statement evidencing the ownership of the Bonds.

3.2. A Garanciaérvényesítési Nyilatkozat kizárólag postai úton küldhető meg a Garantőrnek, *tértivevényes* küldeményként vagy kézbesítés útján, nemzetközi futárszolgálaton keresztül az alább megadott elérhetőségre:

3.2. The Payment Request can be sent to the Guarantor solely by way of registered mail with return receipt (in Hungarian: *"tértivevényes küldemény"*) or by hand delivery, via international courier services at the contact details specified below:

Caola Invest Kft.
cím: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.
dr. Bándi Imre részére

Caola Invest Kft.
address: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.
to the attention of: Imre dr. Bándi

3.3. A Garantőr

3.3. The Guarantor shall

3.3.1.1. make payment to the beneficiary in relation to the Guarantee within ten (10) business days as of the receipt of the Payment Request to the beneficiary's bank account designated in the Payment Request, or

3.3.1.1. a Garanciaérvényesítési Nyilatkozat kézhezvételétől számított tíz (10) munkanapon belül teljesíti a Garanciavállaló Nyilatkozat szerinti kifizetést a kedvezményezett részére, az általa a Garanciaérvényesítési Nyilatkozatban megjelölt bankszámlára; vagy

3.3.1.2. a Garanciaérvényesítési Nyilatkozat kézhezvételétől számított tíz (10) munkanapon belül a kedvezményezetthez eljuttatott írásbeli értesítésben vitatja a követelést.

3.3.1.2. within ten (10) business days as of the receipt of the Payment Request dispute the claim in written notice delivered to the beneficiary.

A Garanciaérvényesítési Nyilatkozatot kézbesítettnek kell tekinteni a Garantőrnek, ha: (i) a Garantőr megtagadta a szabályosan kézbesített Garanciaérvényesítési Nyilatkozat átvételét; vagy (ii) a Garanciaérvényesítési Nyilatkozatot visszaküldik a feladónak „a címzett ismeretlen helyre költözött”, „nem kereste” vagy „ismeretlen” értesítéssel vagy ezekkel egyenértékű megjelöléssel.

A Payment Request shall be deemed received by the Guarantor if: (i) the Guarantor has rejected the acceptance of the delivery of a duly provided Payment Request; or (ii) if a Payment Request is returned to a sender with a notification of „addressee has moved to an unknown location” (in Hungarian: *„a címzett ismeretlen helyre költözött"*), “not collected” (in Hungarian: *“nem kereste"*) or “unknown” (in Hungarian: *“ismeretlen"*) or

3.4. A félreértések elkerülése végett, a Garantőr jogosult vitatni a Garanciaérvényesítési Nyilatkozatban

any equivalent designation in any jurisdiction.

3.4. For the avoidance of any doubt, the Guarantor shall remain entitled to dispute the amount or the legal grounds of the claim presented in the Payment Request and refuse the performance of the Guarantee in the following cases:

3.4.1. the Payment Request does not contain the information or the documentation set out in clause 3.1 above;

3.4.2. the claim has been settled before the Payment Request has been received by the Guarantor; or

3.4.3. any other cases set out in section 6:436 of the Civil Code.

4. Other terms and provisions

4.1. This Guarantee is governed by the laws of Hungary and the courts of Hungary have exclusive jurisdiction.

4.2. The present Guarantee has been prepared in Hungarian and English, in case of any discrepancy between the versions, the Hungarian version shall prevail.

4.3. For the avoidance of doubt, nothing in this Guarantee, expressed or implied, is intended to confer upon any person or entity, other than the registered owner of the Bond any rights or remedies of any nature whatsoever under this Guarantee.

4.4. This Guarantee has been issued in one original copy and the original which has to be deposited with KELER immediately.

Dated / Kelt: 18 March 2022 / 2022. március 18.

szereplő követelés összegét vagy annak jogalapját és megtagadni a Garanciavállaló Nyilatkozat teljesítését az alábbi esetekben:

3.4.1 a Garanciaérvényesítési Nyilatkozat nem tartalmazza a fenti 3.1 pontban meghatározott információkat vagy dokumentumokat;

3.4.2 a követelés kifizetésre került a Garanciaérvényesítési Nyilatkozat Garantőr általi kézhezvételét megelőzően; vagy

3.4.3 a Ptk. 6:436. § szerinti bármely esetben.

4. Záró rendelkezések

4.1. Jelen Garanciavállaló Nyilatkozatra a magyar jog az irányadó és a magyar bíróságok rendelkeznek hatáskörrel és illetékességgel.

4.2. A jelen Garancia magyar és angol nyelven készült, a két verzió közötti bármely eltérés esetén, a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

4.3. A félreértések elkerülése végett, jelen Garanciavállaló Nyilatkozatnak, sem kifejezetten sem pedig hallgatólagosan nem célja az, hogy a kötvénytulajdonosokon kívül bármely személyt vagy szervezetet bármilyen joggal vagy jogorvoslattal ruházzon fel.

4.4. Jelen Garanciavállaló Nyilatkozat egy eredeti példányban kerül kibocsátásra, amely a KELER-nél letétbe helyezésre kerül.

CAOLA Zrt.

2049 Diósd, Homokbánya út 77

Adószám: 10741038-2-13

Banksz.: 10101126-88942100-01004000





Caola Invest Kft.

Guarantor

represented by: **dr. Bándi Imre**
Managing Director / Ügyvezető

CAOLA Zrt.

2049 Diósd, Homokbánya út 77

Adószám: 10741038-2-13

Banksz.: 10101126-88942100-01004003

7. ANNEX - DECLARATION OF CAOLA INVEST KFT.

NYILATKOZAT

Alulírott **dr. Bándi Imre** mint a **Caola Invest Kft.** (székhely: 2049 Diósd, Homokbánya út 77., a továbbiakban: a „**Társaság**”) ügyvezetője ezúton

nyilatkozom,

hogy a CAOLA Zrt. (székhely: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; cégjegyzékszám: 13-10-041783; az „**Adós**”) által kibocsátani tervezett CAOLA 2032/A Kötvények („**Kötvények**”) és az Adós által készített, a 2022. március 18. napján kelt Információs Összeállításra tekintettel a Társaság az alábbiakra kötelezettséget vállal: A Társaság a Kötvények lejártáig nem teljesít osztalékkal kapcsolatos kifizetést mindenkor tulajdonosa(i) részére.

A Társaság által felvásárlásra kerülő, az Információs Összeállítás 11.1 pontjában bemutatott céltársaság is félként fog csatlakozni a Társasághoz és alá fogja írni az Információs Összeállítás 9. sz. Mellékletét képező Garanciavállaló Nyilatkozat megfelelő módosítását az akvizíció lezárását követő 10 (tíz) napon belül.

Dated / Kelt: 18 March 2022 / 2022. március 18.



Caola Invest Kft.
represented by:
dr. Bándi Imre
Managing Director / Ügyvezető

DECLARATION

The undersigned **Imre dr. Bándi** as Managing Director of **Caola Invest Kft.** (seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77., hereinafter the “**Company**”) hereby

declare

in connection with the CAOLA 2032/A Bonds (the “**Bonds**”) issued by CAOLA Zrt. (seat: 2049 Diósd, Homokbánya út 77.; company registration number: 13-10-041783; the “**Debtor**”) and the information memorandum prepared by the Debtor dated 18 March 2022 that the Company undertakes the following: Until the maturity date of the Bonds, the Company does not perform any dividend payment (in Hungarian: “osztalék”) to its Owner(s).

The target company indicated under Section 11.1 of the Information Memorandum to be acquired by the Company will also join the Company as guarantor and will sign the respective amendment of the Guarantee Undertaking attached as Annex 9. no later than 10 (ten) days after the closing of its acquisition.

CAOLA Zrt.
2049 Diósd, Homokbánya út 77.
Adószám: 10741038-2-13
Banksz.: 10101126-88942100-01004003