

A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1013 Budapest, Krisztina körút 55.; Cg. 01- 10-044764, a továbbiakban: „BÉT”)) „Az Xtend általános üzletszabályzata” című szabályzat előírásai alapján készült. Az Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető 2024. január 16. napján kelt, 1/Xtend/2024. számú határozatában hagyta jóvá.



INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

a

Kermann IT Solutions Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(székhely: HU-1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszáma: 01-10-140898; a továbbiakban: „Kibocsátó”)

által kibocsátott valamennyi, összesen 10.000.000 db (tízmillió darab), egyenként 10 Ft (tíz forint) névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénynek (ISIN: HU0000209440), a (továbbiakban: „Meglévő Részvények”) és legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint összkibocsátási értékű, egyenként 10 forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénynek, (a továbbiakban: „Kibocsátandó Részvények”; Meglévő Részvények és Kibocsátandó Részvények a továbbiakban együtt: „Részvények”) a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

2023. december 20.

FIGYELMEZTETÉS:

A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 sz., az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló Rendelete, illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: „Tpt.”) szerinti tájékoztatónak, azt a felügyeleti jogkörben eljáró Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „Felügyelet”) nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá. Ezért ebből a szempontból a Részvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató. Ezt az Információs Dokumentumot a BÉT csak „Az Xtend általános üzletszabályzata” előírásaira tekintettel a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá, a jóváhagyás nem tekinthető az Információs Dokumentum tárgyát képező kibocsátó és ezen Információs Dokumentum tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként és megerősítéseként.

A befektetők saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés. A Verity Sailor Kft. mint kijelölt tanácsadó nem vállal felelősséget a befektetők és egyéb harmadik személyek felé az Információs Dokumentum tartalmáért.

Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó értékpapírja a befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatosnak minősül.

A Kibocsátó az Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvények Xtend-től eltérő piacra való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal. A Kibocsátó a Részvényeit az Xtend-en kívül más piacra nem kívánja bevezetni.

A Részvények a BÉT Xtend rendszerbe történő regisztrációjában közreműködő – a Kibocsátó által megbízott - kijelölt tanácsadó a Verity Sailor Kft.

A Részvények a Ptk. 3:213. §-ában foglaltak alapján kibocsátott, a Kibocsátóban gyakorolható tagsági jogokat megtestesítő névre szóló, névértékkel rendelkező, forgalomképes értékpapírok. A Részvény átruházása esetén a Részvényből eredő valamennyi jog és kötelezettség az átruházással átszáll a Részvény új tulajdonosára.

FIGYELEMFELHÍVÁS

A jelen Információs Dokumentum a Tpt. 21. §-ának (6) bekezdésében és a Szabályzatban foglaltak szerint elkészített információs dokumentumnak minősül. Jelen Információs Dokumentum kizárólag a Kibocsátó Részvényeinek Magyarországon, a BÉT által működtetett, a Tpt. 5. §-ának (1) bekezdése 93. pontjában foglaltak szerinti multilaterális kereskedési rendszerbe, az Xtend piacra történő regisztrációja céljából készült. Az Xtend nem minősül a Tpt. alapján szabályozott piacnak.

Jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó jóváhagyásra kizárólag a BÉT-hez nyújtja be. A BÉT a Részvényeknek az Xtend-en történő regisztrációjához szükséges jóváhagyás során nem vizsgálja az Információs Dokumentumban a Kibocsátóra és annak működésére vonatkozóan szereplő információt annak megfelelő alátámasztottsága, pontossága és teljessége tekintetében. Ennek megfelelően **a BÉT mint piacműködtető jóváhagyása nem jelenti az Információs Dokumentumban foglaltaknak a BÉT, vagy bármely más harmadik személy általi igazolását.**

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

Az Információs Dokumentum terjesztése vagy a Részvényekre vonatkozó bármely ajánlattétel mással való közlése egyes országokban jogszabályi tilalmak és korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem vizsgálta a más országokban alkalmazandó jogszabályi követelményeket, hogy miként lehetséges jogszerűen terjeszteni a jelen Információs Dokumentumot Magyarországon kívül, vagy azt, hogy más országokban a Részvények jogszerűen miként vezethetők be multilaterális kereskedési rendszerekbe, szabályozott piacokra vagy értékesíthetők-e, ezért a Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvényeknek Xtend-től eltérő piacára való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal.

A Részvényeknek a BÉT Xtenden történt regisztrációja után bármely, a Részvényekkel a BÉT Xtenden való kereskedés megkezdését követően a Részvényekbe befektetni kívánó minden potenciális befektetőnek saját magának kell értékelnie a jelen Információs Dokumentumban foglalt valamennyi információt, és azok teljes körű értékelése és saját mérlegelése alapján kell döntenie a Részvényekbe történő befektetésről, illetve azok megvásárlásáról. A jelen Információs Dokumentum nem minősül a Kibocsátó nyilatkozatának arról, illetőleg a Kibocsátó nem garantálja, hogy a befektetők jogosultak a Részvényeket megvásárolni, vagy arról, hogy a Részvényekbe előnyös, illetve érdemes befektetni. A Részvényekbe történő befektetés kockázatait kizárólag az azokat megvásárló befektetők viselik.

A jelen Információs Dokumentum a BÉT általi jóváhagyást követő tizenkét hónapig hatályos. A Kibocsátó haladéktalanul kezdeményezi az Információs Dokumentum kiegészítését, ha a BÉT általi jóváhagyás és a Részvényekkel a BÉT Xtend-en való kereskedés megkezdése között olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Információs Dokumentum kiegészítését teszi szükségessé. Az Információs Dokumentum kiegészítéséhez a BÉT jóváhagyása szükséges.

Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget. A Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli felelősség az Információs Dokumentum tartalmával kapcsolatban, amely felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

Tartalomjegyzék

1	Felelős személyek	8
1.1	<i>Felelős személy megjelölése</i>	8
1.2	<i>Felelős személy nyilatkozata információk bemutatásáról</i>	8
2	Könyvvizsgálók	9
2.1	<i>Jelenlegi könyvvizsgáló</i>	9
2.2	<i>Könyvvizsgáló a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban</i>	9
2.3	<i>Könyvvizsgáló változás oka</i>	9
3	Kockázati tényezők és kockázatkezelés	9
3.1	<i>Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők</i>	10
3.1.1	Kibocsátó kötelezettségvállalásai, váratlan események, amelyek a Kibocsátó üzleti kilátásaira valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak.....	10
3.1.2	Kibocsátót érintő piaci, kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi, politikai tényezők, kockázatok, amelyek közvetve vagy közvetlenül befolyásolhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységét.....	13
3.2	<i>Részvényekre jellemző lényeges kockázati tényezők</i>	15
3.3	<i>A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása</i>	16
3.3.1	Kockázatkezelés folyamata.....	16
3.3.2	A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai	17
4	A társaság általános bemutatása	17
4.1	<i>Céginformációk a Kibocsátóról</i>	17
4.1.1	A Kibocsátó cégneve	17
4.1.2	A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám.....	17
4.1.3	A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama	17
4.1.4	A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma	18
4.1.5	Tulajdonos, tényleges tulajdonos személye.....	18
4.2	<i>Cégstruktúra, szervezeti felépítés</i>	19
4.2.1	A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása	19
4.2.2	A Kibocsátó cégjogi struktúrája	20
4.2.3	Szervezeti ábra.....	20
4.3	<i>Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása</i>	20
4.3.1	Szabadalmak, licenszek	20
4.3.2	Védjegyek	21
4.3.3	Kereskedelmi szerződések.....	21
4.3.4	Pénzügyi szerződések	22
4.4	<i>Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén</i>	22

4.5	Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a Kibocsátó tagsággal rendelkezik	22
5	A társaság üzleti tevékenységének bemutatása	22
5.1	A társaság működése	22
5.2	A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése	24
5.2.1	IT rendszerintegráció és rendszertámogatás	24
5.2.2	Alkalmazásfejlesztés és -üzemeltetés.....	25
5.2.3	Épületinformációs rendszerfejlesztés és -üzemeltetés, kapcsolódó szolgáltatások (BIM) 26	
5.3	A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete	26
5.3.1	Rendszerintegráció piacainak bemutatása.....	26
5.3.2	Alkalmazásfejlesztés üzletág piacának bemutatása	28
5.3.3	BIM üzletág piacának bemutatása	29
5.4	Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása	29
5.4.1	HPE stratégiai együttműködés	29
5.4.2	Quadron stratégiai együttműködés	30
5.5	A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása	31
5.6	Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása	33
5.7	Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a Kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését.	33
6	A társaság vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről	34
6.1	Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása	34
6.2	A Kibocsátó pro-forma eredménykimutatása	35
6.3	Árbevétel	35
6.4	Aktivált saját teljesítmény	37
6.5	Működési ráfordítások	37
6.5.1	Anyagjellegű ráfordítások	37
6.5.2	Személyi jellegű ráfordítások.....	38
6.6	Egyéb eredmény	39
6.7	Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA	39
6.8	Pénzügyi eredmény	39
6.9	Adózott eredmény	39
6.10	A Kibocsátó pro-forma mérlege	40
6.11	Eszközök	40
6.12	Befektetett eszközök	41
6.12.1	Immateriális javak.....	41
6.12.2	Tárgyi eszközök.....	41

6.12.3	Befektetett pénzügyi eszközök.....	41
6.13	Forgóeszközök.....	41
6.13.1	Aktív időbeli elhatárolások.....	41
6.14	Források.....	42
6.14.1	Saját tőke.....	42
6.14.2	Kötelezettségek.....	42
6.14.3	Passzív időbeli elhatárolások.....	43
6.15	Cash Flow.....	43
6.16	Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről.....	44
6.17	Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, EU-s és állami támogatások).....	44
6.17.1	Hitelek.....	44
6.17.2	Tőkeforrások.....	44
6.17.3	Pályázatok.....	45
7	Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók.....	45
7.1	<i>Igazgatóság tagjai.....</i>	45
7.2	<i>Felügyelőbizottság tagjai.....</i>	46
7.3	<i>Auditbizottság tagjai.....</i>	48
7.4	<i>Egyéb bizottságok.....</i>	48
7.5	<i>Kulcsfontosságú munkavállalók.....</i>	48
7.6	<i>5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesek eltérő szavazati jogai.....</i>	48
7.7	<i>Összefoglalás a Kibocsátó alapszabályában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezésekről.....</i>	48
7.7.1	Közgyűlés.....	49
7.7.2	Igazgatóság.....	50
7.7.3	Felügyelőbizottság.....	52
7.7.4	Auditbizottság.....	53
8	A konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek.....	54
8.1	<i>Ügyletek jellege és terjedelme.....</i>	54
8.2	<i>Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a Kibocsátó forgalmában.....</i>	54
8.3	<i>Transzferár politika alapelveinek rövid összefoglalása.....</i>	54
9	Pénzügyi információk.....	54
9.1	<i>Két legutolsó pénzügyi évre vonatkozó auditált pénzügyi információk és 2023.06.30. napra vonatkozó nem auditált pénzügyi információk.....</i>	54
9.2	<i>A Kibocsátó eredménykimutatása.....</i>	55
9.3	<i>A Kibocsátó pénzügyi mérlege.....</i>	56
9.4	<i>Cash-flow kimutatás.....</i>	58
9.5	<i>Számviteli politika.....</i>	59

9.5.1	Beszámoló készítési alapelvek.....	59
9.5.2	Jelentős összegű hiba számítása	60
9.6	<i>Működő tőke nyilatkozat</i>	60
10	Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása	60
10.1	<i>Kibocsátó tőkéjéből való részesedés</i>	60
10.2	<i>Részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása</i>	61
11	Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk	61
11.1	<i>Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése</i>	61
11.1.1	Részvénykönyvi bejegyzés.....	61
11.1.2	A részvényest megillető vagyoni jogok.....	61
11.1.3	A részvényest megillető közgyűlési jogok	63
11.1.4	A részvényeseket megillető kisebbségi jogok	63
11.1.5	A részvényesek kötelezettségei és felelőssége	64
11.1.6	Részvények átruházhatósága.....	64
11.2	<i>A kibocsátott részvénytőke</i>	64
11.3	<i>Nyilatkozat a részvények előállításáról</i>	65
12	A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások	65
13	Lényeges szerződések	65
14	Információ a kibocsátásról	65
14.1	<i>A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása</i>	65
15	Információ az értékesítő részvényesekről	66
16	A kibocsátás összege és költsége	66
17	Árfolyamstabilizációs mechanizmusok	66
18	Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk	66
19	Megtekinthető dokumentumok	66
20	Definíciók	67
21	Mellékletek	71

1 Felelős személyek

1.1 Felelős személy megjelölése

A Kibocsátó képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő, aki felelős személynek minősül: Kovács Zoltán Lajos.

1.2 Felelős személy nyilatkozata információk bemutatásáról

Kovács Zoltán Lajos a Kibocsátó vezérigazgatója, önálló képviseleti jogosultsággal rendelkezik, és az alábbi nyilatkozatot teszi:

A Kermann IT Solutions Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: HU-1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszám: 01-10-140898; a továbbiakban: „Kibocsátó”)¹ felelős a jelen Információs Dokumentumban szereplő információkért és az Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Ezen felelősség az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terhelő és felelőssége érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható. Az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó Részvényei, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

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

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

A jelen Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólag a Kibocsátó felel, a Kijelölt Tanácsadó az Információs Dokumentum tartalmáért nem vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó kifejezetten felhívja a figyelmet arra, hogy a Részvények a befektetők szempontjából kifejezetten kockázatosnak minősülnek.

Kelt: Budapest, 2023. december 20.

Kermann IT Solutions Zrt.
képviseli: Kovács Zoltán Lajos
[Elektronikusan aláírva]

¹ Jelen nyilatkozat aláírásakor a Kibocsátó még zártkörűen működő részvénytársaság, mivel a működési formaváltás még nem került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A Kibocsátó Közgyűlése 2023. október 27. napján döntött arról, hogy a Kibocsátó működési formáját nyilvánosan működő részvénytársasággá módosítja. A nyilvánosan működő részvénytársasággá válás további feltétele a Kibocsátó részvényeinek regisztrálása az Xtenden, majd ezt követően a működési formaváltás végleges cégbírósági bejegyzése. A működési formaváltás hatályának napja az Xtenden történő regisztráció napja.

2 Könyvvizsgálók

2.1 Jelenlegi könyvvizsgáló

A Kibocsátó könyvvizsgálatát 2023. július 7. óta a CMT Audit Kft. (székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. Fsz. 1/F. ajtó; cégjegyzékszám: 01-09-063211, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 000171) látja el, megválasztása 2024. július 07. napjáig szól.

A Kibocsátó könyvvizsgálatáért személyében is felelős személy Riez Dóra Ágnes (anyja neve: Csallós Erzsébet Rózsa, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási szám: 007400).

2.2 Könyvvizsgáló a korábbi pénzügyi információk által lefedett időszakban

A Társaság korábbi könyvvizsgálója 2020. szeptember 01. napjától 2023. július 07. napjáig az ADÓ-TAKTIKA Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 4400 Nyíregyháza, Epreskert utca 2/4., Cégjegyzékszám: 15-09-075563) volt. A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy Kóbory Zsolt Gyula (an.: Dr. Szentgáli Ibolya Anna, lakcíme: 4400 Nyíregyháza, Kéz utca 39.) volt.

2.3 Könyvvizsgáló változás oka

A könyvvizsgáló személyében változás azért történt, hogy a működési formaváltást követően a könyvvizsgálói feladatokat olyan érvényes könyvvizsgálói engedéllyel rendelkező könyvvizsgáló lássa el, aki rendelkezik kibocsátói minősítéssel is.

3 Kockázati tényezők és kockázatkezelés

A Részvényekbe történő befektetés, illetőleg azok tulajdonban tartása számos jelentős kockázattal járhat.

A Kibocsátó az Információs Dokumentum jelen fejezetében összefoglalta azon kockázati tényezőket, amelyek álláspontja szerint közvetlenül érinthetik a Kibocsátót, annak üzleti tevékenységét, valamint a Részvényekbe történő befektetést. A jelen fejezetben foglalt kockázati tényezők mellett fontos az Információs Dokumentum teljes tartalmának megismerése.

A Kibocsátó legjobb tudása mellett igyekezett, hogy bemutassa azon kötelezettségvállalásait és esetleges váratlan események lehetőségét, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben. Továbbá igyekezett számba venni minden olyan kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi vagy politikai tényezőt, amely közvetve vagy közvetlenül jelentősen befolyásolja, vagy befolyásolhatja a Kibocsátó üzleti tevékenységét. Azonban a legnagyobb gondosság mellett is előfordulhatnak olyan gazdasági események, politikai, világgazdasági fordulatok, amelyek kihatással lehetnek a Kibocsátó működésére, de jelen Információs Dokumentum készítésekor ez még nem volt ismert a Kibocsátó számára, illetve észszerűen eljárva nem volt elvárható, hogy ezeket a Kibocsátó előre lássa, vagy akár eshetőlegesen előfordulásukkal számoljon.

Éppen ezért a Részvényekbe történő befektetés előtt szükséges, hogy minden befektető konzultáljon saját pénzügyi és jogi tanácsadóival, felmérje a világgazdasági és magyarországi aktuális gazdasági és politikai helyzetet, ismereteket szerezzen az érintett iparágról, hogy kellően megalapozott döntést hozhasson befektetése megvalósítását érintően.

3.1 Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők

3.1.1 Kibocsátó kötelezettségvállalásai, váratlan események, amelyek a Kibocsátó üzleti kilátásaira valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak

Ügyfélkockázat

A Kibocsátó ügyfélköre évek óta stabil, a legnagyobb ügyfélnek nyújtott értékesítés sem éri el a Kibocsátó összértékesítési volumenének 10%-át. Továbbá a Kibocsátó legtöbbször olyan magas hozzáadott értékű szolgáltatást nyújt akár termék, akár üzemeltetési oldalon, hogy azok esetleges kiváltása nem tud egyik pillanatról a másikra bekövetkezni, ezért a Kibocsátó egy esetleges ügyfél kiesést nagy valószínűséggel már pótolni tud mire az ténylegesen megtörténik és hatással lenne a Kibocsátó eredményeire.

A Kibocsátó ügyfélköre meglehetősen diverzifikált megtalálhatók benne mikroállalkozások, nagyvállalatok, állami vállalatok és központi költségvetési intézmények is. Valamint az ügyfelek tevékenységi köre is széles, ezáltal a Kibocsátó kitétsége valamely iparág gazdasági ciklusának nem jellemző. A Kibocsátó fokozott figyelmet fordít az ügyfelekkel való kapcsolattartás magas színvonalára is. Mindezek miatt, bár teljesen kizárni nem lehet, azonban az ügyfélkörben bekövetkező esetleges változások a Kibocsátó működésére, eredményességére átmenetileg kihathatnak.

A vevők nemteljesítéséből, illetve fizetéseképtelenségéből eredő kockázatok

A Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a vevők nem, vagy nem a vevői szerződéssel összhangban (így például nem maradéktalanul, vagy jelentős késedelemmel) teljesítik az őket terhelő fizetési kötelezettségeket.

Emellett, a Kibocsátó vevőinek pénzügyi helyzetét hátrányosan befolyásolhatják a kedvezőtlen gazdasági, illetve piaci folyamatok, a tőke-, illetve hitelpiaci finanszírozás elérhetőségének szűkülése, illetve a termékeik iránti kereslet csökkenése, amely adott esetben a vevők fizetéseképtelenségéhez is vezethet. Mindez, a Kibocsátóval szembeni fizetési kötelezettségek vevők általi megszegésének kockázatát jelentősen növelheti. Emellett, e folyamatok a Kibocsátó szolgáltatásai iránti kereslet csökkenéséhez is vezethetnek.

A Kibocsátó vevői egy nagyobb csoportjának egyidejű fizetéseképtelensége, vagy az esetükben a vevői szerződések szerződésszerű teljesítésének elmaradása jelentős hátrányos hatással lehet a Kibocsátó bevételeire, működésére, illetőleg pénzügyi eredményességére.

Kiválás

2023. január 18. napjával két társaság vált ki a Kibocsátóból: a Kermann Industries Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszám: 01-09-410322), és a Kermann Lighting Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1097 Budapest, Kiskalmár utca 3-7.; cégjegyzékszám: 01-09-410324).

Az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről és szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény 21. § (4) bekezdése szerint, a szétválási szerződésben nevesített követelést elsősorban azzal a jogutóddal szemben kell érvényesíteni, amelyhez az adott kötelezettséget a szétválási szerződés a vagyonmegosztás folytán telepítette. Ha a jogutód e kötelezettségét a követelés esedékességekor nem teljesíti, valamennyi jogutód felelőssége egyetemleges. A jogutódok egymás közötti viszonyában az elszámolás alapja a szétválási szerződésben írt vagyonmegosztási rendelkezés, amely a KERMANN Lighting Kft. vonatkozásában 3%, a KERMANN Industries Kft. vonatkozásában 36% és a Kibocsátó vonatkozásában pedig 61%.

Az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről és szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény 21. § (3) bekezdése szerint, ha valamely kötelezettségről a szétválási szerződésben nem rendelkeztek vagy az csak utóbb vált ismertté, a jogutód jogi személyek (ideértve a szétválás után megmaradó jogi személyt is) felelőssége egyetemleges. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy bármely jogutód társasággal szemben bárkinek ki nem elégített követelése lenne vagy felmerült volna olyan kötelezettség, amelyről nem rendelkeztek megfelelően, azonban amennyiben mégis, úgy a hivatkozott jogszabályi kötelezettségek alapján a Kibocsátót egyetemleges felelősség fogja terhelni.

A Kibocsátóból 2023. január 18. napjával kivált két társaság vonatkozásában az alábbi követelések állhatnak fent, amelyek adott esetben a vagyonmegosztás fent ismertetett arányában terhelhetik a Kibocsátót, amennyiben a kiváló társaságok nem teljesítenek::

Kermann Industries Kft

Megnevezés	Lejárát	2023.01.18	2023.06.30
Hitelezői követelések			
MBH Bank	2027.02.25	51 109 364	51 109 364
MBH Bank	2024.05.25	65 750 904	65 750 904
Beszállítói követelések			
Agrodat Szolgáltató Kft	2024.12.31	50 800 000	31 750 000
Emperor Development Kft	2024.12.31	6 667 500	6 667 500
Devision Fejlesztő és Tanácsadó Zrt	2024.12.31	1 905 000	1 905 000
Munkavállalói követelések	0	0	0

Kermann Lighting Kft

Megnevezés	Lejárát	2023.01.18	2023.06.30
Hitelezői követelések		0	0
Beszállítói követelések			
Tungsrám Operations Kft	2024.12.31	2 781 066	2 781 066
Munkavállalói követelések	0	0	0

Beszállítói partnerekkel kapcsolatos kockázatok

A jelentősebb beszállítói szerződések a Kibocsátó teljes életciklust felölelő rendszerintegrációs szolgáltatása részeként lebonyolított hardware / software kereskedelmi tevékenységéhez kapcsolódnak. A nagykereskedő beszállítókkal kötött számítástechnikai termékekre vonatkozó viszonteladói keretszerződések felmondása vagy nem szerződésszerű teljesítése, vagy egy esetlegesen csökkenő kapacitás kockázatot jelenthet a Kibocsátó működésére, amelyre a korábbiakban nem volt példa és jelenleg is gördülékeny az együttműködés a beszállítókkal, azonban a Kibocsátó beszerzéseiben bekövetkező bármilyen esetleges zavar, fennakadás hátrányos hatással járhat a Kibocsátó bevételeire, működésére, illetőleg annak pénzügyi eredményességére.

Finanszírozási kockázatok

Számos tényező, így az általános gazdasági környezet, a hitelpiaci feltételek, a banki kamatlábak, illetve a devizaárfolyamok változása a finanszírozás költségeit növelik, megszerzését, illetve visszafizetését is megnehezítheti, késleltetheti, vagy akár el is lehetetlenítheti. A Kibocsátó növekedési szakaszban van, és jelenleg is támaszkodik külső finanszírozásra. Ebből adódóan a Kibocsátó működésére és annak nyereségességére jelentős

hatással bír a finanszírozási és kamatkörnyezet változása. Amennyiben a finanszírozási, illetőleg kamatkörnyezet hátrányosan változik, úgy az emelheti a Kibocsátó finanszírozási költségeit, és akár átmeneti vagy hosszantartó finanszírozási és likviditási nehézségeket okozhat. A Kibocsátó a kis-és középvállalkozások számára kínált fix kamatozású hitelek részesíti előnyben. Amennyiben ilyen hitelek a jövőben nem lesznek elérhetőek az a Kibocsátó finanszírozási- és – ezáltal – működési költségeinek emelkedését eredményezheti. Mindez pedig a Kibocsátót árainak emelésére, illetőleg profitmarzsának csökkentésére kényszerítheti.

A Kibocsátó ugyan nem számol a hitelforrások általános, az egész iparágat érintő elapadásával, előfordulhat, hogy a Kibocsátó kimeríti a bankok finanszírozási hajlandósága által meghatározott, a Kibocsátó számára elérhető kereteket. Ennek bekövetkezése hátrányos hatással lehet a Kibocsátó növekedésére, illetőleg annak ütemére, de átmeneti vagy hosszantartó finanszírozási és likviditási nehézségeket is okozhat.

Emellett a Kibocsátó hitelállománya a hitelező bankok tekintetében jelentősen koncentrált. A Kibocsátó hiteleinek mintegy $\frac{3}{4}$ -e egy bankcsoporttól származik. Ezért a Kibocsátónak e bankcsoporttal fennálló bank- és finanszírozási kapcsolata esetleges megszűnése jelentős likviditási problémákhoz vezetne, miután a hitelállományának nagyobb részét képező hitelek – ennek következtében szükségessé váló – más bank általi refinanszírozása idő- és költségigényes.

Bankhitel igénybevétele esetén fennáll annak is a kockázata, hogy a Kibocsátó bankhitelszerződésben vállalt kötelezettségeit nem vagy nem folyamatosan tudja teljesíteni, amely miatt hátrányos jogkövetkezmények (így például a bank által lekötött biztosítékok érvényesítése, illetőleg a szerződésnek – a teljes tartozás egyösszegben történő esedékessé válását eredményező – felmondása) alkalmazására kerülhet sor.

Szakértelem elvesztése

A Kibocsátó a jövőben számos ok miatt elveszítheti valamelyik kulcsfontosságú vezetőjét, mérnökét, szakértőjét vagy bármely más alkalmazottját. Ezeknek a munkavállalóknak a pótlása időigényes lehet. Az ilyen helyzetek visszavethetik a Kibocsátó működését és pénzügyi eredményességét.

Perek és hatósági eljárások

A Kibocsátó jelenleg nem fél olyan jogi eljárásban, amely lényeges negatív hatással lehet a pénzügyi helyzetére, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármilyen, a jövőben esetlegesen megindításra kerülő jogi eljárás eredménye nem lesz negatív hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

Szabályozással összefüggő kockázatok

A Kibocsátó számos és komplex rendszert alkotó jogszabályi rendelkezés hatálya alatt áll. E jogszabályok széles és különböző területeket, adatvédelmen (GDPR), munkajogi, munkabiztonsági és – védelmi szabályokon át az adózást is felölelő rendelkezéseket foglalnak magukba. A Kibocsátónak legtöbb esetben egyre szigorodó követelményeknek kell megfelelnie, amelynek biztosítása egyre növekvő működési költséget jelenthet. A Kibocsátó minden tőle elvárható elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az eljáró hatóságok a Kibocsátót bírsággal sújtják, illetve jelentős kiadással járó kötelezést alkalmaznak a Kibocsátóval szemben.

Adókockázat

Egy adóhatósági ellenőrzés során esetlegesen feltárt hiányosság, illetve szabálytalanság a Kibocsátó számára adókötelezettség keletkezését eredményezheti. A Kibocsátó minden tőle elvárhatót elkövet az adójogszabályoknak megfelelő működésének biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik. Az adóhatóság a Kibocsátónál még nem folytatott le teljes körű átfogó adóellenőrzést. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg.

- 3.1.2 Kibocsátót érintő piaci, kormányzati, gazdasági, költségvetési, pénzügyi, politikai tényezők, kockázatok, amelyek közvetve vagy közvetlenül befolyásolhatják a Kibocsátó üzleti tevékenységét

IT iparági kockázat

Az IT iparág egy folyamatosan növekvő, változó iparág emiatt kiemelkedő jelentőséggel bír, hogy a Kibocsátó folyamatosan figyelemmel legyen az iparági trendekre és időben reagáljon a feltörekvő technológiákra. A Kibocsátó saját megítélése szerint kellő állományú műszaki csapattal rendelkezik, amely lehetővé teszi a gyors reakciót az iparági változásokra, valamint olyan termék és szolgáltatás portfólióval rendelkezik, amelyek gyártói, szolgáltatói világszínvonalúak. Mindezek ellenére teljes mértékben nem zárható ki, hogy valamely területen a Kibocsátó nem tud olyan gyorsan reagálni a kialakuló új szükségletekre, vagy nem tudja azonnal alkalmazni valamely új technológiát, amely következtében versenyhátrányt szenvedhet el és ez kihatással lehet a Kibocsátó működésére vagy eredményességére.

Állami megrendelések kockázata

Az IT szektor jövedelmezőségére kihatással vannak az állami megrendelések, a Kibocsátó is rendelkezik állami megrendelésállománnyal, ezért az uniós forráshiány miatt leállt vagy lelassult fejlesztési és beruházási projektek hatással lehetnek a Kibocsátó üzletmenetére is. Továbbá az állami beszerzések kiválasztási folyamata elhúzódó, amelyre a Kibocsátónak is figyelemmel kell lennie a jövőbeni munkák tervezhetősége, erőforrás igénye szempontjából.

Kamatkörnyezet

Noha a digitális transzformáció és a pandémia rákényszerítette a cégeket arra, hogy korábban nem tapasztalt gyorsasággal investáljanak új technológiák, informatikai megoldások és folyamatok fejlesztésébe, a magas kamatok csökkentik a beruházási kedvet, amely kihatással lehet a Kibocsátó működésére vagy eredményességére. A magas piaci kamatokat némiképp ellensúlyozzák az állami kamattámogatott KAVOSZ/Széchenyi hitelek, amelyeknek köszönhetően a piaci szereplőknek még mindig megéri beruházni informatikai fejlesztésekre, mert az így létrejövő versenyképes infrastruktúrával magasabb megtakarítást tudnak elérni, mint amennyibe a projekt finanszírozása kerül.

Tevékenység földrajzi koncentrációja

A Kibocsátó tevékenységének döntő része egyelőre még Magyarországon összpontosul, ezért a tevékenység földrajzi koncentrációja magasnak tekinthető, így a Kibocsátó tevékenysége és működésének eredményessége fokozottan függ a magyar piaci folyamatoktól.

Makró tényezők általános alakulásának kockázata

A magyar gazdaság az európai, illetőleg a világgazdaság folyamatainak kitett, nyitott gazdaság. A Kibocsátó tevékenységére hatással vannak a makrogazdasági folyamatok, így többek között például az infláció, a kamatkörnyezetnek, az energiaáraknak és a beruházások szintjének alakulása. Mindezek meghatározóak lehetnek a Kibocsátó forráshelyzetére, forrásköltségére és eredményességére is, úgy, hogy egyfelől megemelhetik a működési költségeket, másfelől új vevők megszerzése is nehezebbé válhat, valamint a meglévő vevői körben is a Kibocsátó termékei, szolgáltatásai iránti kereslet csökkenéséhez is vezethetnek a makrogazdasági folyamatok kedvezőtlen alakulásai, amelyek ezáltal negatívan tudnak hatni a Kibocsátó jövedelmezőségére.

Devizaárfolyamok változása

A Kibocsátó ki van téve a forint és egyes külföldi devizák közötti árfolyamváltozásokból eredő kockázatoknak, mivel szállítóinak jellemzően euróban teljesít, vevői pedig részben forintban teljesítenek. Emiatt a Kibocsátó működése elsősorban az euró/Ft árfolyamok változására érzékeny, amelynek emelkedése jellemzően kedvezőtlenül hat eredményességére. A Kibocsátó ügyfelei egy részénél euróban állapítja meg a szolgáltatás ellenértékét, amelyeket euróban is számláz ki, valamint a szállítási határidőkre tekintettel fixálja devizabeszerezéseit, így próbálva mérsékelni a devizaárfolyamváltozásokból eredő kockázatot.

Munkaerőpiaci változások

A munkaerőhiány magyarországi alakulása hátrányos tényező lehet a Kibocsátó gazdálkodására. A Kibocsátó működéséhez szükséges szakképzett munkaerő magyarországi elérhetősége hatással van a Kibocsátó szokásos üzleti működésére.

A Kibocsátó növekedési tervei igényelnek új, speciális szakértelemmel rendelkező munkavállalókat. Amennyiben nem sikerül megfelelő létszámban új, szakértelemmel rendelkező munkaerő alkalmazása, úgy az a Kibocsátó növekedésének lassulásához vezethet, illetve hátrányosan befolyásolhatja működésének eredményességét.

Emellett, az elmúlt években a szakképzett és szakképzetlen munkaerő tekintetében tapasztalható bérnyomás is hátrányosan hathat a Kibocsátó működésére, pénzügyi eredményességére.

Vis maior

A Kibocsátó pénzügyi helyzetét, eredményességét, illetve működését akár jelentősen hátrányos mértékben befolyásolhatják egyes előre nem látható, elháríthatatlan események (például természeti csapások, világjárványok, Covid újabb hulláma, rendkívüli politikai események, ukrajnai háború alakulása, más háború kialakulása stb.). Ezen események mértéke és hatása nem megjósolható.

A 2022. év februárjában kialakult orosz-ukrán háború a Kibocsátó működésére jelenleg nincsen közvetlen hatással a cég nem rendelkezik sem orosz vagy ukrán beszállítókkal, sem orosz vagy ukrán ügyfelekkel.

Adózás

A Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére a magyar, illetve a külföldi adózási szabályok változása jelentős hatást gyakorolhat. Az adózási jogszabályok változása emellett

nemcsak a Kibocsátó adójogi helyzetét, hanem a Részvények tulajdonosainak helyzetét is befolyásolhatja.

3.2 Részvényekre jellemző lényeges kockázati tényezők

OBA, BEVA védelem hiánya

A Részvények árfolyamának csökkenése folytán bekövetkező veszteségre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére más harmadik személy helytállásában a részvényesek nem bízhatnak. A befektetések értéke nem kizárólag a Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén csökkenhet, de a Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a részvényesek egészben vagy részben el is veszíthetik a befektetéseik értékét.

A Részvények nem megengedett befektetési formái az önkéntes nyugdíjpénztáraknak és magánnyugdíjpénztáraknak

A Felügyelet 2023. áprilisában kelt és nyilvánossá tett nem kötelező erejű állásfoglalása, amelynek ugyan nincs kötelező tartalma más hatóságra, illetve a bíróságra nézve, azt az álláspontot képviseli, hogy az Xtend multilaterális kereskedési rendszerbe bevezetett részvények nem minősülnek megengedett befektetési formának az önkéntes nyugdíjpénztárak és magánnyugdíjpénztárak esetében, így azok befektetett eszközei közé a Részvények nagy valószínűséggel nem kerülnek majd be amennyiben az állásfoglalásban foglaltak szerint jár el az adott nyugdíjpénztár. Emiatt lényegesen csökkenhet a Kibocsátó potenciális befektetőinek köre, valamint negatívan befolyásolja a részvények likviditását is.

Adószabályok változása

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

Nemzetközi tendenciák hatása és országgkockázat

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

Másodpiaci kereskedés nem biztosított

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

Volatilitás kockázata

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

Kivezetési kockázat

A Részvények a Kibocsátó döntése alapján kivezethetők az Xtend piacról. Egy ilyen kivezetés a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságból zártkörű részvénytársasággá alakulását eredményezné. Az ilyen társasági működési formát érintő döntéshez háromnegyedes többség szükséges a Közgyűlésen, azaz egy ilyen döntés nem igényli az összes részvényes egyetértését. Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek az Xtend piacról, akkor azok Xtend-en kívüli forgalma igen korlátozott mértékű lehet.

Hígulás kockázata

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

Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata

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

Jelenlegi részvényes többsége

A jelenlegi részvényes a Kibocsátó Részvényeinek 100%-át tulajdonolja, azaz többségi befolyással bír, és a Tőkeemelés következményeként is részesedése minősített többséget biztosít majd, így egy adott közgyűlési kérdésben a többi részvényest leszavazhatja és akaratát érvényesítheti.

3.3 A Kibocsátó kockázatkezelési mechanizmusainak a bemutatása

3.3.1 Kockázatkezelés folyamata

A kockázatkezelési elvek és folyamatok meghatározása a Kibocsátó Igazgatóságának feladata. Elsődleges cél a kockázatok időben minél hamarabb történő feltárása és azok hatékony és gyors kezelése.

A Kibocsátó a vevők nem teljesítéséből eredő kockázat csökkentése érdekében megvizsgálta a hitelbiztosítással kombinált ügyfélkezelés bevezetésének lehetőségét, azonban az ügyfelek jó része vagy nem kerül be biztosított körbe, mert pl. állami tulajdonban van, vagy annyira alacsony a kockázata, hogy nem érdemes biztosítást kötni rá (pl. multinacionális vállalatok). A kis-és közepes cégek esetében pedig a biztosítás nem ad kellő fedezettséget. Emiatt az ügyfél személyes ismeretére és a napi kapcsolattartásra építi a Kibocsátó a kockázat elemzést, valamint igénybe veszi minősített adatszolgáltatók (pl. Bisnode) adatait és a Kibocsátó ERP rendszerében folyamatosan frissülnek az ügyfelekről elérhető nyilvános adatok.

Első szinten a menedzsment feladata és felelőssége a működési kockázatok és hibák feltárása

és kezelése. A menedzsment feladata, hogy jelentést készítsen az Igazgatóság részére a feltárt hibákról, kockázatokról, valamint a hatáskörén kívül eső kockázatok kezelésére az Igazgatóság részére javaslatot adjon.

3.3.2 A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai

A Kibocsátónál a nyilvánosan működő részvénytársasággá válás napjától fog működni Felügyelőbizottság és Auditbizottság, amely bizottságok éves ellenőrzési terv alapján folytatnak majd független ellenőrzést és értékelést a vállalatot érintő kockázatokról. Továbbá a kockázatkezelésben részt vesz a Kibocsátó könyvvizsgálója is.

Könyvvizsgáló

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

Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság köteles a Kibocsátó legfőbb szerve elé kerülő előterjesztéseket megvizsgálni, és ezekkel kapcsolatos álláspontját a legfőbb szerv ülésén ismertetni. A Felügyelőbizottság a Kibocsátó irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, az Igazgatóságtól felvilágosítást kérhet, a Kibocsátó fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja. A Felügyelőbizottsági tagok az ellenőrzési kötelezettségük elmulasztásával vagy nem megfelelő teljesítésével a Kibocsátónak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Kibocsátóval szemben.

Auditbizottság

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

4 A társaság általános bemutatása

4.1 Céginformációk a Kibocsátóról

4.1.1 A Kibocsátó cégneve

Kermann IT Solutions Zártkörűen Működő Részvénytársaság

4.1.2 A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszáma

Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 01-10-140898

4.1.3 A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama

A Kibocsátó 2020.09.01. jogutódlással (átalakulás) a Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó

Korlátolt Felelősségű Társaságból jött létre határozatlan időtartamra. A jogelőd társaság alakulásának dátuma: 2007.12.17.

- 4.1.4 A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma

A Kibocsátó székhelye	1139 Budapest, Röppentyű utca 48.
A Kibocsátó jogi formája	részvénytársaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog	magyar
A Kibocsátó bejegyzésének országa	Magyarország
A Kibocsátó létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma	1139 Budapest, Röppentyű utca 48., Magyarország, +36 (1) 445 1670

- 4.1.5 Tulajdonos, tényleges tulajdonos személye

Tulajdonos

Bartsen Property Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.

Cégjegyzékszám: 01-09-993020

Képviseli: Baróthy Gábor ügyvezető

**Részvényei darabszáma jelenleg: 10.000.000 darab 10 Ft
névértékű törzsrészvény**

Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 100 %

Tényleges tulajdonosok

Baróthy Gábor

Anyja neve: Bajtalan Anna

Lakcím: 1022 Budapest, Fillér utca 68. FE 3. ajtó

**Részesedése mértéke a Bartsen Property Kft.-ben:
65,56%**

Kovács Zoltán Lajos

Anyja neve: Csósz Rozália Katalin

Lakcím: 1026 Budapest, Trombitás út 39.

**Részesedése mértéke a Bartsen Property Kft.-ben:
33,33%**

Dr. Krähling Tünde

Anyja neve: Kovács Tünde Ilona

Lakcím: 1117 Budapest, Fehérvári út 54-56. B. ép. 7. em. 6.
ajtó

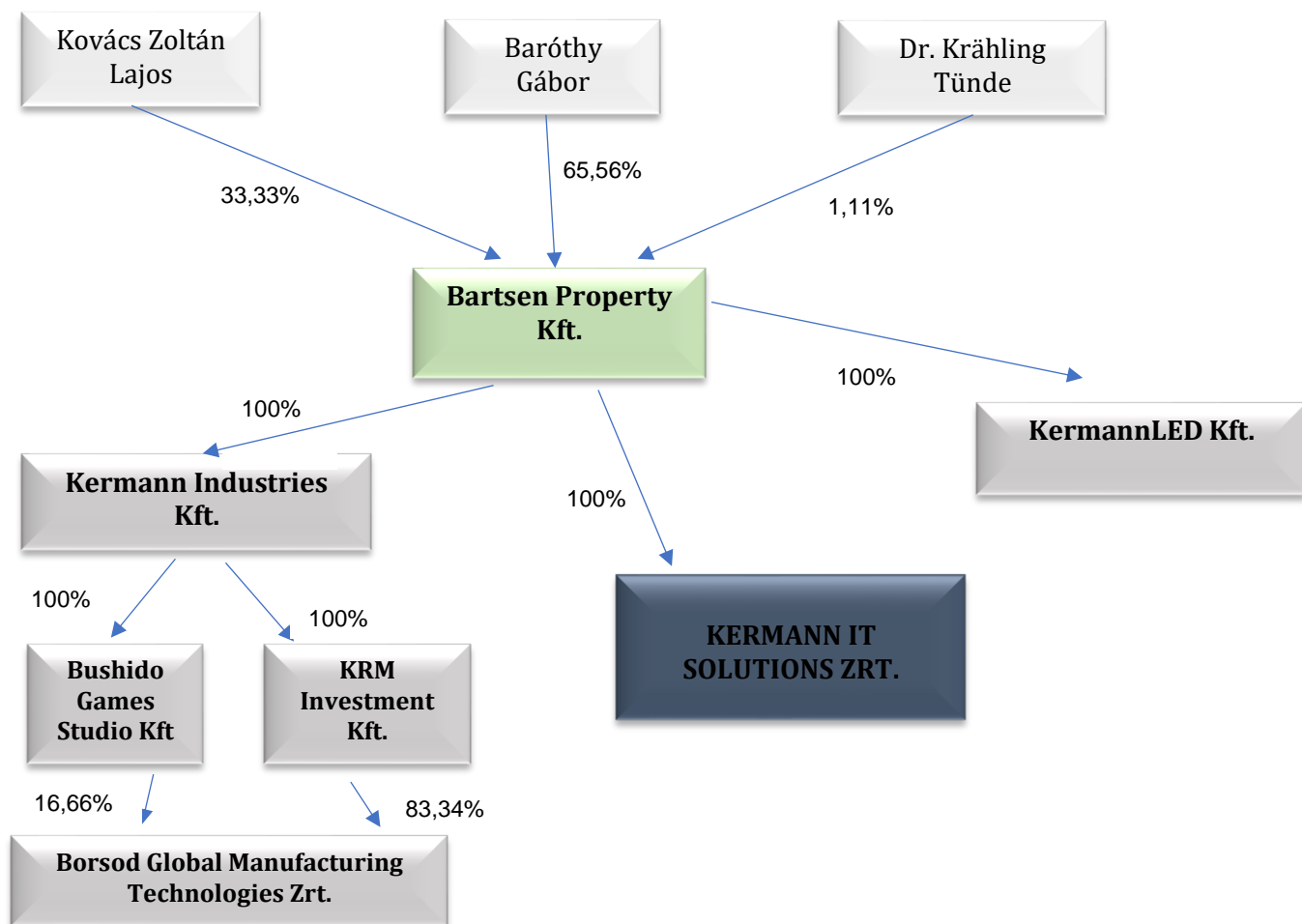
Részesedése mértéke a Bartsen Property Kft.-ben: 1,11%

4.2 Cégstruktúra, szervezeti felépítés

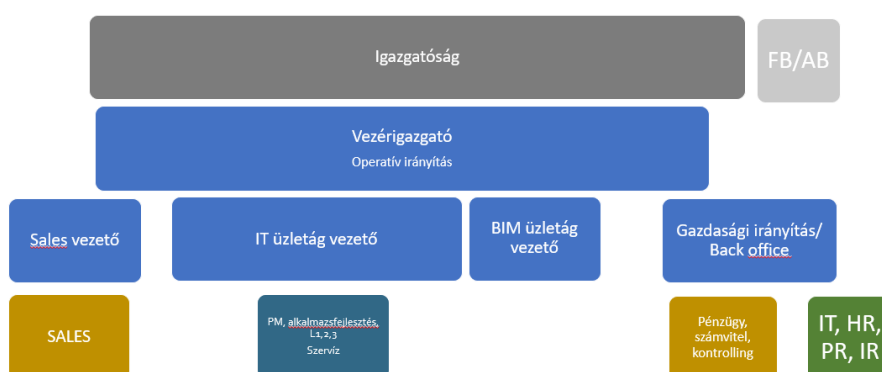
4.2.1 A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása

A Kibocsátó leányvállalattal jelen Információs Dokumentum készültkor nem rendelkezik.

4.2.2 A Kibocsátó cégjogi struktúrája



4.2.3 Szervezeti ábra



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

4.3.1 Szabadalmak, licenszek

A Kibocsátó az Információs Dokumentum elkészültekor érvényesen bejegyzett szabadalommal nem rendelkezik.

A Kibocsátó az alábbi licenzekkel rendelkezik:

- IR:IS Fingerprint licence (DAM Invisible Technology Zrt.)
- Microsoft Dynamics 365 Business Central vállalatirányítási rendszer (dynamIT.expert)

A Kibocsátó rendelkezik továbbá ISO9001, ISO14001 és ISO27001 minőségbiztosítási tanúsítványokkal is.

4.3.2 Védjegyek

A Kibocsátó az alábbi ábrás védjegyek bejelentése tárgyában nyújtott be kérelmet a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalához 2023. szeptember 28. napján:



4.3.3 Kereskedelmi szerződések

A Kibocsátónak a következő nagykereskedő beszállítókkal van számítástechnikai termékekre vonatkozó viszonteladói keretszerződése:

- ALSO Ramiris Kft.
- Írisz Kereskedőház Kft
- CHS Hungary Kft.
- INGRAM MICRO Magyarország Kft
- HRP Europe Kft

A Kibocsátó szerződésállományában kiemelt jelentőséggel az alábbi megállapodások bírnak:

- A Kibocsátó stratégiai együttműködési megállapodást és alvállalkozói szerződést kötött a telekommunikációs piac egyik vezető szereplőjével IT Service Desk tevékenységekre.
- A Kibocsátó jelentős értékű szerződései közé tartoznak a HPE (Hewlett Packard

Enterprise) Green Szolgáltatások beszerzésére, telepítésére, kezelésére, felügyeletére és támogatására létrejött szerződése egy médiapiaci szereplővel, egy pénzügyi szolgáltatóval, valamint egy külföldi tulajdonú gyártó céggel, amely szolgáltatásokat a Kibocsátó mint viszonteladó nyújtja a Hewlett-Packard Informatikai Kft. felhatalmazása alapján hosszú távú szerződések keretében.

- A Kibocsátó a bankszektor egyik meghatározó szereplője részére biztosítja a saját maga fejlesztett EUA (Enterprise User Administration) IdM Rendszer üzemeltetését és támogatását, valamint szoftver követést, szoftver fejlesztési, tanácsadási és dokumentálási szolgáltatásokat.
- A Kibocsátó az egyik hazai egyetem részére alkalmazásfejlesztési és üzemeltetési szolgáltatásokat végez.

4.3.4 Pénzügyi szerződések

A Kibocsátó lényeges pénzügyi szerződéseinek a hitelszerződéseit tekinthetők, amelyek 2023.06.30. szerinti állománya az alábbi:

Hitelnyújtó	Érték eFt 2023.06.30	Típus
MKB Likvid K22N021618W-03	370,000	Likviditási hitel
MKB 007L473230130001 Széchenyi beruházási hitel MAX	310,000	Beruházási hitel
MKB 007L463213262002 (100m folyószámlahitel)	99,999	Folyószámlahitel
MKB 007L865213570001 - EXIM hitel	36,666	EXIM hitel
MKB 007L454211650001-250m hitelkeret Széchenyi hitel KAVOSZ	11,039	Széchenyi hitel KAVOSZ
Euroleasing FV/2022/21425-Mercedes	7,380	Lízing kötelezettség
Egyéb hosszú lejáratú hitelek összesen	835,084	

4.4 Az alkalmazottak létszáma az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

Az információs dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén a Kibocsátó által foglalkoztatottak száma: 71. Jelenleg azonban már 108 fő.

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

A Kibocsátó az Információs Dokumentum elkészültekor szakmai-, iparági-, vagy egyéb stratégiai, illetve érdekvédelmi szövetségeknek nem tagja.

5 A társaság üzleti tevékenységének bemutatása

5.1 A társaság működése

A Kibocsátó a 2008. január 9. napjától működő Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság jogutódjaként 2020. szeptember 1. napjával jött létre 10.500.000 Ft (azaz tízmillió-ötszáz ezer) jegyzett tőkével. A Kibocsátó alaptőkéje 2023. július 7. napján került megemelésre 100.000.000 (azaz százmillió) forintra alaptőkén felüli vagyomból. Az alaptőke 100%-ban pénzbeli hozzájárulásból áll, amelyet a Kibocsátó részvényese teljes egészében rendelkezésre bocsátott.

A Kibocsátó fő profilja az informatikai infrastruktúrák kialakítása, fejlesztése és üzemeltetése. A Kibocsátó célja, hogy ügyfelei számára olyan testreszabott szolgáltatásokat és megoldásokat nyújtson, melyekkel hozzájárulhat üzleti sikereikhez és fejlődésükhöz. A Kibocsátónak az elmúlt években számos piacvezető gyártóval sikerült magas szintű partneri kapcsolatot kialakítania, melyeknek köszönhetően mindig a legmegfelelőbb termékeket, illetve megoldásokat tudja javasolni ügyfelei számára.

A Kibocsátó legfőbb erőssége az átfogó ismertekkel rendelkező, összeszokott, innovatív fejlesztőcsapata, melynek tagjai több évtizedes tapasztalattal rendelkeznek IT infrastruktúrák kialakításában, fejlesztésében, valamint teljes körű rendszerüzemeltetésben. Ügyfélközpontú hozzáállása segíti a Kibocsátót abban, hogy mindig optimális megoldást tudjon biztosítani partnerei számára.

A Kibocsátó az iparág közepes méretű vállalatai közé tartozik a több, mint 5 milliárd forintos árbevételeivel. Az elmúlt évek organikus növekedése új lehetőségeket is teremtett, így szükségessé vált a Kibocsátó stratégiáját újra fogalmazni és új célokat kitűzni.

2022-ben tulajdonosi döntés született a tevékenységi profil egyszerűsítéséről és a nem kulcsfontosságú (non-core) tevékenységek kiszervezéséről. A profiltisztítás következtében 2023. január 18-án kivált a cégből a Kermann Lighting Kft., illetve a Kermann Industries Kft. Előbbi a korábbi LED-és világítástechnikai fejlesztési- és kereskedelmi üzletágot, utóbbi az alaptevékenységhez nem kapcsolódó ipari tevékenységeket és eszközöket (jellemzően műszaki berendezéseket, gépeket) tartalmazza. A Kibocsátó a kiválás után tovább működő jogutód társaságként végzi tevékenységét, 2023-ban már gyakorlatilag kizárólag az alaptevékenységre koncentrálva.

A célok gyorsabb elérése érdekében már nem csak organikus növekedést és piacbővítést kíván a Kibocsátó megvalósítani, hanem akvizíciókon keresztül is megpróbál tovább fejlődni. Mivel a növekedéshez tőkére is szüksége van egy fejlődő vállalatnak, megszületett a döntés, hogy a Kibocsátó részvényei jelenjenek meg a BÉT Xtend piacán.

A Kibocsátó egyedüli részvényese 2023. október 27. napján 2/2023 (október) számú Alapítói Határozatával elhatározta, hogy a Kibocsátó működési formáját megváltoztatja, és nyilvánosan működő részvénytársaságként kíván működni a jövőben. A Részvények Xtendre történő regisztrációja céljából készített jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó 2023. október 30. napján jóváhagyásra benyújtotta a BÉT-nek. A Kibocsátó részvényese az Információs Dokumentum BÉT jóváhagyását követően kérelmezni fogja a Meglévő Részvények regisztrációját az Xtendre.

A BÉT regisztrációs kérelmet jóváhagyó döntését követően, a Kibocsátó benyújtja a működési formaváltásra irányuló kérelmét a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága számára, hogy bejegyzésre kerüljön a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válása, amelynek hatálya a Meglévő Részvényeknek az Xtend Értékpapírlistára történő regisztrációjának napja lesz. Ettől a naptól kezdve a Kibocsátó elnevezése Kermann IT Solutions Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változik. Ugyanezen nappal hatályba lép a Kibocsátó Alapszabálya, amelyet jelen Információs Dokumentum 1. számú melléklete tartalmaz. A Részvények Xtendre történő regisztrációjának napjával a Kibocsátó Igazgatósága, Felügyelőbizottsága és mellette az Auditbizottsága is megkezdte a működését.

A Meglévő Részvények bevezetését követő 90 napon belül a Kibocsátó tőkeemelést hajt majd végre zárt körben és amennyiben a tőkeemelés sikeres, az így kibocsátásra kerülő Kibocsátandó Részvények Xtend bevezetését is kérelmezni fogja. A Kibocsátó alapítója az

Igazgatóságot a 16/2023 (október) számú Alapítói Határozatával legfeljebb 1.000.000.000 forint összkibocsátási értékű tőkeemelésre hatalmazta fel, amelynek alapján a Kibocsátó igazgatósága jogosult lesz zárt körben, a megszólított befektetők bevonásával, tőkeemelésről dönteni.

Amennyiben a tőkeemelés sikeres úgy annak cégbírósági bejegyzését követően a Kibocsátó megkeletkezteti a Kibocsátandó Részvényeket a KELER-nél és kéri azok bevezetését a BÉT Xtend piacára, továbbá kérelmezi a Meglévő Részvények és Kibocsátandó Részvények kereskedésének megkezdését is.

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

A Kibocsátó tevékenysége az alábbi üzletágak köré szerveződik:

- Informatikai rendszerintegráció és rendszertámogatás
- Alkalmazásfejlesztés és -üzemeltetés
- Épületinformációs rendszerfejlesztés és -üzemeltetés, kapcsolódó szolgáltatások (BIM)

5.2.1 IT rendszerintegráció és rendszertámogatás

A Kibocsátó teljes életciklust felölelő rendszerintegrációs szolgáltatásokat nyújt, a tervezéstől és tanácsadástól kezdve a megvalósításig, valamint a rendszerek üzemeltetéséig.

A szolgáltatások magukba foglalják az alábbiakat:

- Különböző IT rendszerek összehangolását
- Különálló informatikai rendszerek kommunikációjának kialakítását
- A munkafolyamatok hatékonyságának és minőségének növelését
- A kívánt rendszerkörnyezet kialakítását egy másik rendszeren belül
- Különböző IT szolgáltatások összefűzését és konszolidálását egy központi IT rendszerbe
- Új informatikai rendszer bevezetését meglévő ökoszisztémába
- Meglévő IT rendszer funkcióbővítését
- IT rendszerek migrációját
- Lokális, felhő és hibrid IT rendszerek kialakítását
- Hálózatbiztonsági megoldások bevezetését

A Kibocsátó rendszertámogatási szolgáltatása az ITIL-módszertannak megfelelően három szintre tagolódik:

- Level 1 – klasszikus helpdesk, service desk szolgáltatás, akár 0-24 órás beosztásban
- Level 2 – rendszermérnöki szolgáltatás – komplett infrastruktúra karbantartása, üzemeltetése
- Level 3 – architekt, rendszertervező (mérnöki) szint – a legmagasabb szintű szakmai kompetenciával rendelkező kollégák gyártói képesítéssel ellátva az üzemeltetett vagy a bevezetés alatt álló rendszerek architektúráját tervezik meg, illetve az időnként előforduló kritikus rendszerhibák elhárításában vesznek részt.

A fenti szolgáltatáskatalógus lehetővé teszi a legkülönbözőbb ügyféligények rugalmas kiszolgálását, az ügyfélkompetenciák igény szerinti kiegészítését. A Kibocsátó szolgáltatásait minden esetben egy modern, komplex ticketing és monitoring rendszer támogatja.

A fő kompetenciák kiterjednek a szerver-storage technológiákra, networking-hálózati szakértelemre, virtualizációra, felhőszolgáltatásokra, valamint az egyre bővülő informatikai

biztonsági területre.

A szolgáltatási portfólió minőségének másik pillére a kiterjedt és megbízható gyártói partnerségek rendszere. A Kibocsátó gyártói partnerei többek között:

- Hewlett – Packard Enterprise (szerver/storage megoldások és kapcsolódó szolgáltatások)
- Hewlett - Packard Inc (számítógépek és perifériák)
- Microsoft - (Szoftver és felhő megoldások)
- AWS – (felhő szolgáltatások)
- VMWare - (virtualizáció)
- Lenovo (számítógépek, szerver/storage)
- HPE Aruba (hálózati eszközök)
- Cisco (hálózati eszközök/tűzfalak, hálózatbiztonsági megoldások)
- Fortinet (tűzfalak, hálózatbiztonsági megoldások)
- Fujitsu (szerver/storage)
- Veeam (backup megoldások)

A rendszerintegrációs tevékenység szerves része a hardware-software kereskedelem, valamint a szerviz szolgáltatás. A Kibocsátó a szerviz szolgáltatását országos lefedettséggel nyújtja. A Kibocsátó minősített HPE szerver/storage szervizpartner.

A rendszerintegrációs tevékenység fő piaca jelenleg Magyarország, ám a Kibocsátó ügyfelei között számos nemzetközi, multinacionális társasághoz tartozó vállalkozás található (B2B értékesítés), illetve a hardware és szoftverértékesítés forgalmából az államigazgatási szektor (B2G értékesítés) részaránya a legjelentősebb. A Kibocsátó jelentős bővülési potenciált és fejlődési lehetőséget lát az IT- és kiberbiztonsági termékek és szolgáltatások piacán.

A Kibocsátó főbb versenyelőnyei:

- csapatának szerver- és storage kompetenciái
- stabil gyártói partnerségek a legfontosabb szereplőkkel
- nagy létszámú és komplex tapasztalatokkal rendelkező architekt csapat
- rendkívül diverzifikált ügyfélportfólió
- komoly létszámú és felkészült Level 1 (helpdesk) csapat.

A hardware-szoftver kereskedelem jelentős forgalmának megőrzése a gyártói partnerségek magas szinten tartását is elősegíti. A magyar piacra jellemző B2G túlsúly miatt a Kibocsátó több, jelentős összegű központosított közbeszerzési szerződésben is jelen van konzorciumi partnerként.

5.2.2 Alkalmazásfejlesztés és -üzemeltetés

Az alkalmazásfejlesztés és -üzemeltetés a Kibocsátó tevékenységének fő terméke egy saját fejlesztésű identity management (IDM) rendszer, amellyel az ügyfelek hatékonyan menedzselhetik jogosultságkezelési folyamataikat. A Kermann Enterprise User Administrator (EUA) rendszer az ügyfelek igényeire szabható, rugalmasan paraméterezhető, illetve bővíthető, és még a legszigorúbb pénzügyi előírásoknak is megfelel.

Ezen túlmenően a Kibocsátó fejlesztői kompetenciái lehetővé teszik mobil-, desktop-, vagy felhőkörnyezetben működő IT infrastruktúrák tervezését, megjelenítését, megvalósítását és üzemeltetését.

A fejlesztői csapat szintén több éves tapasztalattal rendelkezik az e-learning keretrendszerek fejlesztésében, üzemeltetésében. Szolgáltatások a rendszer bevezetésétől a távoli-, vagy helyi üzemeltetésen át a legkorszerűbb digitális oktatóanyagok elkészítéséig az e-learning feladatok teljes spektrumát lefedik. A termékekre a Kibocsátó teljeskörű jótállást biztosít, a support szolgáltatás pedig hatékony megoldást nyújt a termékek utógondozására.

Az IDM piacon a Kibocsátó legfontosabb ügyfele Magyarország egyik vezető pénzintézete, amelynek teljeskörű IDM szolgáltatójává vált a Kibocsátó az elmúlt években. A Kibocsátó a tevékenység további bővítését tervezi mind a pénzügyi, mind a nem pénzügyi szektorokban, céljai közt szerepel a termék és kapcsolódó szolgáltatások külföldi piacokon való értékesítése is. Az IDM megoldás értékesítése jellemzően egy hosszabb konzultációs folyamat eredménye, egy sikeres értékesítési ciklus lezárása 1,5-2 évet is igénybe vehet, ugyanakkor hosszútávú elköteleződést is jelent ügyfelünk részéről.

A jogosultságkezelési piac Magyarországon (a pénzügyi szektor kivételével) még gyerekcipőben jár, az IT- és információbiztonsági szempontok előtérbe kerülésével azonban jelentős fejlődésnek néz elébe. A piac a hosszútávú ügyfélkapcsolat következtében jelentős árbevétel-növelési potenciállal rendelkezik, a licenz-értékesítésen túlmenően rendszeres licenzkövetési- és karbantartási díjak, illetve az egyedi igényekre vonatkozó fejlesztési bevételek formájában.

5.2.3 Épületinformációs rendszerfejlesztés és -üzemeltetés, kapcsolódó szolgáltatások (BIM)

Az üzletág két fő tevékenységi köre a szoftveres épületüzemeltetés támogatás, és a karbantartás optimalizáció, az Archi FM és OrthoGraph termékek disztribúciójával. A Kibocsátó ügyfelei a rendszer használatával növelhetik munkafolyamataik hatékonyságát, csökkenthetik működési költségeiket. Az alkalmazás támogatja az ingatlanokkal kapcsolatos dokumentációs kötelezettségek teljesítését és az adatvagyon biztonságát.

A Kibocsátó ezen a piacon 2019-ben kezdte tevékenységét, legnagyobb sikereit a hazai egyetemi szférában érte el. Sikeres tevékenységének és referenciáinak köszönhetően a Kibocsátó kizárólagossági megállapodást kötött a gyártóval ezen szektor tekintetében. A jelenlegi és potenciális ügyfelek legalább 10.000 m² ingatlan alapterülettel és/vagy több telephellyel rendelkeznek. Az egyetemi szférán kívül is bővül ezen a piacon a Kibocsátó ügyfélköre, legjelentősebb ügyfele Magyarország piacvezető pénzügyi intézete.

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

5.3.1 Rendszerintegráció piacainak bemutatása

Földrajzi értelemben a Kibocsátó fő piaca Magyarország. Vannak már kisebb lépések, ahol a Kibocsátó külföldre szolgáltat, de a cél az, hogy nemzetközi és multinacionális cégek magyar leányvállalatain keresztül a Kibocsátó sikeres partnere legyen globálisan ezeknek a cégeknek. A Kibocsátó szolgáltatásait jelenleg a szerviz, a mérnöki, és a tervező munkákban veszik igénybe a nemzetközi ügyfelei. A későbbiekben a Kibocsátó keresni fogja az együttműködést olyan nemzetközi rendszerintegrátorokkal (pl: Telekom, A&O), akik világszinten nyújtanak szolgáltatást az ügyfeleknek, így a Kibocsátó rajtuk keresztül bekerülhet a világszintű értékláncba is. Együttműködések és saját erőforrások felhasználásával a Kibocsátó elkezdett mélyebben belefolyani az IT- és kiberbiztonsági termékek és szolgáltatások piacába, ahol fő célja az ügyfelei földi, felhő és hibrid IT rendszereinek megfelelő védelme.

A Kibocsátó a teljes szolgáltatási portfólióját gyártóival közösen úgy fejleszti, hogy a piacnak optimalizált és automatizált megoldásokat tudjon nyújtani, illetve kihasználva a gépi tanulás

és mesterséges intelligencia lehetőségeit, adat vezérelt és prediktív megoldásokkal szolgálja ki ügyfelei igényeit.

A Kibocsátó ügyfeleinek megoszlása tulajdonosi jogviszony alapján:

- B2B – üzemeltetési szolgáltatásaink jelentős része (~80%) ide tartozik
- B2G – hardware/szoftver értékesítés volumenben a kormányzat felé jelentős (~70%)

Versenyhelyzetet tekintve körülbelül 30-40 rendszerintegrátor cég tevékenykedik a piacon. Jelenleg a Kibocsátó a felső-közép kategóriában foglal helyet, mind létszám, mind a kompetenciák terén. A Kibocsátó célja az, hogy az IT piac felső harmadába kerüljön be 3-4 éves időtávon. A magyar piacra jellemző állami túlsúly miatt ez gyakorlatilag csak a központosított közbeszerzéseken keresztül érhető el.

A Kibocsátó az alábbi központosított közbeszerzésekben van jelen konzorciumi tagként. Fontos megjegyezni, hogy a keretszerződések semmilyen garanciát nem jelentenek későbbi megrendelésekre. Ezen keretszerződések a Kibocsátó számára fontos összes termékkört és kapcsolódó szolgáltatást lefedik. A keretszerződések időről, időre megújulnak, a következő nagy megújítási kör 2025 elején várható.

Központosított közbeszerzési keretszerződések felsorolása:

- DKM01ISUP22 - Meglévő IBM szoftverlicenckhez kapcsolódó emelt szintű konzultációs és egyes gyártói terméktámogatási szolgáltatások és kapcsolódó szoftverek;
- DKM01MESZ22 - Megjelenítő eszközök beszerzése;
- DKM01SZGRH22 - „Homogén” kliens oldali IT eszközök beszerzése;
- DKM01SZGRÁ22 - „Általános” kliens oldali IT eszközök beszerzése;
- DKM01ITBT21 - IT biztonságtechnikai termékek és szolgáltatások;
- DKM01HNET21 - Homogén hálózati eszközök és kiegészítők beszerzése és kapcsolódó szolgáltatások teljesítése;
- DKM02SWFE21 - Java alapú fejlesztői környezethez vagy Business Intelligence alkalmazás rendszerek fejlesztői környezetéhez kapcsolódó fejlesztési szolgáltatások nyújtása;
- DKM01SWFE21 - Microsoft .NET keretrendszer alapú és Microsoft Business Intelligence alkalmazás rendszerekre vonatkozó fejlesztési szolgáltatások nyújtása;
- DKM01SWF21 - Microsoft .NET keretrendszer alapú és Microsoft Business Intelligence alkalmazás rendszerekre vonatkozó fejlesztési szolgáltatások nyújtása;
- DKM02SWF21 - Java alapú fejlesztői környezethez vagy Business Intelligence alkalmazás rendszerek fejlesztői környezetéhez kapcsolódó fejlesztési szolgáltatások és üzemeltetési támogatások nyújtása;
- DKM01SRVT21 - Homogén szerverek és tárolók beszerzése.

A Kibocsátó több versenyképességi előnnyel rendelkezik a piacon:

- A Kibocsátó olyan gyártói partnerségeket keres, melyek hazánkban, vagy akár a régióban is egyedivé teszik. Ilyenek az ipari tablet megoldások, illetve specializált IT biztonsági megoldások;
- A Kibocsátó szerver/storage és a kapcsolódó szoftveres környezetek terén meglévő kompetenciái erősek;
- A Kibocsátó a nagy létszámú és képzett architekt csapatának köszönhetően komplex, nagyméretű infrastruktúrák megtervezésében nagy jártassággal rendelkezik;
- A Kibocsátó motivált, senior sales csapattal rendelkezik;

- A Kibocsátó rendkívül diverz ügyfélportólióval bír a kis- és közép vállalkozásoktól az ország legnagyobb vállalatain át, a legnagyobb létszámú szervezetekig bezárólag;
- A Kibocsátónak komoly létszámú Level1-es Helpdesk csapata van, melynek segítségével további B2B ügyfelek szerezhetőek meg; továbbá egy erős Level1-es csapat komolyan hozzájárulhat a Level2-es munkák megszerzéséhez is, valamint kiváló utánpótlásbázist is biztosít házon belül;
- A Kibocsátó rendelkezik a legfontosabb gyártói partnerségekkel. A hardware/software értékesítésre a gyártói partnerségek magas szinten tartása miatt is szükség van. A gyártói partnerségeket két tényező együttesen befolyásolja:
 - o mérnöki kompetenciák megléte, folyamatos fizetős vizsgákkal való megújítása;
 - o forgalmi tervek elérése a gyártói termékkörökből.

Az IT rendszerintegráció és rendszertámogatásból származó forgalom a Kibocsátó teljes árbevételének körülbelül 90%-át teszi ki.

5.3.2 Alkalmazásfejlesztés üzletág piacának bemutatása

A Kibocsátó az alkalmazásfejlesztés üzletágát 2021 nyarán kezdte el felépíteni tudatosan. Ehhez nagyban hozzájárult, hogy sikerült egy jól felkészült fejlesztő csapatot integrálni a Kibocsátóba. A korábban bemutatott szolgáltatások közül az IDM piacának legfontosabb vevője a bankszektor egyik meghatározó szereplője. Kitartó és minőségi munkának köszönhetően a bankszektor egyik vezető szereplőjének teljeskörű IDM-szolgáltatójává váltunk. A következő 2-3 évben feladatunk a három összeolvadó bank összes menedzselt rendszerének a Kibocsátó IDM-rendszerébe való integrálása. A Kibocsátó jelenleg a csapat bővítését tervezi, mert vannak ígéretes lehetőségek rövid- és középtávon, amelyekhez többletkapacitásra lesz szükség. Ezek között vannak nem pénzügyi lehetőségek is.

Ügyféloldalról minden olyan szervezet szóba jöhet jogosultságkezelés oldalról, ahol:

- van min. 2-300 alkalmazott
- érzékeny adatokhoz/rendszerekhez való hozzáféréseket kell menedzselni.

A Kibocsátó céljai közt szerepel a megoldás külföldi piacokon való értékesítése is. Itt elsősorban indirekt módon tervez a Kibocsátó értékesíteni külföldi integrátor partnerek segítségével.

A Kibocsátó versenytársai közt nemzetközi konkurens pl. One Identity, illetve hazai fejlesztő cégek megoldásai közül az Innomatrix Services terméke.

Jellemzően az IDM megoldás értékesítése egy hosszú konzultációs folyamat eredménye. Egy sikeres értékesítési ciklus lezárása várhatóan 1,5-2 év, hiszen az ügyfél is hosszú távon kötelezi el magát a megoldás mellett (nem ritkán 10 év vagy a felett). Egy bevezetett termék leváltása bármilyen szervezet számára nagy többlet erőforrást igényel, ráadásul a kiváltás során ugyanúgy kell fizetni a leváltani kívánt termék támogatásáért, mint az újonnan bevezetésre kerülő termékért.

A jogosultságkezelési piac jelenleg még gyerekcipőben jár, mondhatjuk, hogy a pénzügyi szektoron kívül, ahol kötelező a használata és hatóságilag ellenőrzik, auditálják, még rengeteg nagyméretű szervezet nem rendelkezik jogosultságkezeléssel. Ahogy az IT és információbiztonság egyre nagyobb hangsúlyt kap, úgy egyre inkább felmerül a döntéshozókban az IDM-rendszerek bevezetésének igénye is.

Bevétel oldalról a Kibocsátó az alábbi módokon tud eredményt realizálni:

- licenz - értékesítés

- havi követési díjak
- éves karbantartási (maintenance) díjak
- egyedi igényekre szabott fejlesztési bevételek.

Az alkalmazásfejlesztési üzletág tevékenységéből származó forgalom a Kibocsátó teljes árbevételének körülbelül 5%-át teszi ki.

5.3.3 BIM üzletág piacának bemutatása

A Kibocsátó a BIM-üzletága piacán azokat az ügyfeleket célozza, akik legalább rendelkeznek 10.000 négyzetméternyi ingatlannal és/vagy több telephelyen végzik tevékenységüket. A Kibocsátó piaci tevékenységét 2019 végén kezdte el az OrthoGraph termékével és 2020 közepén az ArchiFM termékkel.

Jelenleg a Kibocsátó a legnagyobb sikereit az itthoni egyetemi szférában érte el. Sikeres tevékenységének köszönhetően a Kibocsátó a gyártóval megállapodott, hogy erre a szektorra kizárólagosságot kap.

A Kibocsátó ügyfelei között megtalálhatóak az alábbi egyetemek:

- o Széchenyi István Egyetem, Győr
- o Debreceni Egyetem
- o Semmelweis Egyetem (Ortograph)
- o Károli Gáspár Egyetem
- o Budapesti Gazdaságtudományi Egyetem
- o Óbudai Egyetem.

Piaci oldalról a Kibocsátó legjelentősebb ügyfele az OTP, amely a fiókhálózata menedzselésénél még a korábbi verziót használja, de az M12 elnevezésű 85 000 m²-es irodaháza esetében már a legújabb ArchiFM telepítésére került sor.

Hasonló épületinformációs rendszereket még kevés helyen használnak, ezért mondhatjuk, hogy a piac korai fázisában tart. Ugyanakkor a kényelem is nagy úr, hiszen lokális excelekkel és négyzetrácsos füzetekkel versenyeznek a Kibocsátó digitális megoldásai. A Kibocsátó több ügyfelénél pedig az fordult elő, hogy pont az ArchiFM korábbi verzióit használták és most a Kibocsátóval közösen frissítenek az új verzióra.

A Kibocsátó azoknál a vállalatoknál, intézményeknél ér el sikereket, ahol az adatok hiánya vagy a fejben lévő adatvagyon elvesztésének lehetősége működési kockázatot jelent, illetve a vezetők kiszolgáltatottság-érzetét növeli és tenni akarnak ellene.

A BIM üzletág tevékenységéből származó forgalom a Kibocsátó teljes árbevételének körülbelül 1%-át teszi ki.

5.4 **Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása**

A Kibocsátónak jelenleg egy kiemelt, stratégiai tekintetű gyártó és egy kiemelt stratégiai üzleti partnere van. A gyártó stratégiai partner a Hewlett-Packard Enterprise (továbbiakban: „HPE”). Az üzleti stratégiai partner a Quadron Kibervédelmi Zrt (továbbiakban: „Quadron”).

5.4.1 HPE stratégiai együttműködés

A HPE-vel az együttműködés többrétű. Azért esett rájuk mint stratégiai partner a kezdetek óta a választás, mert a HPE víziója és stratégiája kiemelkedően előremutató a piacon. Termék és szolgáltatás portfólió tekintetében képesek megadni a megfelelő válaszokat a Kibocsátó ügyfelei igényeire a hagyományos IT területeken, valamint olyan új technológiai kihívások

terén is, mint a hibrid IT, a gépi tanulás és mesterséges intelligencia infrastrukturális és IT szolgáltatási kérdéseiben. A HPE hosszú ideje bizonyítja, hogy globális szinten képes magas szintű megoldásokat kínálni ügyfeleinek. A Kibocsátó ügyfeleinek igényei és visszajelzései alapján, valamint a kompetenciáihoz kapcsolódóan a HPE termék- és szolgáltatás-portfóliója illeszkedik a legjobban a Kibocsátó üzleti tevékenységéhez. A HPE piaci pozíciója miatt a Kibocsátó kereskedelmi oldalról is a legnagyobb potenciált látja. A stratégiai partnerségből adódó kölcsönös lojalitás mindkét fél számára gyümölcsöző együttműködést eredményez, hiszen az erőforrásokat egyesítve és fókuszálva tudnak a felek a piacon meghatározó szerepet betölteni. A HPE lefedi a teljes szerver/storage piacot, valamint hálózati területen is erősek az ARUBA-felvásárlásának köszönhetően. Emellett folyamatosan akvizíciókkal erősítik a szolgáltatás oldali portfóliót, ami hosszú távon is perspektivikus a Kibocsátó számára is.

Szakmai oldalon történő együttműködés a következőkből áll:

- a Kibocsátó (pre-sales) mérnökei, architektjei a legmagasabban jegyzett szakemberek közt vannak az országban
- a Kibocsátó a teljes HPE termékkörre rendelkezik vizsgázott, gyártó által certifikált szakemberekkel
- a Kibocsátó kereskedői szintén magas szinten képviselik a gyártó által kínált portfóliót
- az új, innovatív megoldásokat rendszeresen szinte elsőként értékesíti a Kibocsátó a piacon
- a HPE szerver/storage termékkörének hivatalos, országos szervezete is a Kibocsátó

Kereskedelmi oldalon történő együttműködés a következőkből áll:

- a HPE indirekt módon, disztribútorokon keresztül menedzseli a kereskedelmet, logisztikát, a partnerei mérnöki személyzetét pedig saját oktatási rendszerén belül képzik
- mivel a Kibocsátó kiemelt partnernek számít, ezért az összes komolyabb üzleti lehetőséget a gyártóval közösen építi fel, akár nemzetközi szinten elismert szakemberek bevonása mellett
- a gyártó a Kibocsátó értékesítési tevékenységét szükség esetén saját jelenlétével is tudja támogatni
- a HPE a kiemelt partnerek részére emelt szintű visszatérítési rendszert épített ki
- rendszeresen támogatja a gyártó a Kibocsátó dedikált vagy szélesebb körű ügyfélrendezvényeit is
- a legújabb fogyasztás alapú infrastruktúra (HPE Greenlake) értékesítésben a gyártó elmondása szerint (is) a Kibocsátó az egyik élenjáró partnere Magyarországon, melyet kizárólagosan a versenypiaci szférában sikerült elérni,
- ez utóbbi szolgáltatáscsomag a Kibocsátó megítélése szerint abszolút illeszkedik abba a stratégiába, hogy hosszú távú, magas hozzáadott értékű szolgáltatás alapú szerződéseket szeretne kötni a Kibocsátó az ügyfeleivel
- Jelenleg a HPE ökoszisztémán belül a Kibocsátó GOLD partnernek számít.

5.4.2 Quadron stratégiai együttműködés

A nemzetközi piaci trendek és a hazai ügyfél igények egyértelműen abba az irányba hatnak, hogy az IT és IT biztonsági szolgáltatások összefonódnak. Az ügyfelek elvárása, hogy az IT szolgáltató képes legyen a biztonsági aspektusokat is kezelni a szolgáltatás részeként. A digitális szolgáltatások rendelkezésre állási igénye folyamatos, azaz 7/24-ben kell kiszolgálni az ügyfeleket, amire jó példa a digitális banki szolgáltatások, az online kereskedelem, vagy az információ és tartalom szolgáltatások. Akár az IT megoldások hibája, akár a kibertámadások

kritikus kockázati szintet jelentenek a Kibocsátó ügyfeleinek digitális szolgáltatásaira, bekövetkezésük esetén jelentős pénzügyi és reputációs veszteséget kénytelenek elszenvedni.

A Quadronnal való stratégiai együttműködésnek több célja van. Egyrészt a két cég szolgáltatás-portfóliója komplementernek tekinthető, másrészt közös szolgáltatás és termék fejlesztéssel a Kibocsátó képes lesz az IT és IT security ügyfél igényeket magasabb hozzáadott értékkel kiszolgálni. A Quadron IT-security területen tanácsadásban, biztonsági felmérésekben és tesztelésben, biztonsági tudatosításban és kultúra fejlesztésben, megoldások kiválasztásában, illetve ezek implementálásában jelentős piaci tapasztalattal, elismertséggel és jelenléttel bír.

A Quadron managementje régóta keres olyan stabil szakmai alapokon álló, létszámát tekintve nagyobb rendszerintegrátor partnert, aki - az általa eladott szolgáltatásokhoz meg tudja adni a szükséges háttértámogatást (pl. 0-24h ügyfélszolgálat, rendszermérnöki támogatás a beüzemeléshez, valamint az üzemeltetéshez). A két cég kölcsönös előnyöket lát egymás portfóliójának megismerésében, valamint értékesítésében.

Cél, hogy a Quadron által felépített közel-és távol-keleti piacokra a Kibocsátó szolgáltatásai értékesítésre kerüljenek, valamint a Kibocsátó a hazai ügyfelei körében nyisson ajtót a Quadron szolgáltatásainak. Mindenképpen cél, hogy mérhető árbevétel érjen el a két vállalkozás a partnerség első üteme alatt is. Ezzel az együttműködéssel a Kibocsátó az exponenciálisan növekvő IT security piacon meghatározóbb szereplővé válhat, beleértve saját fejlesztésű termékek és szolgáltatások piaci bevezetését is.

A megállapodást 2023.04.01-én írta alá a két társaság, mérőföldkövekkel, valamint közös piacfejlesztési tervekkel ellátva. A megállapodás első körben 2024.12.31-ig tart, amelyet a felek közös egyetértésben meghosszabbíthatnak.

5.5 A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

2022-ben a vállalat menedzsmentje a következő évekre vonatkozó stratégiáját az alábbiak szerint fogalmazta meg:

„A Kermann Zrt. egy informatikai rendszerintegrációt és többretegű informatikai szolgáltatást nyújtó középvállalat, amely magasan képzett munkatársaival és vezető technológiai beszállítóira támaszkodva ad megoldást ügyfelei IT problémáira. Tapasztalt vezetői és lojális munkavállalói lehetővé teszik a közeljövő intenzív szervezeti bővülésének megvalósítását annak érdekében, hogy a vállalat 5 éven belül meghaladja a 8 Mrd Ft árbevételt, amelynek legalább 40%-át a szolgáltatási díjbevételek tegyék ki és kiszolgáljon majd évente több, mint 600 ügyfelet. A növekedést elsősorban a szerviz, IDM és BIM üzletágak, valamint a rendszerintegrációs szolgáltatások exportálása fogja generálni a meglévő termékpaletta fenntartása és szolid növekedése mellett. Szervezeti oldalról a bevezetésre kerülő integrált vállaltirányítási rendszer (ERP) fogja támogatni az intenzív növekedést és segíthet megoldani a szabályozatlanságból eredő adatvesztést, valamint felgyorsítja az adatszolgáltatást és a döntéshozatalt. Az organikus bővülés mellett a társaság kész akvizíciókat is lebonyolítani elsősorban kisebb méretű iparági versenytársakat felvásárolva. Az akvizíciók célja a szakmai humán erőforrás bővítése, új piacok megnyerése vagy új termék vagy technológia megszerzése. A növekedési célok elérése érdekében a vállalat a nyilvános tőkepiacra kíván lépni, részben a szükséges tőkeigény behozatala, részben a piaci szereplőktől való jobb megkülönböztetés érdekében.”

A stratégia megfogalmazása többek között azon alapul, hogy a vállalat menedzsmentje jelentős fejlődési, növekedési potenciált lát az IT iparágban, mind a piac méretét tekintve,

mind a hatékonyság javulását nézve.

A 2022. nyarán publikált MNB termelékenységi jelentés szerint: „A 2021-es évben az ICT iparág munkatermelékenysége 13,1 millió forint/fő (második legtöbb a pénzügyi közvetítés ágazat után). A tudásalapú gazdaság irányába történő orientációváltással az ICT ágazat piaci térnyerése meghatározó lehet a jövőbeli termelés szempontjából.” További megállapítás, hogy „Magyarországon a digitális infrastruktúra fejlettsége az EU országaihoz képest a felső középmezőnyben szerepel, de ennek kihasználtsága több területen is javítható.” „... hazánkban 2020-ban a vállalkozások 53 százaléka csak minimális digitális technológiával rendelkezett” (MNB termelékenységi jelentés 2022.)

A Kibocsátó stratégiáját szintén alátámasztja a Gartner piaci felmérésének eredménye. A Gartner 2022. júliusi, több mint 200 pénzügyi vezető körében végzett felmérése szerint 69 százalékuk tervezi a digitális technológiákra fordított kiadások növelését, míg a cég egy másik, „CIO and Technology Executive Survey” kutatása szerint az informatikai vezetők feladata, hogy elérjék, hogy a digitális beruházások gyorsabban teremtsenek értéket.

Az egyes szegmensek elemzése jól megmutatja azt is, hogy vállalati szinten melyek azok a területek, ahol további növekedés várható. Az adatközponti rendszerek esetében 2022 még látványos, 10 százalékos meghaladó fejlődést hozott éves összevetésben, és jóval 200 milliárd dollár fölé nőtt az erre szánt összeg. 2023-ra azonban látványos fékezést várnak ebben a szegmensben, a Gartner mindössze 3,4 százalékos növekedés prognosztizál.

A szoftverek esetében, a 2022. évi 8 százalékos bővülés után 2023-ban 11,3 százalékos fejlődés jöhet, aminek köszönhetően globális szinten ez a terület már közel 880 milliárd dollárt hozhat majd. A kutatócég elemzése szerint ebben a látványos fejlődésben benne van az is, hogy egyre többen keresik a felhőalapú megoldásokat.

A Gartner előrejelzése szerint 2023-ban a második leggyorsabban fejlődő terület az informatikai szolgáltatásoké lesz, amelyekre közel 1360 milliárd dollárt fordítanak majd ebben az évben. Ez éves összevetésben 7,9 százalékos növekedést jelent, ami a 2022. évi 4,2 százalékhöz képest komoly előrelépést jelent. A 2023-ban várható fejlődésnek köszönhetően az IT-szolgáltatásokra fordított összeg megközelíti a legnagyobb szektort, a távközlési szolgáltatásokét. Ezen a területen 2022. évre 1,7 százalékos visszaesést prognosztizált a Gartner, ehhez képest 2023-ban 2,4 százalékos fejlődés jöhet majd, ami egyébként azt jelenti, hogy ha nem is túl sokkal, de felülmúlja majd az erre a célra szánt összeg a 2021-es értéket.

A Kibocsátó elkötelezett amellett, hogy tevékenységét és ügyfélkörét tovább bővítse és külföldi piacokra is kiterjessze. A Kibocsátó már mai is egy megfelelő ügyfél diverzifikációval rendelkező, informatikai szolgáltató vállalat, amely erős és hosszútávra tervező, nemzetközi szállítói támogatással rendelkező márkákat és termékeket képvisel a piacon. A vevői diverzifikációt alátámasztja, hogy az elmúlt évben a Kibocsátó vevőinek száma dinamikusan emelkedett. Évente átlagosan több, mint 250 vevővel van közvetlen értékesítési kapcsolata. A 2022. évben már összesen 300 vevő felé volt termék vagy szolgáltatás értékesítés, a vevők eloszlása az alábbiak szerint alakult: A vevők 51% (153 cég) volt, aki 1 M Ft-nál nagyobb értékben vásárolt a Kibocsátó termékeiből vagy szolgáltatásaiból. A termékek értékesítése kizárólag a B2B csatornákon keresztül történik, azaz a Kibocsátó vevőinek 100%-a üzleti felhasználó, egyéni vagy társas vállalkozás, önkormányzat vagy önállóan gazdálkodó intézmény.

A Kibocsátó szervezete növekedést támogató, munkatársai rugalmasak és megfelelő, az iparágban szükséges magas szintű, szaktudással rendelkeznek ahhoz, hogy az ügyfelek

számára a legjobb megoldásokat tudják kínálni. Integrált vállalatirányítási rendszerek és fegyelmezett pénzügyi adminisztráció támogatja a vállalat mindennapi működését. Nemcsak a meglévő szolgáltatások piaci részesedésének növelése, de új piacokra, sőt új országokba való belépés lehetősége is adja a jövőbeni organikus növekedés alapját. Emellett a következő évek piaci átrendeződése (pl. generációváltás) miatt a Kibocsátónak akvizícióra is lehetősége lesz. Az új, 2022-ben bevezetett integrált vállalatirányítási rendszer segítségével a meglévő adatok és információk felhasználása és rendszeres elemzése a döntéstámogatásban, segítik a Kibocsátó növekedését és a fejlődését. Az elmúlt egy évben végrehajtott szervezetfejlesztés eredménye, hogy a tulajdonosi és menedzsment réteg szétválasztásával egyidőben egy hatékony, és teljes hatás- és felelősségkörrel rendelkező, jól képzett és lojális felső és középmenedzsment kezébe került a vállalat operatív irányítása. Az üzleti folyamatok rendszerbe foglalásával és szabályozásával a működés hatékonyabbá vált, a humán erőforrás menedzsment alkalmazása révén pedig a humán erőforrás minősége javult számottevően. A Kibocsátó célja egy olyan vállalati működés fenntartása, amely az ágazati átlagnál hatékonyabb és nagyobb üzleti profitot termel, ezáltal szakmájának kiemelkedő vállalatává válik. Ennek érdekében a Kibocsátó részvényeit a nyilvános tőkepiacra kívánja bevezetni, ezzel is hangsúlyozva, hogy nemcsak a hatékony és eredményes működés a fontos, hanem az átláthatóság is.

A Kibocsátó a stratégia megfogalmazásakor felmérte, hogy az IT iparág egyik legnagyobb kihívása a szakképzett munkaerő megtartása és bővítése. Kibocsátó meglátása szerint a tőzsdei jelenlét és a részvény alapú juttatások lehetősége jobban támogatja a munkavállalók megtartását is.

5.6 Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása

A Kibocsátó jelenleg 100.000.000 (százmillió) forint alaptőkével rendelkezik, amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulásból áll. A Kibocsátó alaptőkéje 2023. július 7. napján került megemelésre (10.500.000 forintról) alaptőkéen felüli vagyonból.

Jelenleg a Kibocsátó nem rendelkezik osztalékpolitikával és nem részese olyan megállapodásoknak, amelyek az osztalék megállapítására és kifizetésére hatással lennének.

A Kibocsátó egyedüli részvényese 2023. október 27. napján 16/2023. (október) számú Alapítói Határozatával felhatalmazta a Kibocsátó igazgatóságát, hogy tőkeemelésről határozzon, amelynek mértéke legfeljebb 1.000.000.000 forint lehet. A Meglévő Részvények Xtend piacra történő bevezetését követően és a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válását követően az igazgatóság a részvényesi felhatalmazás alapján meghatározza majd a tőkeemelés pontos mértékét. A tőkeemelés eredményeként kibocsátásra kerülő Kibocsátandó Részvények Xtend piaci bevezetését és azokkal való kereskedést is kezdeményezi majd a Kibocsátó.

A Kibocsátandó Részvények kizárólag zárt körben kerülnek majd felajánlásra, nyilvános tőkebevonást a Kibocsátó nem tervez rövid távon.

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

Jelenleg a Kibocsátó nem rendelkezik részesedéssel más társaságban.

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

Vizsgált pénzügyi időszakok

A Kibocsátó a 2021. és 2022. pénzügyi évekre vonatkozóan a Számviteli törvény szerinti auditált beszámolókkal rendelkezik, amelyeket a vonatkozó jogszabályok alapján közzétett. Ezek, a 2023.06.30-ra elkészített nem auditált pénzügyi kimutatásokkal együtt a 9. fejezetben (Pénzügyi Információk) kerülnek bemutatásra.

Kiválás - 2023. január 18.

2022-ben tulajdonosi döntés született a tevékenységi profil egyszerűsítéséről és a nem kulcsfontosságú (non-core) tevékenységek kiszervezéséről. A profiltisztítás következtében 2023. január 18. napján kivált a cégből a Kermann Lighting Kft., illetve a Kermann Industries Kft. Előbbi a korábbi LED-es világítástechnikai fejlesztési- és kereskedelmi üzletágat, utóbbi az alaptevékenységhez nem kapcsolódó ipari tevékenységeket és eszközöket (jellemzően műszaki berendezéseket, gépeket) tartalmazza.

A Kibocsátó a kiválás után tovább működő jogutód társaságként végzi tevékenységét, 2023-ban már gyakorlatilag kizárólag az alaptevékenységre koncentrálva.

Pro-forma beszámolók szükségessége

A kiválás miatt az auditált éves beszámolók bemutatása mellett bemutatjuk és elemezzük a Kibocsátó kiváló egységeinek tevékenységét nem tartalmazó (pro-forma) historikus mérlegét és eredménykimutatását is. A pro-forma beszámolókat az összehasonlíthatóság érdekében a következő időszakokra vizsgáljuk: 2021, 2022 I. félév, 2022 II. félév, 2023 I. félév.

Pro-forma készítés módszertana

A pro-forma mérleg és eredménykimutatás alapját az auditált éves beszámolók, illetve az azokat alátámasztó és 2023.06.30-i főkönyvi kivonatok és főkönyvi kartonok képezik, továbbá az eredménykimutatás esetén figyelembe vettük a 2021 és 2022 időszakra készített üzletági kontrolling jelentéseket is.

Azokban az esetekben (eredmény számlák esetén), ahol a kiválással érintett tevékenységeket főkönyvi kivonat alapján be lehetett azonosítani, a vonatkozó, tovább működő társaság tevékenységéhez kapcsolódó számlákat vettük figyelembe. Amennyiben a főkönyvi megbontás nem volt lehetséges, a menedzsment becsléssel, arányosítással (jellemzően az árbevétel arányában) határozta meg a pro-forma eredménykimutatás értékeit.

A mérlegtételek esetén a kiválási vagyonsmérleg segítségével lett felosztva a főkönyvi érték az üzletágak között a 2021 és 2022 zárómérleg esetében. A vagyonsmérleg alapján beazonosított immateriális javak és tárgyi eszközök esetében szintén a kiválással nem érintett eszközöket vettük alapul a historikus értékcsökkenés becslésénél is.

6.1 Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

A Kibocsátó üzleti környezetét és piaci lehetőségeit alapjaiban az alábbi tényezők befolyásolják:

- Az IT piacra ható makró- és mikrógazdasági feltételek alakulása (beleértve a hazai költségvetés helyzetét, az államháztartási hiány alakulását is).

- A piaci igények növekedése adatok és rendszerek integrációjára, a vállalatok üzleti folyamatainak adatvezérelt automatizációjára.
- A hardware gyártók termékfejlesztésének következtében a technológiaváltások felgyorsulása, a termékek életciklusának alakulása.
- Az IT rendszerek összetettsége és komplexitása miatt növekvő igény a rendszerintegrációra.
- A kiber- és adatbiztonság szerepének folyamatos erősödése, az adatvagyon védelmének fokozott előtérbe kerülése.
- A szakképzett és motivált saját munkaerő és alvállalkozói szakértői erőforrások rendelkezésre állása és költségének alakulása.

6.2 A Kibocsátó pro-forma eredménykimutatása

Az alábbi táblázatban bemutatásra kerül a Kibocsátó pro-forma eredménykimutatása a kiválásra tekintettel, amely az összehasonlíthatóság érdekében a következő időszakokat öleli fel: 2021, 2022 I. félév, 2022 II. félév, 2023 I. félév.

<i>Pénznem: ezer HUF</i>	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4,931,039	4,836,223	2,788,905	2,047,318	2,667,959
Exportértékesítés nettó árbevétele	36,142	92,011	17,281	74,730	114,460
Értékesítés nettó árbevétele	4,967,181	4,928,234	2,806,186	2,122,048	2,782,419
Aktivált saját teljesítmények értéke	-	74,070	-	74,070	-
Anyagköltség	(38,406)	(47,947)	(15,235)	(32,712)	(35,984)
Igénybe vett szolgáltatások költségei	(615,821)	(1,027,884)	(360,592)	(667,292)	(622,912)
Egyéb szolgáltatások költségei	(19,532)	(22,999)	(8,401)	(14,598)	(22,893)
Eladott áruk beszerzési értéke	(3,213,904)	(2,652,192)	(1,768,496)	(883,696)	(1,305,363)
Eladott (közv.) szolgáltatások értéke	(124,714)	(175,677)	(113,128)	(62,549)	(64,359)
Anyagjellegű ráfordítások	(4,012,377)	(3,926,699)	(2,265,852)	(1,660,847)	(2,051,511)
Béreköltség	(348,557)	(498,629)	(240,775)	(257,854)	(393,619)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(7,330)	(19,094)	(6,494)	(12,600)	(14,233)
Bérbírálatok	(61,937)	(61,743)	(33,494)	(28,249)	(56,142)
Személyi jellegű ráfordítások	(417,824)	(579,466)	(280,763)	(298,703)	(463,994)
Egyéb bevételek	11,205	43,006	9,620	33,386	11,030
Egyéb ráfordítások	(37,113)	(43,905)	(18,802)	(25,103)	(37,528)
Egyéb eredmény	(25,908)	(899)	(9,182)	8,283	(26,498)
EBITDA	511,072	495,240	250,389	244,851	240,416
Értékcsökkenési leírás	(6,967)	(22,432)	(7,167)	(15,265)	(33,321)
EBIT	504,105	472,808	243,222	229,586	207,095
Pénzügyi műveletek bevételei	3,126	9,175	1,430	7,745	6,815
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(17,414)	(27,809)	(11,877)	(15,932)	(25,578)
Pénzügyi eredmény	(14,288)	(18,634)	(10,447)	(8,187)	(18,763)
Adózás előtti eredmény	489,817	454,174	232,775	221,399	188,332
Társasági adó	(622)	(616)	-	(616)	(17,797)
Adózott eredmény	489,195	453,558	232,775	220,783	170,535

1. számú táblázat

A Kibocsátó pro-forma eredménykimutatása a vizsgált időszakokban

6.3 Árbevétel

2022-ben a Kibocsátó nettó árbevétele 0,8%-kal csökkent 2021-hez képest. A belföldi piacon 2022-ben az IT szektorban általános megtorpanás következett be a gazdasági visszaesés, valamint az ennek következtében 2022 II. félévben bekövetkező állami megrendelésállomány csökkenése (és költségvetési kifizetési korlátok megjelenése) miatt.

Az export bevételek növekedése nem tudta ellensúlyozni a belföldi értékesítés visszaesését. Azonban 2023 I. félévben már ismét növekedés látható nem csak 2022 II. félévhez képest, de

megközelítve a 2022 I. féléves bevételt is, amelyhez a növekvő belföldi és export értékesítés egyaránt hozzájárul.

Az árbevétel 95,9%-át kitevő belföldi értékesítés közel 60-40% arányban oszlik meg az áru- és szolgáltatás értékesítés között 2023 I. félévben. Általában is növekszik a magasabb árrésű belföldi szolgáltatásértékesítés aránya, amely 2021-ben még csak 33%-ot, 2022 I. félévben 42%-ot, 2022 II. félévben pedig már közel 62%-ot tett ki (a 2022 végén jelentősen visszaeső hardware értékesítések következtében). Ez a tendencia tükrözi a Kibocsátó stratégiájának lényegét, mely elsősorban az IT szolgáltatások irányában látja a növekedés és fejlődés lehetőségét. A korábban kisebb mértékű export értékesítés is jelentősen növekedni kezdett, 2023 I. félévben meghaladva az előző év féléves adatait, amely szintén összhangban van a Kibocsátó növekedési céljaival.

Pénznem: ezer HUF	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
Belföldi termékértékesítés árbevétele	3,272,649	2,400,383	1,618,436	781,947	1,554,038
Belföldi szolgáltatásértékesítés árbev.	1,658,390	2,435,840	1,170,469	1,265,371	1,113,921
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4,931,039	4,836,223	2,788,905	2,047,318	2,667,959
Export termékértékesítés árbevétele	32,334	92,011	17,281	74,730	114,173
Export szolgáltatásértékesítés árbev.	3,808	-	-	-	287
Exportértékesítés nettó árbevétele	36,142	92,011	17,281	74,730	114,460
Értékesítés nettó árbevétele	4,967,181	4,928,234	2,806,186	2,122,048	2,782,419

2. számú táblázat

Árbevétel alakulása a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

Üzletágankénti bontásban vizsgálva az árbevételeket fontos megjegyeznünk, hogy a korábban szinte kizárólagos rendszerintegrációs szolgáltatások (RINT) mellett dinamikusan növekedett az alkalmazásfejlesztés (AL) és BIM árbevétele is 2022-ben.

A RINT üzletág árbevétele 2023-ban a 2022. II. félévi visszaesés után meghaladta nem csak az előző félévi, de a 2022 I. félévi értéket is. Az alkalmazásfejlesztési tevékenység önálló üzletágként 2021 II. félévben indult, ezért az alacsony bázisról jelentős növekedés figyelhető meg 2022-ben, illetve 2022. II. félévi árbevétel tovább emelkedett 2023 I. félévben. A BIM üzletág árbevétele 2021-ben és 2022-ben növekvő tendenciát mutatott, 2023 teljes időszakra pedig további növekedést prognosztizál a Kibocsátó 2022-höz képest, továbbá a BIM üzletágban az idei évben már folyamatos bevételt generáló havi díjas támogatási szerződést is kötött a Kibocsátó az egyik vezető pénzügyintézzel.

Összességében megállapítható, hogy a RINT tevékenység bevételeinek aránya a 2021. évi 88,4%-ról 2022-ben 81%-ra csökkent az AL és BIM üzletágak részarányának növekedése mellett. Az AL üzletág árbevétele nominálisan is jelentősen növekedhet 2023-ban, a BIM üzletág első féléves bevétele egy szerényebb, de növekvő értéket prognosztizál, míg a RINT üzletág esetében szintén növekedés várható nominális értékben az első félév alapján.

Pénznem: ezer HUF	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
RINT	4,393,226	3,978,964	2,385,925	1,593,039	2,595,806
AL	42,069	276,223	168,671	107,552	140,692
BIM	56,129	92,124	32,441	59,683	28,154
Egyéb	475,757	580,923	219,149	361,774	17,767
Összesen	4,967,181	4,928,234	2,806,186	2,122,048	2,782,419

3. számú táblázat

Árbevétel alakulása üzletág szerinti bontásban a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

A Kibocsátó folyamatosan törekszik vevőkörének diverzifikálására, hogy minél inkább csökkentse egyedi vevőkockázatait. A tíz legjelentősebb árbevételű vevő aránya a teljes értékesítésen belül 77%-ról 45%-ra csökkent 2022-ben.

A Kibocsátó jelentősebb megbízásai jellemzően projekt jellegűek, amelyek éven belül lezáródók és éven áthúzódók is lehetnek. Ez indokolja, hogy a Kibocsátó árbevételének jelentős részét évente más és más ügyfélmegbízások keretében realizálja.

6.4 Aktivált saját teljesítmény

Az aktivált saját teljesítmények értéke 74 millió Ft volt 2022 II. félévben, amely a saját fejlesztésű IDM rendszer kialakításához kapcsolódó aktivált anyag- és munkabérbelátásokat tartalmazza.

6.5 Működési ráfordítások

A működési ráfordítások elemzésében először az anyagjellegű ráfordításokat, azon belül az anyagköltséget, igénybe vett szolgáltatásokat, egyéb szolgáltatásokat, eladott áruk beszerzési értékét, valamint a közvetített szolgáltatásokat, majd a személyi jellegű ráfordításokat vizsgáljuk.

6.5.1 Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások az árbevétel 80,8%-át tették ki 2021-ben, amely 2022-ben 79,6%-ra csökkent, de még mindig meghatározó részarányt képvisel. Az árbevétel változását követve némileg csökkentek az anyagjellegű ráfordítások is 2021-ről 2022-re, elsősorban a RINT üzletághoz kapcsolódó árubeszerzés alakulásával összhangban. A szolgáltatásértékesítés fókuszba kerülése miatt az anyagjellegű ráfordítások aránya jelentősen tovább csökkent 2023-ban, 73,7%-ra.

Az anyagjellegű ráfordítások összetételén belül mindezek következtében jelentős változás az ELÁBÉ csökkenése, illetve az igénybe vett szolgáltatások folyamatos növekedése. Az anyagköltségek részaránya nem számottevő, de növekedést mutat, elsősorban az energia- és üzemanyagárak emelkedése következtében.

<i>Pénznem: ezer HUF</i>	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
Anyagköltség	38,406	47,947	15,235	32,712	35,984
Igénybe vett szolgáltatások ktg.ei	615,821	1,027,884	360,592	667,292	622,912
Egyéb szolgáltatások költségei	19,532	22,999	8,401	14,598	22,893
Eladott áruk beszerzési értéke	3,213,904	2,652,192	1,768,496	883,696	1,305,363
Eladott (közv.) szolgáltatások értéke	124,714	175,677	113,128	62,549	64,359
Anyagjellegű ráfordítások	4,012,377	3,926,699	2,265,852	1,660,847	2,051,511

4. számú táblázat

Anyagjellegű ráfordítások összetételének bemutatása a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

6.5.1.1 Igénybe vett szolgáltatások költsége

Az alvállalkozói teljesítések közel 72 millió Ft-os növekedése 2023-ban egy új projekthez kapcsolódik, amely keretében IT infrastruktúra és hálózat felmérést, kiépítést és ellenőrzést, továbbá rendszerintegrációs és szakértői konzultációs szolgáltatásokat vett igénybe a Kibocsátó.

A vállalkozás tevékenységével kapcsolatos szolgáltatások költsége alapvetően az IT üzletággal kapcsolatos szolgáltatásköltségeket foglalja magába (például szakértői, közreműködői díjak, HPE Greenlake szolgáltatáshoz kapcsolódó igénybe vett szolgáltatások,

domain költségek).

2023 I. félévében a javítási-karbantartási költségek 83,6%-át szoftver frissítési, támogatási költségek tették ki, melyek jelentős növekedést mutatnak a korábbi időszakokhoz képest egy kiemelkedő nagyságrendű kibervédelmi projekttel kapcsolatos szolgáltatás miatt. Az egyéb igénybe vett szolgáltatások költségeinek emelkedését a projektekhez közvetlenül igénybe vett tanácsadói és szakértői díjak (műszaki és informatikai tanácsadás) emelkedése okozta 2022-ben és 2023-ban.

<i>Pénznem: ezer HUF</i>	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
Alvállalkozói teljesítések	-	800	-	800	72,725
Bérleti díjak	82,437	109,117	49,384	59,733	54,972
Javítás, karbantartás, üzemeltetés költsége	30,850	104,042	28,432	75,610	166,930
Posta, telefon, fax, internet	4,139	5,008	2,449	2,559	3,490
Ügyvéd, közjegyző, perköltségek	1,524	1,577	585	993	2,817
Könyvviteli szolgáltatás költségei	8,440	12,227	6,246	5,981	6,148
Vállalkozás tevékenységével kapcs, szolg. ktg	409,628	477,559	134,098	343,461	210,174
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	78,803	317,553	139,398	178,155	105,656
Igénybe vett szolgáltatások költségei	615,821	1,027,884	360,592	667,292	622,912

5. számú táblázat

Igénybe vett szolgáltatások összetételének bemutatása a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

6.5.1.2 Egyéb szolgáltatások költségei

Az egyéb szolgáltatások értéke 2022-höz képest jelentősen nőtt 2023-ban, a bankköltségek és a faktoring díjak növekedése következtében.

6.5.1.3 ELÁBÉ

Az eladott áruk beszerzési értéke 2021-ről 561 millió Ft-tal csökkent 2022-re az IT termékértékesítés csökkenése miatt. Ennek oka egyrészt a korábban említett költségvetési szektorból származó megrendelésállomány csökkenés (amelynek hatása még 2023-ra is áthúzódik), illetve a szolgáltatásértékesítés folyamatos bővülése.

6.5.2 Személyi jellegű ráfordítások

2021 és 2022 között a személyi jellegű ráfordítások 417 millió Ft-ról 579 millió Ft-ra nőttek, ami 39 %-os növekedést jelent. Ez a növekedés egyrészt az átlagos létszámnövekedéssel magyarázható, 58-ról 64 főre, másrészt az átlagbér színvonal általános növekedésével.

2023 I. félévben tovább nőttek a személyi jellegű költségek, 65%-kal 2022 hasonló időszakához képest, amit egyrészt létszám-bővítés, másrészt a magasabb inflációs környezet miatt megvalósított jelentős bérfelzárkózás indokol, melyet egyes munkaköri pozíciók összetételének megváltozása csak részben tudott ellensúlyozni (csökkent a magasabb átlagfizetésű pozíciók száma és nőtt az alacsonyabb átlagfizetésű pozíciók száma).

2023 I. félévben 75 főre emelkedett az átlagos létszám, amelynek oka egy jelentős, mintegy 18 fős folyamatos létszám-bővítés következménye áprilistól, melyre egy kiemelt távközlési ügyfelünkkel kötött új megbízási szerződés (Service Desk szolgáltatás) teljesítése érdekében került sor az ügyfélszolgálati munkakörök esetében.

Pénznem: ezer HUF	2021PF	2022PF	2022PF		2023PF
			H1	2022PF H2	H1
Béreköltség	348,557	498,629	240,775	257,854	393,619
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7,330	19,094	6,494	12,600	14,233
Bérfelárak	61,937	61,743	33,494	28,249	56,142
Személyi jellegű ráfordítások	417,824	579,466	280,763	298,703	463,994

6. számú táblázat

Személyi jellegű ráfordítások összetételének bemutatása a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

6.6 Egyéb eredmény

A Kibocsátó egyéb eredményében a helyi iparüzési adó ráfordítás, illetve bevételi oldalon az értékesítés után járó költségvisszatérítések bevétele a meghatározó (ez utóbbi jellemzően a második félévben realizálódik), összességében az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege nem jelentős a Kibocsátó üzleti eredményéhez képest.

6.7 Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

A Kibocsátó főbb teljesítménymutatóit a következő táblázat foglalja össze:

	2021PF	2022PF	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
EBITDA/Árbevétel	10,29%	10,05%	8,92%	11,54%	8,64%
Anyagjellegű ráfordítások/Árbevétel	80,78%	79,68%	80,74%	78,27%	73,73%
ELÁBÉ/Árbevétel	64,70%	53,82%	63,02%	41,64%	46,91%
Közvetített szolgáltatás/Árbevétel	2,51%	3,56%	4,03%	2,95%	2,31%
Bér/Árbevétel	7,02%	10,12%	8,58%	12,15%	14,15%
Éves átlagbér (Bérktg/ átl.létszám) eFt	6,010	7,791	7,352	8,251	10,496
Átlagléttség	58,00	64,00	65,50	62,50	75,00

7. számú táblázat

Főbb teljesítménymutatók a pro-forma beszámoló alapján a vizsgált időszakokban

Amint a mutatókból is látszik, az üzleti tevékenység EBITDA-hányada 8,5-10,5% között stabilizálódik, miközben az ELÁBÉ-hányad csökkenő tendenciát mutat a magasabb fedezetű szolgáltatásból származó bevételek bővülése miatt.

A bérinfláció és a létszámbővülés következtében az árbevétel-arányos béreköltség szintén növekedést mutat.

6.8 Pénzügyi eredmény

A Kibocsátó pénzügyi eredménye minden időszakban negatív volt, ami a fizetendő kamatok (2023 I. félévben 13,5 millió Ft) és nettó árfolyamveszteség (2023 I. félévben 12,1 millió Ft) következménye, azonban összességében az adózás előtti eredmény nagyságrendjéhez képest nem jelentős.

6.9 Adózott eredmény

A Kibocsátó adózott eredménye kismértékű csökkenést mutat, ami a következő okokra vezethető vissza:

- Az értékesítés árbevétele 2022-ben stagnált (az év második felében csökkent a piaci körülmények miatt), azonban 2023-tól ismét növekvő tendenciát mutat.
- A személyi jellegű ráfordítások időarányos növekedését, az egyéb- és pénzügyi eredmény csökkenését és az időarányosan magasabb értékcsökkenést (amely az IDM

rendszer aktiválásának következménye) nem tudta ellensúlyozni a kieső árbevétel miatt szintén kissé csökkenő bruttó fedezet mértéke.

6.10 A Kibocsátó pro-forma mérlege

Pénznem: ezer HUF	2021PF	2022PF H1	2022PF	Mérleg főössz.	2023PF H1	Mérleg főössz
Alapítás-átszerv. aktivált értéke	-	-	4,337	0.1%	3,576	0.1%
Vagyoni értékű jogok	585	416	31,043	1.1%	27,626	0.8%
Szellemi termékek	394	203	74,115	2.4%	61,780	1.9%
Immateriális javak	979	619	109,495	3.6%	92,982	2.8%
Ingatlanok és kapcs. vagyoni ért. jog	-	-	74,037	2.4%	70,996	2.1%
Műszaki berendezések, gépek	2,750	-	-	0.0%	-	0.0%
Egyéb berendezések, felszerelések	30,236	48,074	75,922	2.4%	85,038	2.6%
Beruházások, felújítások	5,002	-	-	0.0%	107,629	3.2%
Beruházásra adott előlegek	1,070	-	-	0.0%	-	0.0%
Tárgyi eszközök	39,058	48,074	149,959	4.8%	263,663	7.9%
Tul. részesedést jelentő bef.	5,056	3,000	3,000	0.1%	37,100	1.1%
Tartósan adott kölcsönök	1,600	13,765	4,638	0.1%	4,046	0.1%
Befektetett pénzügyi eszközök	6,656	16,765	7,638	0.2%	41,146	1.2%
Befektetett eszközök	46,693	65,458	267,092	8.6%	397,791	11.9%
Anyagok	28	85	85	0.0%	85	0.0%
Késztermékek	1,296	1,296	2,831	0.1%	2,831	0.1%
Kereskedelmi áruk	298,335	294,343	784,043	25.1%	954,921	28.7%
Készletekre adott előleg	481	431	13,821	0.5%	417,947	12.6%
Készletek	300,140	296,155	800,780	25.7%	1,375,784	41.4%
Követelés áruszáll. és szolg. (vevők)	889,283	485,360	947,439	30.4%	712,856	21.4%
Egyéb követelések	475,417	537,194	343,983	11.0%	498,651	15.0%
Követelések	1,364,700	1,022,554	1,291,422	41.4%	1,211,507	36.4%
Pénzeszközök	522,571	110,793	203,978	6.5%	176,470	5.3%
Forgóeszközök	2,187,411	1,429,502	2,296,180	73.6%	2,763,761	83.1%
Aktív időbeli elhatárolások	449,869	473,343	555,966	17.8%	167,375	5.0%
Eszközök	2,683,973	1,968,303	3,119,238	100.0%	3,328,927	100.0%
Saját tőke	(3,683)	229,092	449,875	14.4%	620,410	18.6%
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	113,161	409,615	539,758	17.3%	835,084	25.1%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	113,161	409,615	539,758	17.3%	835,084	25.1%
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-	0.0%	45,000	1.3%
Rövid lejáratú hitelek	313,672	79,227	119,651	3.8%	53,948	1.6%
Vevőktől kapott előlegek	283,842	54,874	101,280	3.2%	233,171	7.0%
Szállítók	1,030,686	596,171	1,332,279	42.9%	1,256,591	37.8%
Egyéb rövid lejáratú köt.	351,828	298,177	203,681	6.5%	147,487	4.4%
Rövid lejáratú kötelezettségek	1,980,028	1,028,449	1,756,891	56.4%	1,736,197	52.1%
Kötelezettségek	2,093,189	1,438,064	2,296,649	73.7%	2,571,281	77.2%
Passzív időbeli elhatárolások	594,467	301,147	372,714	11.9%	137,236	4.2%
Források	2,683,973	1,968,303	3,119,238	100.0%	3,328,927	100.0%

8. számú táblázat

A Kibocsátó pro-forma mérlege a vizsgált időszakokban

6.11 Eszközök

A Kibocsátó a 2023. I. félévet 398 millió Ft befektetett és 2 764 millió Ft forgóeszközzel zárta, amely a befektetett eszközök esetében 48,9%-os növekedést, a forgóeszközök esetében 20,4%-os növekedést jelentett 2022-höz képest.

A befektetett eszközök jelentős növekedésének fő oka a tárgyi eszköz változás, azon belül a beruházások 107 millió Ft-ra való emelkedése, amely jelentős részben a folyamatban lévő IDM rendszer fejlesztéséhez kapcsolódik, kis részben egyéb tárgyi eszköz beszerzésekhez.

A forgóeszközök között jelentős növekedés tapasztalható a készletek esetében, amely 575 millió Ft-tal növelte az állományt 2022. év végéhez képest. Az árukészlet és a készletre adott előlegek jelentős növekedését a 2023-ban indult és 06.30-án folyamatban lévő projektek készletszükséglete indokolja. Továbbá, 2022. december óta kereskedelmi áruk között van

nyilvántartva egy 550 millió Ft értékű ipari ingatlan, amelyet tovább értékesítési célra vásárolt a Kibocsátó, de értékesítésére még nem került sor.

A vevőkövetelések 2023.06.30-án 235 millió Ft-tal csökkentek 2022-höz képest, miközben az egyéb követelések egyenlege növekedett 155 millió Ft-tal.

6.12 Befektetett eszközök

6.12.1 Immateriális javak

Az immateriális javak értékének növekedésében meghatározó volt a 2022-ben aktivált és azóta is folyamatosan fejlesztés alatt álló saját előállítású IDM (identity management) rendszer értéknövekedése, amelyen 6 fejlesztőt alkalmaz a Kibocsátó 2023-ban is. Emellett a vagyoni értékű jogok értéke emelkedett meg 2022-ben, többek között az új vállalatirányítási rendszer (Business Central), valamint egyéb szoftverhasználati jogok és eszközfejlesztés felhasználói jogainak 2022. évi aktiválása következtében.

6.12.2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök között nyilvántartott egyéb (irodai) berendezések, felszerelések értéke 2023-ban nem változott jelentősen, míg egy bérelt ingatlanon végzett beruházás 2022-ben növelte meg az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok értékét. Ezen kívül a Kibocsátó 2023.06.30-án jelentősebb befejezetlen beruházás állománnyal rendelkezett, alapvetően az IDM rendszer továbbfejlesztésének még nem aktivált értékének következtében.

6.12.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A tulajdoni részesedést jelentő pénzügyi befektetések értéke a KRM Investment Kft. részére nyújtott tőkeemelés következménye, amely tőketartalékba került elhelyezésre. Ezen társaság időközben eladásra került a Kermann Industries Kft. részére 2023. augusztus 14. napján.

6.13 Forgóeszközök

A Kibocsátó forgóeszközeinek értéke 2023. 06. 30-án mintegy 20%-kal magasabb a 2022. évi záróértékhez képest. A kereskedelmi árukészlet jelentős növekedése a folyamatban lévő projektekhez már beszerzett, de még nem értékesített termékek következménye. A készletekre adott előlegek 417 millió Ft-os záróértéke egy konkrét beszállítónak adott egyszeri előre fizetésből adódik, amely 2023. év végéig rendezésre kerül majd a megrendelt (és ügyfelünknek továbbértékesített) eszközök leszállításával.

A Kibocsátó összes követelésállománya értékben nem változott jelentősen 2022 évhez képest, azonban összetétele megváltozott. A Kibocsátó aktívan törekszik az egyes vevőktől való függés kockázatának csökkentésére, ennek érdekében diverzifikálja vevőkörét. A vevőkövetelések 2023.06.30-i egyenlege mintegy 25% -kal alacsonyabb az előző évinél, a 2022 II. félévinél nagyobb árbevétel mellett, ami a tudatosabb követeléskezelés (automatizált fizetési felszólítások, naprakész kintlévőség kezelés) eredményeinek köszönhető.

Az egyéb követelések értéke 499 millió Ft 2023-ban, míg az előző évi záróérték 344 millió Ft volt. Az egyéb követelések 155 millió Ft-os növekedése 2023-ban a helyi adók, import beszerzéshez kapcsolódó áfa követelésekkel, valamint faktoring követelésekkel, adott kölcsönökkel, illetve szolgáltatásokra adott előlegek növekedésével indokolható.

6.13.1 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások jelentős csökkenésének oka a 2022 végén (akár több évre) előre kiszámlázott licenz- és támogatási díjak jelentős elhatárolt költsége. Ezeket az előre elszámolt költségeket a tényleges felmerülés időszakában (2023) jelentősen csökkentette a

szolgáltatások tényleges igénybevétele (az elhatárolás feloldása).

6.14 Források

A Kibocsátó 2023 I. félévet 3 329 millió Ft-os forrásállománnyal zárta, ami 7%-os növekedést jelent az előző évhez képest, a változások magyarázata az alábbi alfejezetekben kerül bemutatásra.

6.14.1 Saját tőke

A saját tőke növekedése folyamatos, mivel a kiválást követően megmaradó üzletágak pozitív eredményt termeltek és termelnek minden vizsgált időszakban. A 2022-ben megkezdődött IDM rendszer fejlesztéshez kapcsolódóan lekötött tartalék képzés történt 74 millió Ft értékben a 2022-es eredményből.

Pénznem: ezer HUF	2021PF	2022PF H1	2022PF	2023PF H1
Jegyzett tőke	10,500	10,500	10,500	10,500
Eredménytartalék	(503,378)	(14,183)	(88,253)	366,527
Lekötött tartalék	-	-	74,070	72,848
Adózott eredmény	489,195	232,775	453,558	170,535
Saját tőke	(3,683)	229,092	449,875	620,410

9. számú táblázat

A Kibocsátó saját tőkéjének alakulása pro forma mérleg alapján

6.14.2 Kötelezettségek

6.14.2.1 Hosszú lejáratú kötelezettségek

2021-ben fennálló rövid lejáratú hitelei jelentős részét 2022-ben visszafizette a Kibocsátó és új (jellemzően beruházási jellegű) forrás szükségletét hosszú lejáratú bankhitelekkel refinanszírozta, amelyek beruházási és általános vállalatfinanszírozási célokat egyaránt szolgálnak.

A hosszú lejáratú kötelezettségek 540 millió Ft-os állománya 2023.06.30-ra 835 millió Ft-ra növekedett, döntően az 550 millió Ft-os ingatlan vásárláshoz kapcsolódóan felvett 310 millió Ft összegű hitel következtében.

Hosszú lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra az Euroleasing-gel kötött hosszútávú gépjármű lízingszerződés alapján fennálló kötelezettség is.

Hitelnyújtó	Érték eFt 2023.06.30	Típus
MKB Likvid K22N021618W-03	370,000	Likviditási hitel
MKB 007L473230130001 Széchenyi beruházási hitel MAX	310,000	Beruházási hitel
MKB 007L463213262002 (100m folyószámlahitel)	99,999	Folyószámlahitel
MKB 007L865213570001 - EXIM hitel	36,666	EXIM hitel
MKB 007L454211650001-250m hitelkeret Széchenyi hitel KAVOSZ	11,039	Széchenyi hitel KAVOSZ
Euroleasing FV/2022/21425-Mercedes	7,380	Lízing kötelezettség
Egyéb hosszú lejáratú hitelek összesen	835,084	

10. számú táblázat

A Kibocsátó 2023.06.30-án fennálló hitelállománya

6.14.2 Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek közül legjelentősebb a Szállítók egyenlege, amely 2022-höz képest kissé csökkent (a vásárolt ingatlan vételárának kiegyenlítése következtében), azonban így is elérte az 1 256 millió Ft-ot 2023.06.30-án.

Szállító- és vevőkintlévőségeink aránya finanszírozási szempontból előnyös, a Kibocsátó törekszik a vevői fizetési határidők csökkentésére és ezzel likviditási helyzetének optimalizálására.

A szállítói kötelezettségek értékét összevetve a vevőállománnyal és a készletek értékével, a Kibocsátó folyamatosan kiegyensúlyozott forgóeszköz-gazdálkodásra törekszik.

A vevőktől kapott előleg növekedése a normál üzletmenet része, ugyanis bizonyos projektek megkezdésének feltétele azok bizonyos mértékű előfinanszírozása a vevők részéről.

A Kibocsátó szállítói portfóliója kevésbé diverzifikált, mint vevőportfóliója, amely elsősorban a stabil háttérű és jelentős éves forgalmat generáló gyártói partnerségek következménye.

2022-ben az öt legnagyobb beszerzési értékkel rendelkező szállító összértéke mintegy 1,9 milliárd Ft volt. (Az öt legnagyobb beszállító közti beszerzési érték eloszlása: 524 millió Ft, 464 millió Ft, 410 millió Ft, 283 millió Ft és 216 millió Ft.)

2023.06.30-án 45 millió Ft, Bartsen Property Kft-től kapott rövidlejáratú kölcsönt mutatott ki a Kibocsátó a mérlegében, amely fordulónap után törlesztésre került.

6.14.3 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások számottevő részét a bevételek elhatárolása teszi ki minden vizsgált időszakban. Amennyiben a projektek elszámolása évek közt áthúzódik, a tárgyévben realizált, de csak a következő időszakban teljesített szolgáltatásokért járó árbevétel a tárgyévi eredmény terhére határolja el a Kibocsátó, majd a következő időszakban az elhatárolás feloldásával növeli az eredményt (az összemérés elvének megfelelően).

6.15 Cash Flow

<i>Pénznem: ezer HUF</i>	2022PF H1	2022PF H2	2023PF H1
I. Működési cash flow	(447,855)	139,517	(138,111)
Adózás előtti eredmény	232,775	221,399	188,332
Elszámolt amortizáció +	7,167	15,265	33,321
Szállítói kötelezettség változása	(434,515)	736,108	(75,688)
Egyéb rövid lej. köt., vevőktől kapott előlegek változása	(282,614)	(48,089)	75,697
Passzív időbeli elhatárolások változása	(293,320)	71,567	(235,478)
Vevőkövetelés változása	403,923	(462,079)	234,583
Forgóeszközök (vevők és pénzeszköz nélkül) változása	(57,797)	(311,415)	(729,672)
Aktív időbeli elhatárolások változása	(23,474)	(82,623)	388,591
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-	(616)	(17,797)
II. Befektetési cash flow	(25,932)	(216,899)	(164,020)
Befektetett eszközök beszerzése +/-	(13,767)	(226,026)	(164,612)
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök változása	(12,165)	9,127	592
III. Finanszírozási cash flow	62,009	170,567	274,623
Egyéb hosszú lejáratú hitelek nettó változása +/-	296,454	237,794	241,623
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök nettó változása +/-	(234,445)	(67,227)	33,000
IV. Pénzeszközök változása	(411,778)	93,185	(27,508)

11. számú táblázat

Cash-flow kimutatás a pro-forma beszámoló alapján

A pro-forma beszámolóból készített cash flow kimutatás a kiválással nem érintett, azaz tovább működő tevékenységek pénztermelő képességét, illetve finanszírozási forrásait mutatja be féléves bontásban.

A működési cash flow 2022. II. félévben a vevőkövetelések növekedése ellenére, a szállítói kötelezettségek növekedése hatására pozitívvá vált. Ez, illetve a hosszúlejáratú hitelek felvétele finanszírozta a vállalalkozási tevékenységhez szükséges befektetett eszköz beszerzéseket, miközben a pénzeszközök is pozitívan változtak a II. félévben. 2023. I. félévben a pozitív adózás előtti eredmény, illetve a vevők állományának kedvező irányú változása fedezetet nyújtott az egyéb forgóeszközváltozásokra, illetve a szokásos üzletmenet érdekében felmerült befektetett eszköz beszerzésekre. Ugyanakkor a szállítói kötelezettségek csökkenése 310 millió Ft értékben hitelfelvételből történt, ettől az egyszeri (nem a szokásos üzletmenethez kapcsolódó) eltekintve a működési cash flow 2023. I. félévben is pozitívan alakult.

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

A Kibocsátó jövőbeni beruházásainak és befektetéseinek jellegét és mértékét a már korábban felvázolt szolgáltatás fókuszú stratégiai irányvonal és az ezáltal meghatározott rövid- és középtávú üzleti prioritások határozzák meg. Ennek forrás oldalát egyrészt a saját üzleti eredmények, valamint akvizíciós hitelek és Xtend tőkepiaci források bevonása révén kívánja a Kibocsátó megteremteni.

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

6.17.1 Hitelek

2021-ben fennálló rövid lejáratú hitelei jelentős részét 2022-ben a Kibocsátó visszafizette 40 új (jellemzően beruházási jellegű) forrás szükségletét hosszú lejáratú bankhitelekkel refinanszírozta, amelyek beruházási és általános vállalatfinanszírozási célokat egyaránt szolgálnak.

A hosszú lejáratú kötelezettségek 599 millió Ft-os állománya 2023.06.30-ra 835 millió Ft-ra növekedett, döntően az 550 millió Ft-os ingatlan vásárláshoz kapcsolódóan felvett 310 millió Ft összegű hitel következtében. Hosszú lejáratú kötelezettségek között mutatjuk ki az Euroleasing-gel kötött hosszútávú gépjármű lízingszerződés alapján fennálló kötelezettséget is.

A 2023.06.30-án fennálló hitelállomány bemutatásra került a 10. számú táblázatban, a 6.14.2.1 pontban.

A 2023. január 18-ai kiválást megelőzően a Kibocsátó rendelkezett több megnyert pályázathoz kapcsolódó hitellel is, amelyek a fejlesztések önrészének finanszírozásában nyújtottak segítséget. Ezeket a hiteleket a Kibocsátó a kiválás során a pályázatokkal együtt átadta a kiváló társaságoknak.

6.17.2 Tőkeforrások

A Kibocsátó 2022. évi záró saját tőkéje 1 542 millió Ft-ot tett ki, amely a kiválást követően 620 millió Ft-ra csökkent. Ennek oka a nagy mértékű eredménytartalék és lekötött tartalék átadás a kiválás során a Kermann Lighting Kft. és a Kermann Industries Kft. részére.

Az eredménytartalékból 481 millió Ft értékben adott át a Társaság eredményt a kiváló

cégeknek, míg a lekötött tartalékból 604 millió Ft értékben adott át fejlesztési tartalékként képzett lekötött tartalékot, melynek jelentős része a LED üzletághoz kapcsolódik a robbanásbiztos LED-es fényforrások fejlesztése révén.

Az adózott eredményt 2021-ben jelentős egyszeri tételek javították (amelyek nem a 2023-ban tovább működő főtevékenységekhez kapcsolódtak). 2023-ban viszont a kiválást követően megmaradó RINT, AL és BIM üzletágak már a 2022. évit is meghaladó adózott eredményt termeltek 06.30-ig.

6.17.3 Pályázatok

A Kibocsátó korábban kutatás fejlesztési projektek megvalósítására több alkalommal is pályázott és nyert el támogatást, többek között a robbanásbiztos LED-es fényforrás kifejlesztésére. Ezek a támogatások a kiválás során a LED-es üzletággal együtt kiváltak a Társaságból, a kapcsolódó kötelezettségekkel együtt. 2023.06.30-án a Kibocsátó nem rendelkezett támogatással.

7 Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók

7.1 Igazgatóság tagjai

A Kibocsátónak jelenleg egy vezérigazgatója van, Kovács Zoltán Lajos.

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától Igazgatóság látja el az ügyvezetési feladatokat.

Az igazgatóság tagjai
(név, lakcím):

Kovács Zoltán Lajos

Baróthy Gábor

Szekeres Balázs

Az Igazgatóság első elnöke Kovács Zoltán Lajos lesz. Az igazgatósági tagok megbízatása határozatlan időre szól.

Az Igazgatóság tagjai ellen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás lefolytatására az elmúlt 3 évben nem került sor.

Az Igazgatóság elnöke, Kovács Zoltán Lajos, illetve Baróthy Gábor, igazgatósági tag, egyben a Kibocsátó részvényesének, a Bartsen Property Kft. tulajdonosai is. Kovács Zoltán Lajos üzletrésze mértéke a Bartsen Property Kft-ben 33,33%, Baróthy Gábor pedig 65,56%-os üzletrészt tulajdonol a Bartsen Property Kft-ben.

Kovács Zoltán Lajos – igazgatóság elnöke

A Kibocsátó egyedüli részvényesében 33,33%-os részesedéssel rendelkezik, így a társaság egyik tényleges tulajdonosa, jelenlegi vezérigazgatója.

Közgazdász külügyi szakértő diplomával az Ernst and Young (EY)-nál kezdte szakmai karrierjét. Vezette a magyar személyhajózás meghatározó szereplőjét, a MAHART Passnave-t, majd Oroszországban 3 éven át dolgozott a TriGránit projektvezetőjeként. 2011 óta saját vállalkozásaival foglalkozik. Vállalkozásainak profilja a mezőgazdaságtól, az energetikán és

informatikán át a pénzügy tanácsadásig terjed. A Kibocsátóban 2017. januárja óta tölt be vezetői tisztséget.

Vállalkozásoknál betöltött tisztségek:

- Borsod Global Manufacturing Technologies Zrt. -vezető tisztségviselő

Baróthy Gábor – igazgatósági tag

Baróthy Gábor a Kibocsátó egyedüli részvényesében 65,56%-os részesedéssel rendelkezik, így a társaság egyik tényleges tulajdonosa.

Közgazdászként már egyetemi évei óta az informatika különböző területein szerezte meg szakmai tapasztalatát. A gyakornoki éveit egy nemzetközi tanácsadó cégnél töltötte, a diploma megszerzése után 10 évet a hardware-software kereskedelemben dolgozott, többek közt a CHS Hungary, az LG Electronics Magyar Kft és a Microsoft Magyarország Kft alkalmazottjaként. Ez alatt a tíz év alatt töltött be üzletágvezetői és régiós vezetői pozíciókat is. A multinacionális munkatapasztalat megszerzése után újra a hazai kkv-szektorban folytatta szakmai tevékenységét, ahol már főként vállalatstruktúrával, cégépítéssel foglalkozott. A Kibocsátóban 2013 óta tölt be különböző vezetői tisztségeket.

Más vállalkozásoknál betöltött tisztségek:

- KRM Investment Kft. ügyvezető
- Bushido Games Kft. ügyvezető
- Kermann Industries Kft. ügyvezető
- Bartsen Property Kft. ügyvezető

Szekeres Balázs – igazgatósági tag

Szekeres Balázs először biztonságtechnikai mérnök végzettséget szerzett 1998-ban a Könnyűipari Műszaki Főiskolán, amelyet követően a Budapesti Gazdasági és Műszaki Egyetem Mérnök-továbbképző Intézetében folytatott felsőfokú biztonságszervező tanulmányokat. 2002-ben pedig a Budapesti Gazdasági és Műszaki Egyetemen bankinformatikai szakmérnöki végzettséget szerzett. Szekeres Balázs jelenleg műszaki igazgató tisztséget tölt be a Kibocsátónál.

Bankinformatikai és biztonságtechnikai mérnök, több, mint 25 éves IT és IT biztonsági tapasztalattal nagyvállalati, pénzügyi, kormányzati és szolgáltatói szektorokban. Karrierjét az Ernst and Young (EY) senior tanácsadójaként kezdte. Nevéhez fűződik a Nemzeti Kibervédelmi Intézet elődjének, a Nemzeti Hálózatbiztonsági Központnak megalapítása és tíz éven keresztül szakmai vezetése mint műszaki igazgató. 2013-tól a NISZ Zrt információbiztonsági igazgatójaként dolgozott, majd az Erste Bank Hungary kibervédelmi tevékenységeit felügyelte információbiztonsági vezetőként. 2019-től a Kibocsátóhoz történő csatlakozásáig a Quadron Kibervédelmi Zrt. műszaki igazgatójaként tevékenykedett.

7.2 Felügyelőbizottság tagjai

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától a Kibocsátónál felügyelőbizottság (a továbbiakban: Felügyelőbizottság) működik majd.

A Felügyelőbizottság három tagból áll, tagjait a közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság tagjainak többsége esetében teljesülnie kell a Ptk. 3:287. §-ában foglaltak szerinti függetlenségi előírásoknak. A Felügyelőbizottság elnökét a tagjai közül maga választja.

A felügyelőbizottság tagjai (név, lakcím):

Vitkovics Péter

Tüske Balázs

Goldschmied Andrea

A Felügyelőbizottság elnöke Vitkovics Péter. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozatlan időre szól.

A Felügyelőbizottság tagjai ellen, szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás lefolytatására az elmúlt 3 évben nem került sor.

Vitkovics Péter – Felügyelőbizottsági elnök, Auditbizottsági elnök

A Változásmenedzserek.hu alapítója, vállalati tanácsadó. Jogi szakokleveles közgazdászként több mint 20 év vállalatvezetői tapasztalattal rendelkezik, elsősorban a középvállalati szektorban.

2010-től foglalkozik speciálisan válságmenedzseri vagy változásmenedzseri feladatokkal, vállalatok szervezeti átalakításával, változásvezetéssel. Tanácsadóként részese volt a Megakrán Nyrt. és a DM-KER Nyrt. komplex vállalatfejlesztésének és tőzsdei bevezetésének. Emellett 2014 óta oktat a felsőoktatásban gyakorlati menedzsment, változásmenedzsment tárgyakat.

Vállalkozásoknál betöltött egyéb tisztségek:

- Livermore CMS Kft, ügyvezető, tag (kisebbségi)
- Megakrán Nyrt. felügyelőbizottsági elnök, auditbizottsági elnök
- DM-KER Nyrt. felügyelőbizottsági elnök, auditbizottsági elnök

Tüske Balázs – Felügyelőbizottsági tag, Auditbizottsági tag

Az Impact Advisory tanácsadó cég vezérigazgatója és alapító partnere. Magyarországi, valamint közép-kelet európai összeolvadásokkal és felvásárlásokkal (M&A ügyletek) foglalkozik. Fő tevékenységi területe a magántőke befektetések, vevői és eladói oldali átvilágítások (due diligence), az M&A ügyletek, valamint jelentős vállalat átalakítási projektek.

Több, mint 25 éves tanácsadói tapasztalattal rendelkezik Ausztráliában, az Egyesült Királyságban és Közép-Kelet-Európában. (Ernst & Young, Arthur Andersen) Nagyszámú magántőkebefektetéssel kapcsolatos megbízást vezetett, és számos olyan nemzetközi vállalattal dolgozott, mely a közép-kelet európai régióba kívánt be-, vagy onnan kilépni. Tapasztalattal rendelkezik több ágazat területén: ingatlanpiac, infrastruktúra, szolgáltatások, gyártás, FMCG, pénzügyi szektor, energiaipar.

Vállalkozásoknál betöltött egyéb tisztségek:

- LDB Investment S.a.r.l - Igazgatósági Tag
- Impact Advisory Zrt. -Vezérigazgató
- Dobapedu Kft. - Ügyvezető

Goldschmied Andrea – Felügyelőbizottsági tag, Auditbizottsági tag

A Szegedi Egyetemen szerezte diplomáját, majd a Buckinghamshire University-n szerzett MBA

diplomát. Közel 30 éves tapasztalattal rendelkezik különböző IT iparágakban, ezen belül is elsősorban az IT termékek disztribúciója és a nagyvállalati üzletfejlesztés területén.

Szakmai tudását és tapasztalatát többek közt a CHS Hungary, a Microsoft Magyarország kötelekében szerezte, az elmúlt 10 évet pedig elsősorban az európai régió részlegvezetőjeként töltötte a Microsoftnál, elsősorban a Dell és Acer gyártók termékeinek és biztonsági megoldásainak értékesítésével. Munkájának elismeréseként kiérdemelte többek közt a Microsoft elnökének kitüntetését is.

Vállalkozásoknál betöltött tisztségek:

- Pegasus Projekt Kft, ügyvezető

7.3 Auditbizottság tagjai

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától a Kibocsátónál auditbizottság működik. Az auditbizottság három tagból áll, tagjait a közgyűlés választja a felügyelőbizottság független tagjai közül.

Az auditbizottság tagjai megegyeznek a felügyelőbizottsági tagokkal. A Ptk. 3:291. § alapján az auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Ezt a feltételt Vitkovics Péter teljesíti. Az auditbizottság tagjainak együttesen rendelkeznie kell a Kibocsátó tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással. A közgyűlés az auditbizottsági tagságra vonatkozó megbízást bármikor visszavonhatja.

Az auditbizottság tagjai (név, lakcím):

Vitkovics Péter

Tüske Balázs

Goldschmied Andrea

Az auditbizottsági megbízás tartama a tagok felügyelőbizottsági megbízásának időtartamához kötött.

Az Auditbizottság tagjainak bemutatását a fenti 7.2 pont tartalmazza.

7.4 Egyéb bizottságok

A Kibocsátó szervezetében egyelőre egyéb bizottság nem működik.

7.5 Kulcsfontosságú munkavállalók

A Kibocsátó az igazgatósági- felügyelőbizottsági- és auditbizottsági tagokon kívül más kulcsfontosságú munkavállalót nem foglalkoztat.

7.6 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesek eltérő szavazati jogai

A Kibocsátóban eltérő szavazati jogokat biztosító részvények kibocsátására nem került sor.

A Kibocsátó egyedüli részvényese a Bartsen Property Kft.

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

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásakor hatályos Alapszabálya az

alábbi főbb rendelkezéseket tartalmazza:

7.7.1 Közgyűlés

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

A Közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényt, illetve a részvényesi meghatalmazottat a Kibocsátó részvénykönyvébe bejegyezzék legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon 18:00 óráig.

A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt, indítványt tenni, továbbá a részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog is megilleti. A közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a leadható összes szavazat több mint felét képviselő részvényesek személyesen vagy képviselő útján megjelentek és részvényesi vagy képviselői minőségüket megfelelően igazolták. A határozatképességet minden határozathozatalnál vizsgálni kell.

A Közgyűlés hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal. A Közgyűlés hatáskörébe különösen az alábbi kérdések tartoznak:

- a) Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) működési formaváltás;
- c) átalakulás, egyesülés;
- d) jogutód nélküli megszűnés;
- e) alaptőke leszállítás;
- f) a közvetlenül vagy közvetve a Kibocsátó munkavállalói - ideértve a Kibocsátó többségi befolyása alatt álló társaságok munkavállalóit - vagy a munkavállalók által e célra alapított szervezetek részvénytulajdonosának kivételével, döntés pénzügyi segítségnyújtásról harmadik személynek a Kibocsátó részvényeinek megszerzéséhez;
- g) részvények kivezetése a szabályozott piacról vagy multilaterális kereskedési rendszerből, (az átvezetésről szóló döntés nem közgyűlési döntés, a Tpt. 63. § (2) bekezdése alapján, arról a Kibocsátó Igazgatósága jogosult dönteni);
- h) a vonatkozó jogszabályok, illetve tőzsdei szabályok által meghatározott éves beszámoló jóváhagyása, döntés az adózott eredmény felhasználásáról, osztalékról, és osztalékfelosztásról;
- i) Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- j) Igazgatóság tagjainak felmentvény adása;
- k) Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- l) igazgatósági taggal, felügyelőbizottsági taggal, könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése;
- m) alaptőke felemelése;
- n) az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelésének elhatározása esetén a részvényesek, kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogának az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján történő kizárása;
- o) az Igazgatóság felhatalmazása alaptőke felemelésére és az új részvények jegyzésére kizárólag jogosult személy(ek) kijelölésére és a részvényesek elsőbbségi jogának kizárására;

- p) szavazás a javadalmazási politikáról (annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente), az előző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésről való véleménynyilvánító szavazás;
- q) átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvények kibocsátása, Igazgatóság felhatalmazása átváltoztatható kötvény kibocsátására;
- r) saját részvény megszerzése, Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlásra 18 (tizennyolc) hónapos időtartamig;
- s) egyes részvénytársaságokhoz kapcsolódó jogok megváltoztatása, illetve egyes részvényfajták és osztályok átalakítása;
- t) felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;
- u) új társasági szerv felállítása;
- v) előzetes jóváhagyás megadása - a nyilvánosan működő részvénytársaság nyilvántartásba vételétől számított két éven belül - a Kibocsátó és a részvényes közötti vagyonátruházási szerződés létrejöttéhez - feltéve, hogy a Kibocsátó által teljesítendő ellenszolgáltatás elérné az alaptőke egytizedét a Ptk. 3:264. §-ban foglaltaknak megfelelően;
- w) előzetes jóváhagyása annak, ha a Kibocsátóval a Részvényes, illetve közeli hozzátartozója, továbbá olyan személy köt szerződést, amelyben a Részvényes többségi befolyással rendelkezik a Ptk. 3:264. §-ban foglaltaknak megfelelően;
- x) az Igazgatóság felhatalmazása - a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékékezőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

A Közgyűlés legalább háromnegyedes szótöbbséggel határozhat az a)-g) pontokban foglalt kérdéskörökben, illetve minden olyan döntés esetén, amikor azt törvény előírja. Egyebekben a Közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

7.7.2 Igazgatóság

Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a társaság munkaszervezetét, meghatározza a társaság gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról.

Az Igazgatóság tagjai feladataikat a társaság - és fizetésektelenséggel fenyegető helyzetben a hitelezői - érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni.

Az Igazgatóság jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az Igazgatóság tevékenységének rendjéről és tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskörmegosztásáról az Igazgatóság által elfogadott ügyrend rendelkezik. Az Igazgatóság elnökét maga választja az Igazgatóság tagjai közül.

A Kibocsátó számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak a közgyűlés részére történő előterjesztése az Igazgatóság feladata. Az Igazgatóság a számviteli törvény szerinti beszámolónak és az Igazgatóság, valamint a felügyelő bizottság jelentésének lényeges adatait a közgyűlést megelőzően legalább 15 nappal köteles a részvényesek tudomására hozni.

Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a közgyűlés, háromhavonta a felügyelőbizottság részére jelentést készít.

Az Igazgatóság gondoskodik a Kibocsátó üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről és a gazdálkodás helyzetéről szóló negyedéves beszámolók felügyelőbizottság számára történő elkészítéséről.

Az Igazgatóság gondoskodik a közgyűlések előkészítéséről, megszervezéséről és lebonyolításáról, a szavazás technikai feltételeinek, illetve az eredmény egyértelmű, világos és gyors megállapításának biztosításáról.

Az Igazgatóság a Kibocsátó közgyűlésére bármely személyt véleményezési, illetve hozzászólási joggal meghívhat, ha megítélése szerint az szükséges, vagy a részvényesek megfelelő tájékoztatását szolgálja, vagy a döntéshozatalt segíti. Az Igazgatóság biztosítja továbbá, hogy a napirend kiegészítését kérő részvényesek az általuk javasolt napirendi pont tárgyalásához harmadik személy részvételére írásbeli javaslatot tegyenek, és ha az igazgatóság ezt indokoltan tartja, a javasolt személyt a közgyűlésre véleményezési, illetve hozzászólási joggal meghívja.

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

- a) az ügyvezetés ellátása, a Kibocsátó fő gazdasági célkitűzéseinek meghatározása, a Kibocsátó stratégiájának kialakítása;
- b) a Kibocsátó részvénykönyvének a vezetése vagy megbízás adása részvénykönyv vezetésére;
- c) a Kibocsátó éves beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának az elkészítése, és előterjesztése a Közgyűlés részére;
- d) a Kibocsátó vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentés készítése;
- e) a Kibocsátó üzleti könyveinek szabályszerű vezetése;
- f) a Közgyűlés előkészítése, megszervezése, lebonyolítása;
- g) a Kibocsátó könyvvizsgálójának megválasztására vonatkozó határozati javaslat előterjesztése;
- h) az ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Kibocsátó munkavállalói részére cégjegyzési jogosultság adása (amennyiben a Kibocsátó erről belső szabályzatot készít, akkor ezen szabályzat jóváhagyása);
- i) döntés osztalékelőleg fizetéséről és ehhez a Felügyelőbizottság jóváhagyásának bekérése;
- j) előterjesztés készítése minden, a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdésben;
- k) saját részvény megszerzése a Közgyűlés felhatalmazása alapján vagy a Kibocsátót megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során;
- l) a Kibocsátó szervezeti és működési szabályzatának kidolgozása, elfogadása és módosítása, a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
- m) a Kibocsátó irataiba történő betekintés engedélyezése a részvényesek részére;
- n) hatóságok és egyéb szervek felé előírt kötelező jelentések teljesítése, ideértve az Alapszabály módosításának, a cégjegyzékbe bejegyzett jogoknak, tényeknek és adatoknak és ezek változásának, valamint törvényben előírt más adatoknak a bejelentését a Cégbírósághoz;
- o) Alaptőke felemelése a Közgyűlés felhatalmazása alapján,
- p) közbenső mérleg elfogadása a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékelőleg fizetésével, valamint az Alaptőkének az Alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban,
- q) a Közgyűlés által az Igazgatóság hatáskörébe utalt eseti feladatok ellátása.

A Kibocsátó Közgyűlése csak abban az esetben és olyan körben vonhatja el az Igazgatóságnak az ügyvezetés körébe eső hatáskörét, amennyiben azt az Alapszabály vagy jogszabály lehetővé teszi.

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

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

7.7.3 Felügyelőbizottság

A Felügyelőbizottság a Közgyűlés részére ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését a Felügyelőbizottság ügyrendje szerint.

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

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

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

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

Az éves beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

A Felelős Társaságirányítási Jelentést a Felügyelőbizottság jóváhagyása után lehet a Közgyűlés elé terjeszteni.

Osztalékelőlegre vonatkozó igazgatósági javaslatához vagy döntéshez a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

A Felügyelőbizottság a Kibocsátó irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthet, a Kibocsátó fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja. A Felügyelőbizottság a vezető tisztségviselőktől és a Kibocsátó munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, amelyet soron kívül, de legkésőbb a Felügyelőbizottság soron következő ülésének napját megelőző 3. (harmadik) munkanapig kell teljesíteni. A Felügyelőbizottság tagjai az e jogkörükben eljárva tudomásukra jutott információt – a közzétételi kötelezettséggel érintett adatok kivételével – üzleti titokként kötelesek megőrizni.

A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelőbizottság üléseit az elnök hívja össze és vezeti. A Felügyelőbizottság ülése akkor határozatképes, ha legalább három tagja jelen van az ülésen, határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. A Felügyelőbizottság ülésének összehívását - az ok és a cél megjelölésével - a Felügyelőbizottság bármely tagja írásban kérheti az elnöktől, aki a kérelem kézhezvételétől számított 8 napon belül köteles intézkedni a felügyelőbizottsági ülésnek 30 napon belüli időpontra történő összehívásáról. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.

A Felügyelőbizottsági tagok korlátlanul és egyetemlegesen felelnek a Kibocsátóval szemben az ellenőrzési kötelezettségük megszegésével okozott károkért.

7.7.4 Auditbizottság

Az Auditbizottság a Kibocsátó ellenőrző testülete. Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti. Az Auditbizottság ezen feladatkörében a következő tevékenységeket látja el:

- a) segíti a Felügyelőbizottság munkáját a pénzügyi beszámolórendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és szükség esetén javaslatot tesz a Felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére;
- b) a Kibocsátó támogatása az állandó könyvvizsgáló kiválasztásában és az állandó könyvvizsgálóval való együttműködésben;
- c) figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: **Kkt.**) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- d) felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval vagy a könyvvizsgáló céggel szembeni szakmai követelmények, összeférhetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatását, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését;
- e) figyelemmel kíséri a Kibocsátó belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg.

Az auditbizottság az ügyrendjét maga állapítja meg, és azt a közgyűlés hagyja jóvá. Az auditbizottság saját ügyrendjében meghatározott szabályok szerint összehívott ülése akkor határozatképes, ha legalább három tagja jelen van. Az auditbizottság döntéseit egyszerű szótöbbséggel hozza meg. Az auditbizottság üléseit az elnök hívja össze, de annak összehívását az ok és a cél megjelölésével az auditbizottság bármely tagja írásban is kérheti az elnöktől, aki

a kérelem kézhezvételétől számított 8 napon belül köteles intézkedni az auditbizottság ülésének 30 napon belüli időpontra történő összehívásáról. Ha az elnök a kérelemnek nem tesz eleget, a tag maga jogosult az ülés összehívására.

8 A konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek

A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentum készítésekor nincsen jelentős ügylete kapcsolt vállalkozásokkal.

8.1 Ügyletek jellege és terjedelme

A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentum készítésekor nincsen jelentős ügylete kapcsolt vállalkozásokkal.

8.2 Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a Kibocsátó forgalmában

A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentum készítésekor nincsen jelentős ügylete kapcsolt vállalkozásokkal, így a Kibocsátó forgalmára ilyen ügyletek nincsenek hatással.

8.3 Transzferár politika alapelveinek rövid összefoglalása

A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentum készítésekor nincsen jelentős ügylete kapcsolt vállalkozásokkal, így még nem rendelkezik transzferár politikával.

9 Pénzügyi információk

9.1 Két legutolsó pénzügyi évre vonatkozó auditált pénzügyi információk és 2023.06.30. napra vonatkozó nem auditált pénzügyi információk

A Kibocsátó 2021. és 2022. pénzügyi évekre vonatkozó Számviteli törvény szerinti auditált beszámolóit a 2023. január 18-ai kiválás eredményeként kivált üzletágak tevékenységét is tartalmazzák (LED fejlesztés és LED kereskedelem).

A 2023. I. félévi nem auditált pénzügyi kimutatások már kizárólag a kiválás után tovább működő társaság üzletágainak tevékenységét tükrözik, a 2023-as év első 17 napjától eltekintve. Mivel a 2023.01.01-01.17. közti időszak kiváló üzletágakhoz kapcsolódó eredménye marginálisnak mondható, a 2023. I. félévi eredménykimutatás gyakorlatilag megegyezik a 2023. I. félévi pro-forma eredménykimutatással.

9.2 A Kibocsátó eredménykimutatása

Pénznem: ezer HUF	2021	2022	2023 H1
	Auditált	Auditált	Nem auditált
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5,764,081	5,376,285	2,667,959
Exportértékesítés nettó árbevétele	60,727	126,307	114,460
Értékesítés nettó árbevétele	5,824,808	5,502,592	2,782,419
Aktívált saját teljesítmények értéke	168,527	98,939	-
Anyagköltség	(96,199)	(137,899)	(35,984)
Igénybevett szolgáltatások költségei	(1,046,264)	(1,247,427)	(622,912)
Egyéb szolgáltatások költségei	(24,415)	(28,748)	(22,893)
Eladott áruk beszerzési értéke	(3,277,185)	(2,762,192)	(1,305,363)
Eladott (közv.) szolgáltatások értéke	(125,314)	(175,677)	(64,359)
Anyagjellegű ráfordítások	(4,569,377)	(4,351,943)	(2,051,511)
Béreköltség	(557,559)	(642,902)	(393,619)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(9,652)	(24,692)	(14,233)
Bérbírlások	(91,640)	(85,179)	(56,142)
Személyi jellegű ráfordítások	(658,851)	(752,773)	(463,994)
Egyéb bevételek	575,827	253,608	11,030
Egyéb ráfordítások	(117,886)	(159,570)	(37,528)
Egyéb eredmény	457,941	94,038	(26,498)
EBITDA	1,223,048	590,853	240,416
Értékcsökkenési leírás	(298,114)	(449,470)	(33,321)
EBIT	924,934	141,383	207,095
Pénzügyi műveletek bevételei	3,907	11,469	6,815
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(21,767)	(34,761)	(25,578)
Pénzügyi eredmény	(17,860)	(23,292)	(18,763)
Adózás előtti eredmény	907,074	118,091	188,332
Társasági adó	(622)	(4,159)	(17,797)
Adózott eredmény	906,452	113,932	170,535

12. számú táblázat

A Kibocsátó auditált 2021. és 2022. évi eredménykimutatása és nem auditált 2023.06.30. napjára készült féléves eredménykimutatása

Az értékesítés nettó árbevétele 2022-ben kis mértékben csökkent a korábban már kifejtett átmeneti rendelésállomány megtorpanása miatt (RINT üzletág), azonban 2023-tól már ismét növekszik (a kiválás hatását figyelembe véve, attól megtisztítva).

Az árbevétel 2022-es csökkenésével összhangban az anyagjellegű ráfordítások is csökkentek, a kivált LED üzletághoz kapcsolódó anyagköltségek (robbanásbiztos LED-es fényforrások gyártása) tovább csökkentették az anyagköltségeket és ezzel az anyagjellegű ráfordítások arányát 2023-ban.

A személyi jellegű ráfordítások változása több tényező hatásának eredménye. Egyrészt a kiválás miatt 11 fővel csökkent a Kibocsátó létszáma, másrészt az ügyfélszolgálati (L1 support) csapat létszáma jelentősen növekedett 2023. I. félévben egy új megbízás következteben. Ezen kívül, bár az átlagos bérszínvonal az inflációt követve emelkedett 2023-ban is, az ügyfélszolgálati munkakörök számának bővítése az átlagbérek csökkenése irányába mutatott.

Az egyéb bevételek 2021-ben és 2022-ben is döntő részben a kiválással érintett LED fejlesztési és kereskedelmi tevékenységhez, valamint egyszeri tételekhez kapcsolhatók (K+F célú kapott támogatások).

Az értékcsökkenési ráfordítások is jelentős mértékben visszaestek a kiválást követően, hiszen a kiválással létrejött társaságok a vagyonszerűleg szerint közel 1 milliárd Ft értékű tárgyi eszközzel rendelkeznek (jelentős éves terv szerint értékcsökkenést generálva).

A fizetendő társasági adó mértékét a kiválás előtt (a LED-es üzletághoz kapcsolódó) nagy összegű fejlesztési tartalék képzés csökkentette, amely a 2023. évi adóalapnál már nem vehető figyelembe, így (még az IDM rendszerre képzett fejlesztési tartalék hatását figyelembe véve is) növekvő adófizetési kötelezettséggel számol a Kibocsátó 2023-ban.

9.3 A Kibocsátó pénzügyi mérlege

Pénznem: ezer HUF	2021 Auditált	2022 Auditált	2023 H1 Nem auditált
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	7,608	3,576
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	412,382	259,477	-
Vagyoni értékű jogok	73,231	85,025	27,626
Szellemi termékek	386,363	467,162	61,780
Immateriális javak	871,976	819,272	92,982
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	74,707	74,037	70,996
Műszaki berendezések, gépek, járművek	397,433	1,221,955	-
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	363,485	127,817	85,038
Beruházások, felújítások	5,002	1,101	107,629
Beruházásra adott előlegek	210,230	-	-
Tárgyi eszközök	1,050,857	1,424,910	263,663
Tulajdoni részesedést jelentő befektetések	5,056	62,000	37,100
Egyéb tartósan adott kölcsönök	1,600	4,638	4,046
Befektetett pénzügyi eszközök	6,656	66,638	41,146
Befektetett eszközök	1,929,489	2,310,820	397,791
Anyagok	17,326	40,087	85
Késztermékek	12,795	2,831	2,831
Kereskedelmi áruk	298,335	837,423	954,921
Készletekre adott előlegek	481	13,821	417,947
Készletek	328,937	894,162	1,375,784
Követelések áruszállításból és szolg. (vevők)	1,644,271	1,083,500	712,856
Egyéb követelések	235,847	344,415	498,651
Követelések	1,880,118	1,427,915	1,211,507
Pénzeszközök	522,386	203,977	176,470
Forgóeszközök	1,325,027	2,731,438	2,763,761
Aktív időbeli elhatárolások	449,869	560,610	167,375
Eszközök	5,110,799	5,397,484	3,328,927
Saját tőke	1,427,636	1,541,568	620,410
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	290,480	599,047	835,084
Hosszú lejáratú kötelezettségek	290,480	599,047	835,084
Rövid lejáratú kölcsönök	-	17,698	45,000
Rövid lejáratú hitelek	313,672	208,037	53,948
Vevőktől kapott előlegek	283,842	101,280	233,171
Szállítók	1,271,912	1,458,017	1,256,591
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	352,381	331,342	147,487
Rövid lejáratú kötelezettségek	2,221,807	2,116,374	1,736,197
Kötelezettségek	1,896,611	2,512,283	2,571,281
Passzív időbeli elhatárolások	1,170,876	1,140,495	137,236
Források	5,110,799	5,397,484	3,328,927

13. számú táblázat

A Kibocsátó auditált 2021. és 2022. évi mérlege és nem auditált 2023.06.30. napjára készült féléves mérlege

A Kibocsátó eszközértéke 2023.06.30-án 3 329 millió Ft-ot tett ki, amely közel 40%-kal alacsonyabb az előző évi záróértéknél a 2023. januárban lezárult kiválás következtében, melynek keretében a korábbi LED üzletág a Kermann Lighting Kft.-be, míg a főtevékenységhez szorosan nem kapcsolódó termelőeszközök a Kermann Industries Kft.-be kerültek kiszervezésre.

A kiválást követően a Kibocsátóban 2023-ban már csak a főtevékenységekhez szorosan kapcsolódó eszközök és források vannak kimutatva, a Kibocsátó üzleti stratégiájával összhangban a jövőben a RINT, AL és BIM üzletágak maradnak fókuszban, a szolgáltatásértékesítés arányának és hozzáadott értékének növelése mellett.

Az Immateriális javak esetében a kísérleti fejlesztés aktivált értékeként lett átadva 252 millió Ft értékű GINOP projekthez kapcsolódó fejlesztés a Kermann Industries Kft. részére. Emellett 388 millió Ft értékben került a kiváló társaságok részére szellemi termék is átadásra, amely a kiváló tevékenységekhez kapcsolódó szoftver és prototípus jog- és licenstdíjakat, LED-es fényforráshoz kapcsolódó know-how-t tartalmaznak.

A Kibocsátó 595 millió Ft értékben adott át a non-core tevékenységhez kapcsolódó tárgyi eszközöket (többek közt nagyértékű hegesztő rendszereket) a Kermann Industries Kft. részére.

A készletre adott előlegek értéke jelentős növekedést mutat 2023 I. félévben, amelyet a kulcstevékenységek jelentős folyamatban lévő projektjeinek évközi elszámolása indokol. A Vevőkövetelések állománya kis mértékben visszaesett a kiváló üzletágak hatására.

A kiválási vagyონmérleggel összhangban jelentős források is átadásra kerültek a kiváló társaságok részére. A kötelezettségek közül GINOP projektekhez kapcsolódó egyéb hosszú lejáratú hitelek (összesen 116 millió Ft értékben), valamint szállítói kötelezettségek (összesen 373 millió Ft) kerültek a Kermann Lighting Kft., illetve a Kermann Industries Kft. mérlegébe.

A passzív időbeli elhatárolások jelentős csökkenése is a kiválással érintett tevékenységekhez kapcsolódik. Jelentős összegű (összesen 296 millió Ft) elhatárolt bevétel, illetve 466 millió Ft értékű fejlesztési célra kapott GINOP támogatás elhatárolása lett átadva a két kiváló társaság részére.

9.4 Cash-flow kimutatás

Pénznem: ezer HUF	2021 Auditált	2022 Auditált	Változás 2021-2022
I. Működési cash flow	1,369,240	1,186,849	(182,391)
Adózás előtti eredmény	907,074	118,091	(788,983)
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett tám.	-	-	-
Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	183,600	183,600
Elszámolt amortizáció +	298,114	449,470	151,356
Elszámolt értékvesztés és visszaírás	-	31,990	31,990
Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	-	-	-
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	9,346	-	(9,346)
Szállítói kötelezettség változása	670,200	185,855	(484,345)
Egyéb rövidelejáratú kötelezettség változása	(146,273)	(76,039)	70,234
Passzív időbeli elhatárolások változása	922,327	(30,131)	(952,458)
Vevőkövetelés változása	(957,881)	560,771	1,518,652
korrekció vevőkövetelések értékvesztése miatt	-	-	-
Forgóeszközök (vevőköv. és pénzeszköz nélkül) változása	(33,820)	(121,858)	(88,038)
Aktív időbeli elhatárolások változása	(299,225)	(110,741)	188,484
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(622)	(4,159)	(3,537)
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-	-	-
II. Befektetési cash flow	(1,410,680)	(1,686,502)	(275,822)
Befektetett eszközök beszerzése -	(1,420,488)	(1,652,402)	(231,914)
Befektetett eszközök eladása +	9,808	-	(9,808)
Hosszú lejár. nyújtott kölcsönök törlesztése, beváltása +	-	-	-
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök -	-	(34,100)	(34,100)
Kapott osztalék, részesedés +	-	-	-
III. Finanszírozási cash flow	425,093	187,479	(237,614)
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-	-
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ép kibocs. bevétele +	-	-	-
Hitel és kölcsön felvétele +	866,865	457,071	(409,794)
Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-	-
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-	-
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő ép visszafizetése -	-	-	-
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	(438,570)	(267,902)	170,668
Véglegesen átadott pénzeszköz -	(3,202)	(1,690)	1,512
IV. Pénzeszközök változása	383,653	(312,174)	(695,827)
Devizás pénzeszközök ártértékelése +	3,244	(6,235)	(9,479)
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása	386,897	(318,409)	(705,306)

14. számú táblázat

A Kibocsátó 2021. és 2022. évi cash-flow kimutatása

A Kibocsátó működési tevékenységéhez kapcsolódó pénzáramok enyhén visszaestek 2022-ben az előző évhez képest. Az egyszeri tételeket tartalmazó 2021-es eredmény csökkenését, illetve a szállítóállomány és a passzív elhatárolások változását csak részben tudta ellensúlyozni a megnövekedett értékcsökkenés és a vevőkövetelés állomány jelentős csökkenése.

A befektetett eszközök beszerzése mindkét időszakban igen jelentős volt és meghaladta az éves működési cash flow értékét, 2022-ben még tovább növekedett is (például egy nagyértékű lézerhegesztő rendszer beszerzése miatt, amely 2023-ban átadásra került a kiváló társaságok részére).

A nettó hitelfelvétel mindkét évben jelentős volt, mivel a működési cash flow nem fedezte a beruházási kiadásokat. A hitelek átstrukturálása mellett a 2021-ben felhalmozott pénzeszközök szintén hozzájárultak a megnövekedett 2022-es beruházások finanszírozásához.

9.5 Számviteli politika

A Kibocsátó könyveit a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásai alapján vezeti, és készíti el az éves beszámolóját. A számviteli politika főbb elemei a beszámoló készítés kapcsán az alábbiak:

9.5.1 Beszámoló készítési alapelvek

1) A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során abból kell kiindulni, hogy a gazdálkodó a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése (**a vállalkozás folytatásának elve**).

2) A gazdálkodónak könyvelni kell mindazon gazdasági eseményeket, amelyeknek az eszközökre és a forrásokra, illetve a tárgyévi eredményre gyakorolt hatását a beszámolóban ki kell mutatni, ideértve azokat a gazdasági eseményeket is, amelyek az adott üzleti évre vonatkoznak, amelyek egyrészt a mérleg fordulónapját követően, de még a mérleg elkészítését megelőzően váltak ismertté, másrészt azokat is, amelyek a mérleg fordulónapjával lezárt üzleti év gazdasági eseményeiből erednek, a mérleg fordulónapja előtt még nem következtek be, de a mérleg elkészítését megelőzően ismertté váltak (**a teljesség elve**).

3) A könyvvitelben rögzített és a beszámolóban szereplő tételeknek a valóságban is megtalálhatónak, bizonyíthatónak, kívülállók által is megállapíthatónak kell lenniük. Értékelésük meg kell, hogy feleljen az e törvényben előírt értékelési elveknek és az azokhoz kapcsolódó értékelési eljárásoknak (**a valóság elve**).

4) A könyvvizetést és a beszámolót áttekinthető, érthető, e törvénynek megfelelően rendezett formában kell elkészíteni (**a világosság elve**).

5) A beszámoló tartalma és formája, valamint az azt alátámasztó könyvvizetés tekintetében az állandóságot és az összehasonlíthatóságot biztosítani kell (**a következetesség elve**).

6) Az üzleti év nyitóadatainak meg kell egyezniük az előző üzleti év megfelelő záróadataival. Az egymást követő években az eszközök és a források értékelése, az eredmény számbavétele csak e törvényben meghatározott szabályok szerint változhat (**a folytonosság elve**).

7) Az adott időszak eredményének meghatározásakor a tevékenységek adott időszaki teljesítéseinek elismert bevételeit és a bevételeknek megfelelő költségeit (ráfordításait) kell számításba venni, függetlenül a pénzügyi teljesítéstől. A bevételeknek és a költségeknek ahhoz az időszakhoz kell kapcsolódniuk, amikor azok gazdaságilag felmerültek (**az összemérés elve**).

8) Nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és a feltételezhető veszteséget akkor is, ha az az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között válik ismertté. Az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a céltartalékokat el kell számolni, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség (**az óvatosság elve**).

9) A bevételek és a költségek (ráfordítások), illetve a követelések és a kötelezettségek egymással szemben – a Számviteli törvényben szabályozott esetek kivételével – nem számolhatók el (**a bruttó elszámolás elve**).

10) Az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvizetés és a beszámoló elkészítése során

egyedileg kell rögzíteni és értékelni (**az egyedi értékelés elve**).

11) Az olyan gazdasági események kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban kell elszámolni, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik (**az időbeli elhatárolás elve**).

12) A beszámolóban és az azt alátámasztó könyvvezetés során a gazdasági eseményeket, ügyleteket a tényleges gazdasági tartalmuknak megfelelően – e törvény alapelveihez, vonatkozó előírásaihoz igazodóan – kell bemutatni, illetve annak megfelelően kell elszámolni (**a tartalom elsődlegessége a formával szemben elv**).

13) Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az észszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (**a lényegesség elve**).

14) A beszámolóban (a mérlegben, az eredménykimutatásban, a kiegészítő mellékletben) nyilvánosságra hozott információk hasznosíthatósága (hasznossága) álljon arányban az információk előállításának költségeivel (**a költség -haszon összevetésének elve**).

9.5.2 Jelentős összegű hiba számítása

Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt.

Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 10 000 e Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a Kibocsátó.

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelyknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történhet. (visszaírás kritériumai, szempontjai)

9.6 Működő tőke nyilatkozat

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire, azonban a jövőbeni beruházásaihoz, akvizícióhoz a Kibocsátó pénzbeli tőkeemelését kíván végrehajtani legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint kibocsátási összeggel, hogy elegendő forrás álljon rendelkezésre az egyéb szükséges beruházásokhoz, a növekedési stratégia végrehajtásához.

10 Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása

A Kibocsátónál jelenleg nem működik munkavállalói ösztönző rendszer.

10.1 Kibocsátó tőkéjéből való részesedés

Jelenleg semmiféle olyan megállapodás nincs érvényben, amely alapján a Kibocsátó alkalmazottai részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

10.2 Részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása

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

11 Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk

11.1 Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

11.1.1 Részvénykönyvi bejegyzés

A részvényes a Kibocsátóval szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték, ugyanakkor a bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

A részvénykönyv vezetője a részvényest az erre irányuló kérelme alapján jegyzi be a részvénykönyvbe, részvénytulajdonának igazolását követően. A Kibocsátó az értékpapírszámla-vezetésre feljogosított szervezetek által kiállított tulajdonosi igazolást vagy számlakivonatot fogadja el a részvénytulajdon igazolásaként. A részvénykönyvi bejegyzésre sor kerülhet tulajdonosi megfeleltetés alapján is.

Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél személyesen vagy értékpapírszámlavezetője útján előterjesztett kérelmére - az alábbi kivétellel - kell bejegyezni a részvénykönyvbe. A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a Részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

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

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

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

11.1.2 A részvényest megillető vagyoni jogok

Osztalékhoz való jog

A Kibocsátónak a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékról döntő közgyűlés által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon a részvény tulajdonosa és az ezen fordulónapra vonatkozó tulajdonjoga alapján a részvénykönyvbe bejegyzésre került. A Közgyűlés által meghatározott, az osztalékfizetésre való jogosultság szempontjából releváns fordulónap legkorábban az osztalékról döntő közgyűlés napját követő 2. (második) kereskedési nap lehet.

A Kibocsátó köteles a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatában meghatározott ex-kupon nap előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az ex-kupon nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) kereskedési nap lehet.

Osztalékelőleg

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

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

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

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

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

Alaptőke-emeléshez kapcsolódó elsőbbségi jog

Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek a részvények átvételére a tulajdonukban álló részvények névértékével arányosan gyakorolható elsőbbségi joggal rendelkeznek. A fenti elsőbbségi jog gyakorlására az erről szóló hirdetmény közzétételétől számított 15 (tizenöt) napos határidőn belül van lehetőség.

A Kibocsátó köteles hirdetmény útján tájékoztatni a részvényeseket a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, a jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és záró napjáról és a jog gyakorlásának módjáról.

Eladási jog a Kibocsátó részvényeinek Xtend-ről történő kivezetése esetén

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

Szabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Kibocsátó kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

11.1.3 A részvényest megillető közgyűlési jogok

Közgyűlésen való részvétel joga

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

Tájékoztatáshoz való jog

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

Szavazáshoz való jog

A részvényest részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog illeti meg.

11.1.4 A részvényeseket megillető kisebbségi jogok

Közgyűlés összehívásának joga

Együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik az Igazgatóságtól a közgyűlés összehívását. Az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül köteles intézkedni a közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Kibocsátó viselje.

Napirend kiegészítéséhez való jog

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

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

Ha a közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó 2 (két) évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező

részvényesek a közgyűlés ülésétől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül bíróságtól kérhetik a vizsgálatra kötelezést és könyvvizsgáló kijelölését.

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

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

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

11.1.5 A részvényesek kötelezettségei és felelőssége

Vagyoni hozzájárulás szolgáltatásának kötelezettsége

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

Adókötelezettségek teljesítése

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

Tulajdoni hányad meghatározott mértékű változásának bejelentése

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

Befolyásszerzés bejelentése

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

11.1.6 Részvények átruházhatósága

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

11.2 A kibocsátott részvénytőke

A Kibocsátó 100.000.000 (egyszázmillió) forint összegű alaptőkéje 10.000.000 (tízmillió) darab, egyenként 10 (tíz) forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvényből áll (ISIN: HU0000209440), elsőbbségi részvények nem kerültek kibocsátásra.

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válását követően, vagyis az Xtend piacra

való bevezetést követően, de még a Meglévő Részvényekkel való kereskedést megelőzően a Kibocsátó Igazgatósága pénzbeli tőkeemelésről fog dönteni, amelynek kibocsátási összege legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint. A tőkeemelés eredményeként Kibocsátandó Részvények is bevezetésre kerülnek majd az Xtend piacra. A Meglévő Részvényekkel és a Kibocsátandó Részvényekkel való kereskedés egy időben fog megindulni.

A Kibocsátandó Részvények kibocsátása a Ptk. 3:218. § bekezdése és az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet („**Prospektus rendelet**”) 1. cikk (4) bekezdése alapján nem minősül olyan nyilvános ajánlattételnek, amely a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató készítését tenné szükségessé (zártkörű forgalomba hozatal), mivel az ajánlattételre kizárólag minősített befektetők, illetve a minősített befektetőkön kívül tagállamonként százötvennél kevesebb természetes vagy jogi személy lesz jogosult.

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

11.3 Nyilatkozat a részvények előállításáról

A Meglévő Részvények a Kibocsátó 100.000.000 (azaz egymillió) forintos alaptőkéjét teszik ki. A Meglévő Részvények dematerializált formában kerültek előállításra a KELER által 2023. október 27-ei értéknappal.

A Kibocsátandó Részvényekkel történő tőkeemelésre a Kibocsátó egyedüli részvényese 2023. október 27. napján kelt 16/2023 (október) számú Alapítói Határozatával hatalmazta fel a Kibocsátó igazgatóságát.

A Kibocsátandó Részvények a sikeres pénzbeli tőkeemelés cégbírósági bejegyzését követően kerülnek majd megkeletkeztetésre a KELER-nél és kerülnek majd bevezetésre az Xtend piacra.

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

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

A Kibocsátóval szemben jelenleg nem zajlik a saját tőke 10%-át meghaladó összegű bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági/ peres eljárás.

13 Lényeges szerződések

A Kibocsátó nem azonosított olyan megállapodást, amely a szokásos üzletmenten kívüli és a Kibocsátót jelentősen terhelne vagy jelentős jogosultsággal járna részére.

14 Információ a kibocsátásról

14.1 A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása

A Kibocsátó a zárt körben kibocsátott Meglévő Részvényeit kívánja bevezetni az Xtend piacra.

A Meglévő Részvények Xtend piaci regisztrációját követően, az Igazgatóság pénzbeli tőkeemelésről fog határozni legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint összegben. A Kibocsátandó Részvények lejegyzésére kizárólag a Kibocsátó által megkeresett befektetők

lesznek jogosultak, amennyiben a Kibocsátandó Részvények átvételére és ellenértékének megfizetésére vonatkozó kötelezettségvállalást tesznek előzetesen. A Kibocsátandó Részvények is a BÉT Xtend piacára kerülnek majd bevezetésre és nem kerül sor Részvények nyilvános értékesítésére.

A zártkörű tőkeemelésből befolyó összegből a Kibocsátó növekedési terveit kívánja finanszírozni és elsődlegesen akvizíciós célra kívánja a befolyt tőkét felhasználni.

15 Információ az értékesítő részvényesekről

A Részvények Xtendre való regisztrációjakor a részvényes nem kíván értékesíteni részvényeket.

16 A kibocsátás összege és költsége

A Kibocsátó meglévő, és zárt körben kibocsátandó új törzsrészvényeit kívánja a BÉT Xtend piacára bevezetni.

A Meglévő Részvények össznévértéke 100.000.000 forint, a Kibocsátandó Részvények kibocsátási értéke legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint.

A bevezetés költségeit a Kibocsátó viseli saját forrásból.

17 Árfolyamstabilizációs mechanizmusok

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

18 Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk

A Kibocsátó a tervezett tőkeemelését tekinti fontos információnak, amely bemutatásra került a jelen Információs Dokumentum előző fejezeteiben.

19 Megtekinthető dokumentumok

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

20 Definíciók

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

Alapszabály	a Kibocsátó 2023. október 27. napján elfogadott alapszabálya, amely a Kibocsátó részvényeinek a BÉT Xtend piacára történő bevezetésének napjával lép hatályba
ARUBA	Az Aruba Central a HPE GreenLake platform szerves része, amely az IT-adminisztrátorok számára egyetlen üzemeltetési modellt biztosít a hálózati, számítási és tárolási szolgáltatásokhoz, így javítja a hatékonyságot, optimalizálja a költségeket és szorosabb ellenőrzést biztosít a hálózati telepítések felett.
Auditbizottság	a Kibocsátó auditbizottsága
Bartsen Property Kft.	Bartsen Property Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszám: 01-09-993020)
Borsod Global Manufacturing Technologies Zrt.	Borsod Global Manufacturing Technologies Befektetési és Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1027 Budapest, Varsányi Irén utca 21. Fsz. 1. ajtó ; cégjegyzékszám: 01-10-141776)
BÉT	Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1013 Budapest, Krisztina körút 55.; Cg. 01-10-044764)
BIM	az angol „Building Information Modeling” rövidítése, magyarul: épületinformációs modellezés, amely egy létesítmény fizikai és funkcionális jellemzőinek digitális ábrázolását jelenti
Bushido Games Kft	Bushido Games Studio Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48., cégjegyzékszám: 01-09-384889)
DGM Property Kft.	DGM Property Korlátolt felelősségű Társaság (székhely: 3533 Miskolc, Kerpely Antal utca 35.; cégjegyzékszám: 05-09-035468)
DM-KER Nyrt.	DM-KER Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 2310 Szigetszentmiklós, Csepeli út 22.; cégjegyzékszám: 13-10-041955)
Dobapedu Kft.	Dobapedu Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1118 Budapest, Somlói út 23. 1/a. ajtó, cégjegyzékszám: 01-09-325291)
EBITDA	Kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (angolul: earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)

ERP	az angol „Enterprise resource planning” rövidítése, amely magyarul a vállalatirányítási rendszert jelenti
Felügyelet	Magyar Nemzeti Bank
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó felügyelőbizottsága
Ft vagy forint	Magyarország törvényes fizetőeszköze
Gartner	A Gartner kutatási és tanácsadási szolgáltatásokat nyújt vállalkozások számára az IT-szektorban, és együttműködik a szervezetekkel a technológiai stratégiák, tervek és költségvetések kidolgozásában, valamint a megfelelő technológiák kiválasztásában.
GINOP	Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
HPE	Hewlett Packard Enterprise, amely egy amerikai multinacionális információtechnológiai vállalat. A vállalat termékportfóliója szerverekből, tárolóeszközökből, hálózati termékekből, konvergens rendszerekből, szoftverekből, egyedi pénzügyi megoldásokból és felhőszolgáltatás-alapú termékekből áll.
HPE GreenLake	A HPE GreenLake egy olyan felhő- és szolgáltatási megoldásokról álló platform, amely segít leegyszerűsíteni és felgyorsítani az üzleti tevékenységet azáltal, hogy olyan átfogó adatkezelési platformot biztosít, amelyről a vállalatok sokkal könnyebben meghatározhatják, hogy mit csinálnak az adataik, mely felhasználók férnek hozzá, és hogyan lehet a leghatékonyabban skálázni az adattárolást a kiadások és a felhasználás függvényében.
ICT	az angol „Information and Communication Technology” rövidítése; magyarul: információs és kommunikációs technológia
Impact Advisory Zrt.	Impact Advisory Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1016 Budapest, Mészáros utca 58. A. ép; cégjegyzékszám: 01-10-049712)
ISO 9001	Az ISO 9001 tanúsítás a megbízhatóságot jelzi. Az ISO 9001 szabvány meghatározza a minőségirányítási rendszerrel szemben támasztott követelményeket, amelyeket a vállalatoknak be kell vezetniük annak érdekében, hogy megfeleljenek a belső és külső érdekelt felek elvárásainak
ISO14001	Az ISO 14001 szabvány szerinti tanúsítás célja, hogy a tanúsított szervezet működő Környezetközpontú Irányítási Rendszere (KIR) által bizonyítsa környezete iránti elkötelezettségét, és igazolni tudja, hogy törekszik környezeti hatásainak csökkentésére.

ISO 27001	Az ISO 27001 egy információbiztonsági szabvány, amit a Nemzetközi Szabványosítási Szervezet (ISO) és a Nemzetközi Elektrotechnikai Bizottság (IEC) közösen tesz közzé. Egy adott szervezeten belüli információbiztonsági rendszer létrehozására, megvalósítására, karbantartására és folyamatos javítására vonatkozóan határoz meg követelményeket.
Igazgatóság	a Kibocsátó igazgatósága
Információs Dokumentum	a jelen információs dokumentum, amely a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült
KELER	KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-042346; székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)
Kermann Industries Kft.	Kermann Industries Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszám: 01-09-410322)
Kermann Lighting Kft.	Kermann Lighting Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1097 Budapest, Kiskalmár utca 3-7.; cégjegyzékszám: 01-09-410324).
Kibocsátandó Részvények	a Kibocsátandó Részvények jelenti a 10 forint névértékű, dematerializált, névre szóló a Kibocsátó által pénzbeli tőkeemelés keretében kibocsátandó új részvényeket, összkibocsátási értéke legfeljebb 1.000.000.000 (egymilliárd) forint
Kibocsátó	a Kermann IT Solutions Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.; cégjegyzékszám: 01-10-140898)
Kijelölt Tanácsadó	Verity Sailor Kft. (székhely: 1121 Budapest, Oltvány köz 1.; cégjegyzékszám: 01-09-383382; képviseli: dr. Várszegi Sarolta)
KRM Investment Kft.	KRM Investment Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48., cégjegyzékszám: 01-09-400327)
LDB Investment S.a.r.l	LDB Investment S.a.r.l (székhelye: 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, regisztrációs szám: B 228658)
Livermore CMS Kft.	Livermore CMS Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 8900 Zalaegerszeg, Kis utca 1. III. em. 64. ajtó, cégjegyzékszám: 20-09-068887)
Megakrán Nyrt.	MEGAKRÁN Kereskedelmi és Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8060 Mór, Nemes utca 23.; cégjegyzékszám: 07-10-001492)

Meglévő Részvények	a Kibocsátó jelen Információs Dokumentum készítésekor meglévő valamennyi, összesen 10.000.000 darab, 10 forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénye
MNB	Magyar Nemzeti Bank
MTF	multilaterális kereskedési rendszer
Pegasus Projekt Kft.	Pegasus Projekt Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 8357 Sümegcsehi, Petőfi utca 49.; cégjegyzékszám: 20-09-078209)
Prospektus Rendelet	az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Quadron Kibervédelmi Zrt.	QUADRON Kibervédelmi Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1051 Budapest, Sas utca 10-12., cégjegyzékszám: 01-10-142057)
Részvények	jelenti a Meglévő Részvényeket és a Kibocsátandó Részvényeket együttesen, amelyek Xtend piacra való bevezetését és a velük való kereskedést a Kibocsátó a BÉT-től mint az Xtend piac működtetőjétől kérelmezni fogja jelen Információs Dokumentumban foglaltak szerint
Szabályzat	BÉT Xtend Általános Üzletszabályzata, amelynek jelen Információs Dokumentum elkészítésekor hatályos 2023. május 12. napi állapotát a BÉT 2023. május 10. napján kelt 21/Xtend számú határozatában hagyta jóvá
Számviteli törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
Xtend	a BÉT által működtetett Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF), amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve

21 Melléletek

1. számú melléklet – Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásától hatályos alapszabálya
2. számú melléklet – Kibocsátó 2021. pénzügyi évre vonatkozó auditált beszámolója
3. számú melléklet – Kibocsátó 2022. pénzügyi évre vonatkozó auditált beszámolója
4. számú melléklet – Kibocsátó 2023. 06.30. napra készített nem auditált féléves beszámolója

1. számú melléklet – Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásától hatályos alapszabálya



KERMANN IT SOLUTIONS NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ALAPSZABÁLYA

Hatályos: a Társaság részvényeinek a BÉT által működtetett Xtend multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetésének napjától

ALAPSZABÁLY

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

1. A TÁRSASÁG NEVE

1.1. A Társaság cégneve: Kermann IT Solutions Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1.2. A Társaság rövidített cégneve: Kermann IT Solutions Nyrt.

1.3. A Társaság angol céneve: Kermann IT Solutions Public Company Limited

1.4. A Társaság rövidített angol cégneve: Kermann IT Solutions Plc.

2. A TÁRSASÁG SZÉKHELYE, TELEPHELYEI, EGYÉB ELÉRHETŐSÉGE

2.1. A Társaság székhelye: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.

A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye.

2.2. A Társaság fióktelepe (i):

- 4034 Debrecen, Vágóhíd utca 2.
- 3533 Miskolc, Kerpely Antal utca 35.
- 6728 Szeged, Kossuth Lajos sugárút 72.

2.3. A Társaságot a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-140898 cégjegyzékszámmon tartja nyilván.

2.4. A Társaság elektronikus elérhetősége: info@kermann.hu

2.5. A Társaság honlapja: www.kermann.hu

3. A TÁRSASÁG IDŐTARTAMA ÉS ÜZLETI ÉVE

3.1. A Társaság határozatlan időre alakult.

3.2. A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

4. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖREI

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

4.1. A Társaság főtevékenysége:

- TEÁOR 7219'08 Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés

4.2. A Társaság további tevékenységei a TEÁOR besorolás szerint:

- 0111'08 Gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése
- 8020 '08 Biztonsági rendszer szolgáltatás
- 7490 '08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
- 8560 '08 Oktatást kiegészítő tevékenység
- 8559 '08 M.n.s. egyéb oktatás
- 8532 '08 Szakmai középfokú oktatás
- 8299 '08 M.n.s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
- 7430 '08 Fordítás, tolmácsolás
- 7320 '08 Piac-, közvélemény-kutatás
- 7312 '08 Médiareklám
- 8230 '08 Konferencia, kereskedelmi bemutató szervezése
- 8219 '08 Fénymásolás, egyéb irodai szolgáltatás
- 8211 '08 Összetett adminisztratív szolgáltatás
- 7311 '08 Reklámügynöki tevékenység
- 7220 '08 Társadalomtudományi, humán kutatás, fejlesztés
- 7211 '08 Biotechnológiai kutatás, fejlesztés
- 7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- 7112 '08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
- 7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- 7021 '08 PR, kommunikáció
- 6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 6399 '08 M.n.s. egyéb információs szolgáltatás
- 6312 '08 Világháló-portál szolgáltatás
- 6311 '08 Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás
- 6209 '08 Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
- 6203 '08 Számítógép-üzemeltetés
- 6202 '08 Információ-technológiai szaktanácsadás

- 6201 '08 Számítógépes programozás
- 5920 '08 Hangfelvétel készítése, kiadása
- 5829 '08 Egyéb szoftverkiadás
- 5819 '08 Egyéb kiadói tevékenység
- 5814 '08 Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
- 5812 '08 Címtárak, levelezőjegyzékek kiadása
- 5811 '08 Könyvkiadás
- 5210 '08 Raktározás, tárolás
- 4791 '08 Csomagküldő, internetes kiskereskedelem
- 4774 '08 Gyógyászati termék kiskereskedelme
- 4759 '08 Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme
- 4742 '08 Telekommunikációs termék kiskereskedelme
- 4741 '08 Számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme
- 4676 '08 Egyéb termelési célú termék nagykereskedelme
- 4662 '08 Szerszámgép-nagykereskedelem
- 4651 '08 Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme
- 4647 '08 Bútor, szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme
- 4329 '08 Egyéb épületgépészeti szerelés
- 4321 '08 Villanyszerelés
- 3320 '08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
- 3299 '08 Egyéb m.n.s feldolgozóipari tevékenység
- 3250 '08 Orvosi eszköz gyártása
- 2899 '08 M.n.s. egyéb speciális gép gyártása
- 2849 '08 Egyéb szerszámgép gyártása
- 2841 '08 Fémmegmunkáló szerszámgép gyártása
- 2830 '08 Mezőgazdasági, erdészeti gép gyártása
- 2829 '08 M.n.s. egyéb általános rendeltetésű gép gyártása
- 2824 '08 Gépi meghajtású hordozható kézi szerszámgép gyártása

- 2815 '08 Csapágy, erőátviteli elem gyártása
- 2790 '08 Egyéb villamos berendezés gyártása
- 2740 '08 Villamos világítóeszköz gyártása
- 2651 '08 Mérőműszergyártás
- 2612 '08 Elektronikai áramköri kártya gyártása
- 2611 '08 Elektronikai alkatrész gyártása

5. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE ÉS RÉSZVÉNYEI

5.1. Alaptőke

5.1.1. A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság, amely előre meghatározott számú és névértékű részvényekből álló alaptőkével (jegyzett tőkével) alakul, és amelynél a tag („**Részvényes**”) kötelezettsége a részvénytársasággal szemben a részvény névértékének, vagy kibocsátási értékének szolgáltatására terjed ki. A részvénytársaság kötelezettségeiért - törvényben meghatározott kivétellel - a Részvényes nem felel.

5.1.2. A Társaság alaptőkéje **100.000.000 Ft (egyszázmillió forint)** amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulásból áll.

5.1.3. A Részvényesek a részvények átvételére kötelezettséget vállaltak. A részvények Részvényesek közötti megoszlásának arányát a részvénykönyv tartalmazza. A Társaság Részvényesei, a részvények ellenértékét képező pénzbeli, valamint nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásukat teljes egészében a Társaság rendelkezésére bocsátották.

5.2. Részvények

5.2.1. A Társaság alaptőkéje 10.000.000 db (tízmillió darab), egyenként 10 Ft (tíz forint) névértékű, névre szóló törzsrészvényből áll.

5.2.2. A Társaság részvényei dematerializált értékpapírként kerülnek előállításra. A dematerializált részvény elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapírokra vonatkozó külön jogszabályban meghatározott tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség.

5.2.3. A Társaság a Ptk. alapján csak a cég bejegyzése és az alaptőke vagy - ha részvények névértéke és kibocsátási értéke eltérő - a részvények kibocsátási értékének teljes befizetése, illetve szolgáltatása után intézkedhet a dematerializált részvény értékpapírszámlán történő jóváírása iránt. Semmis az a részvény, amelyet a Társaságnak a nyilvántartásba történő bejegyzése és az alaptőke vagy a részvények kibocsátási értékének teljes befizetése előtt állítanak ki.

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

6. A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYESEI

6.1 A Társaságot létesítő részvényesek neve és lakóhelye/székhelye:

Bartsen Property Korlátolt Felelősségű Társaság

székhely: HU-1139 Budapest, Rőppentyű utca 48.;

cégjegyzékszám: 01-09-993020;

6.2 A Részvényeseket a Társaság részvénykönyve tartalmazza.

7. A RÉSZVÉNYEKHEZ TAPADÓ RÉSZVÉNYESI JOGOK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

7.1 A Részvényesi jogok gyakorlásának általános feltételei, a részvénykönyv:

- 7.1.1 A Részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogai gyakorlására a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően jogosult. A bejegyzés elmaradása a részvény feletti tulajdonjogot nem érinti.
- 7.1.2 A részvénykönyvi bejegyzés akkor tagadható meg, ha a Részvényes a részvényt jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházásra vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.
- 7.1.3 A Részvényes részvénykönyvi bejegyzését kérelmére törölni kell.
- 7.1.4 A Társaság részvénykönyvét az Igazgatóság vezeti, illetve annak vezetésére megbízást adhat. Utóbbi esetben a megbízás tényét és a részvénykönyv vezetőjének adatait a Társaság honlapján közzéteszi. A Társaság állandó könyvvizsgálója a részvénykönyv vezetésére megbízást nem kaphat.
- 7.1.5 A részvénykönyvben fel kell tüntetni:
- a) a Részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét (cégnevét) és lakóhelyét (székhelyét), valamint az erre való kapcsolattartás igénye esetén e-mail címét,
 - b) részvénytulajdonként a Részvényes részvényeinek darabszámát,
 - c) a Részvényes tulajdoni részesedésének mértékét.
- 7.1.6 Jogsabályi előírás alapján, az értékpapír-számlavezető a részvénykönyvbe történő bejegyzés iránti kérelmet az értékpapír-számlán történő jóváírást követő két munkanapon belül nyújtja be a Társaság részére. Az értékpapír-számlavezető e kötelezettsége nem áll fenn, ha a Részvényes a részvénykönyvbe történő bejegyzés megtiltásáról kifejezetten rendelkezik, vagy ha a Részvényes a bejelentésre nem jogosítja fel az értékpapír-számlavezetőt. A Társaság nem vállal felelősséget az értékpapír-számlavezetők mulasztásának következményeiért.
- 7.1.7 A Társaság az értékpapír-számlavezetők által kiállított tulajdonosi igazolást, bejegyzési kérelmet és a tulajdonosi megfeleltetést fogadja el a részvénytulajdon igazolására és a részvénykönyvbe történő bejegyzés alapjául. A részvénykönyvbe való bejegyzéskor az Igazgatóság a kérelem, az értékpapír-számlavezető igazolása és az átruházás valódiságát nem köteles vizsgálni.
- 7.1.8 A részvényesi jogok gyakorlása esetén a Társaság jogosult esetenként az aktuális részvénytulajdon igazolását kérni a Részvényestől.
- 7.1.9 Ha a Társaság a részvénykönyv vezetésére tulajdonosi megfeleltetést kezdeményez, a Részvényes részvénykönyvbe történő bejegyzése időpontjának a tulajdonosi megfeleltetés időpontjával megegyező időpontot kell tekinteni. A részvénykönyv vezetője

törli a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményét bejegyzí a részvénykönyvbe.

- 7.1.10 A részvénykönyvből törölt adatoknak megállapíthatónak kell maradniuk.
- 7.1.11 A Részvényesek Társaság felé tett jognyilatkozatai – ideértve a képviseletre szóló meghatalmazást is - akkor érvényesek, ha azokat közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba foglalják.
- 7.1.12 A Részvényes a részvénykönyvbe betekinthe, és annak rá vonatkozó (akár már törölt) részéről az Igazgatóságtól (illetve annak megbízottjától) másolatot igényelhet, amelyet a részvénykönyv vezetője öt napon belül teljesíteni köteles. A részvénykönyvbe történő betekintés joga a Részvényeseken kívül, bármely személyt megillet a vonatkozó jogszabályi rendelkezések alapján.
- 7.1.13 A Részvényes részvényesi jogosultságait képviselő útján is gyakorolhatja. Egy képviselő több Részvényest is képviselhet, egy Részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet. A képviseleti meghatalmazás a soron következő rendes Közgyűlés, vagy rendkívüli Közgyűlés bezárásáig hatályos. Nem lehet meghatalmazott az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagja, a cégvezető, a Társaság könyvvizsgálója, valamint a Társaság vezető állású munkavállalói, kivéve, ha e személyek (ide nem értve a könyvvizsgálót) meghatalmazottként minden egyes határozati javaslatra egyértelmű, a meghatalmazó Részvényes által adott írásbeli szavazási utasítással rendelkeznek.
- 7.1.14 A Részvényes a részvényesi jogainak Társasággal szemben történő gyakorlására részvényesi meghatalmazottat bízhat meg. A részvényesi meghatalmazott a részvényesi jogokat saját nevében, a Részvényes javára gyakorolja. A részvényesi meghatalmazottat a részvénykönyvbe be kell jegyezni.
- 7.1.15 A Társaság a saját részvénnel részvényesi jogokat nem gyakorolhat. A Közgyűlésen a határozatképesség megállapításánál, valamint a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásánál a saját részvényt figyelmen kívül kell hagyni. A saját részvényre eső osztalékot az osztalékra jogosult Részvényeseket megillető részesedésként kell számításba venni.

7.2 A Részvényest megillető vagyoni jogok:

7.2.1 **Osztalékhoz való jog**

- 7.2.1.1 A Részvényest a Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg, feltéve, hogy a Közgyűlés vagy az Igazgatóság által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. A Társaság Igazgatósága a meghirdetett fordulónapra tulajdonosi megfeleltetést kezdeményez és annak eredménye szerinti részvénykönyvi bejegyzéseket veszi alapul az osztalékfizetéshez.
- 7.2.1.2 A Közgyűlés a számviteli szabályok szerint elkészített beszámoló elfogadásával egyidejűleg az Igazgatóságnak, a Felügyelőbizottság által előzetesen jóváhagyott javaslatára dönt az osztalékfizetésről.
- 7.2.1.3 A Társaság az osztalékot nem pénzbeli juttatás formájában is teljesítheti, illetve a Közgyűlés jogosult úgy határozni, hogy az osztalék teljesítése részben pénzbeli és részben nem pénzbeli juttatás formájában történik.

7.2.1.4 Az osztalékhoz való jog nem évül el, de a Társaságtól fel nem vett, vagy a késedelmesen felvett osztalék után kamatot nem lehet követelni.

7.2.1.5 A Társaság köteles a rá irányadó mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Általános Üzletszabályzatában meghatározott Ex-kupon Nap (az első olyan Kereskedési Nap, amelyen a Társaság részvényeire már az osztalékra való jogosultság nélkül kereskednek) előtt 2 (kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő második Kereskedési Nap lehet.

A részvény Kibocsátója köteles az Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő második Kereskedési Nap lehet.”

7.2.2 Osztalékelőleg

7.2.2.1 A Közgyűlés vagy a Társaság Igazgatósága két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről akkor határozhat, ha annak jogszabályi feltételei fennállnak.

7.2.2.2 Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján határozhat a Közgyűlés. Az Igazgatóság javaslatához a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges. Amennyiben az Igazgatóság dönt osztalékelőleg fizetésről, a Felügyelőbizottság jóváhagyását akkor is köteles beszerezni és a soron következő Közgyűlésen az osztalékelőleg fizetési döntésének hátterét bemutatni.

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

7.2.3 Likvidációs hányadhoz való jog

7.2.3.1 A jogutód nélkül megszűnt Társaságnak a hitelezők kielégítése után fennmaradt vagyona a Társaság Részvényeseit illeti meg olyan arányban, amilyen arányban ők vagy jogelődjük a Társaság javára vagyoni hozzájárulást teljesítettek. Amennyiben az alaptőke nem került teljes egészében befizetésre, a végelszámoló, illetve a felszámoló jogosult a még nem teljesített pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásokra vonatkozó kötelezettséget azonnal esedékessé tenni és azok teljesítését a Részvényesektől követelni, ha arra a Társaság tartozásainak kiegyenlítése érdekében van szükség.

7.3 A Részvényest megillető közgyűlési jogok:

7.3.1 Közgyűlésen való részvétel joga

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

7.3.2 Tájékoztatáshoz való jog

7.3.2.1 A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles minden Részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához a szükséges tájékoztatást megadni, úgy, hogy a Részvényes - a Közgyűlés napja előtt legalább 8 (nyolc) nappal benyújtott írásbeli kérelmére - a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 (három) nappal megkapja. A beszámoló, illetve az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jelentésének

lényeges adatai vonatkozásában a tájékoztatás határideje a Közgyűlést megelőző 15 (tizenöt) nap.

7.3.2.2 Az Igazgatóság köteles a Részvényeseknek a Társaságra vonatkozóan felvilágosítást adni, és számukra a Társaságra vonatkozó iratokba és nyilvántartásokba betekintést biztosítani. A felvilágosítást és az iratbetekintést az Igazgatóság a Részvényes által tett írásbeli titoktartási nyilatkozat tételéhez kötheti.

7.3.2.3 Az Igazgatóság megtagadhatja a felvilágosítást és az iratokba való betekintést, ha ez a Társaság üzleti titkát sértené, vagy ha a felvilágosítást kérő a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot. Ha a felvilágosítást kérő a felvilágosítás megtagadását indokolatlannak tartja, a nyilvántartó bíróságtól kérheti a Társaság kötelezését a felvilágosítás megadására és az iratbetekintés biztosítására.

7.3.3 Szavazáshoz való jog

7.3.3.1 A Társaság részvényei a részvény névértékétől függő mértékű szavazati jogot testesítenek meg. Azonos névértékű részvények azonos szavazati jogot biztosítanak.

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

7.3.3.3 Nem gyakorolhatja szavazati jogát a Részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

7.4 A Részvényeseket megillető kisebbségi jogok:

7.4.1 Közgyűlés összehívásának joga

7.4.1.1 A Társaság azon Részvényese vagy Részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Társaság Közgyűlésének összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül nem intézkedik a Közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében az ülést az indítványozók kérelmére a nyilvántartó bíróság hívja össze, vagy a nyilvántartó bíróság felhatalmazza az indítványozókat az ülés összehívására. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A Közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Társaság viseli-e.

7.4.2 Napirend kiegészítéséhez való jog

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

7.4.2.2 Az Igazgatóság biztosítja, hogy a napirend kiegészítését kérő Részvényesek az általuk javasolt napirendi pont tárgyalásához harmadik személy részvételére írásbeli javaslatot tegyenek, és ha az Igazgatóság ezt indokoltnak tartja, akkor a javasolt személyt a közgyűlésre véleményezési, hozzászólási joggal meghívja.

7.4.3 Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

- 7.4.3.1 Ha a Társaság Közgyűlése elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező Részvényesnek vagy Részvényeseknek a Közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni. A vizsgálat költségeit az indítványozók kötelesek előlegezni, majd azt a Társaságnak kell viselnie, kivéve, ha az indítványozók a vizsgálatot nyilvánvalóan alaptalanul kezdeményezték.
- 7.4.3.2 A Társaságnak együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező Részvényesei a Részvényesek javára a Társaság saját tőkéjéből, a Részvényesek tagsági jogviszonyára figyelemmel teljesített kifizetés jogszerűségének vizsgálata céljából, a kifizetéstől számított egyéves jogvesztő határidőn belül könyvvizsgáló kirendelését kérhetik a nyilvántartó bíróságtól, ha a kifizetés következtében a Társaság saját tőkéje nem éri vagy érné el a Társaság alaptőkéjét vagy veszélyeztetné a Társaság fizetőképességét.

7.4.4 Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

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

7.5 A Részvényesek kötelezettségei és felelőssége

- 7.5.1 A Részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a Társaság rendelkezésére bocsátani.
- 7.5.2 Ha a Részvényes a vállalt vagyoni hozzájárulását az előírt időpontig nem szolgáltatja, az Igazgatóság 30 (harminc) napos határidő kitűzésével és a jogkövetkezmények feltüntetésével felszólítja a Részvényest a teljesítésre. A határidő eredménytelen elteltével a Részvényes részvényesi jogviszonya megszűnik.
- 7.5.3 A teljesítés elmulasztásával a Társaságnak okozott kárért a volt Részvényes a szerződésszegéssel okozott károkért való felelősség szabályai szerint felel.
- 7.5.4 A Részvényese haladéktalanul, de legkésőbb két naptári napon belül tájékoztatja a Társaságot, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt, szavazati jogot biztosító részvényének és szavazati jogának aránya eléri, meghaladja az alábbi mértékeket vagy ezek alá csökken: öt, tíz, tizenöt, húsz, huszonöt, harminc, harmincöt, negyven, negyvenöt, ötven, hetvenöt, nyolcvan, nyolcvanöt, kilencven, kilencvenegy, kilencvenkettő, kilencvenhárom, kilencvennégy, kilencvenöt, kilencvenhat, kilencvenhét, kilencvennyolc és kilencvenkilenc százalék.

8. A KÖZGYŰLÉS

8.1 Általános rendelkezések, részvétel a Közgyűlésen

- 8.1.1 A Részvényesek a jogszabály vagy az Alapszabály alapján az őket megillető döntési jogköröket a Részvényesek összességéből álló Közgyűlésen gyakorolják. A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve.
- 8.1.2 A Közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a Részvényt, illetve a részvényesi meghatalmazottat a Társaság részvénykönyvébe bejegyezzék legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon 18:00 óráig. A Részvényes közgyűlési részvételi jogát az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolással köteles igazolni, kivéve, ha a Társaság a közgyűlési meghívóban jelezte, hogy tulajdonosi megfeleltetést kér a Közgyűlés előtt.
- 8.1.3 Amennyiben a részvényesi joggyakorláshoz az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolás szükséges, úgy azt legkésőbb a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanap 18:00 óráig kell a Részvényesnek a Társaság részére megküldenie igazolható módon. A tulajdonosi igazolás eredeti példányát pedig legkésőbb a Közgyűlésen, a regisztráció alkalmával kell a Részvényesnek bemutatnia. A Közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a Közgyűlés, illetve a megismételt Közgyűlés napjáig érvényes. A tulajdonosi igazolás kiállítását követően az értékpapírszámla-vezető az értékpapírszámlán a részvényre vonatkozó változást csak a tulajdonosi igazolás egyidejű visszavonása mellett vezethet át. A tulajdonosi igazolás fordulónapja nem lehet korábbi, mint a Közgyűlést megelőző ötödik munkanap.
- 8.1.4 Amennyiben a Közgyűlés előtt, a részvényesi jogok gyakorlóinak megállapítására, a Társaság tulajdonosi megfeleltetést kér, úgy annak fordulónapja a Közgyűlés napját megelőző ötödik munkanap, kivéve amennyiben a KELER Zrt. hatályos Általános Üzletszabályzata kötelezően alkalmazandó eltérő rendelkezést tartalmaz, vagy a közgyűlési meghívóban került sor más fordulónap megjelölésére.
- 8.1.5 A Közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, és azt a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a Részvényes részvénytulajdonát érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés berekesztését követő munkanapon lehet tenni.
- 8.1.6 A részvénykönyvbe bejegyzett személy Közgyűlésen történő részvételi és a Közgyűlésen gyakorolható részvényesi jogait nem érinti a részvénynek a Közgyűlés napját megelőző átruházása.
- 8.1.7 A Részvényes a részvényhez fűződő jogait személyesen vagy képviselője útján gyakorolhatja. A képviseleti meghatalmazás egy közgyűlésre szólhat, melynek hatálya kiterjed a határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlésre és a felfüggesztett Közgyűlés folytatására is. A meghatalmazás visszavonása a Társasággal szemben csak akkor hatályos, ha azt az Igazgatóságnak benyújtották. A meghatalmazás visszavonására a meghatalmazás adására vonatkozó előírásokat kell alkalmazni.
- 8.1.8 A meghatalmazást teljes bizonyító erejű magánokiratban vagy közokiratban kell megtenni és legkésőbb a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanap 18:00 óráig kell a Társaság részére megküldeni igazolható módon. A meghatalmazás eredeti példányát pedig legkésőbb a Közgyűlésen, a regisztráció alkalmával kell a meghatalmazottnak bemutatnia. Ha a meghatalmazás formailag vagy tartalmi szempontból nem megfelelő vagy elkésett, akkor a meghatalmazott a Közgyűlésen nem vehet részt és szavazati jogot nem gyakorolhat,

8.2 A Közgyűlés összehívásának szabályai

- 8.2.1 A Közgyűlést az Igazgatóság meghívó közzétételével hívja össze, illetve gondoskodik a Közgyűlésre szóló meghívónak a Közgyűlés kezdő napját legalább 30 (harminc) nappal megelőző közzétételéről a Társaság honlapján, valamint az alkalmazandó jogszabályok által előírt közzétételi helyeken. Valamennyi Részvényes hozzájárulása esetén a Közgyűlés korábbi időpontra is összehívható.
- 8.2.2 A Közgyűlést évente legalább egyszer – az éves beszámoló elfogadása érdekében - össze kell hívni.
- 8.2.3 A Közgyűlés helye a Társaság székhelye, de az Igazgatóság jogosult más helyet is meghatározni.
- 8.2.4 Az Igazgatóság bármely személyt meghívhat a Közgyűlésre, számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha vélelmezi, hogy e személy jelenléte és véleménye elősegíti a Részvényesek tájékoztatását, illetőleg segíti a közgyűlési döntések meghozatalát.
- 8.2.5 A Közgyűlésre az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság tagjai, a Könyvvizsgáló és a BÉT részére elektronikus úton külön meghívót kell küldeni (igazgatósági és felügyelőbizottsági tagok esetén, amennyiben az igazgatósági/ felügyelőbizottsági tag egyben Részvényes is, számára ezen tisztségére tekintettel külön meghívó küldése mellőzhető). A Társaság köteles a Közgyűlésen a BÉT képviselőjének hozzászólási és véleményezési jogot biztosítani.
- 8.2.6 A meghívó tartalmazza:
- a) a társaság nevét és székhelyét,
 - b) a Közgyűlés idejét és belföldi helyszínét,
 - c) a Közgyűlés megtartásának módját,
 - d) a Közgyűlés napirendjét,
 - e) felvilágosítás kérésére és a napirend kiegészítésére való jog gyakorlásának feltételeit,
 - f) a Közgyűlésen való részvétel feltételeit, a részvénykönyv lezárásának idejét, képviseleti meghatalmazással történő részvétel lehetőségét, tulajdonosi megfeleltetésről szóló tájékoztatást, amennyiben a Társaság úgy döntött, hogy a részvényesi jogok gyakorlásához előzetesen tulajdonosi megfeleltetést kér,
 - g) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket,
 - h) a határozattervezetek és a Közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének helyét,
 - i) a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a megismételt Közgyűlés helyét és idejét.
- 8.2.7 Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli Közgyűlés összehívására kerül sor, a Közgyűlést annak kezdőnapját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni.

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

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

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

8.3 Jelenléti ív

8.3.1 A Közgyűlésen megjelent Részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni.

8.3.2 A jelenléti ív tartalmazza:

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

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

8.4 A Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdések

8.4.1 A Közgyűlés hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal. A Közgyűlés hatáskörébe különösen az alábbi kérdések tartoznak:

- a) Alapszabály megállapítása és módosítása;
- b) működési formaváltás;
- c) átalakulás, egyesülés;
- d) jogutód nélküli megszűnés;
- e) alaptőke leszállítás;
- f) a közvetlenül vagy közvetve a Társaság munkavállalói - ideértve a Társaság többségi befolyása alatt álló társaságok munkavállalóit - vagy a munkavállalók által e célra alapított szervezetek részvényszerzésének kivételével, döntés pénzügyi segítségnyújtásról harmadik személynek a Társaság részvényeinek megszerzéséhez;

- g) részvények kivezetése a szabályozott piacról vagy multilaterális kereskedési rendszerből, (az átvezetésről szóló döntés nem közgyűlési döntés, a Tpt. 63. § (2) bekezdése alapján, arról a Társaság Igazgatósága jogosult dönteni);
- h) a vonatkozó jogszabályok, illetve tőzsdei szabályok által meghatározott éves beszámoló jóváhagyása, döntés az adózott eredmény felhasználásáról, osztalékról, és osztalékfelőlegről;
- i) Igazgatóság, Auditbizottság és a Felügyelőbizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, díjazásának megállapítása;
- j) Igazgatóság tagjainak felmentvény adása;
- k) Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
- l) igazgatósági taggal, felügyelőbizottsági taggal, könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítése;
- m) alaptőke felemelése;
- n) az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelésének elhatározása esetén a részvényesek, kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogának az Igazgatóság írásbeli előterjesztése alapján történő kizárása;
- o) az Igazgatóság felhatalmazása alaptőke felemelésére és az új részvények jegyzésére kizárólag jogosult személy(ek) kijelölésére és a részvényesek elsőbbségi jogának kizárására;
- p) szavazás a javadalmazási politikáról (annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente), az előző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésről való véleménynyilvánító szavazás;
- q) átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító kötvények kibocsátása, Igazgatóság felhatalmazása átváltoztatható kötvény kibocsátására;
- r) saját részvény megszerzése, Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlásra 18 (tizennyolc) hónapos időtartamig;
- s) egyes részvénytársaságokhoz kapcsolódó jogok megváltoztatása, illetve egyes részvényfajták és osztályok átalakítása;
- t) felelős társaságirányítási jelentés elfogadása;
- u) új társasági szerv felállítása;
- v) előzetes jóváhagyás megadása - a nyilvánosan működő részvénytársaság nyilvántartásba vételétől számított két éven belül - a Társaság és a Részvényes közötti vagyonátruházási szerződés létrejöttéhez - feltéve, hogy a Társaság által teljesítendő ellenszolgáltatás elérné az alaptőke egytizedét a Ptk. 3:264. §-ban foglaltaknak megfelelően;
- w) előzetes jóváhagyása annak, ha a Társasággal a Részvényes, illetve közeli hozzátartozója, továbbá olyan személy köt szerződést, amelyben a Részvényes többségi befolyással rendelkezik a Ptk. 3:264. §-ban foglaltaknak megfelelően;

x) az Igazgatóság felhatalmazása - a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékéleggő fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkéen felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban - közbenső mérleg elfogadására.

8.4.2 A Közgyűlés legalább háromnegyedes szótöbbséggel határozhat az a)-g) pontokban foglalt kérdéskörökben, illetve minden olyan döntés esetén, amikor azt törvény előírja. Egyebekben a Közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

8.4.3 A g) pont vonatkozásában a Társaság kifejezetten vállalja, hogy a tőkepiacról szóló 2011.évi CXX. törvény („**Tpt.**”) 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató Részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben a jelen pont rendelkezését a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mint piacműködtető és a Társaság a Ptk. 6: 136. § szerinti, a Társaság által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Társaság elfogadja, hogy a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett Részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A §-ának megfelelően tőle vegye meg. A Részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Társaság kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a Részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a Részvényesnek a Társaság kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül. E bekezdés szerinti szabályokat nem kell alkalmazni abban az esetben, ha a Társaság az Xtend Piacról történő kivezetéssel egyidejűleg részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által működtetett szabályozott piacra történő bevezetéséről határozott.

8.4.4 A Közgyűlés olyan határozata, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénytársaságok részvényeseinek egyszerű többsége hozzájárul.

8.4.5 A Közgyűlés által elfogadott felelős társaságirányítási jelentést a Társaság a honlapján közzéteszi.

8.5 Határozatképesség, a szavazati jog gyakorlásának általános szabályai

8.5.1 A Közgyűlés határozatképes, ha azon a leadható szavazatok több mint felét képviselő szavazásra jogosult Részvényes részt vesz. Minden 10 Ft (tíz forint) névértékű részvény egy szavazatra jogosít.

8.5.2 A határozatképességet minden határozat meghozatalánál vizsgálni kell.

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

a) akit a határozat kötelezettség vagy felelősség alól mentesít vagy a Társaság terhére másfajta előnyben részesít;

b) akivel a határozat szerint szerződést kell kötni

c) aki ellen a határozat alapján pert kell indítani;

- d) akinek olyan hozzátartozója érdekelt a döntésben, aki a Társaságnak nem Részvényese
 - e) aki a döntésben érdekelt más szervezettel többségi befolyáson alapuló kapcsolatban áll; vagy
 - f) aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben.
- 8.5.4 A Részvényes szavazati jogát a Közgyűlést megelőzően postai úton nem gyakorolhatja, a Közgyűlésen csak személyes megjelenéssel lehet részt venni.
- 8.5.5 Ha a Közgyűlés nem határozatképes, a megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes. A megismételt Közgyűlés a Ptk. 3:275. § (1) bekezdésében meghatározottaktól (az eredeti időpontot legalább 10 (tíz) nappal és legfeljebb 21 (huszonegy) nappal követő időponttól) eltérő időpontra is összehívható (akár a Közgyűléssel azonos kezdőnapra is).
- 8.5.6 A Közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a Közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlés esetén a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

8.6 A Közgyűlés lebonyolítása, a jegyzőkönyv

- 8.6.1 A Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott személy elnököl (levezető elnök). A levezető elnök személyéről a közgyűlésnek nem kell határozatot hoznia. A levezető elnök határozza meg az egyes napirendi pontokkal kapcsolatos vita kereteit, ennek során jogosult a hozzászólások sorrendjét megállapítani, a szót megadni és - amennyiben a Részvényes ismételt felszólításra sem szakítja meg a napirendi ponttal kapcsolatban nem álló hozzászólását - a szót megvonni. A Részvényes javaslatát, annak tartalmát nem érintve, a levezető elnök pontosíthatja, illetve a határozati javaslatokról szavazást rendel el és a meghozott határozatot kihirdeti.
- 8.6.2 A Közgyűlés levezető elnöke:
- a) megnyitja a Közgyűlést;
 - b) megvizsgálja a Közgyűlés összehívásának szabályszerűségét;
 - c) ellenőrzi a Részvényesek képviselőinek meghatalmazását, képviseleti jogosultságát;
 - d) megállapítja a Közgyűlés határozatképességét és a leadható szavazatok számát, illetve határozatképtelenség esetén a Közgyűlést elnapolja;
 - e) javaslatot tesz a Közgyűlésnek a jegyzőkönyvvezető, a szavazatszámoló személyére és a jegyzőkönyv-hitelesítő Részvényes személyére;
 - f) a meghívóban megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, ismerteti a határozati javaslatokat;
 - g) elrendeli a szavazást, ismerteti eredményét és közli a Közgyűlés határozatát;
 - h) szünetet rendel el, megállapítja a Közgyűlés felfüggesztését, illetve berekeszti;

- i) gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és a jelenléti ív elkészítéséről.
- 8.6.3 A közgyűlésen a szavazás számítógépes (gépi) úton vagy a szavazatok manuális összeszámlálásával is történhet. A közgyűlésen leadott szavazatokat a Közgyűlés által megválasztott szavazatszámoló összesíti. A szavazatszámoló megválasztása során a szavazatszámoló feladatait a levezető elnök látja el.
- 8.6.4 Ha valamely határozat külön nem rendelkezik a hatálybalépésének időpontjáról, úgy az akkor lép hatályba, amikor a levezető elnök kihirdeti.
- 8.6.5 A Közgyűlésről a Ptk. 3:278. §-ban meghatározott tartalommal jegyzőkönyvet kell készíteni. A jegyzőkönyv tartalmazza:
- a) Társaság nevét és székhelyét;
 - b) Közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
 - c) a Közgyűlés levezető elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a szavazatszámológónak és a jegyzőkönyv hitelesítőjének a nevét;
 - d) a Közgyűlésen lezajlott legfontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
 - e) a határozati javaslatokat, minden határozathozatal vonatkozásában az érvényesen leadható és leadott szavazatok számát, az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok, ellenszavazatok és a szavazástól tartózkodók számát.
- 8.6.6 A jegyzőkönyvet a Közgyűlés elnöke, valamint a jegyzőkönyvvezető írja alá, és a hitelesítőnek megválasztott Részvényes szintén aláírásával hitelesíti.
- 8.6.7 Az Igazgatóság a közgyűlési jegyzőkönyvet (vagy annak kivonatát) és a jelenléti ívet a Közgyűlés befejezését követő 30 (harminc) napon belül köteles a nyilvántartó bíróságnak benyújtani.
- 8.6.8 Bármely Részvényes kérheti a közgyűlési jegyzőkönyv másolatának vagy a jegyzőkönyv egy részét tartalmazó kivonatának a kiadását az Igazgatóságtól, melyet az Igazgatóság köteles kiadni.
- 8.6.9 A Társaság a Közgyűlésen hozott határozatokat honlapján és a jogszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzéteszi.

9. AZ ALAPTŐKE FELEMELÉSE ÉS LESZÁLLÍTÁSA

- 9.1 A Társaság alaptőkéjének felemelésére, leszállítására a vonatkozó jogszabályok szerint kerülhet sor.
- 9.2 A Társaság alaptőkéjét közgyűlési határozattal, illetve közgyűlési határozatban adott felhatalmazás esetében az Igazgatóság határozatával bármikor felemelheti.
- 9.3 Az alaptőke felemelése történhet:
- a) új részvények forgalomba hozatalával,
 - b) az alaptőkén felüli vagyon terhére,

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

9.4 Igazgatóság felhatalmazása

- 9.4.1 A Közgyűlés felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az Igazgatóság felhatalmazása esetén, az Igazgatóság dönt az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. vagy az Alapszabály szerint egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekről.
- 9.4.2 Az Igazgatóság felhatalmazása valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra vonatkozhat.
- 9.4.3 A felhatalmazásban meg kell határozni:
 - a) a legmagasabb összeget, amelyre az Igazgatóság a részvénytársaság alaptőkéjét felemelheti,
 - b) azt a legfeljebb ötéves időtartamot, amely alatt az alaptőke-emelésre sor kerülhet, valamint
 - c) hogy az Igazgatóság döntésében a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogot kizárhatja-e vagy nem.

9.5 Elsőbbségi jog

- 9.5.1 Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében, új törzsrészvények kibocsátásával történő felemelése esetén a Részvényeseket, majd az átváltoztatható kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben - az újonnan kibocsátandó részvények jegyzésére, illetve átvételére elsőbbségi jog illeti meg, az alaptőke felemeléséről rendelkező határozatban megjelölt feltételek szerint, amennyiben az elsőbbségi jog gyakorlását a Közgyűlés vagy a Közgyűlés által adott felhatalmazás alapján, az Igazgatóság határozatában nem zárta ki.
- 9.5.2 Amennyiben a Részvényes részvénykönyvbe bejegyzett részvényei darabszámának a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény darabszámához viszonyított aránya alapján a Részvényest nem egész számú részvény illetné meg, úgy a Részvényes által az elsőbbségi jog gyakorlása nyomán átvehető részvények darabszámát a legközelebbi egész számra lefelé kerekítve kell meghatározni.
- 9.5.3 Az Igazgatóság az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemeléséről szóló közgyűlési döntést követően tájékoztatja a Részvényeseket, valamint az átváltoztatható kötvények tulajdonosait az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről és módjáról, így a megszerezhető részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló legalább 15 (tizenöt) napos időszak kezdő és zárónapjáról.
- 9.5.4 Az elsőbbségi jog a gyakorlására meghatározott határidőn túl érvényesen nem gyakorolható. Amennyiben a Részvényes, valamint az átváltoztatható kötvények tulajdonosa a fenti határidőn belül nem gyakorolja elsőbbségi jogát (azaz az elsőbbségi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozata legkésőbb az elsőbbségi jog gyakorlására nyitva álló időszak zárónapján nem érkezik meg a Társaság Igazgatóságához), úgy kell tekinteni, mint aki erről a jogáról lemondott.
- 9.5.5 Az elsőbbségi jog a Társaság Igazgatóságához címzett írásbeli jognyilatkozattal gyakorolható. A jognyilatkozat a Társaság Igazgatóságához történt megérkezését

követően nem módosítható és ahhoz mellékelni kell a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatot is. A részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozat nélkül megtett jognyilatkozat hatálytalan.

- 9.5.6 Amennyiben a Részvényes, valamint az átváltoztatható kötvények tulajdonosa több részvényre kívánja gyakorolni az elsőbbségi jogát, mint ahány részvényre a jelen Alapszabály szerint az elsőbbségi jog gyakorolható lenne, úgy a Részvényes, valamint az átváltoztatható kötvények tulajdonosa elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó jognyilatkozata hatálytalan azon részvények vonatkozásában, amelyek tekintetében a Részvényes nem volt jogosult elsőbbségi jog gyakorlására.
- 9.5.7 A Közgyűlés az elsőbbségi jog gyakorlását korlátozhatja, illetve kizárhatja a Közgyűlésen jelenlévő Részvényesek által leadható szavazatok egyszerű többségével. A Közgyűlés Igazgatóságot alaptőke felemelésére feljogosító, egyszerű többséget igénylő határozatában felhatalmazhatja az Igazgatóságot, hogy a részvényesek elsőbbségi jogát kizárja.

9.6 Az Alaptőke leszállítása

- 9.6.1 A Közgyűlés határozata alapján az Alaptőke leszállítható. Törvényben meghatározott esetekben az Alaptőke leszállítása kötelező.
- 9.6.2 Az Alaptőke leszállításáról döntő Közgyűlést összehívó meghívónak az általánosan kötelező tartalmi elemeken kívül tartalmaznia kell az alaptőke-leszállítás mértékére, okára és végrehajtásának módjára vonatkozó tájékoztatást, továbbá, ha erre sor kerül, az alaptőke feltételes leszállításának tényét.
- 9.6.3 Az Alaptőke leszállításáról szóló Közgyűlési határozatban meg kell jelölni:
- a) az Alaptőke-leszállítás okát (okait), nevezetesen azt, hogy az alaptőke leszállítása tőkekivonás vagy veszteségrendezés érdekében vagy a részvénytársaság saját tőkéje más elemének (ideértve a lekötött tartalékot is) növelése céljából történik;
 - b) azt az összeget, amellyel az Alaptőke csökken, és a Részvények jellemzőit;
 - c) az Alaptőke-leszállítás végrehajtásának módját.
- 9.6.4 Az Alaptőke leszállításáról szóló közgyűlési döntés meghozatalával egyidejűleg rendelkezni kell az Alapszabálynak a tőkeleszállítás miatt szükségessé váló módosításáról is, amely az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.
- 9.6.5 Az Alaptőke leszállítását elhatározó közgyűlési határozat érvényességéhez az is szükséges, hogy az alaptőke-leszállítással érintettnek minősülő részvényfajta vagy részvényosztály részvényeseinek egyszerű többsége a döntéshez külön hozzájáruljon.
- 9.6.6 Az Alaptőke tőkekivonással történő leszállításakor a Részvényeseket megillető összeg megállapítása során számításba kell venni az Alaptőke csökkenése arányában az Alaptőkén felüli saját tőke - lekötött tartalékkal, értékelési tartalékkal csökkentett - összegét is. Ha a saját tőke kevesebb, mint az Alaptőke összege, az Alaptőke tőkekivonással történő leszállítása előtt először a veszteség rendezése miatti Alaptőke-leszállításról kell dönteni.
- 9.6.7 Az Alaptőke leszállítása esetén elsőként a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket kell bevonni. Az Alaptőke leszállításának végrehajtására a Részvények darabszámának,

vagy névértékének csökkentésével, illetve e két módszer együttes alkalmazásával kerülhet sor.

- 9.6.8 Ha az Alaptőke leszállítása törvényben meghatározottak szerint kötelező, az Alaptőke leszállításáról a Közgyűlés a kötelezettséget keletkeztető körülmény bekövetkeztét követő 60 (hatvan) napon belül köteles dönteni.
- 9.6.9 Az Igazgatóság az Alaptőke leszállításának bejegyzését követő tizenöt (15) napon belül értesíti a központi-értéktárat és a Részvényesek értékpapírszámla-vezetőjét az Alaptőke leszállítása következtében a Részvényes részvénytulajdonában beállt változásról.

10. AZ IGAZGATÓSÁG

10.1 Az Igazgatóság jogállása

- 10.1.1 Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt (szervezeti képviselő).
- 10.1.2 Az Igazgatóság kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, meghatározza a Társaság gazdálkodását, gondoskodik az eredményes gazdálkodásról. Az Igazgatóság tagjai feladataikat a Társaság - és fizetési képzetlenséggel fenyegető helyzetben a hitelezői - érdekeinek elsődlegessége alapján kötelesek ellátni. Külön törvény e követelmény felróható megszegése esetére, ha a Társaság fizetési képzetlenné vált, előírhatja az Igazgatóság hitelezőkkel szembeni helytállási kötelezettségét.
- 10.1.3 Az Igazgatóság tagjai az ügyvezetési tevékenység során a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben. Az igazgatósági tagoknak a Társasággal szembeni kártérítési felelőssége a Ptk. közös károkozásra vonatkozó szabályai szerint egyetemleges. Ha a kárt a Társaság Igazgatóságának határozata okozta, mentesül a felelősség alól az igazgatósági tag, aki a döntésben nem vett részt, vagy a határozat ellen szavazott.
- 10.1.4 Az Igazgatóság tagjai e jogkörükben eljárva harmadik személynek okozott károkért a Társaság felel. Az Igazgatóság tagja a jogi személlyel egyetemlegesen felel, ha a kárt szándékosan okozta.
- 10.1.5 A Társaság jogutód nélküli megszűnése után az Igazgatóság tagjaival szembeni kártérítési igényt a jogerős cégbírósági törléstől számított egy éves jogvesztő határidőn belül azok a Részvényesek érvényesíthetik, akik a Társaság cégbírósági törlésének időpontjában a Társaság Részvényesei voltak. Ha a Részvényes felelőssége a Társaság kötelezettségeiért a Társaság fennállása alatt korlátozott volt, a Részvényes a kártérítési igényt a Társaság megszűnésekor felosztott vagyonból az őt megillető rész arányában érvényesítheti.

10.2 Az Igazgatóság tagjai

- 10.2.1 Az Igazgatóság legalább három (3) tagból áll. Az Igazgatóság jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja.
- 10.2.2 Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés nevezi ki, míg az Igazgatóság elnökét az Igazgatóság maga választja tagjai közül.
- 10.2.3 Az Igazgatóság tagjai a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásának hatályának napjától határozatlan időtartamra:

Név:	Kovács Zoltán Lajos
Lakóhelye:	1026 Budapest, Trombitás út 39.
Születési idő:	1977/09/10
Anyja neve:	Csősz Rozália Katalin

Név:	Baróthy Gábor
Lakóhelye:	1022 Budapest, Fillér utca 68. FE 3. ajtó
Születési hely és idő:	1981/02/09
Anyja neve:	Bajtalan Anna

Név:	Szekeres Balázs
Lakóhelye:	1089 Budapest, Delej utca 27.
Születési idő:	1975/01/27
Anyja neve:	Tóth Erzsébet

10.3 Az Igazgatóság tagjai megbízatásának megszűnése

10.3.1 Az Igazgatóság tagjainak megbízatása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- a) az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja;
- b) amennyiben megbízatásukat határozott időre kapják, úgy a határozott idejű megbízás időtartamának lejártával;
- c) megszüntető feltételhez kötött megbízás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- d) lemondással;
- e) az Igazgatóság tagjának halálával;
- f) az Igazgatóság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- g) az Igazgatóság tagjával szembeni kizáró ok bekövetkeztével.

10.3.2 Az igazgatósági tag megbízatásáról a Társasághoz címzett, a Társaság másik igazgatósági tagjához vagy a Közgyűléshez intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás az új igazgatósági tag kijelölésével vagy megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított hatvanadik napon válik hatályossá.

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

10.4 Igazgatóság tagjainak összeférhetetlensége és egyéb kötelezettségei

10.4.1 Az Igazgatóság tagja a Társasággal azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban - a nyilvánosan működő részvénytársaság részvénye kivételével - részesedést nem szerezhet, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Társasággal azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, kivéve, ha a Közgyűlés határozatával jóváhagyja.

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

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

10.5 Az Igazgatóság hatásköre, feladatai

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

- a) az ügyvezetés ellátása, a Társaság fő gazdasági célkitűzéseinek meghatározása, a Társaság stratégiájának kialakítása;
- b) a Társaság részvénykönyvének a vezetése vagy megbízás adása részvénykönyv vezetésére;
- c) a Társaság éves beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának az elkészítése, és előterjesztése a Közgyűlés részére;
- d) a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentés készítése;
- e) a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése;
- f) a Közgyűlés előkészítése, megszervezése, lebonyolítása;
- g) a Társaság könyvvizsgálójának megválasztására vonatkozó határozati javaslat előterjesztése;
- h) az ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Társaság munkavállalói részére cégjegyzési jogosultság adása (amennyiben a Társaság erről belső szabályzatot készít, akkor ezen szabályzat jóváhagyása);
- i) döntés osztalékelőleg fizetéséről és ehhez a Felügyelőbizottság jóváhagyásának bekérése;
- j) előterjesztés készítése minden, a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó kérdésben;
- k) saját részvény megszerzése a Közgyűlése felhatalmazása alapján vagy a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során;

- l) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának kidolgozása, elfogadása és módosítása, a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
- m) a Társaság irataiba történő betekintés engedélyezése a Részvényesek részére;
- n) hatóságok és egyéb szervek felé előírt kötelező jelentések teljesítése, ideértve az Alapszabály módosításának, a cégjegyzékbe bejegyzett jogoknak, tényeknek és adatoknak és ezek változásának, valamint törvényben előírt más adatoknak a bejelentését a Cégbírósághoz;
- o) Alaptőke felemelése a Közgyűlés felhatalmazása alapján,
- p) közbenső mérleg elfogadása a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával, a saját részvény megszerzésével, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az Alaptőkének az Alaptőkén felüli vagyron terhére történő felemelésével kapcsolatban,
- q) a Közgyűlés által az Igazgatóság hatáskörébe utalt eseti feladatok ellátása.

10.5.2 A Társaság Közgyűlése csak abban az esetben és olyan körben vonhatja el az Igazgatóságnak az ügyvezetés körébe eső hatáskörét, amennyiben azt az Alapszabály vagy jogszabály lehetővé teszi.

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

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

10.5.4 A fenti 10.5.3 pont szerinti esetekben a Részvényeseknek határozniuk kell az Alaptőke biztosításáról, illetve annak módjáról, így különösen a Részvényesek által történő befizetés előírásáról, illetve az alaptőke leszállításáról, továbbá a Társaságnak más társasággá történő átalakulásáról, ezek hiányában pedig a Társaság megszüntetéséről. Ha a közgyűlést követő három hónapon belül a közgyűlés összehívására okot adó körülmény változatlanul fennáll, az alaptőke leszállítása kötelező. Ha az Alaptőke kötelező leszállítása megghiúsult és a megghiúsulástól számított 90 (kilencven) napon belül a Társaság a kötelező tőkeleszállítás okait nem szünteti meg, a Társaság köteles az átalakulásról, egyesülésről vagy jogutód nélküli megszűnéséről határozni.

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

10.5.6 Az Igazgatóság működésének részletes szabályait az Igazgatóság által készített ügyrend tartalmazza. Az Igazgatóság ügyrendje lehetővé teheti, hogy az Igazgatóság ülésén a tagok nem személyes jelenléttel, hanem elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével vegyenek részt. Ez esetben az ülés megtartásának részletes szabályait az ügyrendben meg kell állapítani.

11. A TÁRSASÁG KÉPVISELETE, CÉGJEGYZÉSE

11.1 A Társaság képvisellete

11.1.1 A Társaság törvényes képviselét az Igazgatóság tagjai látják el. Az Igazgatóság tagjainak a képviselleti jogosultsága önálló.

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

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

11.2 A Társaság cégjegyzése

11.2.1 A Társaságot a képviselleti joggal felruházott személyek írásban cégjegyzés útján képviselik.

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

11.2.3 A Társaság képviselétére és cégjegyzésére jogosult:

a) Az Igazgatóság tagjai önállóan;

c) Az ügyek meghatározott csoportjára képviselleti joggal felruházott munkavállalók ketten együttesen jogosultak a cégjegyzésre.

12. A FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

12.1 A Felügyelőbizottság jogállása

12.1.1 A Felügyelőbizottság a Közgyűlés részére ellenőrzi a Társaság ügyvezetését.

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

12.1.3 A Felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a Közgyűlés hagyja jóvá. Felügyelőbizottság ügyrendje lehetővé teheti, hogy a Felügyelőbizottság ülésén a tagok nem személyes jelenléttel, hanem elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével vegyenek részt. Ez esetben az ülés megtartásának részletes szabályait az ügyrendben meg kell állapítani.

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

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

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

12.1.7 A Felügyelőbizottság tagjai a Közgyűlésen tanácskozási joggal vehetnek részt.

12.2 A Felügyelőbizottság tagjai

12.2.1 A Felügyelőbizottság legalább 3 (három) természetes személy tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat.

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

12.2.3 A Felügyelőbizottság első tagjai a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásának hatályának napjától határozatlan időre:

Név:	Vitkovics Péter
Lakóhelye:	8900 Zalaegerszeg, Kis utca 1. 3. em. 64. ajtó
Anyja neve:	Zajos Gizella
Név:	Tüske Balázs
Lakóhelye:	1118 Budapest, Somlói út 23. Fsz. 1. ajtó
Anyja neve:	Nicolaus Márta Anna
Név:	Goldschmied Andrea
Lakóhelye:	1035 Budapest, Váradi utca 17.
Anyja neve:	Nemeczek Magdolna

12.3 A Felügyelőbizottság tagjai megbízatásának megszűnése

12.3.1 A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- a) a Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés visszahívhatja;
- b) határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- c) megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- d) lemondással;
- e) a Felügyelőbizottság tagjának halálával;

f) a Felügyelőbizottság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;

g) a Felügyelőbizottság tagjával szembeni kizáró ok bekövetkeztével.

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

12.3.3 Ha a Felügyelőbizottság tagjainak száma - bármely ok miatt - három fő alá csökken, az Igazgatóság a Felügyelőbizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében köteles összehívni a Közgyűlést.

12.4 Felügyelőbizottság tagjainak összeférhetetlensége és egyéb kötelezettségei

12.4.1 A Felügyelőbizottság tagjainak többsége meg kell, hogy feleljen a Ptk. 3:287. § rendelkezései szerinti függetlenségi szabályoknak. Az Igazgatóság tagja és hozzátartozója nem választható meg a Társaság Felügyelőbizottságába.

12.4.2 A Felügyelőbizottság tagjai a Társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhetnek (kivéve a nyilvánosan működő részvénytársaságban történő részvény-szerzést), továbbá nem lehetnek vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban.

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

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

12.4.5 A Ptk. 3:124. §-ában szabályozott munkavállalói képviselő kivételével a Társaság munkavállalói nem válhatnak a Felügyelőbizottság tagjává.

12.5 A Felügyelőbizottság hatásköre, feladata

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

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

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

12.5.4 Az éves beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

12.5.5 A Felelős Társaságirányítási Jelentést a Felügyelőbizottság jóváhagyása után lehet a Közgyűlés elé terjeszteni.

- 12.5.6 Osztalékelőlegre vonatkozó igazgatósági javaslatához vagy döntéshez a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.
- 12.5.7 A Felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthez, a Társaság fizetési számláját, pénztárat, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja. A Felügyelőbizottság a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, amelyet soron kívül, de legkésőbb a Felügyelőbizottság soron következő ülésének napját megelőző 3. (harmadik) munkanapig kell teljesíteni.
- 12.5.8 A Felügyelőbizottság az elrendelt ellenőrzéseket tagjai közreműködésével vagy külső szakértők bevonásával végzi.

13. AUDITBIZOTTSÁG

13.1 Az Auditbizottság jogállása

- 13.1.1 Az Auditbizottság a Társaság ellenőrző testülete. Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot, illetve az Igazgatóságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti.
- 13.1.2 Az Auditbizottság testületként jár el. Ellenőrzési feladatait állandó jelleggel vagy eseti döntések alapján tagjai között megoszthatja.
- 13.1.3 Az Auditbizottság tagjai az Auditbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. Az Auditbizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatóak.
- 13.1.4 Az Auditbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét. Auditbizottság ügyrendje lehetővé teheti, hogy az Auditbizottság ülésén a tagok nem személyes jelenléttel, hanem elektronikus hírközlő eszköz közvetítésével vegyenek részt. Ez esetben az ülés megtartásának részletes szabályait az ügyrendben meg kell állapítani.

13.2 Az Auditbizottság tagjai

- 13.2.1 Az Auditbizottság legalább három (3) természetes személy tagból áll, tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat.
- 13.2.2 Az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés választja a Felügyelőbizottság független tagjai közül.
- 13.2.3 Az Auditbizottság legalább egyik tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.
- 13.2.4 Az Auditbizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.
- 13.2.5 Az Auditbizottság elnökét az Auditbizottság tagjai választják meg maguk közül.
- 13.2.6 Az Auditbizottság első tagjai a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá alakulásának hatályának napjától határozatlan időtartamra:

Név:	Vitkovics Péter
------	------------------------

Lakóhelye:	8900 Zalaegerszeg, Kis utca 1. 3. em. 64. ajtó
Anyja neve:	Zajos Gizella
Név:	Tüske Balázs
Lakóhelye:	1118 Budapest, Somlói út 23. Fsz. 1. ajtó
Anyja neve:	Nicolaus Márta Anna
Név:	Goldschmied Andrea
Lakóhelye:	1035 Budapest, Váradi utca 17.
Anyja neve:	Nemeczek Magdolna

13.3 Az Auditbizottság tagjai megbízatásának megszűnése

13.3.1 Az Auditbizottság tagjainak megbízatása az alábbi esetekben szűnhet meg:

- a) az Auditbizottság tagjait a Közgyűlés visszahívhatja;
- b) határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- c) az auditbizottsági tag egyidejű felügyelőbizottsági megbízatása megszűnésével;
- d) megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- e) lemondással;
- f) az Auditbizottság tagjának halálával;
- g) az Auditbizottság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- h) az Auditbizottság tagjával szembeni kizáró ok bekövetkeztével.

13.4 Az Auditbizottság tagjainak összeférhetetlensége és egyéb kötelezettségei

13.4.1 Az Auditbizottság tagja a Társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhethet (kivéve a nyilvánosan működő részvénytársaságban történő részvény-szerzést), továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban.

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

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

13.5 Auditbizottság hatásköre, feladata

13.5.1 Az Auditbizottság 13.1.1 pontban megjelölt feladatkörében a következő tevékenységeket látja el:

- a) segíti a Felügyelőbizottság munkáját a pénzügyi beszámolórendszer megfelelő ellenőrzése érdekében, és szükség esetén javaslatot tesz a Felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére;
- b) a Társaság támogatása az állandó könyvvizsgáló kiválasztásában és az állandó könyvvizsgálóval való együttműködésben;
- c) figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: **Kkt.**) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- d) felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval vagy a könyvvizsgáló céggel szembeni szakmai követelmények, összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatását, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését;
- e) figyelemmel kíséri a Társaság belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg.

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

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

14. ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ

14.1 A könyvvizsgáló feladata és felelőssége

14.1.1 A Társaság állandó könyvvizsgálójának feladata, hogy a Társaság könyvvizsgálatának elvégzését követően független jelentésben foglaljon állást arról, hogy a Társaság beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak és megbízható, valós képet ad-e a Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, működésének gazdasági eredményeiről.

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

- 14.1.3 Ha az állandó könyvvizsgáló a Társaság vagyonának olyan változását észleli, amely veszélyezteti a Társasággal szembeni követelések kielégítését, vagy olyan körülményt észlel, amely az igazgatósági tagok vagy a felügyelőbizottsági tagok e minőségükben kifejtett tevékenységükért való felelősségét vonja maga után, késedelem nélkül köteles azt Igazgatóságnál kezdeményezni a Közgyűlés döntéshozatalához szükséges intézkedések megtételét.
- 14.1.4 Az állandó könyvvizsgáló a Társaság részére nem nyújthat olyan szolgáltatást, és nem alakíthat ki olyan együttműködést az Igazgatósággal, amely feladatának tárgyilagos és független ellátását veszélyeztetné.
- 14.1.5 Az állandó könyvvizsgálót a Közgyűlés beszámolót tárgyaló ülésére meg kell hívni, melyen köteles részt venni. Távolmaradása az ülés megtartását nem akadályozza.
- 14.1.6 A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság ülésén a könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet, illetve arra a felügyelőbizottsági vagy auditbizottsági tagok meghívhatják.
- 14.1.7 A könyvvizsgáló által javasolt ügyeket a Felügyelőbizottság, illetve az Auditbizottság köteles napirendjére tűzni.

14.2 A könyvvizsgáló megválasztása

- 14.2.1 A Társaság állandó könyvvizsgálóját a közgyűlés választja legfeljebb 5 (öt) éves határozott időtartamra. A választott könyvvizsgáló megbízatása nem lehet rövidebb, mint a közgyűlés által történt megválasztásától a következő beszámolót elfogadó ülésig terjedő időszak.
- 14.2.2 A könyvvizsgálóval a megbízási szerződést az Igazgatóság köti meg a Közgyűlés által előírt feltételekkel és díjazás mellett a megválasztásától számított 90 (kilencven) napon belül. Ha az előírt határidőn belül a szerződés megkötése nem történik meg, a Közgyűlés köteles új könyvvizsgálót választani.
- 14.2.3 Az állandó könyvvizsgáló a könyvvizsgálói nyilvántartásban szereplő cég vagy egyéni könyvvizsgáló lehet. Ha a könyvvizsgálót cég látja el, ki kell jelölnie azt a személyt, aki a könyvvizsgálót személyében végzi.
- 14.2.4 Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság Részvényese, igazgatósági tagja, felügyelőbizottsági tagja, illetve auditbizottsági tagja és e személyek hozzátartozója. Nem lehet állandó könyvvizsgáló a Társaság munkavállalója e jogviszonya fennállása idején, és annak megszűnése után három évig.
- 14.2.5 A Társaság könyvvizsgálója 2023.07.07. napjától 2024.07.07. napjáig:

Név:	CMT Audit Kft.
székhely:	1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. Fsz. 1/F. ajtó
cégjegyzékszám:	01-09-063211
kamarai nyilvántartási szám:	000171

személyében felelős könyvvizsgáló:	Riez Dóra Ágnes
anyja neve:	Csallós Erzsébet Rózsa
lakóhely:	1063 Budapest, Munkácsy Mihály u. 24. 2. em. 30.
kamarai tagszám:	007400

15. TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE

15.1 A Társaság megszűnik, ha

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

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

16. ÉRTESÍTÉSEK, VEGYES RENDELKEZÉSEK

16.1 Azokban az esetekben, amikor a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) vagy a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény („Ctv.”) vagy a tőkepiacról szóló 2011. évi CXX. törvény („Tpt.”) vagy egyéb jogszabály a Társaságot kötelezi arra, hogy közleményt tegyen közzé, a Társaság e kötelezettségének a Társaság honlapján (www.kermann.hu), a BÉT honlapján (www.bet.hu) és amennyiben jogszabály kifejezetten így rendelkezik, a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) tesz eleget.

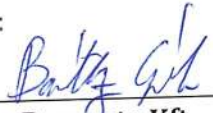
16.2 Amennyiben jogszabály, vagy az Alapszabály előírja a Társaság közleményeit a Céglapban is közzéteszi.

16.3 Jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben, a Társaságnak és Részvényeseinek az ott nem szabályozott vagyoni és személyi viszonyaira a Ptk. és a Tpt. rendelkezései kell megfelelően alkalmazni.

Hatályba lépés napja: a Társaság részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde által működtetett Xtend multilaterális kereskedési rendszerbe való bevezetésének napja

Kelt: Budapest, 2023. október 27.

Alapító:


 Bartsen Property Kft.

képv: Baróthy Gábor ügyvezető

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

Ellenjegyzem Budapesten, 2023. október 27. napján



dr. Várszegi Sarolta
ügyvéd kamarai azonosító szám: 36071169
ügyszám: 36071169-Ü-2023-50

Várszegi Ügyvédi Iroda,
Dr. Várszegi Sarolta,
ügyvéd
KASZ: 36071169
1121 Budapest, Oltvány köz 1.
Adószám: 18031694-2-43

Várszegi Ügyvédi Iroda
Dr. Várszegi Sarolta
ügyvéd
KASZ: 36071169
1121 Budapest, Oltvány köz 1.
Adószám: 18031694-2-43

2. számú melléklet – Kibocsátó 2021. pénzügyi évre vonatkozó auditált beszámolója

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 01-10-140898, Adószám: 27984026-2-41)

2021. január 01. - 2021. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.

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 kiadmány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2023. 10. 18. 19:37:47) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 01-10-140898

Adószám: 27984026-2-41

KSH szám: 27984026-7219-114-01

Székhely: Magyarország, 1139 Budapest Röppentyű utca 48.

Első létesítő okirat kelte: 2020. május 15.

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

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: 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: 1/2022.05.17.; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Nyilvánt. szám: 01-10-140898

Adószám: 27984026-2-41

Székhely: Magyarország, 1139 Budapest Röppentyű utca 48.

Berzéký Csilla

Regisztrációs száma: 200493

Könyvvizsgáló

ADÓ-TAKTIKA Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 15-09-075563

Adószám: 12437377-2-15

Székhely: Magyarország, 4400 Nyíregyháza Epreskert utca 2/4.

Kóbory Zsolt Gyula

Regisztrációs száma: 005034

Beküldő

Quick & More Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 15-09-082934

Adószám: 24100623-2-15

Székhely: Magyarország, 4600 Kisvárda Széchenyi utca 21/A.

Berzéký Csilla

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	64	42	42

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Alíráásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2022. május 17.

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.

Kovács Zoltán Lajos

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	1 190 673		1 929 489
003.	I. Immateriális javak	654 201		871 976
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	294 542		412 382
006.	3. Vagyoni értékű jogok	169 408		73 231
007.	4. Szellemi termékek	190 251		386 363
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	529 816		1 050 857
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	60 089		74 707
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	387 596		397 433
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	16 699		363 485
015.	4. Tenyészállatok	0		0
016.	5. Beruházások, felújítások	0		5 002
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	65 432		210 230
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	6 656		6 656
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 056		5 056
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
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	1 600		1 600
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	1 325 027		2 731 441
031.	I. Készletek	350 281		328 937
032.	1. Anyagok	14 960		17 326
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	13 077		12 795
036.	5. Áruk	267 753		298 335
037.	6. Készletekre adott előlegek	54 491		481
038.	II. Követelések	839 257		1 880 118
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	686 390		1 644 271
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 850		0
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	148 017		235 847
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
047.	III. Értékpapírok	0		0
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	0		0
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
054.	IV. Pénzeszközök	135 489		522 386
055.	1. Pénztár, csekkek	2 335		5 503
056.	2. Bankbetétek	133 154		516 883
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	150 644		449 869
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	13 981		19 452
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	136 663		430 417
060.	3. Halasztott ráfordítások			0
061.	Eszközök (aktívák) összesen	2 666 344		5 110 799
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	521 184		1 427 636
064.	I. Jegyzett tőke	10 500		10 500
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: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	0		0
068.	IV. Eredménytartalék	172 249		-808 698
069.	V. Lekötött tartalék	294 542		1 319 382
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	43 893		906 452
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	1 896 611		2 512 287
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	62 036		290 480
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	61 368		290 480
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	668		0
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 834 575		2 221 807
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: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	643 577		313 672
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	90 632		283 842
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	601 712		1 271 912
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	498 654		352 381
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	248 549		1 170 876
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	144 339		583 348
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 042		11 119
110.	3. Halasztott bevételek	96 168		576 409
111.	Források (passzívák) összesen	2 666 344		5 110 799

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	1 299 823		5 764 081
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	34 672		60 727
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	1 334 495		5 824 808
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-12 050		0
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	135 473		168 527
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	123 423		168 527
007.	III. Egyéb bevételek	8 680		575 827
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	500		0
009.	05. Anyagköltség	30 398		96 199
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	516 670		1 046 264
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 051		24 415
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	593 286		3 277 185
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	34 121		125 314
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	1 181 526		4 569 377
015.	10. Bérköltség	115 413		557 559
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 129		9 652
017.	12. Bérjárulékok	20 168		91 640
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	138 710		658 851
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	74 489		298 114
020.	VII. Egyéb ráfordítások	16 235		117 886
021.	Ebből: – Értékvesztés	0		0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	55 638		924 934
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 (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	35		0
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5		219
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	15 883		3 688
032.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	15 923		3 907
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: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) 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	7 712		14 835
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	17 058		6 932
042.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	24 770		21 767
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-8 847		-17 860
045.	C. Adózás előtti eredmény	46 791		907 074
046.	X. Adófizetési kötelezettség	2 898		622
047.	D. Adózott eredmény	43 893		906 452

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:47)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:47) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Statisztikai számjel: 27984026-7219-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-140898

**Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt
1139 Budapest, Röppentyű utca 48.**

2021. december 31.

**Éves Beszámoló
Kiegészítő Melléklete**

Kelt: Budapest, 2022. április 25.

P.H.

Ügyvezető

I. Általános rész

I/A Társaság általános bemutatása

A kiegészítő melléklet a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2021. január 01-től 2021. december 31-ig terjedő időszak üzleti tevékenységéről készült.

Jogszabályi háttérként a beszámoló, ezen belül a kiegészítő melléklet összeállításában a többször módosított 2000. évi C. törvény a számvitelről, valamint az érvényben levő adótörvények szolgáltak.

A vállalkozás 2020.09.01-n kezdte meg a tevékenységét zártkörű részvénytársaság társaság formájában jogutódként.

A jogelőd társaság adatai: Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Kft

A jogelőd társaság adószáma: 14160080-2-42

A jogelőd társaság alakulásának dátuma: 2007.12.17.

Társaság fontosabb adatai:

Székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.

Cégbírósági bejegyzés száma: 01-10-140898

Adószám: 27984026-2-41

Telephelyek: 4034 Debrecen, Vágóhíd utca 2.

3533 Miskolc, Kerpely Antal utca 35.

6725 Szeged, Szent Ferenc utca 19. fsz. 1.

Jegyzett tőke: 10 500 e Ft

A társaság tagjai, tulajdoni arányuk 2021. december 31-én:

- belföldi magánszemély 100%

A vállalkozás fő tevékenysége: a létesítő okirat szerint: 7219 – Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés

A vállalkozás vezetője:

Név: Kovács Zoltán Lajos

Lakcím: 1026 Budapest, Trombitás út 39.

Az éves beszámolót aláíró személy:

Név: Kovács Zoltán Lajos

Beosztás: ügyvezető

Lakcím: 1026 Budapest, Trombitás út 39.

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Név: Berzéky Csilla

Beosztás:

Lakcím: 4600 Kisvárd, Széchenyi utca 21/A

Regisztrációs szám: 200493

A könyvvizsgálatot jogszabályi kötelezettség alapján a a könyvvizsgáló Kóbory Zsolt Gyula (kamarai nyilvántartási szám: 005034)

I/B A számviteli politika főbb elemei a beszámoló készítés kapcsán

- 1) A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során abból kell kiindulni, hogy a gazdálkodó a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése **(a vállalkozás folytatásának elve)**.
- 2) A gazdálkodónak könyvelni kell mindazon gazdasági eseményeket, amelyeknek az eszközökre és a forrásokra, illetve a tárgyévi eredményre gyakorolt hatását a beszámolóban ki kell mutatni, ideértve azokat a gazdasági eseményeket is, amelyek az adott üzleti évre vonatkoznak, amelyek egyrészt a mérleg fordulónapját követően, de még a mérleg elkészítését megelőzően váltak ismertté, másrészt azokat is, amelyek a mérleg fordulónapjával lezárt üzleti év gazdasági eseményeiből erednek, a mérleg fordulónapja előtt még nem következtek be, de a mérleg elkészítését megelőzően ismertté váltak **(a teljesség elve)**.
- 3) A könyvvitelben rögzített és a beszámolóban szereplő tételeknek a valóságban is megtalálhatónak, bizonyíthatónak, kívülállók által is megállapíthatónak kell lenniük. Értékelésük meg kell, hogy feleljen az e törvényben előírt értékelési elveknek és az azokhoz kapcsolódó értékelési eljárásoknak **(a valódiság elve)**.
- 4) A könyvvizetést és a beszámolót áttekinthető, érthető, e törvénynek megfelelően rendezett formában kell elkészíteni **(a világosság elve)**.
- 5) A beszámoló tartalma és formája, valamint az azt alátámasztó könyvvizetés tekintetében az állandóságot és az összehasonlíthatóságot biztosítani kell **(a következetesség elve)**.
- 6) Az üzleti év nyitóadatainak meg kell egyezniük az előző üzleti év megfelelő záróadataival. Az egymást követő években az eszközök és a források értékelése, az eredmény számbavétele csak e törvényben meghatározott szabályok szerint változhat **(a folytonosság elve)**.
- 7) Az adott időszak eredményének meghatározásakor a tevékenységek adott időszaki teljesítéseinek elismert bevételeit és a bevételeknek megfelelő költségeit (ráfordításait) kell számításba venni, függetlenül a pénzügyi teljesítéstől. A bevételeknek és a költségeknek ahhoz az időszakhoz kell kapcsolódniuk, amikor azok gazdaságilag felmerültek **(az összemérés elve)**.
- 8) Nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és a feltételezhető veszteséget akkor is, ha az az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között válik ismertté. Az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a céltartalékokat el kell számolni, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség **(az óvatosság elve)**.
- 9) A bevételek és a költségek (ráfordítások), illetve a követelések és a kötelezettségek egymással szemben – az e törvényben szabályozott esetek kivételével – nem számolhatók el **(a bruttó elszámolás elve)**.
- 10) Az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvizetés és a beszámoló elkészítése során egyedileg kell rögzíteni és értékelni **(az egyedi értékelés elve)**.
- 11) Az olyan gazdasági események kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban kell elszámolni, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik **(az időbeli elhatárolás elve)**.
- 12) A beszámolóban és az azt alátámasztó könyvvizetés során a gazdasági eseményeket, ügyleteket a tényleges gazdasági tartalmuknak megfelelően – e törvény alapelveihez, vonatkozó előírásaihoz igazodóan – kell bemutatni, illetve annak megfelelően kell elszámolni **(a tartalom elsődlegessége a formával szemben elv)**.
- 13) Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az észszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit **(a lényegesség elve)**.

- 14) A beszámolóban (a mérlegben, az eredménykimutatásban, a kiegészítő mellékletben) nyilvánosságra hozott információk hasznosíthatósága (hasznossága) álljon arányban az információk előállításának költségeivel (**a költség -haszon összevetésének elve**).

Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 10 000 e Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a Társaság.

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történhet. (visszaírás kritériumai, szempontjai)

Könyvvizetés módja, beszámoló készítése:

A Társaság egyszerűsített éves beszámolót készít, ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az egyszerűsített éves beszámoló a magyar számviteli törvénnyel összhangban készült

A Társaság a mérleget a számviteli törvény 1. sz. mellékletének „A” változata szerinti tagolással készíti el.

A Társaság az eredmény kimutatást a számvitel törvény 2. számú melléklete szerint összköltség eljárással készíti el.

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévét követő év március 31.

A beszámoló üzleti éve: 2021

A beszámoló adatai ezer forintban értendők.

I/C Amortizációs politika

Az immateriális javaknál, valamint a tárgyi eszközöknél beszerzéskor állapítjuk meg a várható elhasználódás időpontját. Az értékcsökkenési leírást lineáris módszerrel, a maradvány értékkel csökkentett bruttó érték alapján az üzembe helyezés napjától a selejtezés, értékesítés, átminősítés napjáig, havonta számoljuk el.

Az 100.000 Ft alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket egy összegben használatba vételkor írjuk le.

A tervszerinti értékcsökkenés elszámolási módszerében nem történt változás.

Alkalmazott leírási kulcsok:

- | | | |
|---|---|-----------|
| - | Vagyoni értékű jogok | 33 % |
| - | Ingatlanok | 1 – 6 % |
| - | Műszaki berendezések, gépek, járművek | 10 – 33 % |
| - | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 10 – 33 % |
| - | Tenyészállatok | 25 % |

Terven felüli értékcsökkenést számolunk el akkor, ha

- az immateriális javak, a tárgyi eszköz könyvszerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke,

- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódás megsemmisülés, illetve hiány következtében rendelkezésének megfelelően nem használható, ill. használhatatlan,
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető.

I/D Értékvesztés elszámolása

Az Szt. előírása szerint értékvesztést kell elszámolni

- a gazdasági társaságban lévő – tulajdoni részesedést jelentő – befektetéseknél,
- a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál,
- a vásárolt készleteknél,
- a saját termelésű készleteknél,
- a vevők és adósok után

Abban az esetben, ha mérlegkészítéskor azok piaci értéke tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti értéke.

Társaságunknál

- a gazdasági társaságban lévő – tulajdoni részesedést jelentő – befektetéseknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapíroknál a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- a vásárolt készleteknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- a saját termelésű készleteknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- A Szt. előírása szerint a vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követeléseknél értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyvszerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

I/E Eszközök és források értékelése

Az alkalmazott értékelési eljárások

A Társaság Értékelési szabályzattal rendelkezik, mely valamennyi eszköz és forráscsoport értékelésére kiterjed.

- Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése

Az értékelés beszerzési áron, értékcsökkenéssel, értékvesztéssel csökkentve történik. A beszerzési ár magába foglalja a létesítés érdekében felmerült valamennyi ráfordítást. Értéknövelő költségként (beruházásként) számoljuk el a meglévő eszközök bővítésével, átalakításával, élettartamának növelésével és a felújításokkal kapcsolatos munkákat.

A sajáttermelésű tenyészállatok és a saját előállítású eszközök nyilvántartásba vétele önköltségi áron történik.

Az értékcsökkenés elszámolásának módja lineáris, mértéke a várható élettartam figyelembevételével kerül kialakításra.

Maradványérték meghatározása a várható eladási ár figyelembe véve történik

Az 100 eFt egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, vagyoni jogok, szellemi termékek beszerzési, illetve előállítási költsége értékcsökkenési leírásként egy összegben a használatba vételkor elszámolásra kerül.

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

- Befektetett pénzügyi eszközök értékelése

A gazdasági társaságokban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetést a társasági szerződésben meghatározott alapításkori értékben, illetve vételi áron, az értékpapírokat, kötvényeket vételi áron, az adott kölcsönöket a pénzkövetelés összegében vesszük figyelembe, csökkentve az elszámolt értékvesztés összegével.

A mérleg fordulónapját követő éven belül visszafizetésre kerülő befektetett pénzügyi eszközök a mérlegben a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra.

- Készletek értékelése

A vásárolt készletek értékelése átlagos beszerzési áron történik, figyelembe véve az elszámolt értékvesztést.

A saját termelésű készletek a mérlegben ténylegesen felmerült, utókalkulációval alátámasztott, az elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéken szerepelnek.

- Értékpapírok

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok a mérlegben az értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron kerülnek kimutatásra.

- Követelések értékelése

Értékelés az elfogadott, elismert összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelten történik.

Az értékvesztés elszámolása a vevők, adósok egyedi minősítése alapján történik.

Külföldi pénzügyi eszközök forint értékének meghatározása

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzügyi eszközökre szóló – értékvesztéssel, valamint visszaírt értékvesztéssel módosított - minden követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB által közölt, hivatalos devizaárfolyamon értékeljük.

Céltartalékok

Társaságunk élve a Szt.-ben biztosított lehetőséggel a 41 § (2) bekezdésben felsorolt jogcímenek, a szükséges mértékben képez céltartalékokat.

- Források értékelés:

A források a mérlegben a könyv szerinti értéken jelennek meg.

I/F Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletek értékelése

- A Társaságnak nincsenek kapcsolt vállalkozással bonyolított ügyletei, melyek nem a szokásos piaci áron történtek.

II. Speciális rész

II/A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

II/A/1 Immateriális javak értékének állományváltozása

ezer Ft

Immateriális javak	Nyitó	+Növ.	-Csökk.	Átsor.+/-	Záró
Bruttó érték					
Alapítás, átszervezés	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	387 882	114	52 512	0	335 484
Szellemi termékek	326 901	278 930	71 990	0	533 841
Kísérleti, fejl. akt. értéke	463 351	0	0	0	463 351
Összesen:	1 178 134	279 044	124 502	0	1 332 676
Értékcsökkenés:					
Alapítás, átszervezés	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	218 474	63 609	19 830	0	262 253
Szellemi termékek	136 650	50 956	40 128	0	147 478
Kísérleti, fejl. akt. értéke	0	50 969	0	0	50 969
Összesen:	355 124	165 534	59 958	0	460 700
Nettó érték:					
Alapítás, átszervezés	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	169 408	19 944	116 121	0	73 231
Szellemi termékek	190 251	319 058	122 946	0	386 363
Kísérleti, fejl. akt. értéke	0	463 351	50 969	0	412 382
Összesen:	359 659	802 353	290 036	0	871 976

II/A/2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékének állományváltozása a következő:

ezer Ft

Tárgyi eszközök	Nyitó	+Növ.	-Csökk.	Értékh./-	Záró
Bruttó érték					
Ingatlanok	75 275	19 735	0	0	95 010
Műszaki gépek, berendezések	462 507	97 103	0	0	559 610
Egyéb gép, berendezés	79 100	387 447	1 483	0	465 064
Befejezetlen beruházás	0	5 002	0	0	5 002
Összesen:	616 882	509 287	1 483	0	1 124 686
Értékcsökkenés					
Ingatlanok	15 187	5 116	0	0	20 303
Műszaki gépek, berendezések	74 912	87 265	0	0	162 177
Egyéb gép, berendezés	62 401	40 199	1 021	0	101 579
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0	0
Összesen:	152 500	132 580	1 021	0	284 059
Nettó érték:					
Ingatlanok	60 088	19 735	5 116	0	74 707
Műszaki gépek, berendezések	387 595	97 103	87 265	0	397 433
Egyéb gép, berendezés	16 699	388 468	41 682	0	363 485
Befejezetlen beruházás	0	5 002	0	0	5 002
Összesen:	464 382	510 308	134 063	0	840 627

Tárgyévi értékcsökkenési leírás megoszlása csoportonként:

ezer Ft

Megnevezés	Terv szerinti értékcsökkenés	
	Számviteli	Adótörvény
	törvény szerint	szerinti
Immateriális javak	165 534	165 534
Ingatlanok	5 116	5 104
Műszaki gépek, berendezések	87 265	145 850
Egyéb gépek, berendezések	40 199	40 199
Összesen	298 114	356 687

A 2021. évben 1.715.030 ezer Ft összegben történt fejlesztés, illetve immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése, melyből 2021. december 31-ig 1.710.028 ezer Ft értékben került aktiválásra. A befejezetlen beruházások 5.002 e Ft volt.

A beruházásokra adott előleg 210.230 e Ft értékben került kimutatásra.

II/A/3 Befektetések

Részesedések vállalkozásokban: 5.056 e Ft

Adott kölcsönök:

Tartósan adott kölcsön: 1.600 e Ft.

II/A/4 Készletek

A Társaság készletet 328.937 e Ft értékben tart nyilván.

2020.december 31-én készletekre adott előleg 481 e Ft volt.

II/A/5 Követelések

- Követelések áruszállításból és szolgáltatásból:

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Számla ért.	687 639	1 645 520	957 881
Értékvesztés és annak visszairása	-1 249	-1 249	-0
Kapcsolt vállalkozásra átsorolt	0	0	0
Mérlegérték	686 390	1 644 271	957 881

A vevő folyószámlák egyeztetése a beszámoló készítéséig megtörtént. A kimutatott követeléseket a vevők elfogadták. A vevőink minősítése alapján értékvesztést számoltunk el, értékvesztés visszairása nem történt.

- Egyéb követelések

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Szolgáltatásra adott előleg	19 726	89 777	70 051
Munkavállalóval szembeni követelés	0	7 000	7 000
Rövid lejáratra adott kölcsönök	10 350	35 391	25 041
Vásárolt követelés	50 600	50 600	0
Faktorálásból származó követelés	3 453	3 301	-152
Cégautóadó	0	24	24
EHO	134	3	-131
Engedményezésből származó követelés	11 598	11 598	0
Ki nem emelt egyéb követelés	20 048	31 845	11 797
Adóhatósággal szembeni követelés	32 108	6 308	-25 800
Összesen:	148 017	235 847	87 830

II/A/6 Értékpapírok

Forgatási hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal nem rendelkezik Társaságunk.

II/A/7 Pénzeszközök

ezer Ft

	2020. december 31.	2021. december 31.
Pénztárak, csekkek	2 335	5 503
Bankbetétek	133 154	516 883
Összesen:	135 489	522 386

II/A/8 Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások:

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év
Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	13 981	19 452
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
Költségek aktív időbeli elhatárolása	136 663	430 417
Halasztott ráfordítások elhatárolása		
Összesen:	150 644	449 869

II/A/9 Saját tőke

A saját tőke december 31.-én:

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	10 500	0	0	10 500
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	172 249	43 893	1 024 840	-808 698
Lekötött tartalék	294 542	1 024 840	0	1 319 382
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	43 893	906 452	43 893	906 452
Saját tőke	521 184	1 975 185	1 068 743	1 427 636

II/A/10 Céltartalékok

A Társaság céltartalékot nem képez.

II/A/11 Kötelezettségek

- Hitelek, kölcsönök és egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek futamidő szerinti alakulása

Megnevezés	Éven belüli	Egy és öt év közötti lejáratú	Öt éven túli lejáratú
Takarékbank Zrt	44 226	14 742	0
Takarékbank Zrt	29 887	88 465	0
Széchenyi hitel	66 234	77 273	0
Folyósámlahitel MKB Bank Zrt	99 992	0	0
EXIM hitel	23 333	76 667	0
Forgóeszköz refinanszírozási hitel	50 000	33 333	0
Összesen	313 672	290 480	

- Rövid lejáratú kötelezettségek:

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Pénzüintézeti kölcsön éven belüli része	0	313 672	313 672
Faktorálásból származó kötelezettség	38 548	0	-38 548
Lízingdíjak éven belüli része	669	555	-114
Helyi adók	1 591	22 789	21 198
Járulékok	19 077	26 661	7 584
ÁFA	15 404	173 465	158 061
Munkabér tartozás	27 063	32 054	4 991
Kamatkötelezettség	44	362	318
Pályázati előlegek	392 258	90 934	-301 324
Engedményezésből fakadó kötelezettség	4 000	4 000	0
Kapott kauciók	0	1 561	1 561
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	498 654	666 053	167 399

II/A/12 Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	144 339	583 348
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 042	11 119
Halasztott bevételek		
Halasztott bevételek	96 168	576 409
Mindösszesen:	248 549	1 170 876

II/B Az eredmény – kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

II/B/1 Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele a 2021. üzleti évben 4.460.313 millió Ft-tal lett magasabb a tavalyi év árbevételénél.

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Belföldi értékesítés árbevétele	1 299 823	5 764 081	4 464 258
Export értékesítés árbevétele	34 672	60 727	26 055
Összesen:	1 334 495	5 824 808	4 490 313

II/B/2 Aktivált saját teljesítmények értéke

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év
Saját termelésű készletek állomány vált.	-12 050	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	135 473	168 527
Aktivált saját teljesítmények értéke	123 423	168 527

II/B/3 Egyéb bevételek

Jelentősebb tételek:

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Tárgyi eszközök értékesítése	0	9 808	9 808
Térítés nélkül kapott pénzeszköz	0	500 000	500 000
Bírság	0	0	0
Vagyontárgyakat ért kár biztosítói térítése	0	179	179
Véglegesen kapott támogatás	8 070	51 414	43 344
Utólag kapott engedmény	0	11 634	11 634
Céltartalék felhasználás	0	0	0
Visszaírt értékvesztés	500	0	-500
Térítés nélkül kapott eszközök	0	0	0
Egyéb bevétel	110	2 792	2 682
Összesen	8 680	575 827	567 147

Kapcsolt vállalkozástól kapott egyéb bevétel nem volt.

II/B/4 Költségek költségnemenkénti megbontása

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Anyagköltség	30 398	96 199	65 801
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	516 670	1 046 264	529 594
Egyéb szolgáltatás	7 051	24 415	17 364
Eladott áruk beszerzési értéke	593 286	3 277 185	2 683 899
Közvetített szolgáltatások	34 121	125 314	91 193
Anyagjellegű ráfordítás összesen	1 181 526	4 569 377	3 387 851
Béreköltség	115 413	557 559	442 146
Személyi jellegű egyéb	3 129	9 652	6 523
Bérbírlékok	20 168	91 640	71 472
Személyi jellegű ráfordítás össz.	138 710	658 851	520 141
Értékcsökkenési leírás	74 489	298 114	223 625
Költségek összesen:	1 394 725	5 526 342	4 131 617

II/B/5 Egyéb szolgáltatások értéke

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Hatósági díjak, illetékek	996	1 845	849
Bankköltség	4 611	20 279	15 668
Biztosítási díjak	1 444	2 291	847
Egyéb szolgáltatások	7 051	24 415	17 364

A Társaságnak a számviteli politikájában meghatározott kivételes nagyságú bevétele, költsége és ráfordítása a 2021. üzleti évben nem volt.

II/B/6 Pénzügyi műveletek eredménye

A 2020. üzleti év pénzügyi eredménye: -17.860 ezer Ft.

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2021. év	Eltérés
Bevételek			
Kamatbevétel pénzintézettől	5	219	214
Más vállalkozástól kapott kamat	0	0	0
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamnyereség	35	0	-35
Részesedés értékvesztésének visszairása	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	15 883	3 688	-12 195
Összesen	15 923	3 907	-12 016
Ráfordítások			
Pénzintézetnek fizetett kamatok	7 712	14 835	7 123
Más vállalkozásnak fizetett kamat	0	0	0
Deviza-és valutakészletek árfolyam vesztesége	17 058	6 932	-10 126
Magánszemély részére fizetett kamat	0	0	0
Összesen	24 770	21 767	-3 003
Pénzügyi műveletek eredmény	-8 847	-17 860	-9 013

II/C Adózás

A társasági adó megállapításánál az adózás előtti eredményből megállapított adóalap szerinti elszámolást választottuk.

A számviteli és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata, a Társasági adó meghatározása:

ezer Ft

Megnevezés	2021. év
Adózás előtti eredmény	907 074
<i>Növelő tételek összesen:</i>	<i>363 528</i>
Értékcsökkenés számv. tv. szerint	298 114
Késedelmi kamat	13
Kivezetett tárgyi eszközök	64 545
Elengedett követelés	251
Egyéb növelő tétel	605
<i>Csökkentő tételek összesen:</i>	<i>1 263 687</i>
Értékcsökkenés társ. tv. szerint	356 687
Elhatárolt veszteség	0
Fejlesztési tartalék	907 000
Számított adó alapja	6 915
Számított adó	622
Tárgyévben érvényesíthető adókedvezmény	0
Összes tárgyévi társasági adó kötelezettség	622
Adózott eredmény	906 452

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

A Sz.tv. 89. §. 4. b. pontjához:

➤ a társaság az igazgatóság, az üzletvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

- Mérlegforduló napja utáni változások

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a beszámolót.

- Adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat

Társaságunk javasolja, a 876 823 ezer Ft adózott eredmény Eredménytartalékba történő átvezetését.

- Bér, létszám és átlagkereseti adatok alakulása

ezer Ft

	Létszám			Béreköltség		
	2020. év	2021. év	változás %	2020. év	2021. év	változás %
Munkavállalók	42	64	152,30	115 413	557 559	484,80
Összesen	42	64	152,30	115 413	557 559	484,80

- 2020. évi környezetvédelmi intézkedések:
Nem történt ilyen a tárgyévben

III. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

- Vagyoni helyzet mutatói

Mutatók	2020. év		2021. év	
Befektetett eszközök fedezete (Saját tőke/ Befektetett eszk.)	521 184	43,70 %	1 427 636	73,99 %
	1 190 673		1 929 489	
Forgóeszközök aránya (Forgóeszközök/ Eszközök)	1 325 027	49,60 %	2 731 441	53,44 %
	2 666 344		5 110 799	
Tárgyi eszközök aránya (Tárgyi eszközök/Eszközök)	529 816	19,80 %	1 050 857	20,56 %
	2 666 344		5 110 799	
A tőke forgási sebessége (Árbevétel/Saját tőke)	1 334 495	256 %	5 824 808	408,00 %
	521 184		1 427 636	
Tőke ellátottság (Saját tőke /Források)	521 184	19,54 %	1 427 636,	27,93 %
	2 666 344		5 110 799	
Források aránya (Kötelezettségek /Saját tőke)	1 896 611	363,90 %	2 512 287	175,97 %
	521 184		1 427 636	

- Pénzügyi helyzet elemzése

Mutatók	2020. év		2021. év	
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek / Források)	1 896 611	0,71	2 512 287	0,49
	2 666 344		5 110 799	
Likviditási mutató (Forgóeszközök / rövid lej köt.)	1 325 027	0,72	2 731 441	1,23
	1 834 575		2 221 807	
Likviditási mutató II. (Forgóe.-készlet/rövid lej köt)	974 746	0,53	2 402 504	1,08
	1 834 575		2 221 807	

Jövedelmi helyzet mutatói

Mutatók	2020. év		2021. év	
	Bevétel arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ összes bevétel)	46 791 1 350 418	3,40 %	907 074 5 828 715
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ eszkö- zök)	46 791 2 666 344	1,70 %	907 074 5 110 799	17,74 %
Vagyonarányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ saját tőke)	46 791 521 184	8,97 %	907 074 1 427 636	63,53 %
Árbevétel arányos jövedelmező- ség (Adózás előtti eredmény/ Ért.nettó árbev)	46 791 1 334 495	3,50 %	907 074 5 824 808	15,57 %

		2020. év	2021. év
I. Működési cash flow		347 986	1 369 240
(1-13. sorok)			
1a.	Adózás előtti eredmény	46 791	907 074
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
2.	Elszámolt amortizáció +	74 489	298 114
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	-500	0
4.	Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	9 346
6.	Szállítói kötelezettség változása	286 435	670 200
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	93 827	-146 273
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	26 948	922 327
9.	Vevőkövetelés változása	-184 003	-957 881
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-70 275	-33 820
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	71 376	-299 225
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	2 898	-622
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési cash flow		-545 797	-1 410 680
(14-18. sorok)			
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-545 797	-1 420 488
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	9 808
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Finanszírozási cash flow		215 836	425 093
(19-26. sorok)			
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ép kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	298 231	866 865
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő ép visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-80 250	-438 570
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-2 145	-3 202
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)+		18 025	383 653
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	249	3 244
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +		18 274	386 897

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt. tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztem a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** / 1139 Budapest, Röppentyű u. 48. cégjegyzékszám:01-10-140898 adószám:27984026-2-41 / 2021. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **5 110 799 E Ft**, az adózott eredmény **906 452 E Ft (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 **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt.** 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

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 **Kermann műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2021. december 31-én végződő 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 **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2021. december 31-én végződő üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2021. december 31-én végződő 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 közzé tegye 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során céлом 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 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 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. április 25.

.....
Kóbory Zsolt

ügyvezető

Adó-Taktika Kft

4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4.

Nyilvántartási szám: 003996

.....
Kóbory Zsolt

Kamarai tag könyvvizsgáló

nyilvántartási szám: 005034

3. számú melléklet – Kibocsátó 2022. pénzügyi évre vonatkozó auditált beszámolója

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 01-10-140898, Adószám: 27984026-2-41)

2022. január 01. - 2022. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.

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 kiadmány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 01-10-140898

Adószám: 27984026-2-41

KSH szám: 27984026-7219-114-01

Székhely: Magyarország, 1139 Budapest Röpentyű utca 48.

Első létesítő okirat kelte: 2020. május 15.

A vonatkozó időszak: 2022. január 01. - 2022. 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: 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: 1/2023.05.17.; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

Berzék Csilla

Regisztrációs száma: 200493

Könyvvizsgáló

ADÓ-TAKTIKA Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 15-09-075563

Adószám: 12437377-2-15

Székhely: Magyarország, 4400 Nyíregyháza Epreskert utca 2/4.

Kóbory Zsolt Gyula

Regisztrációs száma: 005034

Beküldő

Globál Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 15-09-082934

Adószám: 24100623-2-15

Székhely: Magyarország, 4600 Kisvárdai Széchenyi utca 21/A.

Berzék Krisztián József

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	71	64	42

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Alíráásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2023. május 17.

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.

Kovács Zoltán Lajos

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	1 929 489		2 310 820
003.	I. Immateriális javak	871 976		819 272
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		7 608
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	412 382		259 477
006.	3. Vagyoni értékű jogok	73 231		85 025
007.	4. Szellemi termékek	386 363		467 162
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	1 050 857		1 424 910
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	74 707		74 037
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	397 433		1 221 955
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	363 485		127 817
015.	4. Tenyészállatok	0		0
016.	5. Beruházások, felújítások	5 002		1 101
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	210 230		0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	6 656		66 638
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 056		62 000
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
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	1 600		4 638
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	2 731 441		2 526 054
031.	I. Készletek	328 937		894 162
032.	1. Anyagok	17 326		40 087
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	12 795		2 831
036.	5. Áruk	298 335		837 423
037.	6. Készletekre adott előlegek	481		13 821
038.	II. Követelések	1 880 118		1 427 915
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 644 271		1 083 500
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
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	235 847		344 415
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
047.	III. Értékpapírok	0		0
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	0		0
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
054.	IV. Pénzeszközök	522 386		203 977
055.	1. Pénztár, csekkek	5 503		26 694
056.	2. Bankbetétek	516 883		177 283
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	449 869		560 610
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	19 452		73 540
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	430 417		482 426
060.	3. Halasztott ráfordítások	0		4 644
061.	Eszközök (aktívák) összesen	5 110 799		5 397 484
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	1 427 636		1 541 568
064.	I. Jegyzett tőke	10 500		10 500
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: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	0		0
068.	IV. Eredménytartalék	-808 698		730 710
069.	V. Lekötött tartalék	1 319 382		686 426
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	906 452		113 932
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	2 512 287		2 715 421
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	290 480		599 047
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	290 480		599 047
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	0		0
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 221 807		2 116 374
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0		17 698
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: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	313 672		208 037
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	283 842		101 280
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 271 912		1 458 017
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	352 381		331 342
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	1 170 876		1 140 495
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	583 348		516 939
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 119		94 775
110.	3. Halasztott bevételek	576 409		528 781
111.	Források (passzívák) összesen	5 110 799		5 397 484

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	5 764 081		5 376 285
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	60 727		126 307
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	5 824 808		5 502 592
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	168 527		98 939
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	168 527		98 939
007.	III. Egyéb bevételek	575 827		253 608
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	0		1 249
009.	05. Anyagköltség	96 199		137 899
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 046 264		1 247 427
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	24 415		28 748
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 277 185		2 762 192
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	125 314		175 677
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	4 569 377		4 351 943
015.	10. Bérköltség	557 559		642 902
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	9 652		24 692
017.	12. Bérjárulékok	91 640		85 179
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	658 851		752 773
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	298 114		449 470
020.	VII. Egyéb ráfordítások	117 886		159 570
021.	Ebből: – Értékvesztés	0		31 990
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	924 934		141 383
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 (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	219		5
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3 688		11 464
032.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	3 907		11 469
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: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálata (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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

2022. január 01. - 2022. 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	14 835		17 062
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 932		17 699
042.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	21 767		34 761
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-17 860		-23 292
045.	C. Adózás előtti eredmény	907 074		118 091
046.	X. Adófizetési kötelezettség	622		4 159
047.	D. Adózott eredmény	906 452		113 932

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2023. október 18. (19:37:24)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2033. május 17.



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 (2023. 10. 18. 19:37:24) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Statisztikai számjel: 27984026-7219-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-140898

Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt
1139 Budapest, Röppentyű utca 48.

2022. december 31.

Éves Beszámoló
Kiegészítő Melléklete

Kelt: Budapest, 2023. május 10.

P.H.

Ügyvezető

I. Általános rész

I/A Társaság általános bemutatása

A kiegészítő melléklet a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2022. január 01-től 2022. december 31-ig terjedő időszak üzleti tevékenységéről készült.

Jogszabályi háttérként a beszámoló, ezen belül a kiegészítő melléklet összeállításában a többször módosított 2000. évi C. törvény a számvitelről, valamint az érvényben levő adótörvények szolgáltak.

A vállalkozás 2020.09.01-n kezdte meg a tevékenységét zártkörű részvénytársaság társaság formájában jogutódként.

A jogelőd társaság adatai: Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Kft

A jogelőd társaság adószáma: 14160080-2-42

A jogelőd társaság alakulásának dátuma: 2007.12.17.

Társaság fontosabb adatai:

Székhely: 1139 Budapest, Röppentyű utca 48.

Cégbírósági bejegyzés száma: 01-10-140898

Adószám: 27984026-2-41

Telephelyek: 4034 Debrecen, Vágóhíd utca 2.

3533 Miskolc, Kerpely Antal utca 35.

6725 Szeged, Szent Ferenc utca 19. fsz. 1.

Jegyzett tőke: 10 500 e Ft

A társaság tagjai, tulajdoni arányuk 2022. december 31-én:

- belföldi magánszemély 100%

A vállalkozás fő tevékenysége: a létesítő okirat szerint: 7219 – Egyéb természettudományi, műszaki kutatás, fejlesztés

A vállalkozás vezetője:

Név: Kovács Zoltán Lajos

Lakcím: 1026 Budapest, Trombitás út 39.

Az éves beszámolót aláíró személy:

Név: Kovács Zoltán Lajos

Beosztás: ügyvezető

Lakcím: 1026 Budapest, Trombitás út 39.

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Név: Berzéky Csilla

Beosztás:

Lakcím: 4600 Kisvárd, Széchenyi utca 21/A

Regisztrációs szám: 200493

A könyvvizsgálatot jogszabályi kötelezettség alapján a a könyvvizsgáló Kóbory Zsolt Gyula (kamarai nyilvántartási szám: 005034)

A 2022.06.30-i fordulónappal elindult két cég kiválási folyamata a Kermann Műszaki Fejlesztő Zrt-ben.

1. kiváló cég neve: Kermann Industries Kft

2. kiváló cég neve: Kermann Lighting Kft

A kiválási folyamatot a Cégbíróság 2023.01.18-i dátummal jóváhagyta.

I/B A számviteli politika főbb elemei a beszámoló készítés kapcsán

- 1) A beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során abból kell kiindulni, hogy a gazdálkodó a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése **(a vállalkozás folytatásának elve)**.
- 2) A gazdálkodónak könyvelni kell mindazon gazdasági eseményeket, amelyeknek az eszközökre és a forrásokra, illetve a tárgyévi eredményre gyakorolt hatását a beszámolóban ki kell mutatni, ideértve azokat a gazdasági eseményeket is, amelyek az adott üzleti évre vonatkoznak, amelyek egyrészt a mérleg fordulónapját követően, de még a mérleg elkészítését megelőzően váltak ismertté, másrészt azokat is, amelyek a mérleg fordulónapjával lezárt üzleti év gazdasági eseményeiből erednek, a mérleg fordulónapja előtt még nem következtek be, de a mérleg elkészítését megelőzően ismertté váltak **(a teljesség elve)**.
- 3) A könyvvitelben rögzített és a beszámolóban szereplő tételeknek a valóságban is megtalálhatónak, bizonyíthatónak, kívülállók által is megállapíthatónak kell lenniük. Értékelésük meg kell, hogy feleljen az e törvényben előírt értékelési elveknek és az azokhoz kapcsolódó értékelési eljárásoknak **(a valóság elve)**.
- 4) A könyvvizetést és a beszámolót áttekinthető, érthető, e törvénynek megfelelően rendezett formában kell elkészíteni **(a világosság elve)**.
- 5) A beszámoló tartalma és formája, valamint az azt alátámasztó könyvvizetés tekintetében az állandóságot és az összehasonlíthatóságot biztosítani kell **(a következetesség elve)**.
- 6) Az üzleti év nyitóadatainak meg kell egyezniük az előző üzleti év megfelelő záróadataival. Az egymást követő években az eszközök és a források értékelése, az eredmény számbavétele csak e törvényben meghatározott szabályok szerint változhat **(a folytonosság elve)**.
- 7) Az adott időszak eredményének meghatározásakor a tevékenységek adott időszaki teljesítéseinek elismert bevételeit és a bevételeknek megfelelő költségeit (ráfordításait) kell számításba venni, függetlenül a pénzügyi teljesítéstől. A bevételeknek és a költségeknek ahhoz az időszakhoz kell kapcsolódniuk, amikor azok gazdaságilag felmerültek **(az összemérés elve)**.
- 8) Nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és a feltételezhető veszteséget akkor is, ha az az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között válik ismertté. Az értékcsökkenéseket, az értékvesztéseket és a céltartalékokat el kell számolni, függetlenül attól, hogy az üzleti év eredménye nyereség vagy veszteség **(az óvatosság elve)**.
- 9) A bevételek és a költségek (ráfordítások), illetve a követelések és a kötelezettségek egymással szemben – az e törvényben szabályozott esetek kivételével – nem számolhatók el **(a bruttó elszámolás elve)**.
- 10) Az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvizetés és a beszámoló elkészítése során egyedileg kell rögzíteni és értékelni **(az egyedi értékelés elve)**.
- 11) Az olyan gazdasági események kihatásait, amelyek két vagy több üzleti évet is érintenek, az adott időszak bevételei és költségei között olyan arányban kell elszámolni, ahogyan az az alapul szolgáló időszak és az elszámolási időszak között megoszlik **(az időbeli elhatárolás elve)**.
- 12) A beszámolóban és az azt alátámasztó könyvvizetés során a gazdasági eseményeket, ügyleteket a tényleges gazdasági tartalmuknak megfelelően – e törvény alapelveihez, vonatkozó előírásaihoz igazodóan – kell bemutatni, illetve annak megfelelően kell elszámolni **(a tartalom elsődlegessége a formával szemben elv)**.
- 13) Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása – az észszerűség határain belül – befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit **(a lényegesség elve)**.
- 14) A beszámolóban (a mérlegben, az eredménykimutatásban, a kiegészítő mellékletben) nyilvánosságra hozott információk hasznosíthatósága (hasznossága) álljon arányban az információk előállításának költségeivel **(a költség -haszon összevetésének elve)**.

Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét

növelő-csökkentő – abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő abszolút értékének együttes összege (előjeltől független) meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 10 000 e Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a Társaság.

Az értékvesztés megállapítása során fajlagosan kis értékű készletnek minősül az a készlet, amelyeknél a nyilvántartáson való keresztülvezetés költsége meghaladja az értékvesztés összegét. Ezeknél a készleteknél az értékvesztés elszámolása a könyv szerinti érték arányában történhet. (visszaírás kritériumai, szempontjai)

Könyvvezetés módja, beszámoló készítése:

A Társaság egyszerűsített éves beszámolót készít, ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az egyszerűsített éves beszámoló a magyar számviteli törvénnyel összhangban készült

A Társaság a mérleget a számviteli törvény 1. sz. mellékletének „A” változata szerinti tagolással készíti el.

A Társaság az eredmény kimutatást a számvitel törvény 2. számú melléklete szerint összköltség eljárással készíti el.

A mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év május 10.

A beszámoló üzleti éve: 2022

A beszámoló adatai ezer forintban értendők.

I/C Amortizációs politika

Az immateriális javaknál, valamint a tárgyi eszközöknél beszerzéskor állapítjuk meg a várható elhasználódás időpontját. Az értékcsökkenési leírást lineáris módszerrel, a maradvány értékkel csökkentett bruttó érték alapján az üzembe helyezés napjától a selejtezés, értékesítés, átminősítés napjáig, havonta számoljuk el.

Az 100.000 Ft alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket egy összegben használatba vételkor írjuk le.

A tervszerinti értékcsökkenés elszámolási módszerében nem történt változás.

Alkalmazott leírási kulcsok:

-	Vagyoni értékű jogok	33 %
-	Ingatlanok	1 – 6 %
-	Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 – 33 %
-	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	10 – 33 %
-	Tenyészállatok	25 %

Terven felüli értékcsökkenést számolunk el akkor, ha

- az immateriális javak, a tárgyi eszköz könyvszerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke,
- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, megrongálódás megsemmisülés, illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, ill. használhatatlan,
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető.

I/D Értékvesztés elszámolása

Az Szt. előírása szerint értékvesztést kell elszámolni

- a gazdasági társaságban lévő – tulajdoni részesedést jelentő – befektetéseknél,
- a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál,
- a vásárolt készleteknél,
- a saját termelésű készleteknél,
- a vevők és adósok után

Abban az esetben, ha mérlegkészítéskor azok piaci értéke tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti értéke.

Társaságunknál

- a.) a gazdasági társaságban lévő – tulajdoni részesedést jelentő – befektetéseknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- b.) a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapíroknál a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- c.) a vásárolt készleteknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- d.) a saját termelésű készleteknél a piaci érték és a nyilvántartási érték közötti különbség jelentősnek minősül, ha a piaci érték legalább 20 %-kal alacsonyabb a könyvszerinti értéknél,
- e.) A Szt. előírása szerint a vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követeléseknél értékvesztést kell elszámolni – a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk alapján – a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

I/E Eszközök és források értékelése

Az alkalmazott értékelési eljárások

A Társaság Értékelési szabályzattal rendelkezik, mely valamennyi eszköz és forráscsoport értékelésére kiterjed.

- Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése

Az értékelés beszerzési áron, értékcsökkenéssel, értékvesztéssel csökkentve történik. A beszerzési ár magába foglalja a létesítés érdekében felmerült valamennyi ráfordítást. Értéknövelő költségként (beruházásként) számoljuk el a meglévő eszközök bővítésével, átalakításával, élettartamának növelésével és a felújításokkal kapcsolatos munkákat.

A sajáttermelésű tenyészállatok és a saját előállítású eszközök nyilvántartásba vétele önköltségi áron történik.

Az értékcsökkenés elszámolásának módja lineáris, mértéke a várható élettartam figyelembevételével kerül kialakításra.

Maradványérték meghatározása a várható eladási ár figyelembe véve történik

Az 100 eFt egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, vagyoni jogok, szellemi termékek beszerzési, illetve előállítási költsége értékcsökkenési leírásként egy összegben a használatba vételkor elszámolásra kerül.

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

- Befektetett pénzügyi eszközök értékelése

A gazdasági társaságokban levő tulajdoni részesedést jelentő befektetést a társasági szerződésben meghatározott alapításkori értékben, illetve vételi áron, az értékpapírokat, kötvényeket vételi áron, az adott

kölcsönöket a pénzkövetelés összegében vesszük figyelembe, csökkentve az elszámolt értékvesztés összegével.

A mérleg fordulónapját követő éven belül visszafizetésre kerülő befektetett pénzügyi eszközök a mérlegben a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra.

- Készletek értékelése

A vásárolt készletek értékelése átlagos beszerzési áron történik, figyelembe véve az elszámolt értékvesztést.

A saját termelésű készletek a mérlegben ténylegesen felmerült, utókalkulációval alátámasztott, az elszámolt értékvesztéssel csökkentett értéken szerepelnek.

- Értékpapírok

A forgóeszközök között kimutatott értékpapírok a mérlegben az értékvesztéssel csökkentett beszerzési áron kerülnek kimutatásra.

- Követelések értékelése

Értékelés az elfogadott, elismert összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelten történik.

Az értékvesztés elszámolása a vevők, adósok egyedi minősítése alapján történik.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök forint értékének meghatározása

A mérlegben a valutapénztárban lévő valutakészletet, a deviza számlán lévő devizát, továbbá a külföldi pénzürtékre szóló – értékvesztéssel, valamint visszaírt értékvesztéssel módosított - minden követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó MNB által közölt, hivatalos devizaárfolyamon értékeljük.

Céltartalékok

Társaságunk élve a Szt.-ben biztosított lehetőséggel a 41 § (2) bekezdésben felsorolt jogcímenek, a szükséges mértékben képez céltartalékokat.

- Források értékelés:

A források a mérlegben a könyv szerinti értéken jelennek meg.

I/F Kapcsolt felekkel bonyolított ügyletek értékelése

- A Társaságnak nincsenek kapcsolt vállalkozással bonyolított üzletei, melyek nem a szokásos piaci áron történtek.

II. Speciális rész

II/A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

II/A/1 Immateriális javak értékének állományváltozása

ezer Ft

Immateriális javak	Nyitó	+Növ.	-Csökk.	Átsor.+-	Záró
Bruttó érték					
Alapítás, átszervezés	0	8 148	0	0	8 148
Vagyoni értékű jogok	335 519	30 906	10 923	0	355 502
Szellemi termékek	533 841	166 149	28 793	0	671 197
Kísérleti, fejl. akt. értéke	463 351	0	0	0	463 351
Összesen:	1 332 711	205 203	39 716	0	1 498 198
Értékcsökkenés:					
Alapítás, átszervezés	0	540	0	0	540
Vagyoni értékű jogok	262 288	19 112	10 923	0	270 477
Szellemi termékek	147 478	85 350	28 793	0	204 035
Kísérleti, fejl. akt. értéke	50 969	152 906	0	0	203 874
Összesen:	460 735	257 908	39 716	0	678 926
Nettó érték:					
Alapítás, átszervezés	0	8 148	540	0	7 608
Vagyoni értékű jogok	73 231	30 906	19 112	0	85 025
Szellemi termékek	386 363	166 149	85 350	0	467 162
Kísérleti, fejl. akt. értéke	412 382	0	152 905	0	259 477
Összesen:	871 976	234 735	297 624	0	819 272

II/A/2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök értékének állományváltozása a következő:

ezer Ft

Tárgyi eszközök	Nyitó	+Növ.	-Csökk.	Értékh./-	Záró
Bruttó érték					
Ingatlanok	95 010	7 269	2 189	0	100 090
Műszaki gépek, berendezések	849 599	697 200	9 728	0	1 537 071
Egyéb gép, berendezés	175 074	82 854	54 681	0	203 247
Befejezetlen beruházás	5 002	1 536 781	1 540 682	0	1 101
Összesen:	1 124 685	2 324 104	1 607 280	0	1 841 509
Értékcsökkenés					
Ingatlanok	20 302	6 455	704	0	26 053
Műszaki gépek, berendezések	172 689	152 155	9 728	0	315 116
Egyéb gép, berendezés	91 067	32 952	48 589	0	75 430
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0	0
Összesen:	284 058	191 562	59 021	0	416 599
Nettó érték:					
Ingatlanok	74 708	7 973	8 644	0	74 037
Műszaki gépek, berendezések	676 910	697 200	152 155	0	1 221 955
Egyéb gép, berendezés	84 007	131 443	87 633	0	127 817
Befejezetlen beruházás	5 002	1 536 781	1 540 682	0	1 101
Összesen:	840 627	2 373 397	1 789 114	0	1 424 910

Tárgyévi értékcsökkenési leírás megoszlása csoportonként:

ezer Ft

Megnevezés	Terv szerinti értékcsökkenés	
	Számviteli	Adótörvény
	törvény szerint	szerinti
Immateriális javak	257 908	257 908
Ingatlanok	6 455	5 982
Műszaki gépek, berendezések	152 155	188 384
Egyéb gépek, berendezések	32 952	29 641
Összesen	449 470	481 915

A 2022. évben 991.783 ezer Ft összegben történt fejlesztés, illetve immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése, melyből 2022. december 31-ig 992 527 ezer Ft értékben került aktiválásra. A befejezetlen beruházások 1.101 e Ft volt.

A beruházásokra adott előleg nem volt.

II/A/3 Befektetések

Részesedések vállalkozásokban: 62.000 e Ft

Adott kölcsönök:

Tartósan adott kölcsön: 4.638 e Ft.

II/A/4 Készletek

A Társaság készletet 880.341 e Ft értékben tart nyilván.

2022.december 31-én készletekre adott előleg 13.821 e Ft volt.

II/A/5 Követelések

- Követelések áruszállításból és szolgáltatásból:

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Számla ért.	1 645 520	1 115 490	-530 030
Értékvesztés és annak visszairása	-1 249	-31 990	-30 741
Kapcsolt vállalkozásra átsorolt	0	0	0
Mérlegérték	1 644 271	1 083 500	-560 771

A vevő folyószámlák egyeztetése a beszámoló készítéséig megtörtént. A kimutatott követeléseket a vevők elfogadták. A vevőink minősítése alapján értékvesztést számoltunk el, értékvesztés visszairása nem történt.

- Egyéb követelések

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Szolgáltatásra adott előleg	89 777	155 368	65 591
Munkavállalóval szembeni követelés	7 000	4 316	-2 684
Rövid lejáratra adott kölcsönök	35 391	57 483	22 092
Vásárolt követelés	50 600	50 600	0
Faktorálásból származó követelés	3 301	0	-3 301
Cégautóadó	24	0	-24
EHO	3	0	-3
Engedményezésből származó követelés	11 598	28 781	17 183
Ki nem emelt egyéb követelés	31 845	44 467	12 622
Adóhatósággal szembeni követelés	6 308	3 400	-2 908
Összesen:	235 847	344 415	108 568

II/A/6 Értékpapírok

Forgatási hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal nem rendelkezik Társaságunk.

II/A/7 Pénzeszközök

ezer Ft

	2021. december 31.	2022. december 31.
Pénztárak, csekkek	5 503	26 694
Bankbetétek	516 883	177 283
Összesen:	522 386	203 977

II/A/8 Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások:

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év
Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	19 452	73 540
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
Költségek aktív időbeli elhatárolása	430 417	482 426
Halasztott ráfordítások elhatárolása		
Halasztott ráfordítások	0	4 644
Összesen:	449 869	560 610

II/A/9 Saját tőke

A saját tőke december 31.-én:

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	10 500	0	0	10 500
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	-808 698	1 756 558	217 150	730 710
Lekötött tartalék	1 319 382	217 150	850 106	686 426
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	906 452	113 932	906 452	113 932
Saját tőke	1 427 636	2 087 640	1 067 256	1 541 568

II/A/10 Céltartalékok

A Társaság céltartalékot nem képez.

II/A/11 Kötelezettségek

- Hitelek, kölcsönök és egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek futamidő szerinti alakulása

Megnevezés	Éven belüli	Egy és öt év közötti lejáratú	Öt éven túli lejáratú
MKB forgóeszköz finanszírozó hitel-Exim 2	0	370 000	0
MFB hitel 1.	14 719	0	0
MFB hitel 2.	71 728	29 887	0
Széchenyi hitel	66 234	11 039	0
MKB folyószámlahitel	0	99 954	0
MKB forgóeszköz finanszírozó hitel - Exim 1	40 000	36 667	0
MFB hitel 3.	13 939	44 122	0
Lízing	1 417	7 379	0
Összesen	208 037	599 048	0

- Rövid lejáratú kötelezettségek:

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Rövid lejáratú kölcsönök	0	17 698	17 698
Pénzügyi kölcsön éven belüli része	313 672	206 620	-107 052
Lízingdíjak éven belüli része	555	1 417	862
Helyi adók	22 789	23 520	731
Járulékok	26 661	45 704	19 043
ÁFA	173 465	91 928	-81 537
Munkabér tartozás	32 054	40 948	8 894
Kamatkötelezettség	362	0	-362
Pályázati előlegek	90 934	72 681	-18 253
Engedményezésből fakadó kötelezettség	4 000	0	-4 000
Üzletrész vételár hátralék	0	55 000	55 000
Kapott kauciók	1 561	1 561	0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	666 053	557 077	-108 976

II/A/12 Passzív időbeli elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	583 348	516 939
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 119	95 025
Halasztott bevételek		
Halasztott bevételek	576 409	528 781
Mindösszesen:	1 170 876	1 140 745

II/B Az eredmény – kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

II/B/1 Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele a 2022. üzleti évben 322 216 ezer Ft-tal lett alacsonyabb a tavalyi év árbevételénél.

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Belföldi értékesítés árbevétele	5 764 081	5 376 285	-387 796
Export értékesítés árbevétel	60 727	126 307	65 580
Összesen:	5 824 808	5 502 592	-322 216

II/B/2 Aktivált saját teljesítmények értéke

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év
Saját termelésű készletek állomány vált.	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	168 527	98 939
Aktivált saját teljesítmények értéke	168 527	98 939

II/B/3 Egyéb bevételek

Jelentősebb tételek:

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Tárgyi eszközök értékesítése	9 808	0	-9 808
Térítés nélkül kapott pénzeszköz	500 000	0	-500 000
Kapott kamat	0	1 046	1 046
Vagyontárgyakat ért kár biztosítói térítése	179	0	-179
Véglegesen kapott támogatás	51 414	183 600	132 186
Utólag kapott engedmény	11 634	42 578	30 944
Céltartalék felhasználás	0	0	0
Visszaírt értékvesztés	0	1 249	1 249
Térítés nélkül kapott eszközök	0	0	0
Egyéb bevétel	2 792	25 135	22 343
Összesen	575 827	253 608	-322 219

Kapcsolt vállalkozástól kapott egyéb bevétel nem volt.

II/B/4 Költségek költségnemenkénti megbontása

ezer Ft

Megnevezés	2020. év	2022. év	Eltérés
Anyagköltség	96 199	137 899	41 700
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	1 046 264	1 247 427	201 163
Egyéb szolgáltatás	24 415	28 748	4 333
Eladott áruk beszerzési értéke	3 277 185	2 762 192	-514 993
Közvetített szolgáltatások	125 314	175 677	50 363
Anyagjellegű ráfordítás összesen	4 569 377	4 351 943	-217 434
Béreköltség	557 559	642 902	85 343
Személyi jellegű egyéb	9 652	24 692	15 040
Bérbírlékok	91 640	85 179	-6 461
Személyi jellegű ráfordítás össz.	658 851	752 773	93 922
Értékcsökkenési leírás	298 114	449 470	151 356
Költségek összesen:	5 526 342	5 554 186	27 844

II/B/5 Egyéb szolgáltatások értéke

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Hatósági díjak, illetékek	1 845	1 765	-80
Bankköltség	20 279	22 754	2 475
Biztosítási díjak	2 291	4 229	1 938
Egyéb szolgáltatások	24 415	28 748	4 333

A Társaságnak a számviteli politikájában meghatározott kivételes nagyságú bevétele, költsége és ráfordítása a 2022. üzleti évben nem volt.

II/B/6 Pénzügyi műveletek eredménye

A 2022. üzleti év pénzügyi eredménye: -23 292 ezer Ft.

ezer Ft

Megnevezés	2021. év	2022. év	Eltérés
Bevételek			
Kamatbevétel pénzintézettől	219	5	-214
Más vállalkozástól kapott kamat	0	0	0
Átváltáskori, értékeléskori árfolyamnyereség	0	0	0
Részesedés értékvesztésének visszairása	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	3 688	11 464	7 776
Összesen	3 907	11 469	7 562
Ráfordítások			
Pénzintézetnek fizetett kamatok	14 835	17 062	2 227
Más vállalkozásnak fizetett kamat	0	0	0
Deviza-és valutakészletek árfolyam vesztesége	6 932	17 699	10 767
Magánszemély részére fizetett kamat	0	0	0
Összesen	21 767	34 761	12 994
Pénzügyi műveletek eredmény	-17 860	-23 292	-5 432

II/C Adózás

A társasági adó megállapításánál az adózás előtti eredményből megállapított adóalap szerinti elszámolást választottuk.

A számviteli és az adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata, a Társasági adó meghatározása:

ezer Ft

Megnevezés	2022. év
Adózás előtti eredmény	118 091
<i>Növelő tételek összesen:</i>	<i>528 038</i>
Értékcsökkenés számv. tv. szerint	449 470
Késedelmi kamat	1 765
Terven felüli ÉCS	210
Vevők értékvesztése	31 990
Elengedett követelés	47
Egyéb növelő tétel	44 556
<i>Csökkentő tételek összesen:</i>	<i>599 915</i>
Értékcsökkenés társ. tv. szerint	481 915
Elhatárolt veszteség	0
Fejlesztési tartalék	118 000
Számított adó alapja	46 214
Számított adó	4 159
Tárgyévben érvényesíthető adókedvezmény	0
Összes tárgyévi társasági adó kötelezettség	4 159
Adózott eredmény	113 932

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

A Sz.tv. 89. §. 4. b. pontjához:

➤ a társaság az igazgatóság, az üzletvezetés tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

- Mérlegforduló napja utáni változások

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a beszámolót.

- Adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat

Társaságunk javasolja, a 113 932 ezer Ft adózott eredmény Eredménytartalékba történő átvezetését.

- Bér, létszám és átlagkereseti adatok alakulása

ezer Ft

	Létszám			Béreköltség		
	2021. év	2022. év	változás %	2021. év	2022. év	változás %
Munkavállalók	64	71	110,93	557 559	642 902	115,31
Összesen	64	71	110,93	557 559	642 902	115,31

- 2022. évi környezetvédelmi intézkedések:
Nem történt ilyen a tárgyévben

III. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

- Vagyoni helyzet mutatói

Mutatók	2021. év		2022. év	
Befektetett eszközök fedezete (Saját tőke/ Befektetett eszk.)	1 427 636	73,99 %	1 541 568	68,33
	1 929 489		2 255 870	
Forgóeszközök aránya (Forgóeszközök/ Eszközök)	2 731 441	53,44 %	2 526 004	47,28
	5 110 799		5 342 484	
Tárgyi eszközök aránya (Tárgyi eszközök/Eszközök)	1 050 857	20,56 %	1 424 910	26,67
	5 110 799		5 342 484	
A tőke forgási sebessége (Árbevétel/Saját tőke)	5 824 808	408,00 %	5 502 592	356,95
	1 427 636		1 541 568	
Tőke ellátottság (Saját tőke /Források)	1 427 636,	27,93 %	1 541 568	28,85
	5 110 799		5 342 484	
Források aránya (Kötelezettségek /Saját tőke)	2 512 287	175,97 %	2 660 171	172,56
	1 427 636		1 541 568	

- Pénzügyi helyzet elemzése

Mutatók	2021. év		2022. év	
Kötelezettségek aránya (Kötelezettségek / Források)	2 512 287	0,49	2 660 171	0,49
	5 110 799		5 342 484	
Likviditási mutató (Forgóeszközök / rövid lej köt.)	2 731 441	1,23	2 526 004	1,22
	2 221 807		2 061 124	
Likviditási mutató II. (Forgóe.-készlet/rövid lej köt)	2 402 504	1,08	1 631 842	0,79
	2 221 807		2 061 124	

Jövedelmi helyzet mutatói

Mutatók	2021. év		2022. év	
	Bevétel arányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ összes bevétel)	907 074 5 828 715	15,56 %	118 091 5 767 669
Eszközarányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ eszkö- zök)	907 074 5 110 799	17,74 %	118 091 5 342 484	2,21%
Vagyonarányos jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/ saját tőke)	907 074 1 427 636	63,53 %	118 091 1 541 568	7,66%
Árbevétel arányos jövedelmező- ség (Adózás előtti eredmény/ Ért.nettó árbev)	907 074 5 824 808	15,57 %	118 091 5 502 592	2,14%

		2021. év	2022. év
I. Működési cash flow		1 369 240	1 186 849
(1-13. sorok)			
1a.	Adózás előtti eredmény	907 074	118 091
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	183 600
2.	Elszámolt amortizáció +	298 114	449 470
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	31 990
4.	Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	9 346	0
6.	Szállítói kötelezettség változása	670 200	185 855
7.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-146 273	-76 039
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	922 327	-30 131
9.	Vevőkövetelés változása	-957 881	560 771
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-33 820	-121 858
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	-299 225	-110 741
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-622	-4 159
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési cash flow		-1 410 680	-1 686 502
(14-18. sorok)			
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 420 488	-1 652 402
15.	Befektetett eszközök eladása +	9 808	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		-34 100
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Finanszírozási cash flow		425 093	187 479
(19-26. sorok)			
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő ép kibocsátásának bevétele +		0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	866 865	457 071
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő ép visszafizetése -		0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-438 570	-267 902
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-3 202	-1 690
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)+		383 653	-312 174
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	3 244	-6 235
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +		386 897	-318 409

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** / 1139 Budapest, Röppentyű u. 48. cégjegyzékszám:01-10-140898 adószám:27984026-2-41 / 2022. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022 december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **5 397 484 E Ft**, az adózott eredmény **113 932 E Ft (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 **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt.** 2022. 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 **Kermann műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2022. december 31-én végződő 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 **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2022. december 31-én végződő üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **Kermann Műszaki Fejlesztő és Tanácsadó Zrt** 2021. december 31-én végződő 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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 közzé tegye 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során céltom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti 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 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023.május 10.

.....
Kóbory Zsolt
ügyvezető
Adó-Taktika Kft
4400 Nyíregyháza, Epreskert u. 2/4.
nyilvántartási szám:003996

.....
Kóbory Zsolt
Kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 005034

4. számú melléklet – Kibocsátó 2023. 06.30. napra készített nem auditált féléves beszámolója

		2022.06.30	2023.06.30
01.	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02+10+18.sor)	65 458	397 791
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09.sorok)	619	92 982
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	3 576
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyon értékű jogok	416	27 626
06.	Szellemi termékek	203	61 780
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17.sorok)	48 074	263 663
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	70 996
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	48 074	85 038
14.	Tenyészállatok	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	107 629
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28.sorok)	16 765	41 146
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 000	37 100
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	0	0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni visz. levőnek	0	0
23.	Egyéb tartós részesedés	0	0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb rész.visz. levőnek	0	0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	13 765	4 046
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	B. FORGÓESZKÖZÖK (30+37+46+53.sor)	1 189 502	2 763 761
30.	I. KÉSZLETEK (31-36.sorok)	296 155	1 375 784
31.	Anyagok	85	85
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	Késztermékek	1 296	2 831
35.	Áruk	294 343	954 921
36.	Készletre adott előlegek	431	417 947
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45.sorok)	782 554	1 211 507
38.	Követelések áruszállításból, szolgáltatásból	485 360	712 856
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
40.	Követelések jelentős tulajdoni visz. levővel szemben		
41.	Követelések egyéb rész.viszonyban levővel szemben		
42.	Váltókövetelések		
43.	Egyéb követelések	297 194	498 651
44.	Követelések értékelési különbözete		
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		

46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52.sorok)	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	
49.	Egyéb részesedés	0	
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55.sorok)	110 793	176 470
54.	Pénztár, csekkek	8 806	12 422
55.	Bankbetétek	101 987	164 048
56.	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (57-59.sorok)	473 343	167 375
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	231 897	
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	241 446	162 731
59.	Halasztott ráfordítások	0	4 644
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56.sor)	1 728 303	3 328 927
61.	D. SAJÁT TŐKE (62+64+65+66+67+68+71.sorok)	-10 908	620 411
62.	I. JEGYZETT TŐKE	10 500	10 500
63.	ebből: visszavásárolt tul. részesedés névértéken	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65.	III.TŐKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-254 183	366 528
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	72 848
	V.a lekötött tartalék nem IT		
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69-70.sorok)	0	0
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	232 775	170 535
72.	E. CÉLTARTALÉKOK (73-75.sorok)	0	0
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75.	Egyéb céltartalékok	0	0
76.	F. KÖTELEZETTSÉGEK (77+82+92.sor)	1 438 064	2 571 280
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81.sorok)	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozás felé	0	0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni visz.levő felé	0	0
80.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési visz.levő felé	0	0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb vállalkozás felé	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91.sorok)	409 615	835 084
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	409 615	835 084
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozás felé	0	0
89.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni visz.levő felé	0	0
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési visz.levő felé	0	0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

92.	III.RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104.sorok)	1 028 449	1 736 196
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	45 000
94.	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	
95.	Rövid lejáratú hitelek	79 227	53 947
96.	Vevőktől kapott előlegek	54 874	233 171
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	596 171	1 256 591
98.	Váltótartozások		
99.	Rövid lejáratú köt. kapcsolt vállalkozás felé		
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tulajdoni visz.levő felé		
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési visz.levő felé		
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	298 177	147 487
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	
105.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106-108.sorok)	301 147	137 236
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	270 874	137 236
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	30 273	
108.	Halasztott bevételek		
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61+72+76+105.sor)	1 728 303	3 328 927

0

0

" A" EREDMÉNYKIMUTATÁS		
adatok ezer forintban	2022.01.01-06.30	2023.01.01-06.30
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 788 905	2 667 959
Export értékesítés nettó árbevétele	17 281	114 460
Értékesítés nettó árbevétele	2 806 186	2 782 419
Saját termelésű készletek állományváltozása		
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
Aktivált saját teljesítmények értéke		
Egyéb bevételek	9 620	11 030
Ebből: visszaírt értékvesztés		
Anyagköltség	15 235	35 984
Igénybe vett szolgáltatások értéke	360 592	622 912
Egyéb szolgáltatások értéke	8 401	22 893
Eladott áruk beszerzési értéke	1 768 496	1 305 363
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	113 128	64 359
Anyagjellegű ráfordítások	2 265 852	2 051 511
Béreköltség	240 775	393 619
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 494	14 233
Bérfelrakások	33 494	56 142
Személyi jellegű ráfordítások	280 763	463 994
Értékcsökkenési leírás	7 167	33 321
Egyéb ráfordítások	18 802	37 528
Ebből: értékvesztés		
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	243 222	207 095
Kapott (járó) osztalék és részesedés		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége /		
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Bejelentett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége /		
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből)		
származó bevételek, árfolyamnyereségek		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		
Ebből: értékelési különbözet		
Pénzügyi műveletek bevételei	1 430	6 815
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése /		
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből)		
származó ráfordítások, árfolyamvesztések		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		
Ebből: értékelési különbözet		
Pénzügyi műveletek ráfordításai	11 877	25 578
Pénzügyi műveletek eredménye	- 10 447	- 18 763
Adózás előtti eredmény	232 775	188 332
Adófizetési kötelezettség		17 797
Adózott eredmény	232 775	170 535