

# INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.  
kibocsátónak

a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe  
mint garanciavállaló által vállalt garanciával biztosított

## NÖVEKEDÉSI KÖTVÉNYPROGRAMBA TARTOZÓ ARANYNEKTÁR 2030 KÖTVÉNYE XBOND MULTILATERÁLIS KERESKEDÉSI RENDSZERBE TÖRTÉNŐ REGISZTRÁCIÓJÁHOZ



A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával. A Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra és a Garanciavállalóra, illetve a működésükre vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezzel kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót, a Garanciavállalót illetve az Információs Dokumentumban felelősségvállalóként kifejezetten feltüntetett személyt terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató, így az értékpapír a Befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos.

A Kötvény az MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében értékpapír-aukció, mint – a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelő – értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján került forgalomba. Erre, valamint a Tpt. 5. § (1) bekezdésének 95. pontjára tekintettel, amely szerint az értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján forgalomba hozott értékpapírok – amely esetek körébe a Prospektusrendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja szerinti esetek is tartoznak – egyúttal nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak felelnek meg, a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősül.

*A jelen Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető a 2020. szeptember 15. napján kelt, 40/XBond/2020. számú határozatával hagyta jóvá.*

**Kelt: 2020. szeptember 7.**

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |            |
|---|------------|
| <b>BEVEZETŐ</b> .....   | <b>3</b>   |
| <b>DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK</b> .....  | <b>5</b>   |
| <b>1. FELELŐS SZEMÉLYEK</b> .....   | <b>9</b>   |
| <b>2. KÖNYVVIZSGÁLÓK</b> .....  | <b>10</b>  |
| <b>3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS</b> .....   | <b>10</b>  |
| <b>4. A KIBOCSÁTÓ</b> .....   | <b>18</b>  |
| <b>5. A GARANCIAVÁLLALÓ</b> .....   | <b>30</b>  |
| <b>6. INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL</b> .....  | <b>47</b>  |
| <b>7. EGYÉB, KULCSFONTOSSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK</b> .....   | <b>48</b>  |
| <b>8. AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)</b> .....   | <b>48</b>  |
| <b>9. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK</b> .....  | <b>55</b>  |
| <b>1. SZ. MELLÉKLET: FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZATOK</b> .....  | <b>56</b>  |
| <b>2. SZ. MELLÉKLET: SZERVEZETI ÁBRA</b> .....  | <b>58</b>  |
| <b>3. SZ. MELLÉKLET: GARANCIA NYILATKOZAT</b> .....   | <b>59</b>  |
| <b>4. SZ. MELLÉKLET: OKIRAT</b> .....   | <b>63</b>  |
| <b>5. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2019. ÉVI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉssel ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKkel EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS</b> .....   | <b>68</b>  |
| <b>6. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2020. JANUÁR 1. NAPJA ÉS 2020. MÁJUS 31. NAPJA KÖZÖTTI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉssel ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKkel EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS</b> .....       | <b>89</b>  |
| <b>7. SZ. MELLÉKLET: A GARANCIAVÁLLALÓ 2019. ÉVI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉssel ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKkel EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS</b> .....   | <b>110</b> |
| <b>8. SZ. MELLÉKLET: A GARANCIAVÁLLALÓ 2020. JANUÁR 1. NAPJA ÉS 2020. MÁJUS 31. NAPJA KÖZÖTTI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉssel ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKkel EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS</b> ..... | <b>132</b> |

## BEVEZETŐ

1. A jelen Információs Dokumentum tartalmaz minden, a Kibocsátó és a Garanciavállaló piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint a Kötvényhez kapcsolódó jogoknak a befektető részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges adatot.
2. A Kötvényeket a Kibocsátó a Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerint, tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélkül hozta forgalomba a Tpt. és a Kötvényrendelet alapján. A Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerinti tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélküli forgalomba hozatal a Tpt. alapján a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelően értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek minősül, így a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontja alapján a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak kell tekinteni.
3. Az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó és a Garanciavállaló vállal felelősséget. A Kötvény a Befektetők szempontjából ezen körülmény miatt kiemelten kockázatos.
4. Az Információs Dokumentum teljes tartalmáért a Kibocsátó, azaz az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438. hrsz., cégjegyzékszám: Cg. 13-09-076293) mint a Kötvényekben foglalt kötelezettségek teljesítésére elsődlegesen kötelezettséget vállaló személy és a Garanciavállaló, azaz a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe (korábbi nevén: GOLDEN NECTAR GmbH. Magyarországi Fióktelepe, székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz., cégjegyzékszáma: Cg.13-17-000139) mint a Kötvényekben foglalt kötelezettségek teljesítésére másodlagosan kötelezettséget vállaló személy felel. Ez a felelősség az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is kiterjed.
5. Az Információs Dokumentumot a felelős személy külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal látja el. A nyilatkozat tartalmazza, hogy az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, a Kibocsátó, valamint a Kötvényekben foglalt kötelezettségért garanciát vállaló személy, a Garanciavállaló helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak (1. számú melléklet).
6. A felelős személyt az Információs Dokumentum közzétételétől számított 5 (öt) évig terheli a fenti felelősség, és e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.
7. A Kibocsátó a Kötvények forgalomba hozatalát a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 napon belül bejelentette az MNB-nek a Tpt. 21. § (1c) bekezdés b) pontja alapján alkalmazandó 17. § (1) bekezdésének megfelelően.

8. A Scope Ratings GmbH. hitelminősítő a Kibocsátót B/Stable hitelminősítéssel, a Kibocsátó által kibocsátott, a jelen Információs Dokumentumban bemutatott Kötvényeket B+ hitelminősítéssel látta el.
9. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a Kötvény legalább egy hitelminősítő általi hitelminősítését évente felülvizsgálhatja és a Kötvények lejáratáig fenntartja.
10. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a hitelminősítő rendelkezésére bocsát, és a minősítés során a hitelminősítővel mindenben együttműködik.
11. A Kibocsátó hozzájárul ahhoz, hogy:
  - (a) az MNB – vagy közvetlenül vagy közvetve egy, az MNB honlapján elhelyezett és a Kibocsátó honlapjának megfelelő oldalára továbbutaló link elhelyezésével – elérhetővé tegye a Kibocsátó hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt; és
  - (b) az adott hitelminősítő (Scope Ratings GmbH.) a Kötvény hitelminősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát a kapcsolódó hitelminősítői jelentésekkel (ún. rating report) együtt a honlapján közzétegye.
12. A Kibocsátó az NKP-ban való részvétellel vállalja, hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden olyan információt, ideértve a Kibocsátó végső kedvezményezettjére vagy kedvezményezettjeire vonatkozó információkat is, ami annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kibocsátó adott értékpapírjának MNB általi vásárlása esetén biztosított lenne-e a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszernek és az NKP Terméktájékoztató szerinti követelményeknek való megfelelés. A Kibocsátó vállalja továbbá, hogy ugyanezeket az információkat mindazon befektetőkkel közli, akikkel az adott értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételt közöl.
13. A Hitelminősítő az Európai Parlament és a Tanács hitelminősítő intézetekről szóló 1060/2009/EK rendelete szerint nyilvántartott, az Európai Unió területén székhellyel rendelkező intézmény és szerepel az Európai Értékpapírpiazi Hatóság (angolul: European Securities Markets Authority) honlapján közzétett hitelminősítő intézmények listáján (<https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk>).
14. A hitelminősítés nem tekinthető az értékpapírok megvételével, eladásával vagy tartásával kapcsolatos ajánlásnak, és azt a hitelminősítő intézmény bármikor felfüggesztheti, módosíthatja vagy visszavonhatja.
15. A Kibocsátó és az Árjegyző között a Kötvények teljes futamidejére árjegyzési szerződés megkötésére került sor a Budapesti Értéktőzsdével a kereskedési helyszínen kötelező

érvényű árjegyzés fenntartásáról, melynek keretében az Árjegyző az első XBond Kereskedési Naptól kezdődően vállalja, hogy:

- (a) minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 (tizenöt) percen keresztül fenntart,
- (b) az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100.000 (egyszázezer) eurónak megfelelő forintösszeget, vagy legalább 1 (egy) darab Kötvényre vonatkozik,
- (c) a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 (kettőszáz) bázispontot.

16. A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvények egy részének a futamidő lejáratá előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza Kötvényeket az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvényekből rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

17. A Kibocsátó vállalja, hogy tartózkodik minden olyan ügylettől vagy ügylet együttestől, konstrukciótól, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától a Növekedési Kötvényprogramban kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására a fenti kötelezettség teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

18. A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a kibocsátás révén bevont forrást a kibocsátáshoz szükséges, az NKP Terméktájékoztató szerint elfogadható hitelminősítést készítő hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítési riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

## **DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK**

19. A jelen Információs Dokumentumban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Információs Dokumentum megfelelő helyein található.

|          |  |
|----------|--|
| Árjegyző | a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043) |
|----------|--|

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Aukció                       | nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés az Aukciós Kereskedési Rendszeren keresztül  |
| Aukciós Kereskedési Rendszer | a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező ún. aukciós modul   |
| Befektető                    | az a személy, aki számára az Információs Összeállítás a Kötvények megvásárlása érdekében átadásra került, ideértve azt is, aki az Aukció során aukciós ellenajánlatot tett, továbbá, aki a Kötvényeket az Aukción megszerezte             |
| BÉT/Piacműködtető            | a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony. I. ép. IV. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)  |
| BÉT Honlap                   | a Piacműködtető internetes honlapja: <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a>   |
| Bszt.                        | a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény   |
| Csődtörvény                  | a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény   |
| Felügyelet                   | a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó hatóság jogkörében eljáró MNB illetve annak a pénzügyi felügyeleti hatósági minőségében mindenkor jogutódja vagy a pénzügyi felügyeleti hatósági feladatokat Magyarországon ellátó szerv |
| Fizető Bank                  | a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043)  |
| Fordulónap                   | a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott fordulónap, az Információs Dokumentum kiállításának időpontjában a vonatkozó kamatfizetési dátumot 2 (kettő) Munkanappal megelőző nap  |
| Forgalmazó                   | a Kötvény forgalomba hozatalában közreműködő hitelintézet, a K&H Bank Zrt. (székhely: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041043)   |
| Forgalomba Hozatal Napja     | 2020. április 3. (Értéknapi/Keletkeztetés napja)  |

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Garanciavállaló          | FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe (korábbi nevén: GOLDEN NECTAR GmbH. Magyarországi Fióktelepe) székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz., cégjegyzékszám: Cg.13-17-000139  |
| Garanciavállaló honlapja | <a href="http://www.fulmerapiary.hu">www.fulmerapiary.hu</a>  |
| Hitelminősítés           | az NKP feltételeinek megfelelően a Hitelminősítő által készített kibocsátói minősítés (B/Stable) és a Kötvények minősítése (B+) a Forgalomba Hozatal Napján   |
| Hitelminősítő            | Scope Ratings GmbH., Lennéstraße 5, D-10785 Berlin  |
| Hpt.                     | a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvény  |
| Információs Dokumentum   | az XBond Általános Üzletszabályzat 1. számú melléklete szerint elkészített, a Befektetők előzetes tájékoztatását szolgáló, az XBond-on való regisztrációhoz szükséges dokumentum  |
| Információs Összeállítás | a Tpt. és a Kötvényrendelet 8. §-a szerint elkészített, a Befektetők előzetes tájékoztatását szolgáló dokumentum  |
| Kamatfizetési Nap        | a futamidő alatt minden évben április 3-a és október 3-a a Munkanap szabály figyelembevételével. Az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Napja.   |
| Kamatszámítási időszak   | a Kamatszámítási kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési Napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési nap a Végső Visszaváltási Nap |
| Kamatszámítási kezdőnap  | a Forgalomba Hozatal Napja (2020. április 3.)   |
| KELER Zrt.               | a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)   |
| KELER KSZF Zrt.          | a KELER KSZF Központi Szerződő Fél Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046985)  |

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| KELER Szabályok                     | a KELER Zrt., valamint a KELER KSZF Zrt. Szabályzatai, Kondíciós listái, Elszámolóházi leiratai, Leiratai és Eljárási rendjei   |
| Kereskedési Nap                     | minden Munkanap, kivéve, ha azt a Piacműködtető előzetesen kereskedési szünnappá nyilvánítja  |
| Kibocsátó                           | az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438. hrsz., cégjegyzékszám: Cg. 13-09-076293)  |
| Kibocsátás Értéknapja               | 2020. április 3. (elszámolási nap), a Forgalomba Hozatal Napja  |
| Kibocsátó honlapja                  | <a href="http://www.aranynektar.hu">www.aranynektar.hu</a>  |
| Kölcsön                             | a Kibocsátó mint kölcsönnyújtó és a Garanciaállaló mint adós között 2020. március 25. napján kelt Kölcsönszerződés alapján folyósított, évi 3,5%-os kamatozású, 2030. március 27. napjáig terjedő futamidejű kölcsön                          |
| Kötvények                           | az Információs Összeállítás alapján forgalomba hozott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok   |
| Kötvényrendelet                     | a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet  |
| Kötvénytulajdonos                   | a kötvény mindenkorai jogosultja, akinek az értékpapírszámláján a Kötvényt nyilvántartják   |
| Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg | a Kötvények alapján a Rendkívüli lejárat események esetén fizetendő összeg, amely a Kötvények tőkeösszege (névértéke) a tényleges kifizetés napjáig (ezt a napot nem beleértve) számított kamatokkal együtt                                   |
| MNB                                 | a Magyar Nemzeti Bank   |
| Munkanap                            | minden olyan nap, amelyen egyszerre (a) a kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és (b) amelyen a KELER Zrt. pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre |
| Növekedési Kötvényprogram (NKP)     | az MNB által 2019. július 1-jén elindított vállalati kötvényvásárlási program, melynek célja a monetáris politikai transzmisszió hatékonyságának növelése a hazai vállalati   |



|   |  |
|---|--|
|   | kötvény-piac és az értékpapírosítási piac fejlesztésén és likviditásának bővítésén keresztül   |
| NKP Terméktájékoztató                   | az NKP részletes feltételeit tartalmazó, az MNB honlapján található, a „Tájékoztató a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről” című tájékoztató  |
| Piacműködtető Kereskedési Rendszere(i)  | a Piacműködtető vagy megbízottja(i) által üzemeltetett hardver és szoftver elemek összessége, amelyeken keresztül a kereskedés végbemegy   |
| Piacműködtetői Szabályok                | az XBond multilaterális kereskedési rendszer működésével kapcsolatos valamennyi, a Piacműködtető által elfogadott mindenkor hatályos szabályzatok, rendelkezések, vezérigazgatói határozatok rendelkezései, különösen az XBond Általános Üzletszabályzata                          |
| Prospektusrendelet                      | az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről |
| Ptk.                                    | a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény   |
| Rendkívüli lejárati események           | az Információs Dokumentum 225. pontjában meghatározott események   |
| Számviteli törvény                      | a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény  |
| Tpt.                                    | a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény   |
| Végső Visszaváltási Nap (Lejárat Napja) | 2030. április 3.   |
| XBond                                   | a Piacműködtető által működtetett multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve                                      |

## 1. FELELŐS SZEMÉLYEK

20. Városi István László ügyvezető, vezető tisztségviselő.

### Felelős személyek kötelezettségvállaló nyilatkozata

21. A Kibocsátó vezető tisztségviselője, továbbá a Garanciavállaló vezető tisztségviselője a felelős személy. A jelen Információs Dokumentum 1. számú mellékletét képezi a felelős személyek nyilatkozata arról, hogy az Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásuk szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

## **2. KÖNYVVIZSGÁLÓK**

22. A Kibocsátó és a Garanciavállaló könyvvizsgálója a 2018-2023. évre:

Név: Varjuné Somogyi Viola Mária

Anyja neve: Liszbauer Viola

Lakcíme: 9028 Győr, Búzakalász utca 1.

Kamarai nyilvántartásba vételi szám: 004492

Kamarai igazolvány szám: 001706

## **3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS**

### **3.1. A Kibocsátóra és a Garanciavállalóra vonatkozó kockázati tényezők**

#### *Vevőkockázat*

23. A Garanciavállaló árbevételének 70%-át a legnagyobb tíz vevője adja. A vevőállomány elsősorban kevés számú, földrajzilag diverzifikált, jelentős értékben vásárló kiskereskedőből áll. A kevés számú vevő miatt a szerződések megszerzése vagy elvesztése, illetve a vevői nemfizetésből származó kockázat mind hatással lehet a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére.

24. A Garanciavállaló, az élelmiszeriparra jellemzően, határozott idejű, rövid időtávú (általában éves) kereskedelmi szerződéseket köt vevőivel. A szerződések lejártát követően nem garantált, hogy a felek megállapodnak a szerződés hosszabbításáról, ugyanakkor nem várható ezen szerződések rendkívüli, határozott idő lejáratá előtti megszűnése sem.

#### *Szállítói kockázat*

25. A Garanciavállaló termékeinek előállítása kiemelten függ az alapanyag szállítóktól. Amennyiben a szállítók nem megfelelő időben, áron vagy minőségben szállítanak, az a Kibocsátó és a Garanciavállaló tevékenysége megvalósításának csúszását vagy többletköltséget okozhatja.

### *Devizaárfolyam-kockázat*

26. A Garanciavállaló árbevételének jelentős része export, költségeinek egy része import. A különböző devizákban felmerülő teljesítési kötelezettségek miatt a különböző devizák egymáshoz viszonyított árfolyammozgása kockázatot jelenthet, amit tovább erősíthet a forintban kibocsátásra kerülő Kötvény. A Garanciavállaló devizaárfolyam-kockázat hatásait részben enyhíti az euróban rendelkezésre álló banki finanszírozás.

### *Finanszírozási kockázat*

27. A Garanciavállaló tevékenysége tőkeigényes, ezért finanszírozásra van szüksége. A Garanciavállaló a jelen Információs Dokumentum keltezését megelőzően több beruházási és fejlesztési hitellel, továbbá folyószámla- és forgóeszköz hitelekkel rendelkezik. A hitelek egy része referencia kamatokhoz kötött, változó kamatozású, ennél fogva az irányadó kamatváltozások hatással vannak a Garanciavállaló finanszírozási költségeire.

28. A Kibocsátó az NKP keretein belül, a Kötvények kibocsátása során befolyó forrás jelentős részét fennálló hiteleinek visszafizetésére tervezi fordítani, amellyel hosszú távon rögzíti finanszírozási költségeit, hogy megvédje magát a kedvezőtlen kamatváltozásból adódó negatív hatásoktól.

### *Tulajdonosváltás*

29. A Kibocsátó és a Garanciavállaló teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ ezen társaságok mindenkorai tulajdonosainak üzleti stratégiájától és tapasztalatától, ezért a jelenlegi tulajdonos távozása és nem megfelelő helyettesítése negatívan befolyásolhatja ezen társaságok működését és eredményességét.

### *Versenyhelyzet*

30. A Garanciavállaló piacán számos, az értékesítési országokban jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok versenyeznek és szállhatnak versenybe a jövőben. Az erős verseny előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Garanciavállaló termékeinek árazására vagy költségeire.

### *Növekedési- és piacralépési kockázat*

31. A Garanciavállaló fennálló piaci részesedését növelni kívánja Magyarországon és a jelenlegi célpiacain, továbbá keresi az új piacokra történő belépés lehetőségét. A növekedés mértéke igényelheti a Kibocsátó és a Garanciavállaló munkavállalói létszámának növekedését valamint eszközök felújítását vagy beszerzését.

### *Munkaerőhiány*

32. Az utóbbi években a munkaerőhiány egyre nagyobb kihívást jelent a magyar gazdaság számára. A Garanciavállaló várakozásai alapján a hosszú távú növekedésnek érdemi korlátot jelenthet a megfelelő munkaerő hiánya, amely a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére is negatív hatással lehet.

### *Üzemeltetési kockázat*

33. A Kibocsátó árbevétele elsősorban a feldolgozó- és csomagoló üzemének működéséből származik. Az üzem bármely típusú működési meghibásodása vagy tartósabb idejű alacsony kapacitáson történő működése árbevétel csökkenéshez vezethet.

### *Engedélyek és minősítések*

34. A Kibocsátó és a Garanciavállaló, mint élelmiszeripari gyártó cégek, a Nemzeti Élelmiszerlánc-biztonsági Hivatal (NÉBIH) felügyelete alatt működnek. A Kibocsátó és Garanciavállaló célja az élelmiszer biztonsági szabályok maradéktalan betartása. Nem garantálható, hogy a jövőbeli hatósági vizsgálatok során az eljáró hatóságok a Kibocsátót vagy a Garanciavállalót nem sújtják szankciókkal vagy nem tesznek nagymértékű kiadással járó megállapításokat.

### *A COVID-19 vírus várható hatása*

35. A koronavírus-járvány a gazdasági élet összes szereplőjére is komplex (elsősorban negatív), ma még nehezen számszerűsíthető hatást gyakorol. Veszélyt jelent a Kibocsátó és a Garanciavállaló munkatársai egészségére. A Kibocsátó és a Garanciavállaló által előállított és értékesített termékek sajátossága, hogy járvány esetén akár növekedhet is a termékeik iránti igény.

## **3.2. A Kötvényekre vonatkozó kockázati tényezők**

### *Piaci kockázat (a Kötvények árfolyam- és kamat- és devizakockázata)*

36. A Kötvények piaci árfolyama számos különböző tényezőtől függ, többek között az általános piaci kamatkörnyezet változásától is. Amennyiben a befektető Kötvényeit a Lejárat Napja előtt értékesíti, akkor az addig eltelt futamidő alatt történő hozammozgások függvényében a Kötvényeken árfolyam-különbözet (nyereség vagy veszteség) keletkezhet.

### *Nem biztosított értékpapír*

37. A Kötvényből fakadó követelések teljesítése nincs dologi biztosítékkal biztosítva. Amennyiben sem a Kibocsátó, sem a Garanciavállaló nem tudja teljesíteni a Kötvényből fakadó kötelezettséget, a Befektető elveszítheti a befektetését vagy annak egy részét.

### *Likviditási kockázat a másodlagos piacon (illetve az OTC piac hiánya)*

38. A Kötvények másodlagos piacán a jelen piaci körülmények között (az árjegyzéssel együtt is) alacsony likviditás jellemző, emiatt lehetséges, hogy a befektető a Lejárat Napja előtt csak árfolyamveszteséggel tudja a Kötvényeit értékesíteni. Nem adható biztosíték a Kötvények likviditását illetően.
39. Nem adható garancia arra, hogy a Kötvények BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerben lebonyolított forgalma megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A Lejárat Napja előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamveszteséget is eredményezhet.
40. Nem adható tehát garancia arra sem, hogy a Kötvények likviditása és kereskedése biztosított az OTC-piacon<sup>1</sup>, illetve arra, hogy a Kötvények likvid piaca kialakul a jövőben.
41. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem köteles ajánlatot tenni a Kötvények vissza-, illetve megvásárlására, az árjegyzés kivételével.

### *Kiemelten kockázatos eszközbe való befektetés kockázata*

42. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvények kiemelten kockázatosnak minősülnek, amelynek egyik oka a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiánya. A Kötvényekbe történő befektetés során minden befektetőnek magának kell mérlegelnie, hogy a Kötvény, mint pénzügyi eszköz megfelelő-e számára.

### *Kötvénystruktúra kockázata*

43. 2013-ban a Garanciavállaló a teljes üzleti tevékenységet addig lefedő Kibocsátó eszközeit felvásárolta és tevékenységének egy részét, a mézfelvásárlást és -értékesítést átvette. A Kibocsátó és a Garanciavállaló tevékenység megosztása miatt a Garanciavállaló kötelezettséget vállal a Kibocsátó Kötvények visszafizetéséből származó fizetési kötelezettségeiért, amennyiben azt a Kibocsátó nem teszi megfelelő időben és mértékben. Erre a struktúrára azért van szükség, mert a Garanciavállaló, amely a Kötvényből származó forrásokat ténylegesen felhasználja, nem felel meg az NKP kibocsátókra vonatkozó előírásainak. A Kibocsátó és a Garanciavállaló kapcsolt vállalatok közti Kölcsönszerződést köt egymással. A Kölcsönszerződés feltételei összhangban vannak a Kötvény alapján

---

<sup>1</sup> Over The Counter piac: a tőzsdén kívüli piac elnevezése

fennálló kibocsátói fizetési kötelezettségekkel. A Kötvények garanciával kiegészített struktúrája csökkenti a nemteljesítés kockázatát a befektetők számára.

#### *Hitelminősítés változása*

44. A Hitelminősítő a Kibocsátót „B/Stable”, a Kötvényeket pedig „B+” hitelminősítési kategóriába sorolta, amely 2020. január 30-án, illetve 2020. március 25-én került közzétételre a Hitelminősítő honlapján.
45. Az NKP keretében kibocsátott kötvényeknek a Lejárat Napjáig minimum „B+” hitelminősítéssel kell rendelkezniük. A Kibocsátó pénzügyi mutatóinak romlása esetén előfordulhat a Kötvényeknek a Hitelminősítő általi leminősítése. A Hitelminősítés tartós romlása következtében a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak (lásd a „Rendkívüli lejárat események” cím alatt), így a befektetők veszteséget realizálhatnak Kötvényeken.
46. Felhívjuk a figyelmet, hogy a Hitelminősítés nem ajánlás értékpapírok vásárlására, eladására, vagy tartására, és a Hitelminősítő bármikor felfüggesztheti, módosíthatja vagy visszavonhatja a minősítést.

#### *Jog- és adószabályváltozások*

47. A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Dokumentum kiállítását követően olyan jogszabályi változás nem következik be, amely hatással van a Kötvényekre.
48. Hasonlóan arra sincs garancia, hogy a Kötvényekbe való befektetés során elért jövedelem adózására vonatkozó hatályos jogszabályok a jövőben nem változnak meg. Továbbá, a Kibocsátó és a Garanciavállaló ki van téve a hatályos jogszabályok értelmezéséből származó kockázatoknak is. Az adókockázatok felmerülése az adók növekedéséhez és bírságokhoz vezethet, amely pénzügyi veszteségeket okozhat mind a Kibocsátó, mind a Garanciavállaló számára.

#### *Tőkepiaci szereplők szabályozása*

49. Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, illetve piaci árának alakulását.

#### *Az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistáról való törlés*

50. Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az Xbond Általános Üzletszabályzat (jelenleg Második Könyv, IV. fejezet és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket, a BÉT jogosult a Kötvényeknek az XBond multilaterális kereskedési

rendszer értékpapírlistáról való törlésére. Amennyiben a Kötvények törlésre kerülnek, a Befektetők elveszítik az XBond multilaterális kereskedési rendszerben, mint kereskedési helyszínen való kereskedés lehetőségét, amely likviditási- és árfolyamkockázattal járhat.

51. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvény az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistájáról nem kerül törlésre, ugyanakkor sem a Kibocsátónak, sem a Garanciavállalónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

#### *A Kötvények kereskedésének felfüggesztése*

52. Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az XBond Általános Üzletszabályzat által előírt kötelezettségeket, a BÉT jogosult a Kötvények kereskedésének felfüggesztésére (jelenleg Második Könyv, II. fejezet 12. pontja és V. fejezet 17. pontja). A felfüggesztés időtartama alatt a Kötvények eladása és megvásárlása az XBond multilaterális kereskedési rendszerében nem lehetséges, ezért ez likviditási- és árfolyamkockázattal járhat.

53. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvények kereskedése az XBond multilaterális kereskedési rendszerében nem kerül felfüggesztésre a kereskedés ideje alatt, ugyanakkor sem a Kibocsátónak, sem a Garanciavállalónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

#### *Nemteljesítés kockázata*

54. Előfordulhat, hogy sem a Kibocsátó, sem a Garanciavállaló nem tudja teljesíteni a Kötvény alapján fennálló kamat-, illetve tőketörlesztési kötelezettségeit, vagy, hogy a Kötvényfeltételekben meghatározott feltételek megsértése esetén a Lejárat Napja előtti visszaváltási esemény („Rendkívüli lejárat események”) nem következik be. Ezekben az esetekben nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló a Kötvény alapján fennálló Kötvény követeléseket teljes egészében ki tudja elégíteni.

### **3.3. A piacra és az iparágra vonatkozó kockázati tényezők**

55. A következő kockázatok az iparágat sújtják, azon belül is azon társaságokat, amelyek valódi mézet árusítanak. Nem garantálható, hogy a következő kockázatok pénzügyi hatásai részben vagy teljes egészében átruházhatók a vevőkre az értékesítési árakon keresztül.

#### *Méz felvásárlási ára*

56. A Garanciavállaló kiadásainak jelentős részét az alapanyag (a nyersméz) árak teszik ki, így azok változása hatással van a Garanciavállaló eredményességére. A nyersméz árát elsősorban az adott évben termelt nyersméz mennyisége és minősége határozza meg.

### *Élelmiszeripari szabályozás*

57. A Kibocsátónak és a Garanciavállalónak tevékenységük miatt szigorú élelmiszer biztonsági előírásoknak és szabályozásoknak kell megfelelniük. Amennyiben nem teljesítik ezeket, a hatóságok szankciót (elsősorban pénzbeli büntetés) szabhatnak ki, amely kihatással lehet a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére. Továbbá nem garantálható, hogy a jelen Információs Dokumentum kiállítását követően nem következnek be olyan változások, amelyek hatással vannak a Kibocsátóra és a Garanciavállalóra.

### *Mézhamisítás*

58. A Garanciavállaló értékesítési piacait előzönlük az olcsó, de rossz minőségű és „hamis” import mézek, amelyek jelentős árnyomást gyakorolnak a Garanciavállaló termékeire, ami negatív hatással van a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére.

### *Éghajlat- és időjárásváltozás*

59. A termelt méz mennyisége nagymértékben függ az időjárási körülményektől. Amennyiben az időjárás kedvezőtlenül alakul, az jelentősen befolyásolhatja a növények virágzását és csökkentheti az éves méztermelést, amely végső soron megnövelheti a Garanciavállaló beszerzési árát és negatívan befolyásolhatja az eredményességét.

### *Növényvédőszerek hatásai*

60. A mezőgazdaságban népszerű növényvédőszerek használata káros hatással lehet a méhekre, illetve a mézre. Az erős rovarirtó növényvédőszerek méhpusztuláshoz vezethetnek, a mérsékeltebben veszélyes szerek szubletális hatásokat<sup>2</sup>, illetve a végtermékben kimutatott káros hatóanyagokat eredményezhetnek. A termelt méz mennyiségének csökkenése, illetve azon végtermékek, amelyek nem felelnek meg élelmiszer biztonsági szabályoknak, jelentős hatással lehetnek a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére.

### *Méhbetegségek*

61. A méhek jó egészségi állapotát nehéz fenntartani, a hagyományos kórokozók (a vírusoktól az ismert parazitáig) megfertőzhetik a termelők méhcsaládjait. A betegségek többek közt a méhek szokatlan viselkedését, gyenge teljesítményét, méhcsalád elnéptelenedést, méhpusztulást is okozhatnak. Ezek befolyásolhatják a termelt méz mennyiséget, amely hatással lehet a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére.

---

<sup>2</sup> A rovarölőszerek közvetlenül nem pusztító hatása, ilyen például a termékenység csökkenése vagy a tájékozódási zavarok kiváltása.



### *Helyettesíthetőség*

62. A Kibocsátó és a Garanciavállaló eredményessége nagyban függ a méz iránti kereslettől, aminek visszaesése negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó és a Garanciavállaló eredményességét. A méz iránti keresletre hatással van egyrészt a háztartások bevételének nagysága, másrészt az élelmiszer trendeken keresztül a méz helyettesíthetősége (alternatív termékek, amelyek édesítőszerként alkalmazhatók).

### **3.4. Általános politikai-, gazdasági-, jogi- és egyéb kockázati tényezők**

#### *Jogszabályváltozások*

63. Mind a Kibocsátó, mind a Garanciavállaló működésére a mindenkor hatályos magyar és uniós jog, illetve a Garanciavállalóra részben a német jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Dokumentum kiállítását követően olyan jogszabályi változás nem következik be, amely kedvezőtlen hatással van a Kibocsátóra és a Garanciavállalóra.

#### *Makrógazdasági tényezők és események*

64. A Kibocsátó és a Garanciavállaló tevékenységét és eredményességét jelentősen befolyásolhatja Magyarország, a beszerzési- és értékesítési országok, illetve a globális makrógazdasági környezet alakulása. A gazdasági növekedés, a munkanélküliség, az országkockázat, az infláció, valamint az állampapírok hozamgörbéjének alakulása alapvető hatást gyakorolnak az üzleti környezetre.

#### *Adózási szabályok változása*

65. A Kibocsátóra és a Garanciavállalóra jelenleg vonatkozó adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok változhatnak a jövőben. Az adószabályok gyakran és nagymértékben, Magyarországon akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelyek hatással lehetnek a Kibocsátó és a Garanciavállaló árbevételére és eredményességére.

### **A Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési mechanizmusok**

66. A Kibocsátó és a Garanciavállaló tudomással bír a fenti kockázatokról és felülvizsgálja, elemzi, továbbá figyelemmel kíséri a kockázatokat érintő körülményeket, illetve megfelelő belső eljárásokat alakít ki és alkalmaz a kockázatokkal összefüggésben.

67. A kockázatok kezelésére és kiküszöbölésére a Kibocsátó és a Garanciavállaló kockázatkezelési technikákat használ. A Csoport rendszeresen felülvizsgálja és bővíti ezeket a kockázatkezelési technikákat.

68. A Kibocsátó és a Garanciavállaló a következő kockázatokat különösen, de nem kizárólag, az alábbiak szerint kezeli:

(a) Munkaerőhiány: A Kibocsátó munkaerőigénye függ a méztermelés szezonálisától, a Kibocsátó munkaerő-közvetítőken keresztül idénymunkások foglalkoztatásával oldja meg az augusztustól februárig felmerülő többletmunkát. A Kibocsátó megfontolja annak a lehetőségét, hogy az idénymunkások számára ideiglenes lakhatást biztosítson. A Garanciavállaló – szükség esetén – külföldi vendégmunkásokat is alkalmaz. A folyamatok automatizálása tovább csökkenti a munkaerőhiányból adódó kockázatokat.

(b) Vevőkockázat: A követeléseket jellemzően az EULER HERMES biztosítja. Amennyiben ez nem lehetséges, a termékeket előrefizetéssel értékesítik.

(c) Szállítói kockázat: A beszállítói kockázatot enyhíti, hogy a szállítók (kizárólag méhészek) mind földrajzi elhelyezkedésüket, mind pedig számosságukat, illetve méretüket tekintve diverzifikáltak és az általuk szállított alapanyag minőségellenőrzésére is sor kerül a házon belüli laboratóriumban.

(d) Méz felvásárlási árának alakulása: A kockázat csökkentése érdekében a Garanciavállaló jó kapcsolatot tart fenn megbízható beszállítóival, illetve a méz hosszú eltarthatóságának köszönhetően felhalmozza készleteit, mikor kedvező számára az árváltozás.

(e) Biztosítás: A Kibocsátó évente aktualizált All Risks Vagyon- és Üzemszünet biztosítással rendelkezik az UNIQA Biztosító Zrt.-nél.

(f) Tulajdonosi kontroll változása: Amennyiben a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló tulajdonosi kontrollja érdemben megváltozik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak (lásd: „Rendkívüli lejárat események”).

## 4. A KIBOCSÁTÓ

### 4.1. A Kibocsátó általános bemutatása

#### *Céginformációk a Kibocsátóról*

69. Az 1989-ben alapított, 100%-ban Takács Ferenc tulajdonában álló Kibocsátó Magyarország egyik legnagyobb mézcsomagoló üzeme. Fő tevékenysége a méz feldolgozás és a méz üvegbe és PET flakonokba való csomagolása.

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Cégnév:</b>            | Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság |
| <b>Rövidített cégnév:</b> | Aranynektár Kft.  |
| <b>Székhely:</b>          | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz.                              |
| <b>Telefonszám:</b>       | +36 24 483 122  |

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Cégjegyzékszám:</b>             | Cg. 13-09-076293  |
| <b>Cégbejegyzés helye:</b>         | Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága, Budapest, Magyarország |
| <b>Bejegyzés időpontja:</b>        | 1989. február 4.  |
| <b>Főtevékenység:</b>              | 4638'08 Egyéb élelmiszer nagykereskedelme                         |
| <b>Tevékenységének időtartama:</b> | Határozatlan  |
| <b>Jogi forma:</b>                 | Korlátolt felelősségű társaság                                    |
| <b>Működésre irányadó jog:</b>     | Magyar jog  |
| <b>Tulajdonos:</b>                 | Takács Ferenc (100%)  |

70. A Kibocsátó továbbá 2020. május 19-i hatállyal a naptári évtől eltérő üzleti évre tért át. A Kibocsátó módosult üzleti évének mérlegforduló napja május 31. A Kibocsátó múltjában a megelőző 1 évben lényeges további változások nem következtek be.

#### *Cégstruktúra, szervezeti felépítés*

71. Takács Ferenc (lakcíme: 1025 Budapest, Mandula utca 23. tetőtér 6.) a Kibocsátó 100%-os tulajdonosa. A Kibocsátónak nincsenek leányvállalatai.

#### Szervezeti ábra

72. A Kibocsátó és a Garanciavállaló összevont szervezeti ábrája az Információs Dokumentum 2. számú mellékletében található.

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

73. A Kibocsátó lényeges szabadalmakkal, licencekkel nem bír.

74. A Kibocsátó összesen 3.800.000 EUR összegű garanciát vállalt a FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepének, a Garanciavállalónak az összes, a K&H Bank Zrt.-vel fennálló vagy a jövőben esedékessé váló vagy keletkező (akár tényleges, akár feltételes) fizetési kötelezettségéért, beleértve a tőke visszafizetésének, a szerződéses, késedelmi és egyéb kamatok, díjak, költségek és a K&H Bank Zrt.-nek minden egyéb jogcímen járó összeg megfizetésének kötelezettségét.

75. A Kibocsátó és a Garanciavállaló együttműködési módját bér munkaszerződés szabályozza, mely meghatározza a fizetendő bér munkadíjat és biztosítja a Kibocsátó mindenkori fizetőképességét.

76. A Kibocsátó lízingszerződéssel, részletfizetési megállapodással, kibocsátott váltóval, kötvénnyel nem rendelkezik.

*Alkalmazottak létszáma az Információs Dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén*

77. A Kibocsátó átlagos statisztikai létszáma 2020. január 1. és május 31. között 59 fő, 2019-ben 79 fő, 2018-ban és 2017-ben egyaránt 84 fő volt.

#### **4.2. A Kibocsátó üzleti tevékenységének bemutatása**

*A Kibocsátó működése*

78. Takács Ferenc 1989-ben alapította a Kibocsátó Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságot, amelynek főtevékenysége kezdetekben a termelőktől történő nyersméz-felvásárlása és a méz hordókban való nagykereskedelmi értékesítése volt. Az alapítás óta módosult a tevékenységi kör a méz feldolgozására, valamint üvegbe és PET flakonokba való csomagolására.

79. A Kibocsátó 1997-ben költözött Dunavarsányra, ahol több mint 2 hektáros területen folyamatos beruházásoknak és korszerűsítéseknek köszönhetően mára létrehozott egy mézfeldolgozó és -csomagoló üzemet, amely 2 raktárral rendelkezik a nyersanyagok, illetve a késztermékek tárolására (a raktárak alapterülete összesen 6 ezer négyzetméter). Az üzem részét képezi továbbá egy korszerű mézvizsgáló élelmiszeripari laboratórium, amely iparági sztenderdeknek megfelelően működik.

80. Az üzemben két töltőgépsor üzemel, és óránként 2000-2500 üveg/PET palack töltésére alkalmas. Éves névleges töltési összteljesítménye 10 ezer tonna feldolgozott méz, amelyből éves szinten ténylegesen 3-4 ezer tonna nyersméz dolgoz fel és csomagol a Kibocsátó.

81. 2013-ban hozták létre a Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepét, a Garanciavállalót, profiltisztítás céljával. A Kibocsátó eszközeit és tevékenységének egy jelentős részét (mézfelvásárlás és –értékesítés) átszervezte a Garanciavállalóba.

82. A Kibocsátó a Garanciavállaló integrált, szerződött beszállítójaként működik: a Garanciavállaló által vásárolt méz előkészítését, feldolgozását, csomagolását és raktározását végzi. A tevékenységet a Garanciavállaló tulajdonát képző, bérelt ingatlanban folytatja, a Garanciavállaló tulajdonában álló gépekkel és eszközökkel, amelyeket szintén bérel a Kibocsátó.

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

83. A Kibocsátó fő tevékenysége az egyéb élelmiszer nagykereskedelme (TEÁOR kód: 4638 '08).

84. A Kibocsátó a következő szolgáltatásokat nyújtja:

(a) Méz előkészítés és feldolgozás

A Kibocsátó a hordókból mechanikusan kinyert kristályos mézet speciális, egyedi fejlesztésű, kettős spirálkeverős fűtött tartályokban homogenizálja (elolvasztja a mézkristályokat, illetve megakadályozza a visszakristályosodást). A méz elolvasztása egy speciális hőcserélőn keresztül néhány másodperc alatt történik, amely során a káros mikrobuborékok is eltávolításra kerülnek. A méz leszűrését követően azonnal visszahűtik szobahőmérsékletre, így annak minősége nem károsodik.

A megfelelő szintű élelmiszerbiztonság az előkészített, homogenizált méz teljeskörű kivizsgálását megköveteli, mielőtt a mézet tölteni és csomagolni lehet. A kivizsgálás alatt az üzemben az erre a célra kialakított temperált térben elhelyezett tartályokban tárolják a feldolgozott mézet.

(b) Töltés és csomagolás

Az üzemben két töltőgépsor működik, két BREITNER márkájú német gép. Mindkét gépsor képes a hideg méz, illetve a krémméz töltésre (olyan módszerek, amelyek megőrzik a mézminőséget). A gépsorok a legkülönbözőbb csomagolásokat (mind üveg-, mind PET flakonokat) képes kezelni, így a megrendelői és fogyasztói igényekhez könnyen alkalmazkodnak.

(c) Raktározás

A feldolgozott és csomagolt mézeket az értékesítésig betonozott felületű, fedett, temperált raktárhelységben raktározzák.

85. A Kibocsátó további tevékenységi körei:

- (a) 1039 '08 Egyéb gyümölcs-, zöldségfeldolgozás, -tartósítás
- (b) 2120 '08 Gyógyszerkészítmény gyártása
- (c) 4778 '08 Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme
- (d) 7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- (e) 0149 '08 Egyéb állat tenyésztése
- (f) 3320 '08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
- (g) 1032 '08 Gyümölcs-, zöldséglé gyártása
- (h) 1082 '08 Édesség gyártása
- (i) 1089 '08 M.n.s. egyéb élelmiszer gyártása
- (j) 1107 '08 Üdítőital, ásványvíz gyártása
- (k) 2110 '08 Gyógyszeralapanyag-gyártás
- (l) 4646 '08 Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme
- (m) 4690 '08 Vegyestermékkörű nagykereskedelem

(n) 7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés

(o) 8292 '08 Csomagolás

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

86. A Kibocsátó Magyarország egyik legnagyobb mézfeldolgozó és csomagoló üzemét működteti, melynek éves névleges kapacitása 10 ezer tonna méz.

87. A magyar méztermelés az elmúlt években 15 és 30 ezer tonna között változott időjárástól és egyéb tényezőktől függően. Ennek nagyobb hányada (2017-ben a megtermelt 25 ezer tonna méz 2/3-a) exportra kerül alapanyagként, nyersmézként. A Kibocsátó éves szinten 3-4 ezer tonna mézet dolgoz fel és csomagol.

88. A Kibocsátó kizárólag a Garanciavállaló integrált, szerződött beszállítójaként tevékenykedik, a Garanciavállalón kívül nincs más vevője: a Kibocsátó piaci részesedését a Garanciavállaló megrendelése és teljesítménye határozzák meg. A Garanciavállaló piaci részesedése és versenyhelyzete az Információs Dokumentum 144-146. pontjában olvasható.

*Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása*

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

89. A Kibocsátó egyetlen vevője a Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepe, a Garanciavállaló, amelynek integrált, szerződött beszállítójaként tevékenykedik, a Garanciavállaló által felvásárolt mézet előkészíti, feldolgozza, csomagolja és raktározza.

*A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása*

90. A Kibocsátó célkitűzése, hogy megőrizze vezető szerepét, mint Magyarország egyik legnagyobb mézfeldolgozó- és csomagolóüzeme. A Kibocsátó folyamatos beruházásoknak és fejlesztéseknek köszönhetően létrehozott egy korszerű és hatékony eljárást a méz feldolgozáshoz és csomagoláshoz, amely során a méz megőrzi szerkezetét minőségromlás nélkül. A Kibocsátó célja, hogy a jövőben is a fogyasztók által megszokott, prémiumkategóriás termékeket állítson elő.

91. A Kibocsátó legfontosabb versenylőnye a fent is hivatkozott egyedileg kifejlesztett eljárás, amit továbbra is alkalmazni és fejleszteni fog.

#### **4.3. A Kibocsátó vezetésének elemzése a Kibocsátó elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről**

*Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása*

92. A Kibocsátó működése és eredményessége a Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepétől, a Garanciavállalótól függ. A bevételt a Kibocsátó és a Garanciavállaló közösen úgy határozza meg, hogy fedezze a Kibocsátó működési költségeit, illetve a Kibocsátó jövedelmezően működjön.

93. Költség oldalról a legfontosabb tényező a létszámhatékonyság fenntartása.

*Árbevétel*

| adatok ezer Ft-ban                    | 2017           | 2018           | 2019           | 2020<br>(május<br>31-ig) |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 552 447        | 615 974        | 876 555        | 468 542                  |
| Export értékesítés nettó árbevétele   | -              | -              | -              | -                        |
| Egyéb árbevétel                       | 228 240        | 106            | -              | -                        |
| <b>Árbevétel összesen</b>             | <b>780 687</b> | <b>616 080</b> | <b>876 555</b> | <b>468 542</b>           |

94. A Kibocsátó értékesítési árbevétele 11,50%-os növekedést mutatott 2017-ről 2018-ra és 42,30%-os növekedést 2018-ról 2019-re. 2017-ben a Kibocsátó számára kedvező bírósági döntés született egy adóügyben, amely az egyéb bevételt egyszeri 228 240 ezer Ft összeggel növelte. A 2020. május végi adat az időarányosan feldolgozott méz mennyiségének növekedését mutatja.

*Működési ráfordítások*

| adatok ezer Ft-ban            | 2017           | 2018           | 2019           | 2020<br>(május<br>31-ig) |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|
| Anyagjellegű ráfordítások     | 251 565        | 232 913        | 274 905        | 119 084                  |
| Személyi jellegű ráfordítások | 268 584        | 315 231        | 291 229        | 102 160                  |
| Egyéb ráfordítások            | 17 601         | 26 444         | 252 737        | 212 674                  |
| <b>Költségek összesen</b>     | <b>537 750</b> | <b>574 588</b> | <b>818 871</b> | <b>433 918</b>           |

95. A Kibocsátó költségei 6,85%-os növekedést mutattak 2017-ről 2018-ra és 42,51%-os növekedést 2018-ról 2019-re. A 2019-es és a 2020-as magasabb értékeket az egyéb ráfordításokon belül a bérmunkaszerződés módosítása okozta.

*Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA*

| adatok ezer Ft-ban                   | 2017           | 2018          | 2019          | 2020 (május 31-ig) |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|
| Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | 240 709        | 36 924        | 53 714        | 33 286             |
| Értékcsökkenési leírás               | 2 228          | 4 568         | 3 970         | 1 338              |
| <b>EBITDA</b>                        | <b>242 937</b> | <b>41 492</b> | <b>57 684</b> | <b>34 624</b>      |

96. A Kibocsátó EBITDA margin-ja 2017-ben 43,97%, 2018-ban 6,74% és 2019-ben 6,58% volt. A 2017-es kiugró értéket a 94. pontban említett kedvező bírósági döntés okozta, annak figyelembe vétele nélkül a 2017-es EBITDA margin 2,66% volt. Az EBITDA margin 2020-ban május 31-ig 7,39% volt.

*Pénzügyi eredmény*

| adatok ezer Ft-ban                  | 2017          | 2018         | 2019          | 2020 (május 31-ig) |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei        | 674           | 3 911        | 17 439        | 109 274            |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 1 702         | 2 201        | 1 306         | 5 682              |
| <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b> | <b>-1 028</b> | <b>1 710</b> | <b>16 133</b> | <b>103 592</b>     |

97. A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2017-ben -1 028 ezer Ft, 2018-ban 1 710 ezer Ft és 2019-ben 16 133 ezer Ft volt, 2020 május 31-ig pedig 103 592 ezer Ft volt. A veszteséget 2017-ben a hitelek után fizetendő kamatok okozták. A kiemelkedő eredményt 2020-ban a az árfolyamnyereség okozta.

*Adózott eredmény*

| adatok ezer Ft-ban     | 2017    | 2018   | 2019   | 2020 (május 31-ig) |
|------------------------|---------|--------|--------|--------------------|
| Adózás előtti eredmény | 239 681 | 38 634 | 69 847 | 136 878            |



|                           |                |               |               |                |
|---------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Adófizetési kötelezettség | 1 144          | 3 751         | 7 118         | 11 195         |
| <b>Adózott eredmény</b>   | <b>238 537</b> | <b>34 883</b> | <b>62 729</b> | <b>125 683</b> |

98. A 94. pontban ismertetett egyéb bevétel miatt 2017-ben kiugróan magas volt a Kibocsátó adózott eredménye (az egyéb bevételek nélkül az adózott eredmény 10 297 ezer Ft lett volna), amely 2018-ban az előző évek szintjére csökkent. 2019-ben az adózott eredmény 62 729 ezer Ft-ra nőtt a nagyobb volumenű termelés miatt. A 2020-as törtévi eredmény-növekedés árfolyamnyereségből adódik.

#### *Befektetett eszközök*

| adatok ezer Ft-ban                   | 2017          | 2018          | 2019          | 2020 (május 31-ig) |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| Immateriális javak                   | 240           | 1 013         | 1 827         | 1 685              |
| Tárgyi eszközök                      | 14 774        | 17 032        | 16 112        | 14 915             |
| Befektetett pénzügyi eszközök        | 734           | 734           | 734           | 1 000 734          |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b> | <b>15 748</b> | <b>18 779</b> | <b>18 673</b> | <b>1 017 334</b>   |

99. A Kibocsátó nem rendelkezik jelentős értékű immateriális javakkal, tárgyi eszközzel vagy befektetett pénzügyi eszközökkel. A tevékenységéhez szükséges ingatlant és gépeket a Garanciavállalótól bérl. A Kibocsátó a Kötvényekből befolyt összegből 1 milliárd Ft összegű kölcsönt adott a Garanciavállalónak, ami a befektetett pénzügyi eszközök jelentős növekedéséhez vezetett.

#### *Forgóeszközök*

| adatok ezer Ft-ban            | 2017             | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Készletek                     | -                | -                | -                | -                  |
| Követelések                   | 2 576 753        | 2 433 676        | 2 433 905        | 2 527 006          |
| Értékpapírok                  | -                | -                | -                | -                  |
| Pénzeszközök                  | 35 651           | 511              | 3 181            | 2 085              |
| <b>Forgóeszközök összesen</b> | <b>2 612 404</b> | <b>2 434 187</b> | <b>2 437 086</b> | <b>2 529 991</b>   |

100. A Kibocsátó nem rendelkezik készlettel és értékpapírral. A követelések lényegében a 2017-es szinten realizálódtak 2018-ban, 2019-ben és 2020-ban is.

## Források

| adatok ezer Ft-ban              | 2017             | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Saját tőke                      | 2 270 765        | 2 305 648        | 2 294 366        | 2 420 049          |
| Céltartalékok                   | -                | -                | -                | -                  |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 49 647           | 49 649           | -                | 1 000 000          |
| Rövid lejáratú kötelezettségek  | 302 302          | 95 210           | 155 938          | 83 850             |
| Passzív időbeli elhatárolások   | 5 438            | 2 886            | 6 498            | 44 728             |
| <b>Források összesen</b>        | <b>2 628 152</b> | <b>2 453 391</b> | <b>2 456 802</b> | <b>3 548 627</b>   |

101. A Kibocsátónak 2019-ben nem voltak hosszú lejáratú kötelezettségei, illetve rövid lejáratú hitelei és kölcsönei. A rövid lejáratú kötelezettségek nagy része a szállítók felé fennálló kötelezettségekből és egyéb kötelezettségekből tevődik össze. 2020-ban a kiemelkedően magas hosszú lejáratú kötelezettség a Kötvények kibocsátásából származó tartozásból ered.

## Cash Flow (2019)

| #  | Tétel megnevezése  | 2019<br>(ezer Ft) | 2020.05.31.<br>(ezer Ft) |
|----|--|-------------------|--------------------------|
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési CF) | 56 181            | -1 096                   |
| 1  | Adózás előtti eredmény   | 69 847            | 136 878                  |
| 2  | Elszámolt amortizáció  | 3 970             | 1 338                    |
| 3  | Elszámolt értékvesztés és visszaírás                               |                   |                          |
| 4  | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                     |                   |                          |
| 5  | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye                     |                   |                          |
| 6  | Szállítói kötelezettség változása                                  | 81 616            | -64 409                  |
| 7  | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása                       | -20 888           | -7 678                   |
| 8  | Passzív időbeli elhatárolások változása                            | 3 612             | 38 230                   |
| 9  | Vevőkövetelés változása  | -153 188          | -10 092                  |
| 10 | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása       | 152 959           | -83 909                  |
| 11 | Aktív időbeli elhatárolások változása                              | -618              | -259                     |

|      |  |              |               |
|------|--|--------------|---------------|
| 12   | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)  | -7 118       | -11 195       |
| 13   | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés   | -74 011      | 0             |
| II.  | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési CF)                             | -3 864       | 0             |
| 14   | Befektetett eszközök beszerzése  | -3 864       |               |
| 15   | Befektetett eszközök eladása   |              |               |
| 16   | Kapott osztalék, részesedés  |              |               |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási CF)                               | -49 647      | 0             |
| 17   | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele   |              | 1 000 000     |
| 18   | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele                               |              |               |
| 19   | Hitel és kölcsön felvétele   |              |               |
| 20   | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása |              |               |
| 21   | Véglegesen kapott pénzeszköz   |              |               |
| 22   | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)  |              |               |
| 23   | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése                                      |              |               |
| 24   | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése   | -49 647      | 0             |
| 25   | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek                                       |              | -1 000 000    |
| 26   | Véglegesen átadott pénzeszköz  |              |               |
| 27   | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása                        |              |               |
| IV.  | <b>Pénzeszközök változása</b>  | <b>2 670</b> | <b>-1 096</b> |

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

102. A Kibocsátónak meglévő és tervezett befektetése, illetve jövőbeli tervezett beruházásai nincsenek.

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

103. A Kibocsátó saját forrás aránya magas, 2020. május 31-én 71,38%, 2019-ben 93,39% volt (a saját forrás arány csökkenésének oka a Kötvények kibocsátása volt). A Kibocsátó

saját tőkéje 2020. május 31-én mintegy 2,42 mrd Ft volt, ebből jegyzett tőke 85 m Ft, tőketartalék 100,6 m Ft, eredménytartalék 2,096 mrd Ft, lekötött tartalék 12,7 m Ft, adózott eredmény 125,6 m Ft. A 2018-as adózott eredmény (34,9 m Ft) teljes összegével az eredménytartalékba került. A Kibocsátó által 2019. évben kifizetett osztalék 74,0 m Ft volt, amely az eredménytartalékból került kifizetésre. 2020-ban (május 31-ig) osztalékfizetés nem történt.

104. A Kibocsátó kötelezettségei 2020. május 31-én 1.083,8 m Ft-ot tettek ki. A Kibocsátónak nincsenek hátrасorolt kötelezettségei, hosszú lejáratú kötelezettsége 1 mrd Ft, mely a Kötvények kibocsátásából adódik.

105. A Kibocsátó rövid lejáratú kötelezettségeinek 2020. május 31. napi záró állománya: 83,8 mFt

- 24,7 m Ft a szállítókkal szembeni tartozás;
- 59,1 m Ft az egyéb kötelezettség.

106. A Kibocsátó 2020. május 31-ig támogatást nem kapott.

#### **4.4. Tulajdonosok, tisztségviselők bemutatása**

##### *Tulajdonos*

107. A Kibocsátó alapítója és egyszemélyes tulajdonosa Takács Ferenc.

108. Személyes adatai:

Születési helye és ideje: Tab, 1960.04.29.

Anyja neve: Földvári Mária

Lakcíme: 1025 Budapest, Mandula utca 23. Tetőtér 6.

109. Takács Ferenc 1984-ben a Gödöllői Agrártudományi Egyetemen szerzett diplomát. Családi háttérének és szakmai jártasságának köszönhetően ekkor már több éve saját méhészetet vezetett. 1989-ben megalapította a Kibocsátót, az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságot, amely a '90-es évektől kezdve Magyarország egyik legnagyobb mézcsomagoló vállalkozása. 2013-ban profiltisztító céllal megalapította a Fulmer GmbH-t és létrehozták annak Magyarországi Fióktelepét, a Garanciavállalót, amelybe átszervezték a nagykereskedelmi tevékenységet.

110. Takács Ferenc 2019-ben megalapította az „Egyesület az Európai Méhekért” szervezetet, amelynek elnöke. Az egyesület az európai méztermelést és az európai mézet védi és támogatja. A „European Bee Made” védjegy az egyesület szellemi tulajdona, amelyet csak azon tagok használhatnak, akik vállalják a szigorú átvilágítást és folyamatos ellenőrzést,

illetve teljesítik az előírt elvárásokat és szabályokat. A védjegy használata várhatóan 2021-ben kerül bevezetésre.

111. Takács Ferenc ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

#### *Ügyvezető*

112. A Kibocsátó ügyvezetője vezető tisztségviselőként Városi István László.

113. Városi István László diplomáját 1984-ben a Gödöllői Agrártudományi Egyetem Mezőgazdasági Gépészmérnöki karán szerezte. Pályafutását 1984-ben gyakornokként kezdte a Petőfi Mgtsz.-nél, majd 1985-től az Országos Találmányi Hivatalnál volt szabadalmi elbíráló 7 évig. Városi István László 1992 óta a Kibocsátónak és 2013 óta a Garanciavállalónak, a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepének vezető tisztségviselője.

114. Városi István László szabadalmi ügyvivői vizsgával és angol középfokú nyelvvizsgával rendelkezik.

115. Városi István László ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

#### *Egyéb testületi vezetés, felügyelő bizottság*

116. A Kibocsátónál felügyelőbizottság nincs.

117. A Kibocsátó tevékenységére jelentős hatással bíró munkavállalók:

118. Vastag Viktor a Kibocsátó üzemvezetője 2014 óta, aki a pécsi Pollack Mihály Műszaki Főiskola épületgépész üzemmérnök szakán szerzett diplomát. Ezen kívül építéstervező és építési műszaki ellenőr I. kategóriában.

119. Vastag Viktor ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

120. Barócsi Boglárka a Kibocsátó minőségirányítási vezetője 2019 óta, aki a Debreceni Egyetem Mezőgazdaság-, Élelmiszertudományi és Környezetgazdálkodási Karán szerzett élelmiszerbiztonsági és -minőségi mérnök mesterdiplomát. Angolul beszél.

121. Barócsi Boglárka ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

#### **4.5. Pénzügyi információk**

*A legutolsó pénzügyi évre, 2019. évre vonatkozó, auditált pénzügyi beszámoló (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá könyvvizsgálói jelentés*

122. A Kibocsátó 2019. évi, auditált pénzügyi beszámolója az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt, továbbá a könyvvizsgálói jelentés a jelen Információs Dokumentum 5. számú mellékletét képezi.

123. A Kibocsátó továbbá 2020. május 19-i hatállyal a naptári évtől eltérő üzleti évre tért át. A Kibocsátó módosult üzleti évének mérlegforduló napja május 31. A Kibocsátó 2020. január 1. napja és 2020. május 31. napja közötti időszakra vonatkozó auditált pénzügyi beszámolója az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt, továbbá a könyvvizsgálói jelentés a jelen Információs Dokumentum 6. számú mellékletét képezi.

*A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente (vagy félévente) közzétett pénzügyi információk*

124. A Kibocsátó utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta pénzügyi információkat nem tett közzé.

#### **4.6. A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósi vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások**

125. A Kibocsátónak 2020. május 31-én nem volt a Kibocsátó saját tőkéje 10%-át meghaladó értékre vonatkozó pere folyamatban.

#### **4.7. Lényeges szerződések**

126. A Kibocsátó All Risks Vagyon- és Üzemszünet biztosítással rendelkezik az UNIQA Biztosító Zrt.-nél.

127. A Kibocsátó szerződést kötött a Garanciavállalónak nyújtandó Kölcsön folyósításáról 2020. március 25-én, és a Kölcsön folyósítására is sor került.

## **5. A GARANCIÁVÁLLALÓ**

### **5.1. A garancia**

128. A FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe mint Garanciavállaló a Kibocsátót a Kötvény alapján terhelő fizetési kötelezettségekért a Kötvényeken és az Információs Dokumentum 3. számú mellékletét képező Garancia Nyilatkozatban a Ptk. 6:431. §-a szerinti garanciát vállalt, azaz kötelezettséget vállalt arra, hogy amennyiben a Kibocsátó a Kötvényben rögzített fizetési kötelezettségét esedékességkor nem teljesíti, maga fogja a Kötvény alapján a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettség összegének megfelelő összeget

a Kötvény mindenkorri jogosultjának megfizetni. A garancia a Kötvényben rögzített, a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe által vállalt önálló, nem járulékos jellegű kötelezettségvállalás. A garancia a Kötvénnyel együtt átruházható, a Kötvény mindenkorri jogosultját illeti meg. A garancia érvényesítésének feltétele a kötvényesi minőség igazolása. A garancia a Kötvényből eredő fizetési kötelezettség esedékességét követő 60 Munkanapon belül érvényesíthető.

## 5.2. A Garanciovállaló általános bemutatása

### *Céginformációk a Garanciovállalóról*

129. A 2013-ban alapított, 100%-ban Takács Ferenc tulajdonában álló FULMER GmbH., és annak Magyarországi Fióktelepe méz felvásárlással és értékesítéssel foglalkozik. A Garanciovállaló Magyarországon és külföldön is értékesít sajátmárkás termékeket, illetve saját, márkázott mézeket.

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Cégnév:</b>                      | FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe<br>Korábbi neve: GOLDEN NECTAR GmbH.<br>Magyarországi Fióktelepe |
| <b>Székhely:</b>                    | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz.   |
| <b>Telefonszám:</b>                 | +36 24 483 122   |
| <b>Cégjegyzékszám:</b>              | Cg.13-17-000139  |
| <b>Európai Egyedi Azonosító:</b>    | HUOCCSZ.13-17-000139   |
| <b>Cégbejegyzés helye:</b>          | Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága,<br>Budapest, Magyarország                                   |
| <b>Bejegyzés időpontja:</b>         | 2013. július 11.   |
| <b>Főtevékenység:</b>               | 4638'08 Egyéb élelmiszer nagykereskedelme  |
| <b>Tevékenységeinek időtartama:</b> | Határozatlan   |
| <b>Jogi forma:</b>                  | Külföldi vállalkozás fióktelepe  |
| <b>Működésre irányadó jog:</b>      | Magyar jog/német jog   |

### *Céginformációk a külföldi vállalkozásról*

|                  |                                       |
|------------------|---------------------------------------|
| <b>Cégnév:</b>   | FULMER GmbH.                          |
| <b>Székhely:</b> | DE-80538 München, Oettigenstrasse 32. |
| <b>EUID:</b>     | DEM1114.HRB216026                     |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Cégjegyzéket vezető hatóság:</b> | 2/3. Amtsgericht München,<br>DE-80315 München, Pacellistrasse 5. |
| <b>Jogi forma:</b>                  | GmbH (korlátolt felelősségű társaság)                            |
| <b>Tulajdonos:</b>                  | Takács Ferenc (100%)   |

130. A Garanciavállaló 2020. május 19-i hatállyal a naptári évtől eltérő üzleti évre tért át. A Garanciavállaló módosult üzleti évének mérlegforduló napja május 31. A Garanciavállaló múltjában a megelőző 1 évben további lényeges változások nem következtek be.

#### *Cégstruktúra, szervezeti felépítés*

131. A Fulmer GmbH. 100%-os tulajdonosa Takács Ferenc. A Garanciavállalónak nincsenek leányvállalatai.

#### *Szervezeti ábra*

132. A Garanciavállaló és a Kibocsátó összevont szervezeti ábrája az Információs Dokumentum 2. számú mellékletében található.

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

133. A Garanciavállaló lényeges szabadalmakkal, licencekkel nem bír.

134. A Garanciavállaló lízingszerződéssel, részletfizetési megállapodással, kibocsátott váltóval, kötvénnyel nem rendelkezik, kezességvállalása nincs.

#### *Alkalmazottak létszáma az Információs Dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén*

135. A Garanciavállaló átlagos statisztikai létszáma 2020. január 1. és május 31. között 25 fő, 2019-ben 29.4 fő, 2018-ban 28.53 fő és 2017-ben pedig 14 fő volt.

### **5.3. A Garanciavállaló üzleti tevékenységének bemutatása**

#### *A Garanciavállaló működése*

136. A Fulmer GmbH.-t (DE-80538 München, Oettigenstrasse 32., EUID azonosító: DEM1114.HRB32725, nyilvántartja az Amtsgericht München, DE-80315 München, Pacellistrasse 5.), a Garanciavállaló külföldi vállalkozását Takács Ferenc 2013-ban alapította profiltisztító céllal. A Garanciavállaló a teljes üzleti tevékenységet lefedő Kibocsátó eszközeit felvásárolta és tevékenységének egy részét, a mézfelvásárlást és -értékesítést átvette.



137. A Garanciavállaló elsősorban magyar, de egyre több európai termelőtől közvetlenül vásárolja meg a nyersmézet bevizsgálásuk után, amit a Kibocsátóval, mint integrált szerződött beszállítóval feldolgoztat, csomagoltat és raktároztat. A végső fogyasztókhoz a méz kiskereskedelmi láncok sajátmárkás mézeként, illetve a Garanciavállaló saját, „Fulmer” vagy „Aranynektár” márkanéve alatt jut el. A Garanciavállaló márkázott termékei a 2019-es árbevétel 30%-át teszik ki, aminek részesedését a következő években tovább tervezi növelni.

138. A hordós nyersméz exportálása, amely a Kibocsátó kezdeti tevékenysége volt, mára az árbevétel csupán 3%-át alkotja.

*A Garanciavállaló főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése*

139. A Garanciavállaló fő tevékenysége az egyéb élelmiszer nagykereskedelme (TEÁOR kód: 4638 '08): a Garanciavállaló elsősorban fogyasztói kiszerezésben értékesít feldolgozott mézet kiskereskedőknek, de elenyésző mértékben hordós nyersmézet is árul.

140. A Garanciavállaló üzemének része a laboratórium, amely a megvásárolni szánt mézet bevizsgálja és a Kibocsátó által folytatott feldolgozási és csomagolási folyamat során ellenőrzi a méz minőségét.

141. A Garanciavállaló termékei:

(a) Fogyasztói kiszerezésű üveg és PET flakonos termékek

A Garanciavállaló árbevételének 68%-át alkotja ezen fogyasztói kiszerezésű termékek értékesítése, amiket kiskereskedelmi láncok sajátmárkás vagy márkázott termékeként árulnak.

Termékjellemzők:

- 11 különböző típusú méz, amelyből a legnépszerűbbek az akácméz és a virágméz;
- a mézet 250-1000 g kiszerezésekben, üveg vagy PET flakonokban szállítják;
- prémium minőség.

(b) Lép és lépesméz termékek

A Garanciavállaló árbevételének 27%-át alkotja a lépesméz termékek értékesítése, amelyeket – hasonlóan az előző termékcsoporthoz –, kiskereskedelmi láncok sajátmárkás vagy márkázott termékeként árusítanak.

Termékjellemzők:

- a lépesméz a Kibocsátó tulajdonosi érdekeltségébe tartozó méhészetből származik, így a folyamat és az alapanyag minősége a termelés elejétől kezdve ismert;
- a lépesmézet magában, illetve szeletelt lépesméz-ként akácmézbe rakva értékesítik;

- a lépesmézet 250-400 g kiszerelésekben, üveg vagy műanyag tartályokban szállítják;
- prémium minőség.

(c) HORECA<sup>3</sup> termékek

A Garanciaállaló árbevételének 2%-át alkotja a HORECA termékek értékesítése, amelyeket csak az utóbbi időben kezdett árusítani.

Termékjellemzők:

- 6-30 g kiszerelésekben szállítják;
- prémium minőség.

(d) Hordós termékek

A Garanciaállaló árbevételének 3%-át alkotja a hordós termékek értékesítése, amit elsősorban exportál.

Termékjellemzők:

- 3 különböző típusú méz, amelyből a legnépszerűbb az akácméz;
- egységes, 300 kg kiszerelésben, fémhordókban szállítják;
- prémium minőség.

142. A Garanciaállaló termékein szerepel eredetjelölés, illetve várhatóan 2021-től a „European Bee Made” védjegy, a védjegyhasználat előírásai szerint.

143. A Garanciaállaló további tevékenységi körei:

- (a) 0149 '08 Egyéb állat tenyésztése
- (b) 1032 '08 Gyümölcs-, zöldséglé gyártása
- (c) 1039 '08 Egyéb gyümölcs-, zöldségfeldolgozás, -tartósítás
- (d) 1082 '08 Édesség gyártása
- (e) 1089 '08 M.n.s. egyéb élelmiszer gyártása
- (f) 1107 '08 Üdítőital, ásványvíz gyártása
- (g) 2110 '08 Gyógyszeralapanyag-gyártás
- (h) 2120 '08 Gyógyszerkészítmény gyártása
- (i) 4646 '08 Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme
- (j) 4690 '08 Vegyestermékkörű nagykereskedelem
- (k) 4778 '08 Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme

---

<sup>3</sup> HORECA az angol Hotels, Restaurants, Cafés -szállodák, éttermek, kávéházak- gyűjtőfogalom rövidítése

- (l) 7022 '08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- (m) 7120 '08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- (n) 8292 '08 Csomagolás
- (o) 6820 '08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése.

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

144. Az Európai Unióban évente 500-550 ezer tonna mézet fogyasztanak (átlagosan 1 kg/fő/év), amelynek felét képesek az uniós vállalkozások előállítani, a fennmaradó keresletet import mézzel elégítik ki (az import 80%-a Kínából, Ukrajnából, Argentínából és Mexikóból származik). Az import méz jelentős része szintetikus, laboratóriumokban előállított „hamisítvány”, mely egyre jobban utánozza a valódi méz szerkezetét, kevés a laboratóriumban kimutatható különbség. A „hamis” méz mennyisége és az eredetjelölés hiánya nyomást gyakorol a méz árakra.

145. Méhészetek nélkül összedőlne a mezőgazdaság, ezért az Európai Unió 1,8 mrd Ft közvetett támogatási forrást és jobb piaci feltételeket biztosít 2020-tól: a méz származási országának feltüntetése segíti a valódi méz pozitív megkülönböztetését. Az egészségtudatos vásárló szívesebben választja a valódi mézet a „hamissal” szemben. A Garanciavállaló szigorú beszállítói követelményeinek és a feldolgozás során alkalmazott minőségellenőrzésnek köszönhetően prémium minőségű termékeket forgalmaz.

146. A Garanciavállaló a Magyarországon termelt évi 15-30 ezer tonna mézből közvetlenül a termelőktől 3-4 ezer tonnát vásárol, amit vevői igényektől függően kiegészít külföldi behozattal. Több mint 40 országban értékesíti termékeit, a 2019-es árbevételének 84%-a exportértékesítésből származott, a 2020-as tört évben ez a mutató 88,5% (a Garanciavállaló a magyar feldolgozott mézexport 80-90%-át biztosítja). A Garanciavállaló piaci részesedése Magyarországon mintegy 20%, Európában mintegy 1,5% (az Európai Unióba importált méz beszámítása nélkül) az értékesített mennyiséget figyelembe véve.

*Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása*

- (a) Termelők

A Garanciavállaló nagyságrendileg 2 ezer termelőtől vásárol nyersmézet. Elsősorban magyar termelőktől vásárol, de a változó vevői igényektől függően egyre több országból szerzi be a különböző típusú mézet (ilyen például az erdei méz). A Garanciavállaló átlagos magyar szállítója 20-300 méhcsaláddal rendelkezik és 0,5-10 tonna méz termelésére képes. A Garanciavállaló minőségellenőrzésének köszönhetően csak prémium minőségű méz kerül megvásárlásra.

- (b) Fulmer Családi Méhészet Kft.

A Fulmer Családi Méhészet Kft. a Garanciavállaló becslései szerint Európa legnagyobb méhészete - termelési időszakban - több mint 10 ezer méhcsaláddal. Tevékenysége lépesméz méztermelés. A Garanciavállaló legnagyobb szállítója az 50%-ban Takács Ferenc tulajdonában lévő méhészet, évente 200-400 tonna lép termelésére képes: a Garanciavállaló által felvásárolt teljes mézmenyiség mintegy 10%-át termeli.

- (c) A Kibocsátó (Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.)

A Kibocsátó a Garanciavállaló szerződött, integrált partnereként tevékenykedik. A Garanciavállaló által vásárolt nyersméz előkészíti, feldolgozza, csomagolja és raktározza.

- (d) Csomagolóanyag szállítók

A méz csomagolásához szükséges alapanyagokat számos beszállítótól szerezi be a Garanciavállaló.

A Garanciavállaló legnagyobb csomagolóanyag szállítói és az adott szállítók részesedése a Garanciavállaló forgalmában:

| #                             | Szállítók                         | Termék             | 2019.12.31        | Részesedés    |
|-------------------------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 1                             | O-I Hungary Kft.                  | üvegedény          | 102,31m Ft        | 18,47%        |
| 2                             | Crown Commercial Hungary Kft.     | fém fedél          | 49,21m Ft         | 8,88%         |
| 3                             | Box Print - FSD Packaging Kft.    | papír tálca, doboz | 45,92m Ft         | 8,29%         |
| 4                             | Borüveg-THM Kft.                  | üvegedény          | 44,23m Ft         | 7,98%         |
| 5                             | Alpla Műanyag Csomagolóipari Kft. | PET tartály        | 43,48m Ft         | 7,85%         |
| 6                             | Rotograph Kft.                    | címke              | 41,96m Ft         | 7,57%         |
| 7                             | Weener Plastik Kft.               | műanyag fedél      | 35,88m Ft         | 6,47%         |
| 8                             | N.A.P., -s.r.o.                   | címke              | 33,32m Ft         | 6,02%         |
| 9                             | Meta Műanyagipari Kft.            | műanyag tálca      | 31,68m Ft         | 5,72%         |
| 10                            | Dunapack Kft.                     | papír tálca, doboz | 10,22m Ft         | 1,84%         |
| 1-10 Összesen                 |                                   |                    | <b>438,21m Ft</b> | <b>79,09%</b> |
| Teljes csomagolóanyag költség |                                   |                    | <b>553,76m Ft</b> | -             |

- (e) Vevők

A Garanciavállaló legnagyobb vevői és az adott vevők részesedése a Garanciavállaló forgalmában:

| # | Vevők | 2019.12.31 | Részesedés |
|---|-------|------------|------------|
|---|-------|------------|------------|

|                        |                                       |                   |               |
|------------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------|
| 1                      | Lidl Csoport                          | 1592,14m Ft       | 30,17%        |
| 2                      | Fulmer e Hedonist S.r.l.              | 838,09m Ft        | 15,88%        |
| 3                      | Rashof for Trading and Marketing Est. | 439,20m Ft        | 8,32%         |
| 4                      | Cargill Co. Ltd.                      | 167,03m Ft        | 3,17%         |
| 5                      | Rowse Honey Co. Ltd.                  | 156,98m Ft        | 2,98%         |
| 6                      | Gunz Warenhandels GmbH.               | 153,52m Ft        | 2,91%         |
| 7                      | Tesco Global Zrt.                     | 119,93m Ft        | 2,27%         |
| 8                      | Sebahat S.A.                          | 79,48m Ft         | 1,51%         |
| 9                      | Saudi Marketing Co.                   | 76,39m Ft         | 1,45%         |
| 10                     | Penny Market Kft.                     | 38,40m Ft         | 0,73%         |
| 1-10 Összesen          |                                       | <b>3,66mrd Ft</b> | <b>69,39%</b> |
| Teljes nettó árbevétel |                                       | <b>5,28mrd Ft</b> | -             |

147. A Garanciavállaló további vevői:

- (a) Magyarország: Coop csoport és néhány kisebb forgalmú cég,
- (b) Külföld: Németországban néhány nagykereskedő (Yilmaz, Delta Food, Naturfood), az Egyesült Arab Emírségekben a Chef Middle East, Jordániában Yusef Nader, stb.

#### *A Garanciavállaló üzleti stratégiájának rövid összefoglalása*

148. A Garanciavállaló célkitűzése, hogy a hazai és export piacokon ismert és elismert, szállítóinak és vevőinek bizalmát élvező mézkereskedőként piaci részesedését és a vállalkozás értékét folyamatosan növelve, jövedelmezően működjön. Az elmúlt években a Garanciavállaló termékportfóliója és ügyfélköre átalakult: a jövedelmezőbb, fogyasztói csomagolású, feldolgozott, sajátmárkás és márkázott termékeket értékesíti elsősorban kiskereskedelmi láncoknak.

149. A Garanciavállaló már a kezdetektől árul márkázott termékeket, amelyek a legjövedelmezőbbek a termékportfólión belül. A Garanciavállaló stratégiai célja a márkaépítés, amely segítségével új vevőket tud bevonni és új piacokra tud lépni. Terve, hogy a márkázott termékek jelenlegi 20-30%-os árbevétel részesedését az elkövetkező években 45-50%-ra növelje. Ezen felül, 2019-ben HORECA ügyfelekkel bővült a Garanciavállaló vevőköre, amelynek köszönhetően az összes releváns piacszegmensnek értékesít.

150. A Garanciavállaló az eredetkövetést és –jelölést tartja megoldásnak a piacon elterjedt olcsó, „hamis” méz részesedésének csökkentéséhez. A Garanciavállaló laboratóriuma olyan K+F projekteken dolgozik, amik kiküszöbölik a kétes eredetű mézek valódi mézként való árusítását. Ezen felül, a Garanciavállaló 2021-től várhatóan jogosult lesz a „European Bee Made” védjegy használatára, amely tájékoztatni fogja a vásárlókat a termék eredetéről és minőségéről.

151. A Garanciavállaló egyik versenyelőnye a házon belüli laboratórium, amelynek fő feladata a méz bevizsgálása és folyamatos minőségellenőrzése. A Garanciavállaló kulcsfontosságúnak tartja a laboratórium állandó fejlesztését, annak iparági sztenderdeknek való megfelelését, hogy a felvásárlástól kezdve megfelelő eszközökkel és vizsgálatokkal ellenőrizhessék és a folyamat során végig kísérhessék a feldolgozott mézet.

#### **5.4. A Garanciavállaló vezetésének elemzése a Garanciavállaló elmúlt egy évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről**

*Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása*

152. Költség oldalról a legfontosabb tényező a nyersméz áralakulása, bevétel oldalról pedig a feldolgozott méz áralakulása.

A nyersméz áralakulását befolyásoló tényezők:

- időjárási tényezők;
- permetszer kémiai hatásai;
- méhbetegségek.

A feldolgozott méz áralakulását befolyásoló tényezők:

- éves beszerezhető nyersméz készlet;
- import- és „hamis” méz árak;
- kereslet- és fogyasztói szokások változása.

#### *Árbevétel*

| adatok ezer Ft-ban                    | 2017      | 2018      | 2019    | 2020 (május 31-ig) |
|---------------------------------------|-----------|-----------|---------|--------------------|
| Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 1 037 476 | 1 036 645 | 833 547 | 347 472            |

|                                     |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Export értékesítés nettó árbevétele | 4 377 752        | 3 657 731        | 4 442 987        | 2 675 969        |
| Egyéb árbevétel                     | 20 274           | 134 229          | 215 773          | 33 679           |
| <b>Árbevétel összesen</b>           | <b>5 435 502</b> | <b>4 828 605</b> | <b>5 492 307</b> | <b>3 057 120</b> |

153. A Garanciavállaló teljes árbevétele 2018-ban 11,17%-kal csökkent az előző évihez képest, a visszaesést az egyik külföldi vevő csődje okozta. A Garanciavállaló 2019-es árbevétele realizálódott a 2017-es szinten az új vevőkapcsolatok kiépítésének köszönhetően. 2019-ben a belföldi értékesítés 19,59%-kal csökkent, amit ellensúlyozott a Garanciavállaló export teljesítménye. Az egyéb bevételek 2018. évi összege az említett csőd folytán az Euler Hermes Biztosító által fizetett kártérítés összegével egyezik meg, míg a 2019. évi összeg a Kibocsátóval kötött megállapodás szerinti összeg. 2020. május 31-ig a Garanciavállaló árbevétele 3 057 120 ezer forint volt az értékesítés növekedésének köszönhetően.

#### Működési ráfordítások

| adatok ezer Ft-ban            | 2017             | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Anyagjellegű ráfordítások     | 4 717 160        | 4 057 892        | 4 608 913        | 2 320 979          |
| Személyi jellegű ráfordítások | 152 785          | 182 140          | 189 564          | 70 492             |
| Egyéb ráfordítások            | 42 099           | 193 969          | 90 780           | 77 079             |
| <b>Költségek összesen</b>     | <b>4 912 044</b> | <b>4 434 001</b> | <b>4 889 257</b> | <b>2 468 550</b>   |

154. A Garanciavállaló költségei lekövezték az árbevétel mozgását: az anyagjellegű ráfordítások az értékesítési árbevétel 86-87% között mozogtak. A személyi jellegű ráfordítások 2018-ban a bérnövekedés miatt emelkedtek 19,21%-kal, 2019-ben minimálisan nőttek. A működési ráfordítások 2020-ban május 31-ig az előző évekkal arányosan alakultak.

155. Az egyéb ráfordítások nagymértékű változását 2018. évben az említett csőd miatt behajthatatlan követelések könyvelési előírásoknak megfelelő kezelése okozta (a behajthatatlan követeléseket egyéb ráfordításként kell könyvelni).

#### Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

| adatok ezer Ft-ban | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 (május 31-ig) |
|--------------------|------|------|------|--------------------|
|                    |      |      |      |                    |

|                                      |                |                |                |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye | 448 671        | 149 465        | 491 187        | 439 644        |
| Értékcsökkenési leírás               | 139 007        | 181 319        | 191 201        | 94 074         |
| <b>EBITDA</b>                        | <b>587 678</b> | <b>330 784</b> | <b>682 388</b> | <b>533 718</b> |

156. Az előzőekben bemutatott hatások eredményeképp az EBITDA 2018-ban jelentősen visszaesett, de 2019-re az értékesítési árbevétel 12,93%-a volt, túlteljesítve a 2017-es 10,85%-os EBITDA margint. 2020. május végén az EBITDA margin 18% volt.

157. Az értékcsökkenés 2018-ban 30,44%-kal meghaladta az előző éves mértéket. A növekedést az év folyamán aktivált eszközök okozták. Az átlagos leírási kulcs 14%-18% között alakult az elmúlt években.

#### *Pénzügyi eredmény*

| adatok ezer Ft-ban                  | 2017           | 2018          | 2019           | 2020 (május 31-ig) |
|-------------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------------|
| Pénzügyi műveletek bevételei        | 29 858         | 74 063        | 38 350         | 42 411             |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai     | 91 175         | 81 527        | 91 289         | 49 411             |
| <b>Pénzügyi műveletek eredménye</b> | <b>-61 317</b> | <b>-7 464</b> | <b>-52 939</b> | <b>-7 050</b>      |

158. A 2019-es pénzügyi műveletek ráfordításait egyrészt a hitelek után fizetendő kamatok, másrészt a deviza kedvezőtlen árfolyamváltozásából eredő veszteség alkotják. 2020-ban a pénzügyi műveletek ráfordításai csökkentek hiteltörlesztés miatt, a pénzügyi műveletek eredményét az árfolyamnyereség is javította.

#### *Adózott eredmény*

| adatok ezer Ft-ban        | 2017           | 2018           | 2019           | 2020 (május 31-ig) |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Adózás előtti eredmény    | 387 354        | 142 001        | 438 248        | 432 594            |
| Adófizetési kötelezettség | 34 929         | 14 695         | 31 441         | 38 800             |
| <b>Adózott eredmény</b>   | <b>352 425</b> | <b>127 306</b> | <b>406 807</b> | <b>393 794</b>     |

159. A 153. pontban ismertetett bevételkiesés miatt 2018-ban jelentősen visszaesett a Garanciaállaló adózott eredménye, amelyet 2019-ben közel 407 millió Ft-ra javított az új



vevők beszerzéseinek köszönhetően. Az eredmény 2020. május 31-ig – időarányosan – tovább emelkedett.

#### *Befektetett eszközök*

| adatok ezer Ft-ban                   | 2017           | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------|
| Immateriális javak                   | 14 090         | 11 211           | 9 695            | 9 066              |
| Tárgyi eszközök                      | 804 300        | 1 012 489        | 1 180 161        | 1 115 609          |
| Befektetett pénzügyi eszközök        | -              | -                | -                | -                  |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b> | <b>818 390</b> | <b>1 023 700</b> | <b>1 189 856</b> | <b>1 124 675</b>   |

160. A Garanciaállaló nem rendelkezik jelentős értékű immateriális javakkal és befektetett pénzügyi eszközökkel.

161. A Garanciaállaló tulajdonolja a Kibocsátó tevékenységéhez szükséges üzemet és gépeket. A tárgyi eszközök értéke 2018-ra 25,88%-kal, 2019-re 16,56%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva, amit a folyamatos beruházások és felújítások eredményeztek. 2020 május végére ez az érték azonban 5,48%-kal csökkent.

#### *Forgóeszközök*

| adatok ezer Ft-ban            | 2017             | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Készletek                     | 1 514 005        | 2 078 576        | 2 019 525        | 1 672 052          |
| Követelések                   | 1 120 116        | 1 370 522        | 1 404 213        | 1 363 875          |
| Értékpapírok                  | -                | -                | -                | 489 304            |
| Pénzeszközök                  | 143 941          | 13 694           | 46 296           | 1 002 138          |
| <b>Forgóeszközök összesen</b> | <b>2 778 062</b> | <b>3 462 792</b> | <b>3 470 034</b> | <b>4 527 369</b>   |

162. A Garanciaállaló anyagkészlete 80-90%-a a teljes készletállományának, amely a változó éves kínálat kiegyenlítésére szolgál. A Garanciaállaló követeléseinek állománya hasonló szinten van 2018 óta. A Kibocsátótól felvett Kölcsön hozzájárult az értékpapírok és a pénzeszközök állománynövekedéséhez 2020-ban.

## Források

| adatok ezer Ft-ban              | 2017             | 2018             | 2019             | 2020 (május 31-ig) |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Saját tőke                      | 1 845 948        | 1 973 254        | 2 929 678        | 3 323 472          |
| Céltartalékok                   | -                | -                | -                | -                  |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 984 196          | 1 179 129        | 363 968          | 1 306 206          |
| Rövid lejáratú kötelezettségek  | 759 159          | 1 329 217        | 1 324 262        | 999 822            |
| Passzív időbeli elhatárolások   | 8 070            | 6 125            | 45 486           | 23 475             |
| <b>Források összesen</b>        | <b>3 597 373</b> | <b>4 487 725</b> | <b>4 663 394</b> | <b>5 653 075</b>   |

163. A Garanciavállaló 2019-ben jegyzett tőkévé alakított 549 617 ezer Ft összegű, kapcsolt vállalkozással szembeni hosszú lejáratú kötelezettséget, amely a saját tőke jelentős, 48,47%-os növekedésének egy részét okozta. A kiemelkedő 2020-as hosszú lejáratú kötelezettségek oka a megnövekedett tartós kötelezettségek a Kibocsátótól felvett Kölcsön révén.

164. A Garanciavállaló hosszú lejáratú kötelezettségei 2019-re lecsökkentek, egy része jegyzett tőke lett, valamennyi pedig esedékessé vált. 2020-ban a hosszú lejáratú kötelezettségei a Kibocsátótól kapott Kölcsön révén növekedtek. A rövid lejáratú kötelezettségek egy része rövid lejáratú kölcsön, másik része a szállítók felé fennálló kötelezettségek, illetve elenyésző mértékben egyéb kötelezettség.

## Cash Flow

| #  | Tétel megnevezése  | 2019<br>(ezer Ft) | 2020.05.31<br>(ezer Ft) |
|----|--|-------------------|-------------------------|
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési CF) | 655 503           | 42 397                  |
| 1  | Adózás előtti eredmény   | 438 248           | 432 594                 |
| 2  | Elszámolt amortizáció  | 191 201           | 94 074                  |
| 3  | Elszámolt értékvesztés és visszaírás                               |                   |                         |
| 4  | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                     |                   |                         |
| 5  | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye                     |                   |                         |
| 6  | Szállítói kötelezettség változása                                  | -67 923           | 133 256                 |
| 7  | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása                       | 62 968            | -457 696                |

|            |  |               |                |
|------------|--|---------------|----------------|
| 8          | Passzív időbeli elhatárolások változása  | 39 361        | -22 011        |
| 9          | Vevőkövetelés változása  | 88 764        | -10 220        |
| 10         | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása   | -63 404       | -91 273        |
| 11         | Aktív időbeli elhatárolások változása  | -2 271        | 2 473          |
| 12         | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)  | -31 441       | -38 800        |
| 13         | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés   |               |                |
| II.        | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési CF)                             | -335 734      | -45 984        |
| 14         | Befektetett eszközök beszerzése  | -335 734      | -45 984        |
| 15         | Befektetett eszközök eladása   |               |                |
| 16         | Kapott osztalék, részesedés  |               |                |
| III.       | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási CF)                               | -287 167      | -959 429       |
| 17         | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele   |               |                |
| 18         | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele                               |               | 1 000 000      |
| 19         | Hitel és kölcsön felvétele   |               |                |
| 20         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása |               |                |
| 21         | Véglegesen kapott pénzeszköz   |               |                |
| 22         | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)  |               |                |
| 23         | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése                                      |               |                |
| 24         | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése   | -287 167      | -40 571        |
| 25         | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek                                       |               |                |
| 26         | Véglegesen átadott pénzeszköz  |               |                |
| 27         | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása                        |               |                |
| <b>IV.</b> | <b>Pénzeszközök változása</b>  | <b>32 602</b> | <b>955 842</b> |

*Információk a Garanciavállaló meglévő, folyamatban lévő befektetéseiről és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről*

165. A Garanciavállalónak meglévő és tervezett befektetésesei nincsenek.

166. A Garanciavállaló tervezett beruházásai:

- Éves fenntartó beruházások:

A Garanciavállaló évente átlagosan a következő beruházási értékeket tervezi: az ingatlan felújítására 70 millió Ft, az üzemi gépek fenntartására és korszerűsítésére 60 millió Ft, a laboratórium fejlesztésére és a raktár polcrendszereinek és rakodógépek fenntartására 60 millió Ft. A fenntartó beruházások állománya összesen évente 190 millió Ft-ra becsülhető.

- Munkásszálló építése:

A Garanciavállaló 70 millió Ft-os beruházást tervez munkásszálló építésére. A Kibocsátó időszakos munkaerőhiánya miatt augusztustól februárig külföldi vendégmunkásokat alkalmaz foglalkoztatási ügynökségeken keresztül. A költséghatékony közvetlen foglalkoztatás és stabil termelési folyamat érdekében a Garanciavállaló munkásszálló vagy mobilházak megépítését, illetve beszerzését tervezi, amely az ideiglenes munkások szállásolását biztosítja.

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

167. A Garanciavállaló saját forrás aránya 2020. május 31-én 71,8%, 2019-ben 62,82% és 2017-ben pedig 51,31%. Ennek oka egy kapcsolt vállalkozással szembeni hosszú lejáratú kötelezettség – a 163. pontban már említett - jegyzett tőkévé alakítása. A Garanciavállaló saját tőkéje 2020. május 31-én 3,323 mrd Ft volt, ebből jegyzett tőke 1,387 mrd Ft, eredménytartalék 1,542 mrd Ft, adózott eredmény 393,8 m Ft. A Garanciavállaló nem fizetett osztalékot 2019-ben és 2020-ban (május 31-ig) sem történt osztalékfizetés.

168. A Garanciavállaló kötelezettségeinek állománya 2020. május 31-én 2,306 mrd Ft volt. A Garanciavállaló hosszú lejáratú kötelezettségeinek összege 1,306 mrd Ft, a rövid lejáratú kötelezettségeinek összege 999,83 m Ft, hátrasorolt kötelezettségei nincsenek.

169. A Garanciavállaló folyószámlahittel rendelkezik, de 2020. május 31. napjáig e hitel igénybevételére nem került sor.

170. A Garanciavállaló hosszú lejáratú kötelezettségeinek 2020. május 31-i záróállománya 1,306 mrd Ft volt, amely:

- 173,3 m Ft kapcsolt vállalkozással szembeni hosszú lejáratú kötelezettség;
- 1 mrd Ft, a Kibocsátótól kapott Kölcsön;
- 89,2 m Ft beruházási hitel (a K&H Bank által folyósítva);
- 43,5 m Ft MNB NHP hitel (a K&H Bank által folyósítva).

A Garanciaállaló rövid lejáratú kötelezettségeinek 2020. május 31-i záróállománya 999,8 mFt:

- 286 m Ft rövid lejáratú kölcsön: 264,4 m Ft), K&H beruházási hitelek éven belüli összege (144,5 m Ft), kapcsolt vállalkozással szembeni rövid lejáratú kötelezettség (141,5 m Ft);
- 692,6 m Ft a szállítókkal szembeni tartozás;
- 21,2 m Ft az egyéb kötelezettségek összege.

A Garanciaállaló 2020. május 31-ig támogatást nem kapott.

## **5.5. Tulajdonosok, tisztségviselők bemutatása**

### *Tulajdonos*

171. A Garanciaállaló külföldi vállalkozásának alapítója és 100%-os tulajdonosa Takács Ferenc. Az Információs Dokumentum 107. pontjában szerepel rövid önéletrajza.

### *Ügyvezető*

172. A Garanciaállaló vezető tisztségviselője Városi István László, akinek bemutatása az Információs Dokumentum 1132. pontja alatt található.

### *Egyéb testületi vezetés, felügyelő bizottság*

173. A Garanciaállaló tevékenységére jelentős hatással bíró munkavállalók:

174. Takács Botond a Garanciaállaló külkereskedelmi vezetője 2013 óta, érettségivel rendelkezik.

175. Takács Botond ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

176. Horváth Veronika a Garanciaállaló laboratórium vezetője 2014 óta, aki a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemem szerzett biomérnöki diplomát.

177. Horváth Veronika ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

178. A Garanciaállalónál felügyelőbizottság nincs.

## **5.6. Pénzügyi információk**

*A legutolsó pénzügyi évre, 2019. évre vonatkozó, auditált pénzügyi beszámoló (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá könyvvizsgálói jelentés*

179. A Garanciavállaló 2019. évi, auditált pénzügyi beszámolója az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt, továbbá a könyvvizsgálói jelentés a jelen Információs Dokumentum 7. számú mellékletét képezi.

180. A Garanciavállaló továbbá 2020. május 19-i hatállyal a naptári évtől eltérő üzleti évre tért át. A Garanciavállaló módosult üzleti évének mérlegforduló napja május 31. A Garanciavállaló 2020. január 1. napja és 2020. május 31. napja közötti időszakra vonatkozó auditált pénzügyi beszámolója az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt, továbbá a könyvvizsgálói jelentés a jelen Információs Dokumentum 8. számú mellékletét képezi.

*A Garanciavállaló utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente (vagy félévente) közzétett pénzügyi információk*

181. A Garanciavállaló utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámolójának időpontja óta pénzügyi információkat nem tett közzé.

#### **5.7. A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások**

182. A Garanciavállalónak a saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó pere nincs.

#### **5.8. Lényeges szerződések**

183. A Kibocsátó és a Garanciavállaló szerződést kötöttek a Kibocsátó által a Garanciavállalónak nyújtandó Kölcsön folyósításáról 2020. március 25-én, és a Kölcsön folyósítására is sor került.

184. A Garanciavállaló mint kölcsönvevő és az Aranynektár Külkereskedelmi Kft. között 2014. szeptember 1. és 2017. szeptember 19. között nyújtott kölcsönök alapján 2017. október 15. napján 109.459.179 Ft és 193.020 euro összegű kölcsönszerződés jött létre. A kölcsönök visszafizetése 2031. december 31. napján esedékes.

185. A Garanciavállaló mint kölcsönvevő és a FULMER Családi Méhészeti Kft. között 2015. április 20-án 406.051,25 euró összegű kölcsönszerződés jött létre. A kölcsön visszafizetése 2031. február 29. napján esedékes.

186. A Garanciavállaló mint hitelfelvevő és a K&H Bank Zrt. között 700.000 euró összegű beruházási hitelszerződés jött létre, amely alapján a 2020. május 31. napján fennálló 411.768 euró összegű kölcsön törlesztésének végső lejáratára 2022. október 17.

187. A Garanciavállaló mint hitelfelvevő és a K&H Bank Zrt. között 1.300.000 euró keretösszegű folyószámlahitel keretszerződés jött létre határozatlan időre. Ezen hitel igénybevételére nem került sor.
188. A Garanciavállaló mint hitelfelvevő és a K&H Bank Zrt. között az MNB Növekedési Hitelprogram keretében 1.000.000 euró összegű hitelkeretszerződés jött létre, amely alapján a 2020. május 31. napján fennálló 375.000 euró összegű kölcsön törlesztésének végső lejáratára 2021. október 15.
189. A Garanciavállaló vagyontárgyaira a K&H Bank Zrt.-nek jelzálogjoga áll fenn, az összesen 3.700.000 EUR összegű fenti hitelszerződések biztosítékeként.

## **6. INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL**

### *6.1. A kibocsátás célja és a bejövő források felhasználása*

190. A kibocsátás célja: a Kölcsön. A Kibocsátó a Kötvényekből származó bevételt vállalkozások közötti egyszeri, nem üzletszerű, így a Hpt. hatálya alá nem tartozó kölcsönként a 2020. március 25. napján kelt Kölcsönszerződés alapján évi 3,5% kamatozással megközelítőleg 10 éves futamidőre kölcsönadta a Garanciavállalónak. A Garanciavállaló a Kötvényekből származó és számára a Kibocsátó által nyújtott Kölcsönt a fennálló banki hitelállományának részleges, legalább 700 millió Ft összegű refinanszírozására, illetve általános vállalatfinanszírozási célokra fordítja.

### *6.2. A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetének bemutatása*

191. A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét elsősorban a Garanciavállaló számára a Kibocsátó által nyújtott Kölcsön visszafizetése jelenti, a Kölcsön Garanciavállaló általi visszafizetésének tervezett pénzügyi fedezete pedig a Garanciavállalónak az Információs Dokumentum „A Garanciavállaló üzleti tevékenységének bemutatása” című fejezetében részletezett eszközei, illetve forrásai alkotják.
192. Arra az esetre, ha a Kibocsátó esedékességkor nem tenne eleget a Kötvényekből eredő fizetési kötelezettségének, a Garanciavállaló a Kötvénytulajdonosokkal szemben a 5.1 fejezetben bemutatott és a jelen Információs Dokumentum 3. számú mellékletét képező nyilatkozatban és a Kötvényeken vállalt garanciát vállalta.

## **7. EGYÉB, KULCSFONTOSSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK**

193. Sem a Kibocsátónak, sem a Garanciavállalónak nincs tudomása olyan egyéb, a jelen Információs Dokumentumban nem feltárt információról, amely a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló megítélése szerint a kibocsátás szempontjából kulcsfontosságúnak minősül.

## **8. AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)**

### **A KÖTVÉNYEK**

*A kibocsátás teljes összege*

194. 1.000.000.000 Ft azaz Egymilliárd forint.

*Címletbeosztás (névérték)*

195. A Kötvények névértéke: 50.000.000 Ft azaz Ötvenmillió forint.

196. A Kötvények forint devizanemben kerültek forgalomba hozatalra.

*A Kötvények darabszáma*

197. A Kötvények 20 darabból álló egy sorozatban kerültek forgalomba hozatalra.

*A futamidő, a lejárat*

198. A Kötvények futamideje 10 év.

199. A Kötvények tőkeösszegét a Kibocsátó egyösszegben a Végső Visszaváltási Napon vállalja megfizetni a Kötvénytulajdonosoknak

200. A Kötvények esedékessége (Végső Visszaváltási Nap): 2030. április 3.

201. A Kötvények futamideje 2020. április 3-tól 2030. április 3-ig tartó tízéves időszaknak felel meg.

*Kamat vagy egyéb járulékok*

202. A Kötvények fix kamatozásúak.

203. A kamat mértéke: évi 3,5%.

204. Kamatfizetés: félévente.



205. Kamatfizetési Napok: a futamidő alatt minden évben április 3-án és október 3-án a Munkanap szabály figyelembe vételével. Az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Napja. A Kamatszámítási kezdőnap a Forgalomba Hozatal Napja (2020. április 3.).
206. Kamatszámítás módja: Tényleges/Tényleges (ISMA). Az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvény Névértékét össze kell szorozni a Kötvény kamatlábával. Amennyiben a (felhalmozott) kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra kell kiszámítani, akkor a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok számát el kell osztani 365-tel (vagy 366-tal, ha az adott Kamatidőszak tartalmazza február 29. napját), majd az így kapott hányadost össze kell szorozni a teljes évre fizetendő kamatösszeggel.
207. Késedelmi kamat: Az egyes Kötvények a Végső Visszaváltási Naptól kezdve nem kamatoznak. Abban az esetben, ha a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló a Kötvényeken alapuló bármely fizetési kötelezettségét késedelmesen teljesíti, köteles a Ptk. 6:155. § (1) bekezdése szerinti mértékű késedelmi kamatot fizetni.
208. Munkanap szabály: Ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékessége nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni, és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.

#### *A forgalomba hozatal módja*

209. A forgalomba hozatal módja a Prospektusrendelet 1. cikkének (4) bekezdése szerint tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség nélküli forgalomba hozatal volt a Prospektusrendelet és a kibocsátáskor hatályos Tpt. alapján. Ez a Prospektusrendelet 2. cikk d) pontjának megfelelően értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattételnek minősült, így a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. alapján a Kötvényt nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak kell tekinteni.
210. A forgalomba hozatal módja nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés volt a BÉT által üzemeltetett MMTS1 rendszer részét képező aukciós modulon keresztül. A Kötvények keletkeztetésére a Kibocsátás Értéknapijával került sor.
211. Az Aukció eredményeként a forgalomba hozatalra került Kötvénysorozatba tartozó Kötvények legfeljebb 50%-a kerülhetett egy Kötvénytulajdonos birtokába.

#### *A Kötvények forgalomba hozatali ára*

212. A minimális forgalomba hozatali ár, azaz az Aukció során benyújtható árajánlatok alsó korlátja Kötvényenként a névérték 74,5330%-a volt (amely évi 7,10%-os hozamnak felelt meg).

*A forgalomba hozatal helye*

213. A forgalomba hozatal helye Magyarország.

*A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre alkalmazandó jog*

214. A forgalomba hozatalra és a Kötvényekre a magyar jog alkalmazandó.

*A Kötvény-sorozat értékpapírkódja*

215. A Kötvény-sorozat értékpapírkódja (ISIN): HU0000359559

*A Kötvényekhez kapcsolódó jogok ismertetése (ideértve a jogok bármely korlátozását, és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást, az Értékpapír szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása, kiemelve a többségi tulajdonosok és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozásokat*

216. A Kötvények a Tpt. 12/B. §-a, valamint a Kötvényrendelet, továbbá a Ptk. alapján hitelviszonyt megtestesítő, átruházható, névre szóló értékpapírok.

217. A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése értelmében a kötvény névre szóló, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, amely lejárat nélküli vagy lejáratral rendelkezik. A kötvényben a kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat (a továbbiakban együtt: kamat), továbbá a pénzüsszeget a kötvény mindenkorai tulajdonosának, illetve jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti és teljesíti.

218. A Kötvénytulajdonosok jogosultak a Kötvényből eredő tőke- és kamatkifizetésekre, valamint a Kötvényben meghatározott vagy jogszabály alapján a Kötvénytulajdonosokat megillető egyéb jogaik gyakorlására mind a Kibocsátóval, mind a Garanciavállalóval szemben.

219. A Kötvények dematerializált értékpapírként kerültek előállításra. A Kibocsátó a Tpt. értelmében kiállította, és a KELER Zrt.-nél letétbe helyezte a Kötvények adatait tartalmazó – értékpapírnak nem minősülő – okiratot (az Okirat). Az Okirat mindaddig letétben marad, amíg a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényeken alapuló fizetési igényei teljes mértékben kielégítésre nem kerülnek. A Tpt. 6. § (5) bekezdése értelmében, ha a kibocsátó dematerializált értékpapírt bocsátott ki, vagy az értékpapírt dematerializált értékpapírrá alakította át, annak nyomdai úton történő előállításáról – zártkörűen működő részvénytársaság részvényei kivételével – utóbb nem rendelkezhet. Az Okirat mintáját a jelen Információs Dokumentum 4. számú melléklete tartalmazza.

220. A Kötvények kibocsátására és keletkeztetésére 2020. április 3-ával, mint értéknappal került sor, amely nap a Kötvények Forgalomba Hozatalának Napja is egyben.
221. A Tpt. 138. § (2) bekezdésének megfelelően a Kötvénytulajdonosra vagy Kötvénytulajdonosokra történő hivatkozások a Kötvények vonatkozásában ellenkező bizonyításáig azon személyt vagy személyeket jelentik, akiknek az értékpapír-számláján a Kötvényeket nyilvántartják. Amennyiben illetékes bíróság vagy jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki jogosultságát a fentieknek megfelelően igazolja, a Kötvény jogosultjának tekintendő és akként kezelendő, és jogosult minden, a Kötvény kapcsán teljesített kifizetésre akkor is, ha a Kötvény lejárt.
222. A Kötvények átruházhatóak, az átruházás az átruházó értékpapírszámlájának megterhelésével, és a Kötvényeknek a Kötvényeket megszerző értékpapírszámláján történő jóváírásával valósul meg. A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámlavezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER Zrt. mindenkor szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.
223. A Kibocsátó és a Garanciavállaló elfogadja és betartja a KELER Szabályokat és a KELER Zrt., mint letéti hely által, illetve a KELER Zrt. igazolása alapján kiállított letéti igazolást/értékpapírszámla-kivonatot az értékpapír jogosultság igazolásául.
224. A Kötvénytulajdonosok tehát jogosultak:
- (a) igényelni a tőkeösszeget, annak összes kamatával együtt a Kibocsátótól, illetve a Kibocsátó nemfizetése esetén a Garanciavállalótól;
  - (b) megismerni a kibocsátással kapcsolatos tranzakciós dokumentumokat;
  - (c) értékpapírszámla nyilvántartás útján birtokolni a Kötvényeket az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően;
  - (d) megterhelni, elidegeníteni a Kötvényeket az alkalmazandó jogszabályoknak megfelelően;
  - (e) gyakorolni a Tpt., az alkalmazandó jogszabályok és a jelen Információs Dokumentumban meghatározott és rájuk ruházott jogokat; és
  - (f) érvényesíteni a Lejárat Nap előtt a Kibocsátóval illetve a Garanciavállalóval szemben a Kötvényből eredő jogaikat, ideértve a Kötvények visszaváltását is Rendkívüli lejárat események bekövetkezése esetén.

### *Rendkívüli lejárat események*

225. Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak a következőkben foglaltak szerint:

- a) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét a Kötvény jogosultjától származó felszólítást követő több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- b) a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló társasági intézkedést tesz vagy ellene a bíróság elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását; vagy
- c) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely nem vitatott pénzügyi kötelezettségének bármely hitelezője irányában összesen 100.000.000 forint összeget meghaladóan több mint 15 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- d) Hitelminősítés romlás esetén, azaz amennyiben
  - i. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B” vagy „B-” kategóriába esik, és legkésőbb a leminősítést követő két éven belül nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést és azt nem teszik közzé; vagy
  - ii. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B-” kategóriánál kedvezőtlenebbé válik; vagy
- e) a Kibocsátóban vagy a Garanciavállalóban a jelenlegi tulajdonosi kontroll megváltozik, azaz Takács Ferencnek (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen és közvetett befolyása együttesen bármely oknál fogva 50%+1 szavazat alá kerül. Nem minősül ilyen változásnak, ha az új tulajdonos Takács Ferenc (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) egyenesági leszármazottja; vagy
- f) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló az éves adózott eredmény 10%-át meghaladó osztalékot fizet; vagy
- g) a Kötvények besorolása úgy változik, hogy azok egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeinél rosszabb (azaz a megkülönböztetés nélküli, ún. „pari passu” besorolásúnál kedvezőtlenebb) rangsorban vannak; vagy
- h) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló bármely kötvényben megtestesülő pénzügyi kötelezettségvállalását biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékául zálogjogot, óvadékot nyújt vagy egyéb hasonló kötelezettséget illetve olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen kötvények a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorban vannak, kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket illetve a Garanciavállaló által a jelen Kötvény biztosítékeként nyújtott garanciával megegyező vagy annál nem terheesebb garanciát (negative pledge).

226. Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 15 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban köteles értesíteni a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. A visszaváltás napja ezesetben az első Kötvénytulajdonos fenti írásbeli értesítésének Kibocsátó általi kézhezvételétől számított 15. Munkanap.

227. Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről. Ezek után a Kibocsátó a visszaváltási napon a vonatkozó Kötvényeket a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megfizetése mellett visszaváltja, azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták.

#### *A Kötvények átruházásának korlátozása*

228. A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.

229. A Kötvények átruházása esetén az értékpapírszámla-vezetők összevont értékpapírszámlái közötti átvezetésre vonatkozóan a KELER Zrt. mindenkori szabályzatai a Kötvényekhez kapcsolódó jogok átszállása tekintetében korlátozásokat és zárt időszakokat tartalmazhatnak, amelyek a Kötvénytulajdonosokra kötelezőek.

#### *Visszavásárlás*

230. A Kötvények forgalomba hozatalát követően – harmadik személyek mellett – a Kibocsátó is jogosult Kötvényeket vásárolni. Amennyiben a Kibocsátó vásárol Kötvényeket, úgy a visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.

231. A Kibocsátó vállalja, hogy a Kötvények egy részének a futamidő lejárat előtti visszavásárlása esetén legalább olyan arányban vásárol vissza Kötvényeket az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB a Kötvényekből rendelkezik a visszavásárlás időpontjában.

#### *A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások*

232. A Kötvények tőkeösszegének visszafizetését és a kamat megfizetését a Garanciavállaló által vállalt garancia biztosítja. A garancia az Információs Dokumentum 3. számú melléklete.

## *Adózás*

233. A Kötvények tekintetében a Kibocsátó által vagy nevében teljesítendő valamennyi tőke-, kamat- és egyéb kifizetésre anélkül kerül sor, hogy bármilyen természetű, Magyarország vagy bármely magyar adókiivetési jogkörrel rendelkező hatóság részéről vagy annak nevében kivetett vagy kirótt adó vagy illeték levonásra vagy visszatartásra kerülne, kivéve, amennyiben az adott adó vagy illeték levonását vagy visszatartását jogszabály írja elő. Ez utóbbi esetben a Kibocsátó és a Fizető Bank nem fizeti meg azokat az összegeket, amelyek szükségesek ahhoz, hogy a Kötvénytulajdonosok által az ilyen visszatartást vagy levonást követően kapott összegek megegyezzenek azzal a tőke- és/vagy kamatösszeggel, amely egyébként, az ilyen visszatartás vagy levonás nélkül járna a Kötvényekkel kapcsolatosan. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó, sem pedig a Fizető Bank nem felel a Kötvénytulajdonosok felé semmilyen a Kötvényekkel kapcsolatos tőke-, kamat- és egyéb kifizetéshez kapcsolódó díj, kiadás vagy veszteség megtérítéséért.

## *Elévülés*

234. A Kötvényeken alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

235. A Garanciaállalóval szemben a Kötvényekért vállalt kötelezettségen alapuló követelés a Ptk. általános szabályai szerint évül el.

## *Egyéb, a Kötvényekre vonatkozó rendelkezések*

236. A Kötvényekre történő kifizetéseket a mindenkori KELER Szabályokkal összhangban, az adójogi szabályok figyelembevételével, a Fizető Bankon keresztül kell teljesíteni azoknak az értékpapír-számlavezetőknek, akiknek az értékpapír-számláján a KELER Zrt. a Kötvényeket az adott fizetés Referencia-napján nyilvántartja, a KELER Zrt. mindenkori hatályos előírásainak megfelelően. A fizetést annak a személynek a javára kell teljesíteni, akit a Referencia-napon Kötvénytulajdonosnak kell tekinteni.

237. Amennyiben a Kötvény futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülményekbe ütközik, amelyek meggátolják vagy akadályozhatják a határidőben történő teljesítést vagy a Kötvény szerinti kötelezettségvállalásoknak való megfelelést, úgy a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) munkanapon belül írásban, közvetlenül, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat a körülményről, az orvosolásra tett vagy tenni szándékozott intézkedésekről, az orvoslás várható időtartamáról

## *Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján a Kötvényeket kibocsátják*

238. A Kötvények kibocsátásáról a Kibocsátó a 2020. február 25-én kelt 1/2020. számú alapítói határozattal döntött.

*Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac megnevezése, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a regisztrálandó értékpapírokkal kereskednek*

239. A Kötvényekkel nem kereskednek egyetlen szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon sem.

*A Kötvények jellege*

240. A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem alárendelt és a Garanciavállaló által vállalt garanciával biztosított kötelezettségét testesítik meg. A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátónak más hasonló jellegű kötelezettségével biztosított egyéb jelenlegi és jövőbeli, továbbá a Garanciavállaló garanciájával biztosított, nem alárendelt kötelezettségeivel legalább azonos rangsorban (pari passu) állnak.

241. A Kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

## **9. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK**

242. A Kibocsátó és a Garanciavállaló tájékoztatja a Befektetőket, hogy a jelen Információs Dokumentum hatályossága alatt a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) be lehet tekinteni:

(g) a Kibocsátó és a Garanciavállaló alapító okirata;

(h) a Kibocsátóra és a Garanciavállalóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk.

243. A fenti elektronikus formátumú dokumentumok a Kibocsátó honlapján, a [www.aranynektar.hu](http://www.aranynektar.hu), és a Garanciavállaló honlapján a [www.fulmerapiary.hu](http://www.fulmerapiary.hu) oldalon tekinthetők meg.

Dunavarsány, 2020. szeptember 7.

Városi István László

**Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi**

**Korlátolt Felelősségű Társaság**

Városi István László

**FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe**

## 1. SZ. MELLÉKLET: FELELŐSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZATOK

1/A. sz. melléklet

### NYILATKOZAT

Alulírott Városi István László mint az **Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz., nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága a Cg. 13-09-076293 számon) felelős személye a jelen nyilatkozattal nyilatkozom arról, hogy az Információs Dokumentum az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint megfelel a tényeknek, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, a Kibocsátó, valamint a Kötvényekben foglalt kötelezettségért garanciát vállaló személy, a Garanciavállaló helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

Dunavarsány, 2020. szeptember 7.

Városi István László

**Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi  
Korlátolt Felelősségű Társaság**



NYILATKOZAT

Alulírott Városi István László mint a **Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz., nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága a Cg. 13-17-000139 számon) felelős személye a jelen nyilatkozattal nyilatkozom arról, hogy az Információs Dokumentum az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudásom szerint megfelel a tényeknek, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, a Kibocsátó, valamint a Kötvényekben foglalt kötelezettségért garanciát vállaló személy, a Garanciavállaló helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

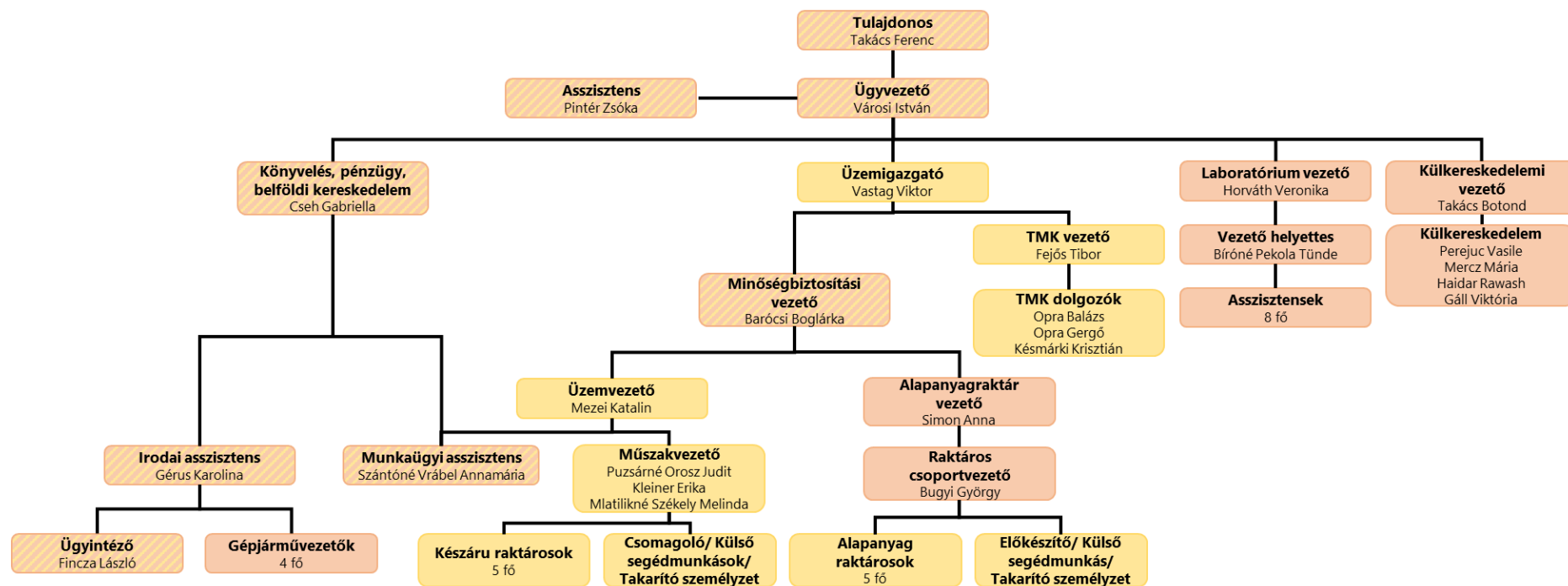
Dunavarsány, 2020. szeptember 7.

Városi István László

**Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepe**

## 2. SZ. MELLÉKLET: SZERVEZETI ÁBRA

### A Kibocsátó és a Garanciaállaló együttes szervezeti ábrája



### 3. SZ. MELLÉKLET: GARANCIA NYILATKOZAT

#### Garancia Nyilatkozat

Alulírott a **FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe** (székhelye: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 hrsz., nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága a Cg. 13-17-000139 számon) mint garanciavállaló (a továbbiakban: Garanciavállaló) a jelen nyilatkozattal ingyenesen a Ptk. 6:431. §-a szerinti garanciát vállal a Kötvény(ek) mindenkori jogosultja(i) mint a garancia jogosultja(i) javára az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438. hrsz., nyilvántartja a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága a Cg. 13-09-076293 számon), mint kibocsátót (a továbbiakban: Kibocsátó) az Aranynektár 2030 Kötvény néven, HU0000359559 ISIN kód alatt, 2020. április 3-i értéknappal forgalomba hozandó Kötvények alapján terhelő fizetési kötelezettségeikért.

A Kötvényekben a Kibocsátó arra vállal kötelezettséget, hogy (i) a Kötvények névértékét, azaz Kötvényenként 50.000.000 Ft-ot, összesen 1.000.000.000 Ft-ot 2030. április 3-án (a továbbiakban: Lejárat Napja), és (ii) a névérték után a Kamatszámítás első napjától számított évi 3,5%-os kamatot a futamidő alatt minden évben április 3-án és október 3-án a Munkanap szabály figyelembe vételével megfizeti, azzal, hogy az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Napja. A Kamatszámítási kezdőnap a Forgalomba Hozatal Napja (2020. április 3.). Amennyiben azonban az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos minden fizetési kötelezettsége lejárttá és esedékessé válik (Rendkívüli lejárat események):

- (a) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét a Kötvény jogosultjától származó felszólítást követő több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- (b) a fizetésképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló társasági intézkedést tesz vagy ellene a bíróság elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását; vagy
- (c) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely nem vitatott pénzügyi kötelezettségének bármely hitelezője irányában összesen 100.000.000 forint összeget meghaladóan több mint 15 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- (d) Hitelminősítés romlás esetén, azaz amennyiben
  - i. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B” vagy „B-” kategóriába esik, és legkésőbb a leminősítést követő két éven belül nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést és azt nem teszik közzé; vagy

ii. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B-” kategóriánál kedvezőtlenebbé válik; vagy

(e) a Kibocsátóban vagy a Garanciavállalóban a jelenlegi tulajdonosi kontroll megváltozik, azaz Takács Ferencnek (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen és közvetett befolyása együttesen bármely oknál fogva 50%+1 szavazat alá kerül. Nem minősül ilyen változásnak, ha az új tulajdonos Takács Ferenc (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) egyenesági leszármazottja; vagy

(f) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló az éves adózott eredmény 10%-át meghaladó osztalékot fizet; vagy

(g) a Kötvények besorolása úgy változik, hogy azok egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeinél rosszabb (azaz a megkülönböztetés nélküli, ún. „pari passu” besorolásúnál kedvezőtlenebb) rangsorban vannak; vagy

(h) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló bármely kötvényben megtestesülő pénzügyi kötelezettségvállalását biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékául zálogjogot, óvadékot nyújt vagy egyéb hasonló kötelezettséget illetve olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen kötvények a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorban vannak, kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket illetve a Garanciavállaló által a jelen Kötvény biztosítékaként nyújtott garanciával megegyező vagy annál nem terheőbb garanciát (negative pledge).

Ha a Rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 15 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban köteles értesíteni a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. A visszaváltás napja ez esetben az első Kötvénytulajdonos fenti írásbeli értesítésének Kibocsátó általi kézhezvételétől számított 15. Munkanap.

Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről. Ezek után a Kibocsátó a visszaváltási napon a vonatkozó Kötvényeket a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege megfizetése mellett visszaváltja, azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták.

A Kötvények alapján a Rendkívüli lejárat események esetén fizetendő összeg a Kötvények tőkeösszege (névértéke) a tényleges kifizetés napjáig számított kamatokkal.

Ennek értelmében a Garanciavállaló kötelezettséget vállal arra, hogy amennyiben a Kibocsátó a fentiekben meghatározott, a Kötvényben rögzített fizetési kötelezettségét nem teljesíti, maga fogja a Kötvény alapján a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettség összegének megfelelő összeget, továbbá a fenti összegek késedelmes teljesítése esetén a késedelmesen fizetett összegek utáni, a Ptk. 6:155. § (1) bekezdés szerinti mértékű késedelmi kamat összegét – az alapjogviszony vizsgálata nélkül – a garancia lehívására vonatkozó szabályszerűen megküldött lehívási nyilatkozat kézhezvételétől számított 15 Munkanapon belül megfizetni a Kötvény mindenkorai jogosultja részére a jogosult (vagy az általa megjelölt személy) lehívási nyilatkozatban rögzített fizetesiszámlájára.

A Garanciavállaló kizárólag abban az esetben köteles fizetést teljesíteni, ha a jogosult írásban, ajánlott tértivevényes postai küldeményként feladott, a Garanciavállaló székhelyére címzett levélben, az alábbi tartalmi követelmények hiánytalan betartása mellett fizetésre szólítja fel (a továbbiakban: Lehívás):

- a) a Kötvények megnevezése;
- b) a Kötvények ISIN kódja;
- c) a jogosult értékpapírszámláján nyilvántartott Kötvények darabszáma;
- d) a Kötvények jogosultjaként minősülés igazolása (az értékpapírszámlavezető - Lehívás postára adásának időpontjában 1 (egy) Munkanapnál nem régebbi - igazolása arról, hogy a Lehívással érintett Kötvényeket a jogosult részére vezetett értékpapírszámlán tartják nyilván);
- e) azon fizetési kötelezettségek egyértelmű megjelölése, amelyeknek a Kibocsátó határidőre nem tett eleget;
- f) kifejezett nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó a megjelölt fizetési kötelezettségeit határidőben nem teljesítette;
- g) a jogosult azon fizetesiszámlájának – ideértve a számlavezető személyének, SWIFT kódjának – megjelölését, amelyre a jogosult a fizetési kötelezettség teljesítését kéri;
- h) ha a jogosult a Lehívást követően és a Garanciavállaló általi teljesítés határideje előtt a Kötvényeket át kívánja ruházni, akkor a jogosult kifejezett nyilatkozata arról, hogy
  - i. a Garanciavállaló a jogosult helyett kinek és mely fizetesiszámlára – ideértve a számlavezető személyének és SWIFT kódjának megjelölését is – teljesítse a fizetést;
  - ii. a jogosult a fenti h) i. pont szerinti fizetéssel a Lehívásban megjelölt fizetési kötelezettséget teljesítettnek veszi.

A garancia teljesítésének megtagadásáról és annak indokáról a Garanciavállaló a Lehívást benyújtó jogosultat a Lehívás kézhezvételétől számítva haladéktalanul, de legkésőbb 5 Munkanapon belül köteles írásban, ajánlott tértivevényes postai küldeményként feladott levél útján értesíteni.

Jelen garancia a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe által vállalt önálló, nem járulékos jellegű, feltétlen és visszavonhatatlan kötelezettségvállalás és mindaddig nem szüntethető meg, amíg a Kibocsátó a Kötvények szerinti fizetési kötelezettségeit vagy a Garanciavállaló a garancia szerinti fizetési kötelezettségeit maradéktalanul nem teljesítette. Előbbiekre tekintettel a félreértések elkerülése végett a Garanciavállaló kijelenti, hogy a pontos lejárat

időpont megjelölésének hiánya ellenére a garancia nem minősül határozatlan időre vállaltnak, így a Ptk. 6:437. § szerinti felmondására nincs lehetőség.

A Garanciavállaló kifejezetten hozzájárul, hogy a Kötvény jogosultja a Kötvények átruházása esetén a Kötvény új jogosultjára átruházza a garancia érvényesítésének jogát, illetve e jog a Kötvény új jogosultjára átszálljon a Garanciavállaló bármilyen jelen hozzájáruláson felüli hozzájárulása nélkül. A garancia jogosultjának személyében történő jogutódláshoz a Kötvény átruházásához szükséges cselekményeken kívüli egyéb cselekményre nincs szükség. A jogutódlás külön cselekmény vagy jognyilatkozat nélkül a Kötvény jogosultjának személyében megvalósuló jogutódlással létrejön. Kétely vagy vita esetén úgy kell tekinteni, hogy a Kötvény jogosultja és a Kötvény új jogosultja a Kötvény átruházása céljából tett cselekményével a garancia lehívási jogának átszállásához hozzájárult, illetőleg az átszállást elfogadta. A garancia lehívásának joga a Kötvény mindenkori jogosultját illeti meg.

A jelen garancia a Kötvényekből eredő fizetési kötelezettség fenti esedékességét követő 60 Munkanapon belül érvényesíthető.

A jelen garancia nyilatkozatban szereplő, nagybetűvel kezdődő fogalmak a Kibocsátó által a Kötvények forgalomba hozatalához készített Információs Összeállításban meghatározott jelentéssel bírnak.

Jelen garancia nyilatkozat 4 (négy) eredeti példányban került kiállításra. Jelen garancia nyilatkozat az Információs Összeállítás elválaszthatatlan mellékletét képezi.

Jelen garancia nem szüntethető meg és nem módosítható valamennyi aktuális jogosult hozzájárulása nélkül.

A Kötvényekre vonatkozó, az Információs Összeállításban meghatározott Aukció eredménytelensége esetén jelen garancia nyilatkozat az eredménytelenség megállapításának időpontjában hatályát veszti.

A jelen garanciából származó bármely jogvita esetén a magyar jog az irányadó és a magyar bíróságok rendelkeznek hatáskörrel és illetékességgel.

Budapest, 2020. március 25.

Városi István László

**Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepe**

#### 4. SZ. MELLÉKLET: OKIRAT

A dematerializált Kötvényekről kiállított Okirat mintája

##### 1. A Kibocsátóra vonatkozó adatok

|  |   |
|--|---|
| Teljes név:                            | Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft. |
| Rövid név:                             | Aranynektár Kft.                              |
| Székhely:                              | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438. hrsz.   |
| Cégjegyzékszám:                        | 13-09-076293                                  |
| Adószám:                               | 10266799-2-13                                 |
| Az Okiratot aláíró adatai:             |   |
| az első aláíró neve:                   | Városi István László                          |
| képviselési jogának alapja (beosztás): | ügyvezető                                     |
| a második aláíró neve:                 | ---   |
| képviselési jogának alapja (beosztás): | ---   |

##### 2. Sorozatrészletre vonatkozó adatok

|   |                                  |
|---|----------------------------------|
| Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma: | ---                              |
| A kibocsátói döntés jellege:                      | 1/2020. számú alapítói határozat |
| A kibocsátói döntés időpontja:                    | 2020. február 25.                |
| Sorozatrészlet száma:                             | 1                                |
| Névérték:   | 50.000.000 Ft                    |
| Darabszám   | 20                               |
| Össznévérték:                                     | 1.000.000.000 Ft                 |
| Értéknap:   | 2020. április 3.                 |

##### 3. A teljes kötvénysorozatra vonatkozó adatok:

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| Elnevezés:             | Aranynektár 2030 Kötvény |
| Betűjel és kód:        | [...]                    |
| ISIN-azonosító:        | HU0000359559             |
| Típus:                 | Névre szóló.             |
| Névérték és devizanem: | 50.000.000 Ft            |
| Darabszám:             | 20 db                    |
| Össznévérték:          | 1.000.000.000 Ft         |

|  |  |
|--|--|
| Kibocsátás helye:  | Magyarország   |
| Forgalomba hozatal helye:  | Magyarország   |
| A forgalomba hozatal módja:  | Tájékoztató nélküli nyilvános forgalomba hozatal   |
| Az első kibocsátás időpontja:  | 2020. április 3.   |
| Az első kibocsátás értéknapja (keletkeztetés napja):                                     | 2020. április 3.   |
| Futamidő:  | 10 év  |
| Lejárat Napja:   | 2030. április 3.   |
| Kamatfizetési időpontok:   | A futamidő alatt minden évben április 3-án és október 3-án a Munkanap szabály figyelembe vételével. Az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Napja.   |
| Futamidőn belül van beváltás (törlesztés):   | Nem.   |
| Beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke: | Lejáratkor, egyösszegben.<br>2030. április 3.  |
| Kamatfizetési és beváltási (törlesztési) feltételek:                                     | A Kötvényekre történő esedékes kamat kifizetéseket és tőketörlesztést a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályaival összhangban, az adójogi szabályok figyelembevételével, a K&H Bank Zrt.-n, mint Fizető Bankon keresztül kell teljesíteni azoknak az értékpapír-számlavezetőknek, akiknek az értékpapír-számláján a KELER Zrt. a Kötvényeket az adott fizetés Referencia-napján, a KELER Zrt. mindenkor hatályos előírásainak megfelelően. A fizetést annak a személynek a javára kell teljesítenie, akit a Referencia-napon Kötvénytulajdonosnak kell tekinteni. |
| A kamatozás módja (fix/változó/indexált):  | Fix kamatozás  |
| Fix kamatozás esetén kamatláb mértéke:   | évi 3,5%   |
| Változó és indexált kamatozás esetén   | ---  |
| az induló kamatláb mértéke:  | ---  |
| a kamatláb változásának elvei:   | ---  |
| a kamat számításának módja:  | ---  |



|   |  |
|---|--|
| Átruházás korlátozása:  | A Kötvények átruházását a Kibocsátó nem korlátozza.  |
| A Kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások: | A FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe mint Garanciavállaló a Ptk. 6:431. §-a szerinti garanciát vállal a Kibocsátót a Kötvény alapján terhelő fizetési kötelezettségek teljesítéséért.   |
| A garancia jellege:   | A garancia a Kötvényben rögzített, a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe által vállalt önálló, nem járulékos jellegű kötelezettségvállalás. A garancia a Kötvényből eredő fizetési kötelezettség esedékességét követő 60 Munkanapon belül érvényesíthető.  |
| A garancia érvényesítésének feltétele:  | A kötvénytulajdonosi minőség igazolása.  |
| A garancia átruházásának korlátozása:   | A garancia a Kötvénnyel együtt átruházható.  |
| A Kötvény kibocsátásának célja:   | A Kibocsátó a Kötvényekből származó bevételt vállalkozások közötti egyszeri, nem üzletszerű, így a Hpt. hatálya alá nem tartozó kölcsönként a 2020. március 25. napján kelt Kölcsönszerződés alapján folyósítandó évi 3,5%-os kamatozású kölcsön keretében kölcsönadja a Garanciavállalónak. A Garanciavállaló a Kötvényekből származó és számára a Kibocsátó által nyújtott Kölcsönt a fennálló banki hitelállományának részleges, legalább 700 millió Ft összegű refinanszírozására, illetve általános vállalatfinanszírozási célokra tervezi fordítani. |

#### **4. A Kibocsátó által az Okiraton megjelentetni kívánt további információk:**

Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik, a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak a következő pontban foglaltak szerint:

- a) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely Kötvény tekintetében esedékes tőke- vagy kamatfizetési kötelezettségét a Fizető Bank felszólítását követő több mint 30 Munkanapon keresztül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- b) a fizetésképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló társasági intézkedést tesz vagy ellene a bíróság elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását; vagy

- c) a Kibocsátó vagy a Garanciavállaló bármely nem vitatott pénzügyi kötelezettségének bármely hitelezője irányában összesen 100.000.000 forint összeget meghaladóan több mint 15 napig nem tesz eleget; vagy
- d) Hitelminősítés romlás esetén, azaz amennyiben
- i. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B” vagy „B-” kategóriába esik, és legkésőbb a leminősítést követő két éven belül nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést és azt nem teszik közzé; vagy
  - ii. a Kötvény Hitelminősítő általi Hitelminősítése „B-” kategóriánál kedvezőtlenebbé válik; vagy
- e) a Kibocsátóban vagy a Garanciavállalóban a jelenlegi tulajdonosi kontroll megváltozik, azaz Takács Ferencnek (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen és közvetett befolyása együttesen bármely oknál fogva 50%+1 szavazat alá kerül. Nem minősül ilyen változásnak, ha az új tulajdonos Takács Ferenc (lakcím: 1025 Budapest, Mandula utca 23., anyja neve: Földvári Mária, születési hely és idő: Tab, 1960. április 29.) egyenesági leszármazottja; vagy
- f) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló az éves adózott eredmény 10%-át meghaladó osztalékot fizet; vagy
- g) a Kötvények besorolása úgy változik, hogy azok egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeinél rosszabb (azaz a megkülönböztetés nélküli, ún. „pari passu” besorolásúnál kedvezőtlenebb) rangsorban vannak; vagy
- h) akár a Kibocsátó, akár a Garanciavállaló bármely kötvényben megtestesülő pénzügyi kötelezettségvállalását biztosítékkal biztosítja, illetve annak biztosítékaul zálogjogot, óvadékot nyújt vagy egyéb hasonló kötelezettséget illetve olyan egyéb kötelezettséget vállal, aminek következtében ezen kötvények a Kötvényekhez képest kedvezőbb rangsorban vannak, kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket illetve a Garanciavállaló által a jelen Kötvény biztosítékaként nyújtott garanciával megegyező vagy annál nem terhesebb garanciát (negative pledge).

Ha a rendkívüli lejárat események bármelyike bekövetkezik, a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 15 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban köteles értesíteni a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. A visszaváltás napja ez esetben az első Kötvénytulajdonos fenti írásbeli értesítésének Kibocsátó általi kézhezvételétől számított 15. Munkanap.

Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről. Ezek után a Kibocsátó a visszaváltási napon a vonatkozó Kötvényeket a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összege

megfizetése mellett visszaváltja, azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták.

A Kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

A jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Budapest, 2020. március 25.

Városi István László

**Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi  
Korlátolt Felelősségű Társaság**

Városi István László

**Fulmer GmbH. Magyarországi Fióktelepe**

**5. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2019. ÉVI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉSEL ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKKEL EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.

Statistikai számjele: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.


**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS (1)**  
(összköltség eljárással)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése  | Előző év       | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév        |
|---------|--|----------------|--------------------------|----------------|
| a       | b  | c              | d                        | e              |
| 1       | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele                                | 615 974        |                          | 876 555        |
| 2       | 02. Export értékesítés nettó árbevétele                                  |                |                          |                |
| 3       | <b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                           | <b>615 974</b> | <b>0</b>                 | <b>876 555</b> |
| 4       | 03. Saját termelésű készletek állományváltozása                          |                |                          |                |
| 5       | 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke                           |                |                          |                |
| 6       | <b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3+4)</b>                          | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>       |
| 7       | <b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>  | <b>106</b>     |                          | <b>0</b>       |
| 8       | Ebből: visszalírt értékvesztés   |                |                          |                |
| 9       | 05. Anyagköltség   | 48 646         |                          | 55 425         |
| 10      | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke                                   | 178 936        |                          | 213 041        |
| 11      | 07. Egyéb szolgáltatások értéke  | 5 331          |                          | 6 439          |
| 12      | 08. Eladott áruk beszerzési értéke                                       |                |                          |                |
| 13      | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                          |                |                          |                |
| 14      | <b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>                    | <b>232 913</b> | <b>0</b>                 | <b>274 905</b> |
| 15      | 10. Bérköltség   | 233 010        |                          | 241 314        |
| 16      | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések                                   | 40 693         |                          | 12 328         |
| 17      | 12. Bérjárulékok   | 41 528         |                          | 37 587         |
| 18      | <b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>                       | <b>315 231</b> | <b>0</b>                 | <b>291 229</b> |
| 19      | <b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>  | <b>4 568</b>   |                          | <b>3 970</b>   |
| 20      | <b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>   | <b>26 444</b>  |                          | <b>252 737</b> |
| 21      | Ebből: értékvesztés  |                |                          |                |
| 22      | <b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (14+15+16+17+18+19+20+21)</b> | <b>36 924</b>  | <b>0</b>                 | <b>53 714</b>  |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

ARANYNEKTÁR KFT.  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10266799-4638-113-13  
12001308-01337255-00100001

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranynektár Termégyártó és Kereskedelmi Kft.

Statistikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.


**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS** (2)  
**(összköltség eljárással)**

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év      | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév       |
|---------|---|---------------|-----------------------------|---------------|
| a       | b   | c             | d                           | e             |
| 23      | 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés  |               |                             |               |
| 24      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |               |                             |               |
| 25      | 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  |               |                             |               |
| 26      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |               |                             |               |
| 27      | 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek |               |                             |               |
| 28      | Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott   |               |                             |               |
| 29      | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 3 911         |                             | 3 351         |
| 30      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |               |                             |               |
| 31      | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  |               |                             | 14 088        |
| 32      | Ebből: értékelési különbözet  |               |                             |               |
| 33      | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>  | <b>3 911</b>  | <b>0</b>                    | <b>17 439</b> |
| 34      | 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek  |               |                             |               |
| 35      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |               |                             |               |
| 36      | 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások                  |               |                             |               |
| 37      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |               |                             |               |
| 38      | 20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások  | 2 201         |                             | 1 306         |
| 39      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |               |                             |               |
| 40      | 21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése   |               |                             |               |
| 41      | 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   |               |                             |               |
| 42      | Ebből: értékelési különbözet  |               |                             |               |
| 43      | <b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>   | <b>2 201</b>  | <b>0</b>                    | <b>1 306</b>  |
| 44      | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>  | <b>1 710</b>  | <b>0</b>                    | <b>16 133</b> |
| 47      | <b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>   | <b>38 634</b> | <b>0</b>                    | <b>69 847</b> |
| 48      | X. Adófizetési kötelezettség  | 3 751         |                             | 7 118         |
| 49      | <b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>   | <b>34 883</b> | <b>0</b>                    | <b>62 729</b> |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

**ARANYNEKTÁR KFT.**  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10266799-2-13  
12001908-01337235-00103007

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranynektár Termégyártó és Kereskedelmi Kft.

Statisztikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(1)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév |
|---------|---|----------|-----------------------------|---------|
| a       | b   | c        | d                           |         |
| 1       | A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)  | 18 779   | 0                           | 18 673  |
| 2       | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)   | 1 013    | 0                           | 1 827   |
| 3       | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke   |          |                             |         |
| 4       | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke   | 240      |                             | 60      |
| 5       | 3. Vagyoni értékű jogok   |          |                             |         |
| 6       | 4. Szellemi termékek  | 773      |                             | 1 767   |
| 7       | 5. Üzleti vagy cégérték   |          |                             |         |
| 8       | 6. Immateriális javakra adott előlegek  |          |                             |         |
| 9       | 7. Immateriális javak érték helyesbítése  |          |                             |         |
| 10      | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)   | 17 032   | 0                           | 16 112  |
| 11      | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                                      | 3 732    |                             | 3 784   |
| 12      | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek  | 951      |                             | 637     |
| 13      | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek  | 12 349   |                             | 11 691  |
| 14      | 4. Tenyészállatok   |          |                             |         |
| 15      | 5. Beruházások, felújítások   | 0        |                             | 0       |
| 16      | 6. Beruházásokra adott előleg   |          |                             |         |
| 17      | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   |          |                             |         |
| 18      | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)  | 734      | 0                           | 734     |
| 19      | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban  | 734      |                             | 734     |
| 20      | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                                       |          |                             |         |
| 21      | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés   |          |                             |         |
| 22      | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban |          |                             |         |
| 23      | 5. Egyéb tartós részesedés  |          |                             |         |
| 24      | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban                   |          |                             |         |
| 25      | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   |          |                             |         |
| 26      | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír   |          |                             |         |
| 27      | 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                                     |          |                             |         |
| 28      | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                                |          |                             |         |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

ARANYNEKTÁR KFT.

2336 DUNAVARSÁNY

Adószám: 10266799-2-13

12001008-01337235-00100007

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.

Statistikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(2)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 29      | <b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>                                   | 2 434 187 | 0                           | 2 437 086 |
| 30      | <b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>   | 0         | 0                           | 0         |
| 31      | 1. Anyagok  | 0         |                             | 0         |
| 32      | 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek                                    |           |                             |           |
| 33      | 3. Növedék-, hizó- és egyéb állatok   |           |                             |           |
| 34      | 4. Késztermékek   |           |                             |           |
| 35      | 5. Áruk   |           |                             |           |
| 36      | 6. Készletekre adott előlegek   | 0         |                             |           |
| 37      | <b>II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)</b>  | 2 433 676 | 0                           | 2 433 905 |
| 38      | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)                     | 411 722   |                             | 564 910   |
| 39      | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                  |           |                             |           |
| 40      | 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben | 1 929 382 |                             | 1 861 719 |
| 41      | 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben         |           |                             |           |
| 42      | 5. Váltókövetelések   |           |                             |           |
| 43      | 6. Egyéb követelések  | 92 572    |                             | 7 276     |
| 44      | 7. Követelések értékelési különbözete   |           |                             |           |
| 45      | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                          |           |                             |           |
| 46      | <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>  | 0         | 0                           | 0         |
| 47      | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban   |           |                             |           |
| 48      | 2. Jelentős tulajdoni részesedés  |           |                             |           |
| 49      | 2. Egyéb részesedés   |           |                             |           |
| 50      | 3. Saját részvények, saját üzletrészek  |           |                             |           |
| 51      | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       |           |                             |           |
| 52      | 5. Értékpapírok értékelési különbözete  |           |                             |           |
| 53      | <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)</b>   | 511       | 0                           | 3 181     |
| 54      | 1. Pénztár, csekkek   | 156       |                             | 2 973     |
| 55      | 2. Bankbetétek  | 355       |                             | 208       |
| 56      | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)</b>                             | 425       | 0                           | 1 043     |
| 57      | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása   |           |                             |           |
| 58      | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                           | 425       |                             | 1 043     |
| 59      | 3. Halasztott ráfordítások  |           |                             |           |
| 60      | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)</b>                             | 2 453 391 | 0                           | 2 456 802 |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

**ARANYNEKTÁR KFT.**  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10266799-2-13  
12001008-01337235-00100007

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.

Statistikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(3)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 61      | D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)                                 | 2 305 648 | 0                           | 2 294 368 |
| 62      | I. JEGYZETT TŐKE  | 85 000    |                             | 85 000    |
| 63      | I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken                     |           |                             |           |
| 64      | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                   |           |                             |           |
| 65      | III. TŐKETARTALÉK   | 100 637   |                             | 100 637   |
| 66      | IV. EREDMÉNYTARTALÉK  | 2 072 438 |                             | 2 033 310 |
| 67      | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 12 690    |                             | 12 690    |
| 68      | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK   | 0         | 0                           | 0         |
| 69      | 1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka                                       |           |                             |           |
| 70      | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka   |           |                             |           |
| 71      | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY   | 34 883    |                             | 62 729    |
| 72      | E. Céltartalékok (73.-75. sor)  | 0         | 0                           | 0         |
| 73      | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                      |           |                             |           |
| 74      | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre   |           |                             |           |
| 75      | 3. Egyéb céltartalék  |           |                             |           |
| 76      | F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)  | 144 857   | 0                           | 155 938   |
| 77      | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)                                | 0         | 0                           | 0         |
| 78      | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                  |           |                             |           |
| 79      | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben |           |                             |           |
| 80      | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben  |           |                             |           |
| 81      | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                      |           |                             |           |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

ARANYNEKTÁR KFT.  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám 10266799-2-13  
12001008-01337236-00100007



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft.

Statistikai számjеле:  
Cégjegyzék száma:  
Beszámolási időszak:

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)


Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév          |
|---------|---|------------------|--------------------------|------------------|
| a       | b   | c                | d                        | e                |
| 82      | <b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)</b>  | 49 647           | 0                        | 0                |
| 83      | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  | 49 647           |                          | 0                |
| 84      | 2. Átváltoztatható kötvények  |                  |                          |                  |
| 85      | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  |                  |                          |                  |
| 86      | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  |                  |                          |                  |
| 87      | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  |                  |                          |                  |
| 88      | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   |                  |                          |                  |
| 89      | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben |                  |                          |                  |
| 90      | 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben                     |                  |                          |                  |
| 91      | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  |                  |                          |                  |
| 92      | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>                                       | 95 210           | 0                        | 155 938          |
| 93      | 1. Rövid lejáratú kölcsönök   |                  |                          |                  |
| 94      | - Ebből: az átváltoztatható kötvények   |                  |                          |                  |
| 95      | 2. Rövid lejáratú hitelek   |                  |                          |                  |
| 96      | 3. Vevőtől kapott előlegek  |                  |                          |                  |
| 97      | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                                 | 7 464            |                          | 89 080           |
| 98      | 5. Váltótartozások  | 0                |                          |                  |
| 99      | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                 |                  |                          |                  |
| 100     | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben       |                  |                          |                  |
| 101     | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben        |                  |                          |                  |
| 102     | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 87 746           |                          | 66 858           |
| 103     | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  | 0                |                          |                  |
| 104     | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   |                  |                          |                  |
| 105     | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>   | 2 886            | 0                        | 6 498            |
| 106     | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása   |                  |                          |                  |
| 107     | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   | 2 886            |                          | 6 498            |
| 108     | 3. Halasztott bevételek   |                  |                          |                  |
| 109     | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (81.+72.+76.+105. sor)</b>                                       | <b>2 453 391</b> | <b>0</b>                 | <b>2 456 802</b> |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

ARANYNEKTÁR KFT.  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10266799-2-13  
12001008-01337235-00100007

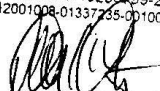
  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

13-09-076293  
Cégjegyzék szám

**2019. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

DUNAVARSÁNY, 2020.02.28.

**ARANYNEKTÁR KFT. -**  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10265799-2-13  
12001008-01337255-0100007

  
a vállalkozás vezetője

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |    |
|---|----|
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....  | 3  |
| 1. A társaság bemutatása .....  | 3  |
| 2. A számviteli politika főbb vonásai.....                                | 3  |
| 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése ..... | 7  |
| 3.1. A vagyoni helyzet alakulása.....                                     | 7  |
| 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése .....                                    | 8  |
| a) Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók .....                           | 8  |
| b) Likviditás alakulása .....   | 9  |
| 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása.....                                   | 9  |
| II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ<br>KIEGÉSZÍTÉSEK.....  | 10 |
| 1) Kiegészítő adatok a mérlegsorokhoz .....                               | 10 |
| 2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez .....                  | 11 |
| 3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz .....                       | 11 |
| III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....  | 11 |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

## 1. A társaság bemutatása

|   |   |
|---|---|
| A cég neve:   | Aranynektár Termékgyártó és<br>Kereskedelmi Kft             |
| Székhelye:  | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2439.<br>hrsz.              |
| Internetes honlap címe*:  | -   |
| Az alapítás időpontja:  | <b>2011.</b>  |
| Az adóév kezdetének napja:  | <b>2019.01.01.</b>  |
| Az adóév záró napja:  | <b>2019.12.31</b>   |
| Működési forma:   | <b>Kft</b>  |
| A vállalkozás képviselőjére jogosult személy neve, akik az éves beszámolót köteles aláírni: | Városi István<br>2336 Dunaharaszti, Vásárhelyi Pál utca 75. |

**A társaság jegyzett tőkéje: 85.000 e Ft**

**A társaság tevékenységi fő köre: Egyéb élelmiszer nagykereskedelme, TEÁOR: 4638.**

**Egyéb információk:**

A társaság könyvviteli nyilvántartásait, továbbá éves beszámolóját a könyvviteli szolgáltatással megbízott A.Ráció Adótanácsadó KFT (9330 Kapuvár, Kossuth Lajos utca 18.) – Vida Tamás Árpád (mérlegképes könyvelő, könyvvizsgáló) irányításával – készítette el. Regisztrációs szám: 006143

*Könyvvizsgálót végző könyvvizsgáló:*

Neve: Varjuné Somogyi Viola  
Címe: 9028 Győr, Búzakalász utca 1.  
Kamarai azonosító: 004492

**2. A számviteli politika főbb vonásai****2.1. Könyvvézés módja**

Kettős könyvvitel, vagyis a gazdálkodó a kezelésében, a használatában, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről olyan könyvviteli nyilvántartás, amely az eszközökben (aktívákban) és a forrásokban

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

(passzívákban) bekövetkezett változásokat a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően mutatja.

## **2.2 Önköltség számítás rendje**

A számviteli törvény 14.§ (7) bekezdése értelmében az önköltség számítási figyelembe vételével

## **2.3 Beszámoló készítés rendje**

Az éves beszámoló készítésének időpontja a számviteli politikában foglaltak szerint a mérlegfordulónapot követő 90. nap. A beszámoló a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet tartalmazza.

## **2.4. Az eredmény-kimutatás választott formája**

Társaságunk a tevékenység eredményét „A” típusú összköltségeljárással állapítja meg.

## **2.5. A mérlegkészítés választott formája**

Társaságunk „A” típusú mérleget készít.

## **2.6. Amortizációs politika**

### **a) Tervszerinti értékcsökkenés elszámolása**

Az értékcsökkenés elszámolása a társaság üzletpolitikájára épülve a várható használati időnek megfelelően történik.

Az 100.000 Ft alatti kis értékű tárgyi eszközök beszerzési árát a használatba vételkor egy összegben számoljuk el értékcsökkenési leírásként.

A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg éves gyakorisággal. A tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradvány-értékkel csökkentett bekerülési értéke annyi évre kerül felosztásra, ahány évig ezen eszközöket előreláthatólag használni fogják.

### **b) Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

A feleslegessé vált, megrongálódott, rendeltetészerűen nem használható, csökkent értékű immateriális javak, tárgyi eszközök értéke után a társaság terven felüli értékcsökkenést számol el.

Ha a terven felüli leírásnak az okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, és a tárgyi eszköz piaci értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, az elszámolt terven felüli leírást visszairással csökkentjük.

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

**2.7. Értékvesztés elszámolása**

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, követelések, értékpapírok, pénzeszközök és bevételek aktív időbeli elhatárolása értékének piaci érték alá történő csökkenése esetén a társaság értékvesztést számol el.

**2.8 Valós értéken történő értékelés**

Valós értéken történő értékeléssel nem él társaságunk.

**2.9. Eszközök és források értékelési eljárása**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Immateriális javak</b>            | Értékcsökkenési leírással - immateriális javakra adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett beszerzési, előállítási értéke.       |
| <b>Tárgyi eszközök</b>               | Értékcsökkenéssel - tárgyi eszközökre adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett bekerülési értéken.                              |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök</b> | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Készletek</b>                     | Megállapított tényleges beszerzési áron, illetve előállítási költségen.   |
| <b>Követelések</b>                   | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás követeléseknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Értékpapírok</b>                  | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Pénzeszközök</b>                  | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás pénzeszközöknél az árfolyam-különbözettel módosítva. |
| <b>Időbeli elhatárolások</b>         | Könyv szerinti értéken a devizás tételeknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Saját tőke</b>                    | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Céltartalék</b>                   | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Kötelezettségek</b>               | Könyv szerinti értéken, módosítva – devizás kötelezettségeknél - az árfolyam-különbözettel.   |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

**2.10. Jelentős és lényeges értékek**

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 - értékek együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 100 ezer Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a társaság.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősül, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőkét lényegesen megváltoztatja. Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik.

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.

**2.11. Devizás tételek értékelése**

A devizás eszközök és források év végi értékelése fordulónapi MNB árfolyammal történik.

Aranyektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

## 3.1. A vagyoni helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>              | <i>Mutató számítása</i>                                  | <i>Tárgy év</i>                            |
|--|--|--|
| <b>Befektetett eszközök aránya</b>     | $\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Összes eszköz}}$ | $\frac{18\,673}{2\,456\,802} = 0,77\%$     |
| <b>Forgóeszközök aránya</b>            | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$      | $\frac{2\,437\,086}{2\,456\,802} = 99,2\%$ |
| <b>Tőkeerősség (saját tőke aránya)</b> | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$         | $\frac{2\,294\,366}{2\,456\,802} = 93,4\%$ |
| <b>Kötelezettségek aránya</b>          | $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$    | $\frac{155\,938}{2\,456\,802} = 6,3\%$     |
| <b>Befektetett eszközök fedezete</b>   | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$  | $\frac{2\,294\,366}{18\,673} = 12284,0\%$  |

Aranyektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft



## 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése

## a) Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók

| <i>Mutató megnevezése</i>                            | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                          | <i>Tárgy év</i>                           |
|--|--|--|---|
| <b>Hitelfedezeti mutató</b>                          | $\frac{\text{Követelések}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$                | $\frac{2\,433\,676}{95\,210} = 2556,1\%$ | $\frac{2\,433\,905}{155\,938} = 1560,8\%$ |
| <b>Vevő-szállító állomány<br/>összemérési mutató</b> | $\frac{\text{Vevő állomány}}{\text{Szállító állomány}}$                      | $\frac{411\,722}{7\,464} = 5516,1\%$     | $\frac{564\,910}{89\,080} = 634,2\%$      |
| <b>Adósságállomány aránya</b>                        | $\frac{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}{\text{Röv. lej.köt. + Saját tőke}}$ | $\frac{95\,210}{2\,400\,858} = 4,0\%$    | $\frac{155\,938}{2\,450\,304} = 6,4\%$    |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

**b) Likviditás alakulása**

| <i>Mutató megnevezése</i>           | <i>Mutató számítása</i>   | <i>Előző év</i>                       | <i>Tárgy év</i>                          |
|-------------------------------------|---|---------------------------------------|--|
| <b>Likviditási mutató</b>           | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$       | $\frac{2\,434\,187}{95\,210} = 295\%$ | $\frac{2\,437\,086}{155\,938} = 622,7\%$ |
| <b>Likviditási gyorsráta mutató</b> | $\frac{\text{Likvid pénzeszközök}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$ | $\frac{511}{95\,210} = 20\%$          | $\frac{3\,181}{155\,938} = 38,4\%$       |

**3.3. A jövedelmi helyzet alakulása**

| <i>Mutató megnevezése</i>                | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                       | <i>Tárgy év</i>                       |
|--|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Árbevétel arányos üzleti eredmény</b> | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$  | $\frac{36\,924}{615\,974} = 6,0\%$    | $\frac{53\,714}{876\,555} = 6,1\%$    |
| <b>Tőkearányos eredmény</b>              | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Saját tőke}}$       | $\frac{36\,924}{2\,305\,648} = 1,6\%$ | $\frac{53\,714}{2\,294\,366} = 2,3\%$ |
| <b>Eszközarányos jövedelmezőség</b>      | $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$ | $\frac{28\,634}{2\,453\,391} = 1,6\%$ | $\frac{69\,847}{2\,456\,802} = 2,8\%$ |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

**II.**  
**A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ**  
**KIEGÉSZÍTÉSEK**

A Társaság a tárgyévben kereskedelmi tevékenységet nem végzett, árbevétele bér munka végzéséből származott.

A befektetett eszközök aránya az eszközökön belül 0,76 %.

A befektetett eszközök nettó értéke: 18.673 eFt, bruttó értékük: 140.466 eFt, az elszámolt értékcsökkenés 3.970 eFt.

A társaság 100%-os tulajdonosa a GNBohemia s.r.o.-nak, melynek jegyzett tőkéje 734 eFt.

A pénzeszközök között a pénztár egyenleg : 2.973 e Ft a bankszámla egyenlege: 208 e Ft

Az aktív időbeli elhatárolások: 1.043 e Ft, 2019 évben számlázott, de 2020 évre vonatkozó biztosítási díjak, a passzív időbeli elhatárolások között 6.498 e Ft a 2020 évben számlázott, de 2019 évre vonatkozó energia és bérleti díj költségeket takarja.

**1) Kiegészítő adatok a mérleg sorokhoz**

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) *A mérleg több tételében is elhelyezhető eszköz vagy kötelezettség nem volt, illetve adott eszköz vagy kötelezettség minősítése az egyik üzleti évről a másikra nem változott meg (19. § 4.bek.);*
- c) *Előző évtől eltérő értékelések nem voltak (88.§ 4.bek.);*
- d) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*
- e) *Az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél a terv szerinti értékcsökkenés megváltoztatására nem került sor, ezért a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítására nem került sor (53.§ 4-5.bek.);*
- f) *Sem pozitív, sem negatív üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik a társaság (45. § 4. bek. és 52. § 4. bek.);*
- g) *Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök nem voltak (94.§ 1.bek.);*
- h) *Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok nem voltak (94.§ 2.bek.);*
- i) *Környezetvédelmi kötelezettségek, a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek, valamint a kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem voltak, illetve nem várhatók (94.§ 3.bek.);*
- j) *A társaság nem vett vagyonkezelésbe eszközöket (23. § 2. bek.);*
- k) *Érték helyesbítést, a piaci értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59.§ 1.bek.);*
- l) *Valós értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59/A. § 3.bek. );*
- m) *Hátrасorolt eszközzel nem rendelkezik társaságunk ( 90 § 5.bek.);*

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

- n) *Lekötött tartalék képzésére és feloldására nem sor került (90. § 3. bek. d. pont);*
- o) *Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék nem volt (90. § 8. bek.);*
- p) *A kapott összegnél nagyobb visszafizetendő összegű kötelezettség nem áll fenn (68. § 1. bek.);*
- q) *5 évnél hosszabb futamidejű kötelezettség nem terheli a társaságot. A zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek, illetve a biztosítékok fajtái (90. § 3. bek. a. pont):*

**2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez**

- a) *Immobil készletek nincsenek a vállalkozásnál, így ilyen eszközök nagyságáról és összetételéről nincs adat;*
- b) *Mérlegben kívüli tételként nem fordultak elő függő és a biztos jövőbeni kötelezettségvállalások (90. § 4. bek. a. pont).*

**3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz**

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19. § 3. bek.);*
- b) *A tárgyévben nem merültek fel kutatás, kísérleti fejlesztés költségei (93. § 4. bek.);*
- c) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88. § 5. bek.);*

**II.  
TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

- a) *Saját üzletrészek visszavásárlása nem történt (90. § 7. bek.);*
- b) *Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 85,08 fő volt, 241.314 EFt bérköltséggel és 12.328 EFt személyi jellegű egyéb kifizetéssel (91. § a. pont);*
- c) *Támogatási program keretében végleges jelleggel, vagy visszatérítési kötelezettséggel kapott összegek nem merültek fel (93. § 3. bek.);*
- d) *Külföldi telephelye nincs a vállalkozásnak (94/A. §).*
- e) *A 2019. évben kifizetett osztalék összege: 74.011 e FT*

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

Aranynektár Termégyártó és Kereskedelmi Kft.

1/1. oldal

Statistikai számjele: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

CASH FLOW-KIMUTATÁS

2019. december 31. EZER HUF

| Sor-szám | A tétel megnevezése   | Tárgyév |
|----------|---|---------|
| a        | b   | d       |
| 1        | <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>          | 56 181  |
| 2        | 1 Adózás előtti eredmény ±  | 69 847  |
| 3        | 2 Elszámolt amortizáció +   | 2 220   |
| 4        | 3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±  |         |
| 5        | 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±  |         |
| 6        | 5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±  |         |
| 7        | 6 Szállítói kötelezettség változása ±   |         |
| 8        | 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±  |         |
| 9        | 8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±   |         |
| 10       | 9 Vevőkövetelés változása ±   |         |
| 11       | 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±   |         |
| 12       | 11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±  |         |
| 13       | 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  | 2 211   |
| 14       | 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   | 2 066   |
| 15       | <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>  | -3864   |
| 16       | 14 Befektetett eszközök beszerzése -  |         |
| 17       | 15 Befektetett eszközök eladása +   |         |
| 18       | 16 Kapott osztalék, részesedés +  |         |
| 19       | <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>   | 49647   |
| 20       | 17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +   |         |
| 21       | 18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                               |         |
| 22       | 19 Hitel és kölcsön felvétele +   |         |
| 23       | 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |         |
| 24       | 21 Véglegesen kapott pénzeszköz +   |         |
| 25       | 22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -   |         |
| 26       | 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |         |
| 27       | 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   | 2 211   |
| 28       | 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |         |
| 29       | 26 Véglegesen átadott pénzeszköz -  |         |
| 30       | 27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                        |         |
| 31       | <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>  | 2670    |

Keltezés: 2020. 02. 28.

ARANYNEKTÁR KFT.  
2336 DUNAVARSÁNY  
Adószám: 10266799-2-13  
12001002-01337235-00100007

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

**Az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság tulajdonosának**

### **Vélemény**

Elvégeztem az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság, cégjegyzékszám 13-09-076293 ("a Társaság") 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.456.802 E Ft, az adózott eredmény 62.729 E FT -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

### **A vélemény alapja**

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak 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 az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondok véleményt.

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

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 közzétegye 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 felelősége**

A könyvvizsgálat során célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésben 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 könyvvizsgálói 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.

Győr, 2020.február 28.

Varjuné Somogyi Viola  
kamara tag könyvvizsgáló  
9028 Győr, Búzakalász utca 1.,  
kamara tagsági szám: 004492



**6. SZ. MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2020. JANUÁR 1. NAPJA ÉS 2020. MÁJUS 31. NAPJA KÖZÖTTI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉSEL ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKKEL EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Statistikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

Fordulónap: 2020.05.31

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS (1)**  
(összköltség eljárással)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése  | Előző év       | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév        |
|---------|--|----------------|--------------------------|----------------|
| a       | b  | c              | d                        | e              |
| 1       | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele                            | 876 555        |                          | 468 542        |
| 2       | 02. Export értékesítés nettó árbevétele                              |                |                          |                |
| 3       | <b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                       | <b>876 555</b> | <b>0</b>                 | <b>468 542</b> |
| 4       | 03. Saját termelésű készletek állományváltozása                      |                |                          |                |
| 5       | 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke                       |                |                          |                |
| 6       | <b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3±4)</b>                      | <b>0</b>       | <b>0</b>                 | <b>0</b>       |
| 7       | <b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>  |                |                          |                |
| 8       | Ebből: visszaírt értékvesztés  |                |                          |                |
| 9       | 05. Anyagköltség   | 55 425         |                          | 32 192         |
| 10      | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke                               | 213 041        |                          | 80 052         |
| 11      | 07. Egyéb szolgáltatások értéke                                      | 6 439          |                          | 6 840          |
| 12      | 08. Eladott áruk beszerzési értéke                                   |                |                          |                |
| 13      | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                      |                |                          |                |
| 14      | <b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>                | <b>274 905</b> | <b>0</b>                 | <b>119 084</b> |
| 15      | 10. Bérköltség   | 241 314        |                          | 86 933         |
| 16      | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések                               | 12 328         |                          | 2 417          |
| 17      | 12. Bérjárulékok   | 37 587         |                          | 12 810         |
| 18      | <b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>                   | <b>291 229</b> | <b>0</b>                 | <b>102 160</b> |
| 19      | <b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>                                    | <b>3 970</b>   |                          | <b>1 338</b>   |
| 20      | <b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>                                       | <b>252 737</b> |                          | <b>212 674</b> |
| 21      | Ebből: értékvesztés  | 0              |                          |                |
| 22      | <b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)</b> | <b>53 714</b>  | <b>0</b>                 | <b>33 286</b>  |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranyektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Statistikai számjelle: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

Fordulónap: 2020.05.31

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS** (2)  
(összköltség eljárással)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év      | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév        |
|---------|---|---------------|--------------------------|----------------|
| a       | b   | c             | d                        | e              |
| 23      | 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés  | 0             |                          |                |
| 24      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0             |                          |                |
| 25      | 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  | 0             |                          |                |
| 26      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0             |                          |                |
| 27      | 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokba, kölcsönökbe) származó bevételek, árfolyamnyereségek | 0             |                          | 5 561          |
| 28      | Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott   | 0             |                          | 5 561          |
| 29      | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 3 351         |                          | 103 220        |
| 30      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0             |                          |                |
| 31      | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  | 14 088        |                          | 493            |
| 32      | Ebből: értékelési különbözet  | 0             |                          |                |
| 33      | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>  | <b>17 439</b> | <b>0</b>                 | <b>109 274</b> |
| 34      | 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek  | 0             |                          |                |
| 35      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0             |                          |                |
| 36      | 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások                | 0             |                          |                |
| 37      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0             |                          |                |
| 38      | 20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások  | 1 306         |                          | 5 682          |
| 39      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0             |                          |                |
| 40      | 21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése   | 0             |                          |                |
| 41      | 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   | 0             |                          |                |
| 42      | Ebből: értékelési különbözet  | 0             |                          |                |
| 43      | <b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>   | <b>1 306</b>  | <b>0</b>                 | <b>5 682</b>   |
| 44      | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)</b>   | <b>16 133</b> | <b>0</b>                 | <b>103 592</b> |
| 47      | <b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>   | <b>69 847</b> | <b>0</b>                 | <b>136 878</b> |
| 48      | X. Adófizetési kötelezettség  | 7 118         |                          | 11 195         |
| 49      | <b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>   | <b>62 729</b> | <b>0</b>                 | <b>125 683</b> |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranyektár Termégyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Statistikai számjelle: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(1)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c        | d                           |           |
| 1       | A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)  | 18 673   | 0                           | 1 017 334 |
| 2       | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)   | 1 827    | 0                           | 1 685     |
| 3       | 1. Alapítás-átszervezés aktívált értéke   |          |                             |           |
| 4       | 2. Kísérleti fejlesztés aktívált értéke   | 60       |                             |           |
| 5       | 3. Vagyoni értékű jogok   |          |                             |           |
| 6       | 4. Szellemi termékek  | 1 767    |                             | 1 685     |
| 7       | 5. Üzleti vagy cégérték   | 0        |                             |           |
| 8       | 6. Immateriális javakra adott előlegek  | 0        |                             |           |
| 9       | 7. Immateriális javak érték helyesbítése  | 0        |                             |           |
| 10      | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)   | 16 112   | 0                           | 14 915    |
| 11      | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                                      | 3 784    |                             | 3 736     |
| 12      | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek  | 637      |                             | 519       |
| 13      | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek  | 11 691   |                             | 10 660    |
| 14      | 4. Tenyésztőállatok   |          |                             |           |
| 15      | 5. Beruházások, felújítások   |          |                             |           |
| 16      | 6. Beruházásokra adott előleg   |          |                             |           |
| 17      | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   |          |                             |           |
| 18      | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)  | 734      | 0                           | 1 000 734 |
| 19      | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban  | 734      |                             | 734       |
| 20      | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                                       |          |                             |           |
| 21      | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés   |          |                             |           |
| 22      | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban |          |                             |           |
| 23      | 5. Egyéb tartós részesedés  |          |                             |           |
| 24      | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban                   |          |                             |           |
| 25      | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   |          |                             | 1 000 000 |
| 26      | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír   |          |                             |           |
| 27      | 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                                     |          |                             |           |
| 28      | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékénelési különbözete                              |          |                             |           |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranyektár Termégyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Statistikai számjelle: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(2)

| Eszközök (aktívák) |   | EZER HUF  |                          |           |
|--------------------|---|-----------|--------------------------|-----------|
| Sorszám            | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév   |
| a                  | b   | c         | d                        | e         |
| 29                 | <b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>                                   | 2 437 086 | 0                        | 2 529 991 |
| 30                 | <b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>   | 0         | 0                        | 0         |
| 31                 | 1. Anyagok  |           |                          |           |
| 32                 | 2. Befejezetlen temelés és félkész termékek                                     |           |                          |           |
| 33                 | 3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok   |           |                          |           |
| 34                 | 4. Késztermékek   |           |                          |           |
| 35                 | 5. Árúk   |           |                          |           |
| 36                 | 6. Készletekre adott előlegek   |           |                          |           |
| 37                 | <b>II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)</b>  | 2 433 905 | 0                        | 2 527 906 |
| 38                 | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)                     | 564 910   |                          | 575 002   |
| 39                 | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                  | 0         |                          |           |
| 40                 | 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben | 1 861 719 |                          | 1 945 343 |
| 41                 | 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben         |           |                          |           |
| 42                 | 5. Váltókövetelések   |           |                          |           |
| 43                 | 6. Egyéb követelések  | 7 276     |                          | 7 561     |
| 44                 | 7. Követelések értékelési különbözete   |           |                          |           |
| 45                 | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                          |           |                          |           |
| 46                 | <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>  | 0         | 0                        | 0         |
| 47                 | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban   |           |                          |           |
| 48                 | 2. Jelentős tulajdoni részesedés  |           |                          |           |
| 49                 | 2. Egyéb részesedés   |           |                          |           |
| 50                 | 3. Saját részvények, saját üzletrészek  |           |                          |           |
| 51                 | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       |           |                          |           |
| 52                 | 5. Értékpapírok értékelési különbözete  |           |                          |           |
| 53                 | <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)</b>   | 3 181     | 0                        | 2 085     |
| 54                 | 1. Pénztár, csekkok   | 2 973     |                          | 840       |
| 55                 | 2. Bankbetétek  | 208       |                          | 1 245     |
| 56                 | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sor)</b>                              | 1 043     | 0                        | 1 302     |
| 57                 | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása   |           |                          |           |
| 58                 | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                           | 1 043     |                          | 1 302     |
| 59                 | 3. Halasztott ráfordítások  |           |                          |           |
| 60                 | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)</b>                             | 2 456 802 | 0                        | 3 548 627 |

Dunavarsány, 2020.07.28

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranyektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Statisztikai számjеле: 10266799-4638-113-13

Cégjegyzék száma: 13-09-076293

Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(3)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 61      | D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)                                 | 2 294 366 | 0                           | 2 420 049 |
| 62      | I. JEGYZETT TŐKE  | 85 000    |                             | 85 000    |
| 63      | I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken                     |           |                             |           |
| 64      | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                   |           |                             |           |
| 65      | III. TŐKETARTALÉK   | 100 637   |                             | 100 637   |
| 66      | IV. EREDMÉNYTARTALÉK  | 2 033 310 |                             | 2 096 039 |
| 67      | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 12 690    |                             | 12 690    |
| 68      | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK   | 0         | 0                           | 0         |
| 69      | 1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka                                       |           |                             |           |
| 70      | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka   |           |                             |           |
| 71      | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY   | 62 729    |                             | 125 683   |
| 72      | E. Céltartalékok (73.-75. sor)  | 0         | 0                           | 0         |
| 73      | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                      |           |                             |           |
| 74      | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre   |           |                             |           |
| 75      | 3. Egyéb céltartalék  |           |                             |           |
| 76      | F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)  | 155 938   | 0                           | 1 083 850 |
| 77      | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)                                | 0         | 0                           | 0         |
| 78      | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                  |           |                             |           |
| 79      | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vált. szemben |           |                             |           |
| 80      | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vált. szemben  |           |                             |           |
| 81      | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                      |           |                             |           |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Aranyektár Termégyártó és Kereskedelmi Koriátolt Felelőse

Statistikai számjela:

Cégjegyzék száma:

Beszámolási időszak:

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)

| Források (passzívák) |   | EZER HUF         |                          |                  |
|----------------------|---|------------------|--------------------------|------------------|
| Sorszám              | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév          |
| a                    | b   | c                | d                        | e                |
| 82                   | <b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. s.ör)</b>   | 0                | 0                        | 1 000 000        |
| 83                   | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  |                  |                          |                  |
| 84                   | 2. Átváltoztatható kötvények  |                  |                          |                  |
| 85                   | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  |                  |                          | 1 000 000        |
| 86                   | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  |                  |                          |                  |
| 87                   | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  |                  |                          |                  |
| 88                   | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   |                  |                          |                  |
| 89                   | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben |                  |                          |                  |
| 90                   | 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben                     |                  |                          |                  |
| 91                   | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  |                  |                          |                  |
| 92                   | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>                                       | 155 938          | 0                        | 83 850           |
| 93                   | 1. Rövid lejáratú kölcsönök   |                  |                          |                  |
| 94                   | - Ebből: az átváltoztatható kötvények   |                  |                          |                  |
| 95                   | 2. Rövid lejáratú hitelek   |                  |                          |                  |
| 96                   | 3. Vevőtől kapott előlegek  |                  |                          |                  |
| 97                   | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                                 | 89 080           |                          | 24 671           |
| 98                   | 5. Váltótartozások  |                  |                          |                  |
| 99                   | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                 | 66 858           |                          |                  |
| 100                  | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben       |                  |                          |                  |
| 101                  | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben        |                  |                          |                  |
| 102                  | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   |                  |                          | 59 179           |
| 103                  | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  |                  |                          |                  |
| 104                  | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   |                  |                          |                  |
| 105                  | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>   | 6 498            | 0                        | 44 728           |
| 106                  | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása   | 6 498            |                          | 44 728           |
| 107                  | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   |                  |                          |                  |
| 108                  | 3. Halasztott bevételek   |                  |                          |                  |
| 109                  | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)</b>                                       | <b>2 456 802</b> | <b>0</b>                 | <b>3 548 627</b> |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

13-09-076293  
Cégjegyzék szám

**2020. 05. 31. fordulónappal készített  
ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

DUNAVARSÁNY, 2020.05.31.

---

a vállalkozás vezetője

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |    |
|---|----|
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....  | 3  |
| 1. A társaság bemutatása .....  | 3  |
| 2. A számviteli politika főbb vonásai.....                                | 3  |
| 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése ..... | 7  |
| 3.1. A vagyoni helyzet alakulása.....                                     | 7  |
| 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése .....                                    | 8  |
| Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók.....                               | 8  |
| 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása.....                                   | 9  |
| II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ<br>KIEGÉSZÍTÉSEK.....  | 10 |
| 1) Kiegészítő adatok a mérleg sorokhoz .....                              | 10 |
| 2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez .....                  | 11 |
| 3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz .....                       | 11 |
| III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....  | 11 |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft



## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A társaság bemutatása

|   |   |
|---|---|
| A cég neve:   | Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft                |
| Székhelye:  | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438. hrsz.                 |
| Internetes honlap címe*:  | -   |
| Az alapítás időpontja:  | <b>2011.</b>  |
| Az adóév kezdetének napja:  | <b>2020.01.01.</b>  |
| Az adóév záró napja:  | <b>2020.05.31</b>   |
| Működési forma:   | <b>Kft</b>  |
| A vállalkozás képviselőjére jogosult személy neve, akik az éves beszámolót köteles aláírni: | Városi István<br>2336 Dunaharaszti, Vásárhelyi Pál utca 75. |

**A társaság jegyzett tőkéje:85.000 e Ft**

**A társaság tevékenységi fő köre:Egyéb élelmiszer nagykereskedelme, TEÁOR: 4638.**

#### Egyéb információk:

A társaság könyvviteli nyilvántartásait, továbbá éves beszámolóját a könyvviteli szolgáltatással megbízott A.Ráció Adótanácsadó KFT (9330 Kapuvár, Kossuth Lajos utca 18.) – Vida Tamás Árpád (mérlegképes könyvelő, könyvvizsgáló) irányításával – készítette el. Regisztrációs szám: 006143

*Könyvvizsgálót végző könyvvizsgáló:*

Neve: Varjuné Somogyi Viola  
Címe: 9028 Győr, Búzakalász utca 1.  
Kamarai azonosító: 004492

### 2. A számviteli politika főbb vonásai

#### 2.1. Könyvvezetés módja

Kettős könyvvitel, vagyis a gazdálkodó a kezelésében, a használatában, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről olyan könyvviteli nyilvántartás, amely az eszközökben (aktívákban) és a forrásokban

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

(passzívákban) bekövetkezett változásokat a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően mutatja.

A Társaság tulajdonosa döntésének megfelelően a Társaság 2020.06.01. kezdettel beszámolóját eltérő üzleti év választásával a továbbiakban 06.01. kezdettel 05.31. fordulónappal készíti. Első alkalommal ez a beszámoló 2020.01.01.-2020.05.31. beszámolási időszakra készült, a mérleg fordulónapja 2020.05.31.

## **2.2 Önköltség számítás rendje**

A számviteli törvény 14.§ (7) bekezdése értelmében az önköltség számítási figyelembe vételével

## **2.3 Beszámoló készítés rendje**

Az éves beszámoló készítésének időpontja a számviteli politikában foglaltak szerint a mérlegfordulónapot követő 90. nap. A beszámoló a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet tartalmazza.

## **2.4 Az eredmény-kimutatás választott formája**

Társaságunk a tevékenység eredményét „A” típusú összköltségeljárással állapítja meg.

## **2.5 A mérlegkészítés választott formája**

Társaságunk „A” típusú mérleget készített.

## **2.6 Amortizációs politika**

### **a) Tervszerinti értékcsökkenés elszámolása**

Az értékcsökkenés elszámolása a társaság üzletpolitikájára építve a várható használati időnek megfelelően történik.

Az 100.000 Ft alatti kis értékű tárgyi eszközök beszerzési árát a használatba vételkor egy összegben számoljuk el értékcsökkenési leírásként.

A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg éves gyakorisággal.

A tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradvány-értékkel csökkentett bekerülési értéke annyi évre kerül felosztásra, ahány évig ezen eszközöket előreláthatólag használni fogják.

### **b) Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

A feleslegessé vált, megrongálódott, rendeltetészerűen nem használható, csökkent értékű immateriális javak, tárgyi eszközök értéke után a társaság terven felüli értékcsökkenést számol el.

Ha a terven felüli leírásnak az okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, és a tárgyi eszköz piaci értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, az elszámolt terven felüli leírást visszafelé csökkentjük.

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

**2.7. Értékvesztés elszámolása**

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, követelések, értékpapírok, pénzeszközök és bevételek aktív időbeli elhatárolása értékének piaci érték alá történő csökkenése esetén a társaság értékvesztést számol el.

**2.8 Valós értéken történő értékelés**

Valós értéken történő értékeléssel nem él társaságunk.

**2.9. Eszközök és források értékelési eljárása**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Immateriális javak</b>            | Értékcsökkenési lefrással - immateriális javakra adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett beszerzési, előállítási értéke.       |
| <b>Tárgyi eszközök</b>               | Értékcsökkenéssel - tárgyi eszközökre adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett bekertülési értéken.                             |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök</b> | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Készletek</b>                     | Megállapított tényleges beszerzési áron, illetve előállítási költségen.   |
| <b>Követelések</b>                   | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás követeléseknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Értékpapírok</b>                  | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Pénzeszközök</b>                  | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás pénzeszközöknél az árfolyam-különbözettel módosítva. |
| <b>Időbeli elhatárolások</b>         | Könyv szerinti értéken a devizás tételeknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Saját tőke</b>                    | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Céltartalék</b>                   | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Kötelezettségek</b>               | Könyv szerinti értéken, módosítva – devizás kötelezettségeknél - az árfolyam-különbözettel.   |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## **2.10. Jelentős és lényeges értékek**

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 - értékek együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 100 ezer Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a társaság.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősül, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőkét lényegesen megváltoztatja. Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik.

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.

## **2.11. Devizás tételek értékelése**

A devizás eszközök és források év végi értékelése fordulónapi MNB árfolyammal történik.

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

## 3.1. A vagyoni helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>              | <i>Mutató számítása</i>                                    | <i>Tárgy év</i>                             |
|--|--|---|
| <b>Befektetett eszközök aránya</b>     | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}}$ | $\frac{1017\,334}{3\,548\,627} = 28,67\%$   |
| <b>Forgóeszközök aránya</b>            | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$        | $\frac{2\,529\,991}{3\,548\,627} = 71,3\%$  |
| <b>Tőkeerősség (saját tőke aránya)</b> | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$           | $\frac{2\,420\,049}{3\,548\,627} = 68,2\%$  |
| <b>Kötelezettségek aránya</b>          | $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$      | $\frac{1\,083\,850}{3\,548\,627} = 30,5\%$  |
| <b>Befektetett eszközök fedezete</b>   | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$    | $\frac{2\,420\,049}{1\,017\,334} = 237,9\%$ |

Aranyektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése

## Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók

| <i>Mutató megnevezése</i>                            | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                           | <i>Tárgy év</i>                          |
|--|--|---|--|
| <b>Hitelfedezeti mutató</b>                          | $\frac{\text{Követelések}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$                | $\frac{2\,433\,905}{155\,938} = 1560,8\%$ | $\frac{2\,527\,906}{83\,850} = 3014,8\%$ |
| <b>Vevő-szállító állomány<br/>összemérési mutató</b> | $\frac{\text{Vevő állomány}}{\text{Szállító állomány}}$                      | $\frac{564\,910}{89\,080} = 634,2\%$      | $\frac{575\,002}{24\,671} = 2330,7\%$    |
| <b>Adósságállomány aránya</b>                        | $\frac{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}{\text{Röv. lej.köt. + Saját tőke}}$ | $\frac{155\,938}{2\,450\,304} = 6,4\%$    | $\frac{83\,850}{2\,503\,899} = 3,3\%$    |

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>                | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                       | <i>Tárgy év</i>                        |
|--|--|---------------------------------------|--|
| <b>Árbevétel arányos üzleti eredmény</b> | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$  | $\frac{53\,714}{876\,555} = 6,1\%$    | $\frac{33\,286}{468\,542} = 7,1\%$     |
| <b>Tőkearányos eredmény</b>              | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Saját tőke}}$       | $\frac{53\,714}{2\,294\,366} = 2,3\%$ | $\frac{33\,286}{2\,420\,049} = 1,4\%$  |
| <b>Eszközarányos jövedelmezőség</b>      | $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$ | $\frac{69\,847}{2\,456\,802} = 2,8\%$ | $\frac{136\,878}{3\,548\,627} = 3,9\%$ |

**Előző üzleti év azonos időszakának adatai: (ezer Ft)**

Értékesítés nettó árbevétele: 305.984

Anyagjellegű ráfordítások: 101.219

Személyi jellegű ráfordítások: 130.821

Értécsökkenési leírás: 1.554

Egyéb ráfordítások: 105.307

Üzleti tevékenység eredménye: -32.917

Átlagos statisztikai állományi létszám: 59 fő

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

## II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A befektetett eszközök aránya az eszközökön belül 28,7 %.

A tárgyi eszközök nettó értéke:14.915eFt, bruttó értékük:136.602 eFt, az elszámolt értékcsökkenés 4.568eFt.

A társaság 100%-os tulajdonosa a GNBohemia s.r.o-nak, melynek jegyzett tőkéje 734 eFt.

A pénzeszközök között a pénztár egyenleg : 840 e Ft a bankszámla egyenlege: 1 245 e Ft

Az aktív időbeli elhatárolások: 1 302 e Ft, a passzív időbeli elhatárolások 44 728 eFt.

### 1) Kiegészítő adatok a mérlegsorokhoz

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) *A mérleg több tételében is elhelyezhető eszköz vagy kötelezettség nem volt, illetve adott eszköz vagy kötelezettség minősítése az egyik üzleti évről a másikra nem változott meg (19. § 4.bek.);*
- c) *Előző éviől eltérő értékelések nem voltak (88.§ 4.bek.);*
- d) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*
- e) *Az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél a terv szerinti értékcsökkenés megváltoztatására nem került sor, ezért a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítására nem került sor (53.§ 4-5.bek.);*
- f) *Sem pozitív, sem negatív üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik a társaság (45. § 4. bek. és 52. § 4. bek.);*
- g) *Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök nem voltak (94.§ 1.bek.);*
- h) *Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok nem voltak (94.§ 2.bek.);*
- i) *Környezetvédelmi kötelezettségek, a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek, valamint a kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem voltak, illetve nem várhatóak (94.§ 3.bek.);*
- j) *A társaság nem veti vagyonezelésbe eszközöket (23. § 2. bek.);*
- k) *Értékhelyesbítést, a piaci értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59.§ 1.bek.);*
- l) *Valós értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59/A. § 3.bek. );*
- m) *Hátrasorolt eszközzel nem rendelkezik társaságunk ( 90 § 5.bek.);*
- n) *Lekötött tartalék képzésére nem sor került (90. § 3. bek. d. pont);*
- o) *Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék nem volt (90. § 8.bek.);*

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft



- p) A kapott összegnél nagyobb visszafizetendő összegű kötelezettség nem áll fenn (68.§ 1.bek.);*
- q) 5 évnél hosszabb futamidejű kötelezettség nem terheli a társaságot. A zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek, illetve a biztosítékok fajtái (90.§ 3.bek. a. pont):*

**2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez**

- a) Immobil készletek nincsenek a vállalkozásnál, így ilyen eszközök nagyságáról és összetételéről nincs adat;*
- b) Mérlegben kívüli tételként nem fordultak elő függő és a biztos jövőbeni kötelezettségvállalások (90.§ 4. bek. a. pont).*

**3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz**

- a) Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) A tárgyévben nem merültek fel kutatás, kísérleti fejlesztés költségei (93.§ 4.bek.);*
- c) Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*

**II.  
TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

- a) Saját üzletrészek visszavásárlása nem történt (90.§ 7.bek);*
- b) Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 56 fő volt, 86 933 E Ft bérköltséggel és 2 417 E Ft személyi jellegű egyéb kifizetéssel (91. § a. pont);*
- c) Támogatási program keretében végleges jelleggel, vagy visszatérítési kötelezettséggel kapott összegek nem merültek fel (93.§ 3.bek.);*
- d) Külföldi telephelye nincs a vállalkozásnak (94/A.§).*

Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Kft

Statistikai számjеле: 10266799-4638-113-13  
 Cégjegyzék száma: 13-09-076293  
 Beszámolási időszak: 2020.01.01.-2020.05.31

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

2020. május 31.

EZER HUF

| Sor-szám | A tétel megnevezése   | Előző év | Tárgyév    |
|----------|---|----------|------------|
| a        | b   | c        | d          |
| 1        | <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>          | 56 181   | -1 096     |
| 2        | 1 Adózás előtti eredmény ±  | 69 847   | 136 878    |
| 3        | 2 Elszámolt amortizáció +   | 3 970    | 1 338      |
| 4        | 3 Elszámolt értékvesztés és visszafizetés ±   |          |            |
| 5        | 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±  |          |            |
| 6        | 5 Befektetett eszközök értékcsökkenésének eredménye ±   |          |            |
| 7        | 6 Szállítói kötelezettség változása ±   | 81 616   | -64 409    |
| 8        | 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±  | -20 888  | -7 678     |
| 9        | 8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±   | 3 612    | 38 230     |
| 10       | 9 Vevőkövetelés változása ±   | -153 188 | -10 092    |
| 11       | 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±   | 152 959  | -83 909    |
| 12       | 11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±  | -618     | -259       |
| 13       | 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  | -7 118   | -11 195    |
| 14       | 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   | -74 011  | 0          |
| 15       | <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>  | -3 864   | 0          |
| 16       | 14 Befektetett eszközök beszerzése -  | -3 864   |            |
| 17       | 15 Befektetett eszközök eladása +   |          |            |
| 18       | 16 Kapott osztalék, részesedés +  |          |            |
| 19       | <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>   | -49 647  | 0          |
| 20       | 17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +   |          | 1 000 000  |
| 21       | 18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                               |          |            |
| 22       | 19 Hitel és kölcsön felvétele +   |          |            |
| 23       | 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |          |            |
| 24       | 21 Véglegezen kapott pénzeszköz +   |          |            |
| 25       | 22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -  |          |            |
| 26       | 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |          |            |
| 27       | 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   | -49 647  |            |
| 28       | 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |          | -1 000 000 |
| 29       | 26 Véglegezen átadott pénzeszköz -  |          |            |
| 30       | 27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                        |          |            |
| 31       | <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>  | 2 670    | -1 096     |

Keltetés: 2020.07.28

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### Az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság tulajdonosának

#### Vélemény

Elvégeztem az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság, cégjegyzékszám 13-09-076293 ("a Társaság") 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. május 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.548.627 E Ft, az adózott eredmény 125.683 E FT -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. május 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 átoltvasása 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 az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Aranynektár Termékgyártó és Kereskedelmi Korlátolt felelősségű Társaság 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 felelősége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 közzétegye 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 felelősége**

A könyvvizsgálat során céltom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerezek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésomban 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.

Győr, 2020. július 28.

Varjúné Somogyi Viola Mária  
kamarai tag könyvvizsgáló  
9028 Győr, Búzakalász utca 1.,  
kamarai tagsági szám: 004492

**7. SZ. MELLÉKLET: A GARANCIÁVÁLLALÓ 2019. ÉVI, AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉSEL ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKKEL EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjele: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS (1)**  
(összköltség eljárással)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév          |
|---------|---|------------------|--------------------------|------------------|
| a       | b   | c                | d                        | e                |
| 1       | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele                             | 1 036 645        |                          | 833 547          |
| 2       | 02. Export értékesítés nettó árbevétele                               | 3 657 731        |                          | 4 442 987        |
| 3       | <b>II. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                       | <b>4 694 376</b> | <b>0</b>                 | <b>5 276 534</b> |
| 4       | 03. Saját termelésű készletek állományváltozása                       | -63 820          |                          | 79 338           |
| 5       | 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke                        |                  |                          |                  |
| 6       | <b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3+4)</b>                       | <b>-63 820</b>   | <b>0</b>                 | <b>79 338</b>    |
| 7       | <b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>   | <b>134 229</b>   |                          | <b>215 773</b>   |
| 8       | Ebből: visszaírt értékvesztés   |                  |                          |                  |
| 9       | 05. Anyagköltség  | 2 975 090        |                          | 3 215 942        |
| 10      | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke                                | 1 055 777        |                          | 1 367 596        |
| 11      | 07. Egyéb szolgáltatások értéke                                       | 26 408           |                          | 24 809           |
| 12      | 08. Eladott áruk beszerzési értéke                                    | 617              |                          | 566              |
| 13      | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                       |                  |                          |                  |
| 14      | <b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>                 | <b>4 057 892</b> | <b>0</b>                 | <b>4 608 913</b> |
| 15      | 10. Bérköltség  | 116 822          |                          | 135 889          |
| 16      | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések                                | 40 493           |                          | 27 544           |
| 17      | 12. Bérjárulékok  | 24 825           |                          | 26 131           |
| 18      | <b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>                    | <b>182 140</b>   | <b>0</b>                 | <b>189 564</b>   |
| 19      | <b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>                                     | <b>181 319</b>   |                          | <b>191 201</b>   |
| 20      | <b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>  | <b>193 969</b>   |                          | <b>90 780</b>    |
| 21      | Ebből: értékvesztés   |                  |                          |                  |
| 22      | <b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (1+II+III-IV-V-VI-VII)</b> | <b>149 465</b>   | <b>0</b>                 | <b>491 187</b>   |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.



a vállalkozás vezetője

(képviselője)

**FULMER GmbH.**

Magyarországi Fióktelepe

2336 Dunavarsány,

Vörösmarty út 2-3B hrsz.

Adószám: 24655941-2-13

1.

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjele: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(összköltség eljárással)


(2)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év       | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
|---------|---|----------------|-----------------------------|----------------|
| a       | b   | c              | d                           | e              |
| 23      | 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés  |                |                             |                |
| 24      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |                |                             |                |
| 25      | 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  |                |                             |                |
| 26      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |                |                             |                |
| 27      | 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek |                |                             |                |
| 28      | Ebből: kapcsolt vállalkozásuktól kapott   |                |                             |                |
| 29      | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 74 063         |                             | 38 350         |
| 30      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   |                |                             |                |
| 31      | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  |                |                             |                |
| 32      | Ebből: értékelési különbözet  |                |                             |                |
| 33      | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>  | <b>74 063</b>  | <b>0</b>                    | <b>38 350</b>  |
| 34      | 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések  |                |                             |                |
| 35      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |                |                             |                |
| 36      | 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások                  |                |                             |                |
| 37      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |                |                             |                |
| 38      | 20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások  | 81 527         |                             | 15 510         |
| 39      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  |                |                             |                |
| 40      | 21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése   |                |                             |                |
| 41      | 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   |                |                             | 75 779         |
| 42      | Ebből: értékelési különbözet  |                |                             |                |
| 43      | <b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>   | <b>81 527</b>  | <b>0</b>                    | <b>91 289</b>  |
| 44      | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>  | <b>-7 464</b>  | <b>0</b>                    | <b>-52 939</b> |
| 47      | <b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>   | <b>142 001</b> | <b>0</b>                    | <b>438 248</b> |
| 48      | X. Adófizetési kötelezettség  | 14 695         |                             | 31 441         |
| 49      | <b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>   | <b>127 306</b> | <b>0</b>                    | <b>406 807</b> |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

FULMER GmbH.  
Magyarországi Fióktelepe  
2336 Dunavarsány,  
Vörösmarty út 243B hrsz.  
Adószám: 24655941-2-13  
1.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjеле: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(1)


Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév          |
|---------|---|------------------|-----------------------------|------------------|
| a       | b   | c                | d                           |                  |
| 1       | <b>A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)</b>   | <b>1 023 700</b> | <b>0</b>                    | <b>1 189 856</b> |
| 2       | <b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)</b>  | <b>11 211</b>    | <b>0</b>                    | <b>9 695</b>     |
| 3       | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke   |                  |                             |                  |
| 4       | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke   |                  |                             |                  |
| 5       | 3. Vagyoni értékű jogok   |                  |                             |                  |
| 6       | 4. Szellemi termékek  | 11 211           |                             | 9 695            |
| 7       | 5. Üzleti vagy cégérték   |                  |                             |                  |
| 8       | 6. Immateriális javakra adott előlegek  |                  |                             |                  |
| 9       | 7. Immateriális javak érték helyesbítése  |                  |                             |                  |
| 10      | <b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)</b>  | <b>1 012 489</b> | <b>0</b>                    | <b>1 180 161</b> |
| 11      | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                                      | 179 976          |                             | 208 978          |
| 12      | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek  | 536 795          |                             | 639 185          |
| 13      | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek  | 213 965          |                             | 241 759          |
| 14      | 4. Tenyészállatok   | 10 277           |                             | 10 277           |
| 15      | 5. Beruházások, felújítások   | 70 671           |                             | 36 360           |
| 16      | 6. Beruházásokra adott előleg   | 805              |                             | 43 602           |
| 17      | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   |                  |                             |                  |
| 18      | <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)</b>                                 | <b>0</b>         | <b>0</b>                    | <b>0</b>         |
| 19      | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban  |                  |                             |                  |
| 20      | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                                       |                  |                             |                  |
| 21      | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés   |                  |                             |                  |
| 22      | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban |                  |                             |                  |
| 23      | 5. Egyéb tartós részesedés  |                  |                             |                  |
| 24      | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban                   |                  |                             |                  |
| 25      | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   |                  |                             |                  |
| 26      | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír   |                  |                             |                  |
| 27      | 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                                     |                  |                             |                  |
| 28      | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                                |                  |                             |                  |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

FULMER GmbH.  
Magyarországi Fióktelepe  
2336 Dunavarsány,  
Vörösmarty út 2438 hrsz.  
Adószám: 24655941-2-13  
1.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjelle: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(2)


Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek) módosítása | Tárgyév          |
|---------|---|------------------|-------------------------|------------------|
| a       | b   | c                | d                       | e                |
| 29      | <b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>                                   | <b>3 462 792</b> | <b>0</b>                | <b>3 470 034</b> |
| 30      | <b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>   | <b>2 078 576</b> | <b>0</b>                | <b>2 019 525</b> |
| 31      | 1. Anyagok  | 1 863 448        |                         | 1 735 560        |
| 32      | 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek                                    | 197 288          |                         | 276 626          |
| 33      | 3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok   |                  |                         |                  |
| 34      | 4. Késztermékek   |                  |                         |                  |
| 35      | 5. Áruk   |                  |                         |                  |
| 36      | 6. Készletekre adott előlegek   | 17 840           |                         | 7 339            |
| 37      | <b>II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)</b>  | <b>1 370 522</b> | <b>0</b>                | <b>1 404 213</b> |
| 38      | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)                     | 1 018 994        |                         | 930 230          |
| 39      | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                  |                  |                         |                  |
| 40      | 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben |                  |                         |                  |
| 41      | 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben         | 133 478          |                         |                  |
| 42      | 5. Váltókövetelések   |                  |                         |                  |
| 43      | 6. Egyéb követelések  | 218 050          |                         | 473 983          |
| 44      | 7. Követelések értékelési különbözete   |                  |                         |                  |
| 45      | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                          |                  |                         |                  |
| 46      | <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>                | <b>0</b>         |
| 47      | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban   |                  |                         |                  |
| 48      | 2. Jelentős tulajdoni részesedés  |                  |                         |                  |
| 49      | 2. Egyéb részesedés   |                  |                         |                  |
| 50      | 3. Saját részvények, saját üzletrészek  |                  |                         |                  |
| 51      | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       |                  |                         |                  |
| 52      | 5. Értékpapírok értékelési különbözete  |                  |                         |                  |
| 53      | <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)</b>   | <b>13 694</b>    | <b>0</b>                | <b>46 296</b>    |
| 54      | 1. Pénztár, csekkek   | 549              |                         | 4 196            |
| 55      | 2. Bankbetétek  | 13 145           |                         | 42 100           |
| 56      | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)</b>                             | <b>1 233</b>     | <b>0</b>                | <b>3 504</b>     |
| 57      | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása   |                  |                         |                  |
| 58      | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                           | 1 233            |                         | 3 504            |
| 59      | 3. Halasztott ráfordítások  |                  |                         |                  |
| 60      | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)</b>                             | <b>4 487 725</b> | <b>0</b>                | <b>4 663 394</b> |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

FULMER GmbH.  
Magyarországi Fióktelepe  
2335 Dunavarsány,  
Városmarty út 243B hrsz.  
Adószám: 24655941-2-13  
1.

  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statisztikai számjеле: 24655941-4638-226-13  
 Cégjegyzék száma: 13-17-000139  
 Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus (3)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|--------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                        | e         |
| 61      | D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)                                 | 1 973 254 | 0                        | 2 929 678 |
| 62      | I. JEGYZETT TŐKE  | 837 500   |                          | 1 387 117 |
| 63      | I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken                     |           |                          |           |
| 64      | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                   |           |                          |           |
| 65      | III. TŐKETARTALÉK   |           |                          |           |
| 66      | IV. EREDMÉNYTARTALÉK  | 932 918   |                          | 1 135 754 |
| 67      | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 75 530    |                          |           |
| 68      | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK   | 0         | 0                        | 0         |
| 69      | 1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka                                       |           |                          |           |
| 70      | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka   |           |                          |           |
| 71      | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY   | 127 306   |                          | 406 807   |
| 72      | E. Céltartalékok (73.-75. sor)  | 0         | 0                        | 0         |
| 73      | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                      |           |                          |           |
| 74      | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre   |           |                          |           |
| 75      | 3. Egyéb céltartalék  |           |                          |           |
| 76      | F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)  | 2 508 346 | 0                        | 1 688 230 |
| 77      | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)                                | 0         | 0                        | 0         |
| 78      | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben                  |           |                          |           |
| 79      | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben |           |                          |           |
| 80      | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben  |           |                          |           |
| 81      | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                      |           |                          |           |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

  
 a vállalkozás vezetője  
 (képviselője)

FULMER GmbH.  
 Magyarországi Fióktelepe  
 2336 Dunavarsány,  
 Vörösmarty út 2438 hrsz.  
 Adószám: 24655941-2-13  
 1.

Fulmer GmbH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjеле:  
Cégjegyzék száma:  
Beszámolási időszak:

Fordulónap: 2019. december 31.

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|--------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                        | e         |
| 82      | <b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)</b>  | 1 179 129 | 0                        | 363 968   |
| 83      | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  | 549 617   |                          |           |
| 84      | 2. Átváltoztatható kötvények  |           |                          |           |
| 85      | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  |           |                          |           |
| 86      | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  | 629 512   |                          | 190 712   |
| 87      | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  |           |                          |           |
| 88      | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   |           |                          | 173 256   |
| 89      | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben |           |                          |           |
| 90      | 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben                     |           |                          |           |
| 91      | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  |           |                          |           |
| 92      | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>                                       | 1 329 217 | 0                        | 1 324 262 |
| 93      | 1. Rövid lejáratú kölcsönök   |           |                          | 755 345   |
| 94      | - Ebből: az átváltoztatható kötvények   |           |                          |           |
| 95      | 2. Rövid lejáratú hitelek   |           |                          |           |
| 96      | 3. Vevőtől kapott előlegek  |           |                          |           |
| 97      | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                                 | 627 243   |                          | 559 320   |
| 98      | 5. Váltótartozások  | 0         |                          |           |
| 99      | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                 | 349 511   |                          |           |
| 100     | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben       |           |                          |           |
| 101     | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben        |           |                          |           |
| 102     | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 352 463   |                          | 9 597     |
| 103     | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  | 0         |                          |           |
| 104     | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   |           |                          |           |
| 105     | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>   | 6 125     | 0                        | 45 486    |
| 106     | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása   |           |                          |           |
| 107     | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   | 6 125     |                          | 45 486    |
| 108     | 3. Halasztott bevételek   |           |                          |           |
| 109     | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (81.+72.+76.+105. sor)</b>                                       | 4 487 725 | 0                        | 4 663 394 |

Dunavarsány, 2020. 02. 28.

FULMER GmbH,  
Magyarországi Fióktelepe  
2336 Dunavarsány,  
Városmarty út 2438 hrsz.,  
Adószám: 24655941-2-13  
1.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

13-17-000139  
Cégjegyzék szám

**2019. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

DUNAVARSÁNY, 2020.02.28.

FULMER GmbH.  
Magyarországi Fióktelepe  
2536 Dunavarsány,  
Vorosmarty út 2438 hrsz.  
Adószám: 24635941-2-13



a vállalkozás vezetője

FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepe

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |    |
|---|----|
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....  | 3  |
| 1. A társaság bemutatása .....  | 3  |
| 2. A számviteli politika főbb vonásai.....                                | 3  |
| 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése ..... | 7  |
| 3.1. A vagyoni helyzet alakulása.....                                     | 7  |
| 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése .....                                    | 8  |
| a) Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók .....                           | 8  |
| b) Likviditás alakulása .....   | 9  |
| 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása.....                                   | 9  |
| II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ<br>KIEGÉSZÍTÉSEK.....  | 11 |
| 1) Kiegészítő adatok a mérleg sorokhoz .....                              | 11 |
| 2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez .....                  | 12 |
| 3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz .....                       | 12 |
| III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....  | 12 |

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A társaság bemutatása

|   |   |
|---|---|
| A cég neve:   | <b>FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepe</b>                 |
| Székhelye:  | <b>2336 Dunavarsány, Vörösmartty út 2439 HRSZ</b>           |
| Internetes honlap címe*:  | -   |
| Az alapítás időpontja:  | <b>2013.</b>  |
| Az adóév kezdetének napja:  | <b>2018.01.01.</b>  |
| Az adóév záró napja:  | <b>2018.12.31</b>   |
| Működési forma:   | <b>Fióktelep</b>  |
| A vállalkozás képviselőjére jogosult személy neve, akik az éves beszámolót köteles aláírni: | Városi István<br>2336 Dunaharaszti, Vásárhelyi Pál utca 75. |

**A társaság jegyzett tőkéje: 1.387.117 e Ft**

**A tulajdonos 2019. év során tőkeemelést hajtott végre 549.617 e FT értékben.**

**A társaság tevékenységi fő köre: Egyéb élelmiszer nagykereskedelme , TEÁOR: 4638.**

#### **Egyéb információk:**

A társaság könyvviteli nyilvántartásait, továbbá éves beszámolóját a könyvviteli szolgáltatással megbízott A.Ráció Adótanácsadó KFT (9330 Kapuvár, Kossuth Lajos utca 18.) – Vida Tamás Árpád (mérlegképes könyvelő, adótanácsadó) irányításával – készítette el. Regisztrációs szám: 006143

*Könyvvizsgálatot végző könyvvizsgáló:*

Neve: Varjuné Somogyi Viola Mária  
Címe: 9028 Győr, Búzakalász utca 1.  
Kamarai azonosító: 004492

### 2. A számviteli politika főbb vonásai

#### 2.1. Könyvvézés módja

Kettős könyvvitel, vagyis a gazdálkodó a kezelésében, a használatában, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről

olyan könyvviteli nyilvántartás, amely az eszközökben (aktívákban) és a forrásokban (passzívákban) bekövetkezett változásokat a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően mutatja.

## **2.2 Önköltség számítás rendje**

A számviteli törvény 14.§ (7) bekezdése értelmében az önköltség számítási figyelembe vételével

## **2.3 Beszámoló készítés rendje**

Az éves beszámoló készítésének időpontja a számviteli politikában foglaltak szerint a mérlegfordulónapot követő 90. nap. A beszámoló a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet tartalmazza.

## **2.4. Az eredmény-kimutatás választott formája**

Társaságunk a tevékenység eredményét „A” típusú összköltségeljárással állapítja meg.

## **2.5. A mérlegkészítés választott formája**

Társaságunk „A” típusú mérleget készít.

## **2.6. Amortizációs politika**

### **a) Tervszerinti értékcsökkenés elszámolása**

Az értékcsökkenés elszámolása a társaság üzletpolitikájára épülve a várható használati időnek megfelelően történik.

Az 100.000 Ft alatti kis értékű tárgyi eszközök beszerzési árát a használatba vételkor egy összegben számoljuk el értékcsökkenési leírásként.

A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg éves gyakorisággal. A tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradvány-értékkel csökkentett bekerülési értéke annyi évre kerül felosztásra, ahány évig ezen eszközöket előreláthatólag használni fogják.

### **b) Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

A feleslegessé vált, megrongálódott, rendeltetésszerűen nem használható, csökkent értékű immateriális javak, tárgyi eszközök értéke után a társaság terven felüli értékcsökkenést számol el.

Ha a terven felüli leírásnak az okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, és a tárgyi eszköz piaci értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, az elszámolt terven felüli leírást visszaírással csökkentjük.

**2.7. Értékvesztés elszámolása**

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, követelések, értékpapírok, pénzeszközök és bevételek aktív időbeli elhatárolása értékének piaci érték alá történő csökkenése esetén a társaság értékvesztést számol el.

**2.8. Valós értéken történő értékelés**

Valós értéken történő értékeléssel nem él társaságunk.

**2.9. Eszközök és források értékelési eljárása**

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Immateriális javak</b>            | Értékcsökkenési leirással - immateriális javakra adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett beszerzési, előállítási értéke.       |
| <b>Tárgyi eszközök</b>               | Értékcsökkenéssel - tárgyi eszközökre adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett bekerülési értéken.                              |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök</b> | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Készletek</b>                     | Megállapított tényleges beszerzési áron, illetve előállítási költségen.   |
| <b>Követelések</b>                   | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás követeléseknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Értékpapírok</b>                  | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Pénzeszközök</b>                  | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás pénzeszközöknél az árfolyam-különbözettel módosítva. |
| <b>Időbeli elhatárolások</b>         | Könyv szerinti értéken a devizás tételeknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Saját tőke</b>                    | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Céltartalék</b>                   | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Kötelezettségek</b>               | Könyv szerinti értéken, módosítva – devizás kötelezettségeknél - az árfolyam-különbözettel.   |



**2.10. Jelentős és lényeges értékek**

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 - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 100 ezer Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a társaság.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősül, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőkét lényegesen megváltoztatja. Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik.

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

**2.11. Devizás tételek értékelése**

A devizás eszközök és források év végi értékelése fordulónapi MNB árfolyammal történik.

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

## 3.1. A vagyoni helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>              | <i>Mutató számítása</i>                                  | <i>Tárgy év</i>                             |
|--|--|---|
| <b>Befektetett eszközök aránya</b>     | $\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Összes eszköz}}$ | $\frac{1\,189\,856}{4\,663\,394} = 25,51\%$ |
| <b>Forgóeszközök aránya</b>            | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$      | $\frac{3\,470\,034}{4\,663\,394} = 74,4\%$  |
| <b>Tőkeerősség (saját tőke aránya)</b> | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$         | $\frac{2\,929\,678}{4\,663\,394} = 62,8\%$  |
| <b>Kötelezettségek aránya</b>          | $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$    | $\frac{1\,688\,230}{4\,663\,394} = 36,2\%$  |
| <b>Befektetett eszközök fedezete</b>   | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$  | $\frac{2\,929\,678}{1\,189\,856} = 246,2\%$ |

## 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése

## a) Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók

| <i>Mutató megnevezése</i>                        | <i>Mutató számítása</i>   | <i>Előző év</i>                | <i>Tárgy év</i>                       |
|--|---|--------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Hitelfedezeti mutató</b>                      | $\frac{\text{Követelések}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$               | $\frac{1\,370}{522} = 103,1\%$ | $\frac{1\,404}{213} = 106,0\%$        |
| <b>Vevő-szállító állomány összemérési mutató</b> | $\frac{\text{Vevő állomány}}{\text{Szállító állomány}}$                     | $\frac{1\,018}{994} = 162,5\%$ | $\frac{930\,230}{559\,320} = 166,3\%$ |
| <b>Adósságállomány aránya</b>                    | $\frac{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}{\text{Röv.lej.köt. + Saját tőke}}$ | $\frac{1\,329}{217} = 40,2\%$  | $\frac{1\,324}{262} = 31,1\%$         |

## b) Likviditás alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>           | <i>Mutató számítása</i>   | <i>Előző év</i>                             | <i>Tárgy év</i>                             |
|-------------------------------------|---|---|---|
| <b>Likviditási mutató</b>           | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$       | $\frac{3\,470\,034}{1\,329\,217} = 295,0\%$ | $\frac{3\,470\,034}{1\,324\,262} = 622,7\%$ |
| <b>Likviditási gyorsráta mutató</b> | $\frac{\text{Likvid pénzeszközök}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$ | $\frac{13\,694}{1\,329\,217} = 20,0\%$      | $\frac{46\,296}{1\,324\,262} = 38,4\%$      |

## 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>                | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                        | <i>Tárgy év</i>                        |
|--|--|--|--|
| <b>Árbevétel arányos üzleti eredmény</b> | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$  | $\frac{149\,465}{4\,694\,376} = 3,2\%$ | $\frac{491\,187}{5\,276\,534} = 9,3\%$ |
| <b>Tőkearányos eredmény</b>              | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Saját tőke}}$       | $\frac{149\,465}{1\,973\,254} = 7,6\%$ | $\frac{491\,187}{5\,276\,534} = 9,3\%$ |
| <b>Eszközarányos jövedelmezőség</b>      | $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$ | $\frac{142\,001}{4\,487\,725} = 3,2\%$ | $\frac{438\,248}{4\,663\,394} = 9,4\%$ |

FULMER GmbH Magyarország Fióktelepe

9

FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepe

10

**II.**  
**A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ**  
**KIEGÉSZÍTÉSEK**

A befektetett eszközök aránya az eszközökön belül 25,51 %.

A befektetett eszközök nettó értéke: 1.189.856 eFt, bruttó értékük: 140.466 eFt, az elszámolt értékcsökkenés 191.201 eFt.

A pénzeszközök között a pénztár egyenleg : 4.196 e Ft a bankszámla egyenlege: 42.100 e Ft

Az aktív időbeli elhatárolások: 3.504 e Ft, 2019 évben számlázott, de 2020 évre vonatkozó biztosítási díjak, a passzív időbeli elhatárolások között 45.486 e Ft a 2020 évben számlázott, de 2019 évre vonatkozó energia és bérleti díj költségeket, valamint értékesítési jutalék összegét takarja.

**1) Kiegészítő adatok a mérlegsorokhoz**

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) *A mérleg több tételében is elhelyezhető eszköz vagy kötelezettség nem volt, illetve adott eszköz vagy kötelezettség minősítése az egyik üzleti évről a másikra nem változott meg (19. § 4.bek.);*
- c) *Előző évtől eltérő értékelések nem voltak (88.§ 4.bek.);*
- d) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*
- e) *Az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél a terv szerinti értékcsökkenés megváltoztatására nem került sor, ezért a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítására nem került sor (53.§ 4-5.bek.);*
- f) *Sem pozitív, sem negatív üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik a társaság (45. § 4. bek. és 52. § 4. bek.);*
- g) *Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök nem voltak (94.§ 1.bek.);*
- h) *Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok nem voltak (94.§ 2.bek.);*
- i) *Környezetvédelmi kötelezettségek, a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek, valamint a kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem voltak, illetve nem várhatók (94.§ 3.bek.);*
- j) *A társaság nem vett vagyongazdálkodásba eszközöket (23. § 2. bek.);*
- k) *Értékhelyesbítést, a piaci értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59.§ 1.bek.);*
- l) *Valós értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59/A. § 3.bek.);*
- m) *Hátrasorolt eszközzel nem rendelkezik társaságunk ( 90 § 5.bek.);*

FULMER GmbH Magyarország Fióktelepe

11

- n) *Lekötött tartalék képzésére nem sor került (90. § 3. bek. d. pont); feloldásra került lekötött tartalék összege 75.530 e FT*
- o) *Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék nem volt (90. § 8.bek.);*
- p) *A kapott összegnél nagyobb visszafizetendő összegű kötelezettség nem áll fenn (68.§ 1.bek.);*
- q) *5 évnél hosszabb futamidejű kötelezettség nem terheli a társaságot. A zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek, illetve a biztosítékok fajtái (90.§ 3.bek. a. pont):*

**2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez**

- a) *Immobil készletek nincsenek a vállalkozásnál, így ilyen eszközök nagyságáról és összetételéről nincs adat;*
- b) *Mérlegen kívüli tételként nem fordultak elő függő és a biztos jövőbeni kötelezettségvállalások (90.§ 4. bek. a. pont).*

**3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz**

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) *A tárgyévben nem merültek fel kutatás, kísérleti fejlesztés költségei (93.§ 4.bek.);*
- c) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*

**II.**

**TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

- a) *Saját üzletrészek visszavásárlása nem történt (90.§ 7.bek);*
- b) *Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 28 fő volt, 135.889 E Ft bérköltséggel és 27.544 E Ft személyi jellegű egyéb kifizetéssel (91.§ a. pont);*
- c) *Támogatási program keretében végleges jelleggel, vagy visszatérítési kötelezettséggel kapott összegek nem merültek fel (93.§ 3.bek.);*
- d) *Külföldi telephelye nincs a vállalkozásnak (94/A.§).*
- e) *Hosszú lejáratú kötelezettségek éven belül esedékes részleteinek összege 137.800 e FT*
- f) *Az értékesítés nettó árbevétele 98,8 %-a egyéb élelmiszer nagykereskedelme tevékenységből származik, 1,2 %-a bérleti díjak és egyéb szolgáltatás.*
- g) *Osztalék kifizetése nem történt.*

Statistikai számjеле: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2019. 01. 01. - 2019. 12. 31.

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

2019. december 31. EZER HUF

| Sor-szám | A tétel megnevezése   | Tárgyév  |
|----------|---|----------|
| a        | b   | d        |
| 1        | <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>          | 655 503  |
| 2        | 1 Adózás előtti eredmény ±  | 438 248  |
| 3        | 2 Elszámolt amortizáció +   | 191 201  |
| 4        | 3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±  |          |
| 5        | 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±  |          |
| 6        | 5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±  |          |
| 7        | 6 Szállítói kötelezettség változása ±   | 67 923   |
| 8        | 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±  | 62 968   |
| 9        | 8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±   | 39 361   |
| 10       | 9 Vevőkövetelés változása ±   | 88 264   |
| 11       | 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±   | 63 404   |
| 12       | 11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±  | -2 271   |
| 13       | 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  | -31 441  |
| 14       | 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   | 0        |
| 15       | <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>  | -335 734 |
| 16       | 14 Befektetett eszközök beszerzése -  | -335 734 |
| 17       | 15 Befektetett eszközök eladása +   |          |
| 18       | 16 Kapott osztalék, részesedés +  |          |
| 19       | <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>   | -287 167 |
| 20       | 17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +   |          |
| 21       | 18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                               |          |
| 22       | 19 Hitel és kölcsön felvétele +   |          |
| 23       | 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |          |
| 24       | 21 Véglegesen kapott pénzeszköz +   |          |
| 25       | 22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -   |          |
| 26       | 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |          |
| 27       | 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   | -287 167 |
| 28       | 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |          |
| 29       | 26 Véglegesen átadott pénzeszköz -  |          |
| 30       | 27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                        |          |
| 31       | <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>  | 32602    |

Keltetés: 2020. 02. 28.

FULMER GmbH,  
Magyarországi Fióktelepe  
2336 Pálya-sány,  
Vörösmarty Ut. 2438 hrsz.  
Adószám: 24655941-2-13  
1.



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe tulajdonosának

#### Vélemény

Elvégeztem a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe, cégjegyzékszám 13-17-000139 ("a Társaság") 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.663.394 E Ft, az adózott eredmény 406.807 E Ft -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

#### A vélemény alapja

Könyvvizsgálatomat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem bővebb leírását jelentésem „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóban 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 nyilvánításra.

Véleményem szerint a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondok véleményt.

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

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóért 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 közzétegye 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 célom kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocssásk 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékokat szerzek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem társának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékok alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésben 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 könyvvizsgálói bizonyítékokon 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.

Győr, 2020.február 28.

Varjuné Somogyi Viola Mária  
kamarai tag könyvvizsgáló  
9028 Győr, Búzakalász utca 1.,  
kamarai tagsági szám: 004492

**8. SZ. MELLÉKLET: A GARANCIÁVÁLLALÓ 2020. JANUÁR 1. NAPJA ÉS 2020. MÁJUS 31. NAPJA KÖZÖTTI IDŐSZAKRA VONATKOZÓ AUDITÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA AZ ÜZLETI JELENTÉSEL ÉS EGYÉB MELLÉKLETEKKEL EGYÜTT, TOVÁBBÁ A KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjelle: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

Fordulónap: 2020.05.31

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS (1)**  
**(összköltség eljárással)**

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév          |
|---------|---|------------------|--------------------------|------------------|
| a       | b   | c                | d                        | e                |
| 1       | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele                             | 833 547          |                          | 347 472          |
| 2       | 02. Export értékesítés nettó árbevétele                               | 4 442 987        |                          | 2 675 969        |
| 3       | <b>I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)</b>                        | <b>5 276 534</b> | <b>0</b>                 | <b>3 023 441</b> |
| 4       | 03. Saját termelésű készletek állományváltozása                       | 79 338           |                          | -54 852          |
| 5       | 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke                        |                  |                          |                  |
| 6       | <b>II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3±4)</b>                       | <b>79 338</b>    | <b>0</b>                 | <b>-54 852</b>   |
| 7       | <b>III. EGYÉB BEVÉTELEK</b>   | <b>215 773</b>   |                          | <b>33 679</b>    |
| 8       | Ebből: visszatart értékvesztés  |                  |                          |                  |
| 9       | 05. Anyagköltség  | 3 215 942        |                          | 1 599 998        |
| 10      | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke                                | 1 367 596        |                          | 709 418          |
| 11      | 07. Egyéb szolgáltatások értéke                                       | 24 809           |                          | 11 563           |
| 12      | 08. Eladott áruk beszerzési értéke                                    | 566              |                          | 0                |
| 13      | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                       | 0                |                          |                  |
| 14      | <b>IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)</b>                 | <b>4 608 913</b> | <b>0</b>                 | <b>2 320 979</b> |
| 15      | 10. Bérköltség  | 135 889          |                          | 53 305           |
| 16      | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések                                | 27 544           |                          | 7 312            |
| 17      | 12. Bérjárulékok  | 26 131           |                          | 9 875            |
| 18      | <b>V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)</b>                    | <b>189 564</b>   | <b>0</b>                 | <b>70 492</b>    |
| 19      | <b>VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS</b>                                     | <b>191 201</b>   |                          | <b>94 074</b>    |
| 20      | <b>VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK</b>  | <b>90 780</b>    |                          | <b>77 079</b>    |
| 21      | Ebből: értékvesztés   |                  |                          |                  |
| 22      | <b>A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b> | <b>491 187</b>   | <b>0</b>                 | <b>439 644</b>   |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjelle: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

Fordulónap: 2020.05.31

**Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁS** (2)  
(összköltség eljárással)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év       | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév        |
|---------|---|----------------|-----------------------------|----------------|
| a       | b   | c              | d                           | e              |
| 23      | 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés  | 0              |                             |                |
| 24      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              |                             |                |
| 25      | 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  | 0              |                             |                |
| 26      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              |                             |                |
| 27      | 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek | 0              |                             |                |
| 28      | Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott   | 0              |                             |                |
| 29      | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 38 350         |                             | 42 411         |
| 30      | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              |                             |                |
| 31      | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  | 0              |                             |                |
| 32      | Ebből: értékelési különbözet  | 0              |                             |                |
| 33      | <b>VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)</b>  | <b>38 350</b>  | <b>0</b>                    | <b>42 411</b>  |
| 34      | 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek  | 0              |                             |                |
| 35      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              |                             |                |
| 36      | 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások                  | 0              |                             |                |
| 37      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              |                             |                |
| 38      | 20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások  | 15 510         |                             | 3 300          |
| 39      | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              |                             |                |
| 40      | 21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése   | 0              |                             |                |
| 41      | 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   | 75 779         |                             | 46 161         |
| 42      | Ebből: értékelési különbözet  | 0              |                             |                |
| 43      | <b>IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)</b>   | <b>91 289</b>  | <b>0</b>                    | <b>49 461</b>  |
| 44      | <b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)</b>   | <b>-52 939</b> | <b>0</b>                    | <b>-7 050</b>  |
| 47      | <b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>   | <b>438 248</b> | <b>0</b>                    | <b>432 594</b> |
| 48      | X. Adófizetési kötelezettség  | 31 441         |                             | 38 800         |
| 49      | <b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>   | <b>406 807</b> | <b>0</b>                    | <b>393 794</b> |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statiztikai számjela: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(1)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 1       | A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)  | 1 189 856 | 0                           | 1 124 675 |
| 2       | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)   | 9 695     | 0                           | 9 066     |
| 3       | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke   |           |                             |           |
| 4       | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke   |           |                             |           |
| 5       | 3. Vagyoni értékű jogok   |           |                             |           |
| 6       | 4. Szellemi termékek  | 9 695     |                             | 9 066     |
| 7       | 5. Üzleti vagy cégérték   |           |                             |           |
| 8       | 6. Immateriális javakra adott előlegek  |           |                             |           |
| 9       | 7. Immateriális javak érték helyesbítése  |           |                             |           |
| 10      | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)   | 1 180 161 | 0                           | 1 115 609 |
| 11      | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                                      | 208 978   |                             | 210 163   |
| 12      | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek  | 639 185   |                             | 644 071   |
| 13      | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek  | 241 759   |                             | 224 588   |
| 14      | 4. Tenyésztőállatok   | 10 277    |                             |           |
| 15      | 5. Beruházások, felújítások   | 36 360    |                             |           |
| 16      | 6. Beruházásokra adott előleg   | 43 602    |                             | 36 787    |
| 17      | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   |           |                             |           |
| 18      | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)  | 0         | 0                           | 0         |
| 19      | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban  |           |                             |           |
| 20      | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                                       |           |                             |           |
| 21      | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés   |           |                             |           |
| 22      | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban |           |                             |           |
| 23      | 5. Egyéb tartós részesedés  |           |                             |           |
| 24      | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban                   |           |                             |           |
| 25      | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   |           |                             |           |
| 26      | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír   |           |                             |           |
| 27      | 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                                     |           |                             |           |
| 28      | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                                |           |                             |           |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjelle: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(2)

Eszközök (aktívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 29      | B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)  | 3 470 034 | 0                           | 4 527 369 |
| 30      | I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)  | 2 019 525 | 0                           | 1 672 052 |
| 31      | 1. Anyagok  | 1 735 560 |                             | 1 445 298 |
| 32      | 2. Befejezetlen temelés és félkész termékek                                     | 276 626   |                             | 221 774   |
| 33      | 3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok   | 0         |                             |           |
| 34      | 4. Késztermékek   | 0         |                             |           |
| 35      | 5. Árúk   | 0         |                             |           |
| 36      | 6. Készletekre adott előlegek   | 7 339     |                             | 4 980     |
| 37      | II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)   | 1 404 213 | 0                           | 1 363 875 |
| 38      | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)                     | 930 230   |                             | 940 450   |
| 39      | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                  | 0         |                             |           |
| 40      | 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben | 0         |                             |           |
| 41      | 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben         | 0         |                             |           |
| 42      | 5. Váltókövetelések   | 0         |                             |           |
| 43      | 6. Egyéb követelések  | 473 983   |                             | 423 425   |
| 44      | 7. Követelések értékelési különbözete   | 0         |                             |           |
| 45      | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                          | 0         |                             |           |
| 46      | III. ÉRTÉKPAPIROK (47.-52. sorok)   | 0         | 0                           | 489 304   |
| 47      | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban   | 0         |                             |           |
| 48      | 2. Jelentős tulajdoni részesedés  | 0         |                             |           |
| 49      | 2. Egyéb részesedés   | 0         |                             |           |
| 50      | 3. Saját részvények, saját üzletrészek  | 0         |                             |           |
| 51      | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                       | 0         |                             | 489 304   |
| 52      | 5. Értékpapírok értékelési különbözete  | 0         |                             |           |
| 53      | IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)  | 46 296    | 0                           | 1 002 138 |
| 54      | 1. Pénztár, csekkok   | 4 196     |                             | 4 900     |
| 55      | 2. Bankbetétek  | 42 100    |                             | 997 238   |
| 56      | C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sor)                                     | 3 504     | 0                           | 1 031     |
| 57      | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása   | 0         |                             |           |
| 58      | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                           | 3 504     |                             | 1 031     |
| 59      | 3. Halasztott ráfordítások  | 0         |                             |           |
| 60      | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+30.+56. sor)                                    | 4 663 394 | 0                           | 5 653 075 |

Dunavarsány, 2020.07.28

a vállalkozás vezetője  
(képviseelője)

Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjela: 24655941-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(3)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 61      | D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)                                 | 2 929 678 | 0                           | 3 323 472 |
| 62      | I. JEGYZETT TŐKE  | 1 387 117 |                             | 1 387 117 |
| 63      | I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken                     | 0         |                             |           |
| 64      | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                   | 0         |                             |           |
| 65      | III. TŐKETARTALÉK   | 0         |                             |           |
| 66      | IV. EREDMÉNYTARTALÉK  | 1 135 754 |                             | 1 542 561 |
| 67      | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 0         |                             |           |
| 68      | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK   | 0         | 0                           | 0         |
| 69      | 1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka                                       | 0         |                             |           |
| 70      | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka   | 0         |                             |           |
| 71      | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY   | 406 807   |                             | 393 794   |
| 72      | E. Céltartalékok (73.-75. sor)  | 0         | 0                           | 0         |
| 73      | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                      | 0         |                             |           |
| 74      | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre   | 0         |                             |           |
| 75      | 3. Egyéb céltartalék  | 0         |                             |           |
| 76      | F. Kötelezettségek (77.+78.+92. sor)  | 1 688 230 | 0                           | 2 306 128 |
| 77      | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.+82.+92. sor)                                | 0         | 0                           | 0         |
| 78      | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                  | 0         |                             |           |
| 79      | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vált. szemben | 0         |                             |           |
| 80      | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vált. szemben  | 0         |                             |           |
| 81      | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben                      | 0         |                             |           |

Dunavarsány, 2020.07.28

a vállalkozás vezetője  
(képviselője)



Fulmer GMBH Magyarországi Fióktelepe

Statistikai számjela:

Cégjegyzék száma:

Beszámolási időszak:

Fordulónap: 2020.05.31

Éves beszámoló MÉRLEG "A" típus

(4)

Források (passzívák)

EZER HUF

| Sorszám | A tétel megnevezése   | Előző év  | Előző év(ek)<br>módosításai | Tárgyév   |
|---------|---|-----------|-----------------------------|-----------|
| a       | b   | c         | d                           | e         |
| 82      | <b>II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)</b>  | 363 968   | 0                           | 1 306 306 |
| 83      | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  | 0         |                             |           |
| 84      | 2. Átváltoztatható kötvények  | 0         |                             |           |
| 85      | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  | 0         |                             |           |
| 86      | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  | 190 712   |                             | 129 609   |
| 87      | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  | 0         |                             |           |
| 88      | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 173 256   |                             | 1 176 697 |
| 89      | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0         |                             |           |
| 90      | 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben                     | 0         |                             |           |
| 91      | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  | 0         |                             |           |
| 92      | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)</b>                                       | 1 324 262 | 0                           | 999 822   |
| 93      | 1. Rövid lejáratú kölcsönök   | 755 345   |                             | 285 980   |
| 94      | - Ebből: az átváltoztatható kötvények   | 0         |                             |           |
| 95      | 2. Rövid lejáratú hitelek   | 0         |                             |           |
| 96      | 3. Vevőtől kapott előlegek  | 0         |                             |           |
| 97      | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)                                 | 559 320   |                             | 692 576   |
| 98      | 5. Váltótartozások  | 0         |                             |           |
| 99      | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                 | 0         |                             |           |
| 100     | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben       | 0         |                             |           |
| 101     | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben        | 0         |                             |           |
| 102     | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 9 597     |                             | 21 266    |
| 103     | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  | 0         |                             |           |
| 104     | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   | 0         |                             |           |
| 105     | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-107. sor)</b>   | 45 486    | 0                           | 23 475    |
| 106     | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása   | 0         |                             |           |
| 107     | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   | 45 486    |                             | 23 475    |
| 108     | 3. Halasztott bevételek   | 0         |                             |           |
| 109     | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)</b>                                       | 4 663 394 | 0                           | 5 653 075 |

Dunavarsány, 2020.07.28

\_\_\_\_\_  
a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

13-17-000139  
Cégjegyzék szám

**2020. 05.31. fordulónappal készített  
ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

DUNAVARSÁNY, 2020.05.31.

---

a vállalkozás vezetője

FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepe

## TARTALOMJEGYZÉK

|   |    |
|---|----|
| I. ÁLTALÁNOS RÉSZ.....  | 3  |
| 1. A társaság bemutatása .....  | 3  |
| 2. A számviteli politika főbb vonásai.....                                | 3  |
| 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése ..... | 7  |
| 3.1. A vagyoni helyzet alakulása.....                                     | 7  |
| 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése .....                                    | 8  |
| Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók.....                               | 8  |
| 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása.....                                   | 9  |
| II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ<br>KIEGÉSZÍTÉSEK.....  | 10 |
| 1) Kiegészítő adatok a mérlegsorokhoz .....                               | 10 |
| 2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez .....                  | 11 |
| 3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz .....                       | 11 |
| III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....  | 11 |

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A társaság bemutatása

|   |   |
|---|---|
| A cég neve:   | FULMER GmbH Magyarországi Fióktelepe                        |
| Székhelye:  | 2336 Dunavarsány, Vörösmarty út 2438 HRSZ                   |
| Internetes honlap címe*:  | -   |
| Az alapítás időpontja:  | 2013.   |
| Az adóév kezdetének napja:  | 2020.01.01.   |
| Az adóév záró napja:  | 2020.05.31  |
| Működési forma:   | Fióktelep   |
| A vállalkozás képviselőjére jogosult személy neve, akik az éves beszámolót köteles aláírni: | Városi István<br>2336 Dunaharaszti, Vásárhelyi Pál utca 75. |

**A társaság jegyzett tőkéje: 1 387 117 e Ft**

**A társaság tevékenységi fő köre: Egyéb élelmiszer nagykereskedelme , TEÁOR: 4638.**

#### Egyéb információk:

A társaság könyvviteli nyilvántartásait, továbbá éves beszámolóját a könyvviteli szolgáltatással megbízott A.Ráció Adótanácsadó KFT (9330 Kapuvár, Kossuth Lajos utca 18.) – Vida Tamás Árpád (mérlegképes könyvelő, adótanácsadó) irányításával – készítette el. Regisztrációs szám: 006143

*Könyvvizsgálatot végző könyvvizsgáló:*

Neve: Varjuné Somogyi Viola Mária  
Címe: 9028 Győr, Búzakalász utca 1.  
Kamarai azonosító: 004492

### 2. A számviteli politika főbb vonásai

#### 2.1. Könyvvezetés módja

Kettős könyvvitel, vagyis a gazdálkodó a kezelésében, a használatában, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól, továbbá a gazdasági műveletekről olyan könyvviteli nyilvántartás, amely az eszközökben (aktívákban) és a forrásokban

(passzívákban) bekövetkezett változásokat a valóságnak megfelelően, folyamatosan, zárt rendszerben, áttekinthetően mutatja.

A Társaság tulajdonosa döntésének megfelelően a Társaság 2020.06.01. kezdettel beszámolóját eltérő üzleti év választásával a továbbiakban 06.01. kezdettel 05.31. fordulónappal készíti. Első alkalommal ez a beszámoló 2020.01.01.-2020.05.31. beszámolási időszakra készült, a mérleg fordulónapja 2020.05.31.

## **2.2 Önköltség számítás rendje**

A számviteli törvény 14.§ (7) bekezdése értelmében az önköltség számítási figyelembe vételével

## **2.3 Beszámoló készítés rendje**

Az éves beszámoló készítésének időpontja a számviteli politikában foglaltak szerint a mérlegfordulónapot követő 90. nap. A beszámoló a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet tartalmazza.

## **2.4. Az eredmény-kimutatás választott formája**

Társaságunk a tevékenység eredményét „A” típusú összköltségeljárással állapítja meg.

## **2.5. A mérlegkészítés választott formája**

Társaságunk „A” típusú mérleget készít.

## **2.6. Amortizációs politika**

### **a) Tervszerinti értékcsökkenés elszámolása**

Az értékcsökkenés elszámolása a társaság üzletpolitikájára épülve a várható használati időnek megfelelően történik.

Az 100.000 Ft alatti kis értékű tárgyi eszközök beszerzési árát a használatba vételkor egy összegben számoljuk el értékcsökkenési leírásként.

A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg éves gyakorisággal. A tárgyi eszközöknek a hasznos élettartam végén várható maradvány-értékkel csökkentett bekerülési értéke annyi évre kerül felosztásra, ahány évig ezen eszközöket előreláthatólag használni fogják.

### **b) Terven felüli értékcsökkenés elszámolása**

A feleslegessé vált, megrongálódott, rendeltetészerűen nem használható, csökkent értékű immateriális javak, tárgyi eszközök értéke után a társaság terven felüli értékcsökkenést számol el.

Ha a terven felüli leírásnak az okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, és a tárgyi eszköz piaci értéke jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, az elszámolt terven felüli leírást visszafelé csökkentjük.

## 2.7. Értékvesztés elszámolása

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, követelések, értékpapírok, pénzeszközök és bevételek aktív időbeli elhatárolása értékének piaci érték alá történő csökkenése esetén a társaság értékvesztést számol el.

## 2.8. Valós értéken történő értékelés

Valós értéken történő értékeléssel nem él társaságunk.

## 2.9. Eszközök és források értékelési eljárása

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| <b>Immateriális javak</b>            | Értékcsökkenési leírással - immateriális javakra adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett beszerzési, előállítási értéke.       |
| <b>Tárgyi eszközök</b>               | Értékcsökkenéssel - tárgyi eszközökre adott előlegnél az értékvesztéssel - csökkentett bekerülési értéken.                              |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök</b> | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Készletek</b>                     | Megállapított tényleges beszerzési áron, illetve előállítási költségen.   |
| <b>Követelések</b>                   | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás követeléseknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Értékpapírok</b>                  | Értékvesztéssel csökkentett, devizás részesedések és értékpapírok árfolyam-különbözetével módosított könyv szerinti értéken.            |
| <b>Pénzeszközök</b>                  | Értékvesztéssel, valamint a hitelezési veszteséggel csökkentett összegben, devizás pénzeszközöknél az árfolyam-különbözettel módosítva. |
| <b>Időbeli elhatárolások</b>         | Könyv szerinti értéken a devizás tételeknél az árfolyam-különbözettel módosítva.  |
| <b>Saját tőke</b>                    | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Céltartalék</b>                   | Könyv szerinti értéken.   |
| <b>Kötelezettségek</b>               | Könyv szerinti értéken, módosítva – devizás kötelezettségeknél - az árfolyam-különbözettel.   |

## **2.10. Jelentős és lényeges értékek**

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 - értékek együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a felhasználók döntéseit. Ennek megfelelően a 100 ezer Ft feletti tételeket minősíti lényegesnek a társaság.

Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának minősül, ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a saját tőkét lényegesen megváltoztatja. Minden esetben ilyen hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik.

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.

## **2.11. Devizás tételek értékelése**

A devizás eszközök és források év végi értékelése fordulónapi MNB árfolyammal történik.

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

## 3.1. A vagyoni helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>              | <i>Mutató számítása</i>                                    | <i>Tárgy év</i>                             |
|--|--|---|
| <b>Befektetett eszközök aránya</b>     | $\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Összes eszköz}}$ | $\frac{1\,124\,675}{5\,653\,075} = 19,89\%$ |
| <b>Forgóeszközök aránya</b>            | $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Összes eszköz}}$        | $\frac{4\,527\,369}{5\,653\,075} = 80,1\%$  |
| <b>Tőkeerősség (saját tőke aránya)</b> | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Összes forrás}}$           | $\frac{3\,323\,472}{5\,653\,075} = 58,8\%$  |
| <b>Kötelezettségek aránya</b>          | $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Összes forrás}}$      | $\frac{2\,306\,128}{5\,653\,075} = 40,8\%$  |
| <b>Befektetett eszközök fedezete</b>   | $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$    | $\frac{3\,323\,472}{1\,124\,675} = 295,5\%$ |



## 3.2. Pénzügyi helyzet értékelése

## Adósságállománnyal kapcsolatos mutatók

| <i>Mutató megnevezése</i>                            | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                             | <i>Tárgy év</i>                          |
|--|--|---|--|
| <b>Hitelfedezeti mutató</b>                          | $\frac{\text{Követelések}}{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}$                | $\frac{1\,404\,213}{1\,324\,262} = 106,0\%$ | $\frac{1\,363\,875}{999\,822} = 136,4\%$ |
| <b>Vevő-szállító állomány<br/>összemérési mutató</b> | $\frac{\text{Vevő állomány}}{\text{Szállító állomány}}$                      | $\frac{930\,230}{559\,320} = 166,3\%$       | $\frac{940\,450}{692\,576} = 135,8\%$    |
| <b>Adósságállomány aránya</b>                        | $\frac{\text{Röv. lej. kötelezettségek}}{\text{Röv. lej.köt. + Saját tőke}}$ | $\frac{1\,324\,262}{4\,253\,940} = 31,1\%$  | $\frac{999\,822}{4\,323\,294} = 23,1\%$  |

## 3.3. A jövedelmi helyzet alakulása

| <i>Mutató megnevezése</i>                | <i>Mutató számítása</i>  | <i>Előző év</i>                         | <i>Tárgy év</i>                         |
|--|--|---|---|
| <b>Árbevétel arányos üzleti eredmény</b> | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Nettó árbevétel}}$  | $\frac{491\,187}{5\,276\,534} = 9,3\%$  | $\frac{439\,644}{3\,023\,441} = 14,5\%$ |
| <b>Tőkearányos eredmény</b>              | $\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Saját tőke}}$       | $\frac{491\,187}{2\,929\,678} = 16,8\%$ | $\frac{439\,644}{3\,323\,472} = 13,2\%$ |
| <b>Eszközarányos jövedelmezőség</b>      | $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Eszközök összesen}}$ | $\frac{438\,248}{4\,663\,394} = 9,4\%$  | $\frac{432\,594}{5\,653\,075} = 7,7\%$  |

**Előző üzleti év azonos időszakának adatai: (ezer Ft)**

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Értékesítés nettó árbevétele:  | 1.916.262 |
| STK állományváltozása:         | 66.140    |
| Anyagjellegű ráfordítások:     | 1.646.666 |
| Személyi jellegű ráfordítások: | 71.576    |
| Értékcsökkenési leírás:        | 66.920    |
| Egyéb ráfordítások:            | 39.388    |

Üzleti tevékenység eredménye: 157.852

Átlagos statisztikai állományi létszám: 25 fő

## II. A MÉRLEGHEZ ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A tárgyi eszközök nettó értéke: 1 115 609 eFt, az elszámolt értékcsökkenés 94.074eFt.

A pénzeszközök között a pénztár egyenleg 4 900 E Ft, a többi bankszámla egyenlege.

### 1) Kiegészítő adatok a mérleg sorokhoz

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*
- b) *A mérleg több tételében is elhelyezhető eszköz vagy kötelezettség nem volt, illetve adott eszköz vagy kötelezettség minősítése az egyik üzleti évről a másikra nem változott meg (19. § 4.bek.);*
- c) *Előző éviől eltérő értékelések nem voltak (88.§ 4.bek.);*
- d) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*
- e) *Az immateriális javaknál és tárgyi eszközöknél a terv szerinti értékcsökkenés megváltoztatására nem került sor, ezért a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapítására nem került sor (53.§ 4-5.bek.);*
- f) *Sem pozitív, sem negatív üzleti vagy cégértékkel nem rendelkezik a társaság (45. § 4. bek. és 52. § 4. bek.);*
- g) *Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök nem voltak (94. § 1.bek.);*
- h) *Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok nem voltak (94. § 2.bek.);*
- i) *Környezetvédelmi kötelezettségek, a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek, valamint a kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem voltak, illetve nem várhatók (94. § 3.bek.);*
- j) *A társaság nem veti vagyongazdálkodásba eszközöket (23. § 2. bek.);*
- k) *Érték helyesbítést, a piaci értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59.§ 1.bek.);*
- l) *Valós értéken történő értékelést nem alkalmazzuk (59/A. § 3.bek.);*
- m) *Hátrасorolt eszközzel nem rendelkezik társaságunk ( 90 § 5.bek.);*
- n) *Lekötött tartalék képzésére nem sor került (90. § 3. bek. d. pont);*
- o) *Kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék nem volt (90. § 8.bek.);*
- p) *A kapott összegnél nagyobb visszafizetendő összegű kötelezettség nem áll fenn (68.§ 1.bek.);*

- q) 5 évnél hosszabb fuamidejű kötelezettség nem terheli a társaságot. A zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek, illetve a biztosítékok fajtái (90.§ 3.bek. a. pont):

**2) Kiegészítés a mérlegben nem szereplő tételekhez**

- a) *Immobil készletek nincsenek a vállalkozásnál, így ilyen eszközök nagyságáról és összetételéről nincs adat;*  
b) *Mérlegben kívüli tételként nem fordultak elő függő és a biztos jövőbeni kötelezettségvállalások (90.§ 4. bek. a. pont).*

**3) Kiegészítő adatok az eredmény-kimutatáshoz**

- a) *Előző évi adatokkal össze nem hasonlítható adatok nem voltak (19.§ 3.bek.);*  
b) *A tárgyévben nem merültek felkutatás, kísérleti fejlesztés költségei (93.§ 4.bek.);*  
c) *Ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt jelentősebb összegű hibák nem voltak (88.§ 5.bek.);*

**II.  
TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

- a) *Saját üzletrészek visszavásárlása nem történt (90.§ 7.bek);*  
b) *Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 28 fő volt, 53 305 E Ft bérköltséggel és 7 312 E Ft személyi jellegű egyéb kifizetéssel (91.§ a. pont);*  
c) *Támogatási program keretében végleges jelleggel, vagy visszatérítési kötelezettséggel kapott összegek nem merültek fel (93.§ 3.bek.);*  
d) *Külföldi telephelye nincs a vállalkozásnak (94/A.§).*

Statistikai számjеле: 24655041-4638-226-13

Cégjegyzék száma: 13-17-000139

Beszámolási időszak: 2020.01.01-2020.05.31.

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

2020. május 31.

EZER HUF

| Sor-szám | A tétel megnevezése   | Előző év | Tárgyév  |
|----------|---|----------|----------|
| a        | b   | c        | d        |
| 1        | <b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>          | 655 503  | 42 397   |
| 2        | 1 Adózás előtti eredmény ±  | 438 248  | 432 594  |
| 3        | 2 Elszámolt amortizáció +   | 191 201  | 94 074   |
| 4        | 3 Elszámolt értékvesztés és visszafizetés ±   |          |          |
| 5        | 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±  |          |          |
| 6        | 5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±  |          |          |
| 7        | 6 Szállítói kötelezettség változása ±   | -67 923  | 133 256  |
| 8        | 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±  | 62 968   | -457 696 |
| 9        | 8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±   | 39 361   | -22 011  |
| 10       | 9 Vevőkövetelés változása ±   | 88 764   | -10 220  |
| 11       | 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±   | -63 404  | -91 273  |
| 12       | 11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±  | -2 271   | 2 473    |
| 13       | 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -  | -31441   | -38800   |
| 14       | 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -   | 0        |          |
| 15       | <b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>  | -335734  | -45984   |
| 16       | 14 Befektetett eszközök beszerzése -  | -335734  | -45984   |
| 17       | 15 Befektetett eszközök eladása +   |          |          |
| 18       | 16 Kapott osztalék, részesedés +  |          |          |
| 19       | <b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>   | -287167  | 959429   |
| 20       | 17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +   |          |          |
| 21       | 18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                               |          | 1000000  |
| 22       | 19 Hitel és kölcsön felvétele +   |          |          |
| 23       | 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |          |          |
| 24       | 21 Véglege sen kapott pénzeszköz +  |          |          |
| 25       | 22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -   |          |          |
| 26       | 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |          |          |
| 27       | 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -   | -287167  | -40571   |
| 28       | 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |          |          |
| 29       | 26 Véglege sen átadott pénzeszköz -   |          |          |
| 30       | 27 Alapítókka l szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                       |          |          |
| 31       | <b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>  | 32602    | 955842   |

Keltetés: 2020.07.28

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe tulajdonosának

#### Vélemény

Elvégeztem a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe, cégjegyzékszám 13-17-000139 ("a Társaság") 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. május 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.653.075, az adózott eredmény 393.794-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli polinka jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. május 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 könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Független vagyok a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra 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 FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a FULMER GmbH. Magyarországi Fióktelepe 2020.01.01-től 2020.05.31-ig terjedő időszakra vonatkozó 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 beszámolóban 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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célom a kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű 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 megítéléssel alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatát, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésben 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 könyvvizsgálói bizonyítékra 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.

Győr, 2020. július 28.

Varjuné Somogyi Viola Mária  
kamarai tag könyvvizsgáló  
9028 Győr, Búzakalász utca 1.,  
kamarai tagsági szám: 004492