

Jelen Információs Dokumentumot a Budapesti Értéktőzsde Zrt. vezérigazgatója 2021. március 11. napján kelt, 39/XBond/2021. számú határozatával fogadta el.

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM



Éltex Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.
(4028 Debrecen, Weszprémi u. 2. A épület 2.)

Éltex NKP Kötvény 2028/I
Kötvényének
XBond piacra történő regisztrációjához

2021. március 10.

Figyelemfelhívás

Az Éltex Kereskedelmi és Fuvarozó Kft. felelős az Információs Dokumentumban szereplő információkért és az Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Ezen felelősség az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli és felelőssége érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

A jelen Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólag a Kibocsátó felel, ezért a Kibocsátó kifejezetten felhívja a figyelmet arra, hogy a Kötvények a Befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.

Tekintettel arra, hogy a Kötvény az MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében értékpapír-aukció, mint – a Tájékoztató Rendelet 2. cikk d) pontjának megfelelő – értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján került forgalomba, valamint a Tpt. 2019. december 26. napján hatályba lépett 5. § (1) bekezdés 95. pontjára, amely egyértelművé teszi, hogy az értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján forgalomba hozott értékpapírok – amely esetek körébe a Tájékoztató Rendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja szerinti esetek is tartoznak – egyúttal nyilvánosan forgalomba hozott értékpapíroknak felelnek meg, ezért a Kötvény nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírnak minősül.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a „Tpt.”) és az Európai Parlament és a Tanács 2017/1129 rendelete (a „Prospektus Rendelet”) alapján tájékoztatónak vagy alaptájékoztatónak. Sem az MNB, sem más felügyeleti hatóság nem vizsgálta és nem látta el jóváhagyásával a jelen Információs Dokumentumot, továbbá a Budapesti Értéktőzsde (a „BÉT”) mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során nem vizsgálta az abban foglalt információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét, amelyek tekintetében kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. Ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

TARTALOM

Információs Dokumentum.....	4
1. Felelős személyek.....	4
2. Könyvvizsgálók.....	5
3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés.....	5
3.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok.....	5
3.1.1. Makrogazdasági tényezők.....	5
3.1.2. Szabályozási környezet.....	5
3.1.3. Vis maior kockázat.....	5
3.1.4. Versenyhelyzet.....	5
3.2. A Kibocsátóra jellemző kockázatok.....	6
3.2.1. Fennálló adósság törlesztése, megújítása, illetve refinanszírozása.....	6
3.2.2. Adózás.....	6
3.2.3. Vevőkockázat.....	6
3.2.4. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata.....	6
3.2.5. Devizaárfolyamok változásának kockázata.....	6
3.3. A Társaság főbb kockázatkezelési intézkedései.....	6
3.4. A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok.....	7
3.4.1. Jogszabályváltozások.....	7
3.4.2. A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása.....	7
3.4.3. Adószabályok változása.....	7
3.4.4. A Kötvények eszközökkel nem fedezettek.....	7
3.4.5. Likviditás és másodlagos piac hiánya.....	7
3.4.6. Piaci hozamok elmozdulása.....	7
3.4.7. Devizaárfolyam kockázat.....	7
3.4.8. Hitelminősítői besorolás romlása.....	7
3.4.9. Kötelezettségvállalások megsértése.....	8
3.4.10. Harmadik személy által nyújtott biztosíték hiánya.....	8
4. A Társaság általános bemutatása.....	9
4.1. Céginformációk a Kibocsátóról.....	9
4.2. A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.....	9
4.3. A Társaság stratégiája.....	10
5. Az üzleti tevékenység bemutatása.....	11
5.1. A Társaság fő tevékenységének bemutatása.....	11
5.2. A Társaság legfontosabb piacainak, valamint piaci helyzetének bemutatása.....	12

5.3.	Stratégiai partnerek	14
5.4.	A beruházások bemutatása	15
6.	A pénzügyi helyzet elemzése	16
6.1.	Eredménykimutatás	16
6.2.	Mérleg	17
6.3.	Cash-flow	18
6.4.	Tőkeforrások	18
7.	Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók	19
7.1.	Tulajdonosi szerkezet	19
7.2.	Társaságirányítás	19
7.3.	Alkalmazotti létszám bemutatása	21
8.	A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások	21
9.	Lényeges szerződések	22
10.	Információ a kibocsátásról	22
11.	Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk	22
12.	Értékpapírokhoz kapcsolódó információk	22
12.1.	Kötvényfeltételek	22
12.2.	A Növekedési Kötvényprogram feltételeivel kapcsolatos további információk és nyilatkozatok	32
13.	Megtekinthető dokumentumok	33
14.	Definíciós jegyzék	33
1.	Számú melléklet	36
2.	Számú melléklet	37

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

1. Felelős személyek

Az **Éltext Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.** (4028 Debrecen, Wesszprémi u. 2. A épület 2.; cégjegyzékszám: 09-09-002333; a továbbiakban: „**Kibocsátó vagy Társaság**”) felelős az Információs Dokumentumban szereplő információkért és az Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért. Ezen felelősség az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli és felelőssége érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

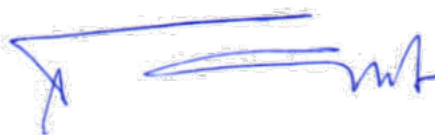
Alulírott, **Vass Zoltán**, mint a Kibocsátó képviselőjére jogosult kijelenti, hogy az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kibocsátó Kötvényei, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentumban közölt adatok, adatszoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállóak, és lehetővé teszik a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének megítélését. A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely veszélyezteti a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának a Befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

A jelen Információs Dokumentum félrevezető tartalmával és információ elhallgatásával okozott kár megtérítéséért kizárólag a Kibocsátó felel, ezért a Kibocsátó kifejezetten felhívja a figyelmet arra, hogy a Kötvények a Befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.

Budapest, 2021. március 10.



Név: Vass Zoltán

Beosztás: Ügyvezető igazgató

Éltext Kft.

2. Könyvvizsgálók

Jelen Információs Dokumentum idején, valamint az elmúlt, lezárt üzleti év vonatkozásában a Társaság könyvvizsgálója Meiszburger Ferencné E.V. (4026 Debrecen, Gyergyó utca 1. 10/61., kamarai nyilvántartási szám: 002675).

3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés

A Társaság jelen Információs Dokumentum elkészítése során számba vette, és – vonatkozó jogszabályokkal összhangban – az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte a Társasághoz, továbbá a Társaság által kibocsátott Kötvényekhez kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket, valamint a megalapozott Befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Jelen Információs Dokumentum kizárólag a Társaság értékelése alapján lényegesnek ítélt kockázati tényezőket tartalmazza.

3.1. A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

3.1.1. Makrogazdasági tényezők

A Társaság és eredményessége kitett a magyarországi, illetve áttételesen a globális általános gazdasági helyzet alakulásának. A makrogazdasági helyzet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság jövőbeli eredményességére.

3.1.2. Szabályozási környezet

A Társaság komplex szabályozói környezetben működik, tevékenységét befolyásolják a szabályozói környezet, valamint a jogi berendezkedés sajátosságai. Az előre nem látható jogi, működési, adminisztrációs és egyéb szabályozási változások akár jelentős hatást is gyakorolhatnak a Társaság üzleti tevékenységére és pénzügyi eredményességére.

Ezen felül az adózási környezet és a kapcsolódó jogszabályi háttér esetleges jövőbeni változása is jelentős hatást gyakorolhat a Társaság pénzügyi eredményességére.

A Társaság minden tőle elvárhatót megtesz annak érdekében, hogy az alkalmazandó jogszabályoknak megfeleljen. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírságot, vagy egyéb jogkövetkezményeket vonhat maga után. Nem zárható ki továbbá, hogy a Társaság tevékenységét érintő jövőbeli szabályozási változások lényegesen negatívan befolyásolják annak eredményességét.

3.1.3. Vis maior kockázat

A Társaság működési szektorára és eredményességére a hazai és regionális politikai, valamint egyéb vis maior szituációk általánosságban csekély befolyást gyakorolnak, de nem zárható ki olyan helyzet kialakulása, amely nehezíti vagy esetlegesen meg is akadályozhatja az iparági szereplők működését (pl. természeti katasztrófák, háborúk, stb.).

3.1.4. Versenyhelyzet

A Társaság működési szektorában jelentős, tőkeerős szereplők versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben. Az esetlegesen megerősödő verseny számottevő, előre nem látható

fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Társaság működésére és eredményességére.

3.2. A Kibocsátóra jellemző kockázatok

3.2.1. Fennálló adósság törlesztése, megújítása, illetve refinanszírozása

A Társaság pénztermelő képességétől függ, hogy eleget tud-e tenni a kötelezettségeiből adódó tőke-, illetve kamatfizetési kötelezettségeinek. A Társaság pénztermelő képességére az általános gazdasági, pénzügyi, versenypiaci, jogszabályi tényezőkön túl számos faktor hat, melyek felett a Társaság menedzsmentje nem, vagy csak kis mértékben rendelkezik befolyással. Amennyiben a Társaság eredményessége, ezáltal a pénztermelő képessége visszaesik, szükség lehet a kötelezettségek átstrukturálására.

3.2.2. Adózás

Az adóhatóság jogosult arra, hogy ellenőrizze a Társaság adóügyeit az adott adózási év végétől számított öt évig. A Társaság minden tőle elvárhatót megtesz a szabályoknak megfelelő működés érdekében.

3.2.3. Vevőkockázat

A Társaság működése során törekszik a vevőkörével kapcsolatos kockázatok minimalizálására, ennek ellenére előfordulhat vevői nemfizetés, amely negatívan befolyásolhatja a Társaság pénzügyi eredményességét.

3.2.4. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

A Társaság teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetőinek és kulcsfontosságú alkalmazottainak tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A Társaság versenyképes feltételek biztosításával igyekszik ezen kulcs szakembereket megtartani, de nincs biztosíték arra vonatkozóan, hogy egy vagy több tapasztalt szakembert nem veszít el a jövőben. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Társaság működését és eredményességét.

3.2.5. Devizaárfolyamok változásának kockázata

A Társaság működése során külföldi devizában denominált forgalmat is bonyolít, ennek következtében a kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére.

3.3. A Társaság főbb kockázatkezelési intézkedései

A Társaság menedzsmentje tudomással bír a fenti kockázatokról és a fent meghatározott kockázatokat folyamatosan figyelemmel kíséri, illetve a nemzetközi szabványoknak megfelelő és a legjobb iparági gyakorlatokon alapuló belső kockázatkezelési eljárásokat tart fenn és alkalmaz. Ennek során figyelembe veszi a vállalati értékteremtés bizonytalanságoknak való kitettségét, a célkitűzések megvalósításának sikerét befolyásoló tényezőket és az azt fenyegető veszélyeket, továbbá olyan váratlan események előfordulását, amelyek potenciális veszélyt jelenthetnek emberek, eszközök, a környezet vagy a vállalati hírnév szempontjából.

A Társaság a kockázatkezelése körében igyekszik üzleti partnereit gondosan megválogatni, ennek keretében valamennyi partnerrel történő üzleti kapcsolat létesítést megelőzően, illetve az üzleti kapcsolat időtartama alatt is, rendszeres átvilágításokat, illetve kockázatkezelési eljárásokat végez.

3.4. A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok

3.4.1. Jogszabályváltozások

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum lezárását követően olyan jogszabályi változás következik be, amely hatással lehet a Kötvényekre.

3.4.2. A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes Befektetők befektetési tevékenységüket jogszabályok és egyéb előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. A Befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

3.4.3. Adószabályok változása

A Kötvényekkel kapcsolatban elért jövedelem adózására a jelen Információs Dokumentum időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben megváltozhatnak.

3.4.4. A Kötvények eszközökkel nem fedezettek

A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért a Kibocsátó esetleges fizetési képtelensége esetén a Befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

3.4.5. Likviditás és másodlagos piac hiánya

A magyarországi vállalati kötvények piacára – különösen a tőzsdén kívüli piacra – a likviditás hiánya jellemző, ezért az állampapírokhoz viszonyítva jóval magasabb a Kötvények likviditási kockázata. Ez azt jelenti, hogy a Befektető - annak ellenére is, hogy a Kötvények bevezetésre kerülnek a BÉT XBond piacára - a futamidő lejártá előtt esetleg csak árfolyamvesztéssel tudja eladni Kötvényét.

3.4.6. Piaci hozamok elmozdulása

A Kötvények piaci árfolyama számos különböző tényezőtől függ. A Befektetőnek kockázatot jelenthet a piaci árfolyamok kedvezőtlen alakulása, ugyanis általános piaci hozamemelkedés esetén a Kötvények árfolyama esni fog. Amennyiben tehát a Befektető nem tartja meg lejáratig a Kötvényeket, úgy elképzelhető, hogy ilyen esetben veszteséget realizál.

3.4.7. Devizaárfolyam kockázat

Amennyiben a Befektető a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartja nyilván befektetéseit, akár árfolyamvesztéssel is elkönyvelhet. Amennyiben ugyanis a Befektető nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a Befektető devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének a Befektető devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvényeknek a Befektető devizájában kifejezett piaci értéke.

3.4.8. Hitelminősítői besorolás romlása

A Kötvények hitelminősítői besorolása a jelen Információs Dokumentum keltének napján B+. Amennyiben a Kötvények hitelminősítői besorolása a Kötvények jelenlegi B+ minősítéséről kedvezőtlenebb minősítésre romlik, akkor a minősítésromlás vagy lehetséges minősítésromlás azt eredményezheti, hogy a Kibocsátó jövőbeni finanszírozási lehetősége és tőkeerősége gyengül, illetve a finanszírozási költségek növekedhetnek, amelyek lényeges hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátó pénzügyi helyzetére. A Kötvények hitelminősítésének romlása esetén a Kötvénytulajdonosok

kockázatérzékenysége is figyelemmel előfordulhat, hogy a másodpiaci befektetői kedv csökken, amely a Kötvények likviditásában is megmutatkozhat.

3.4.9. Kötelezettségvállalások megsértése

A Kötvényekhez kapcsolódó kötelezettségvállalások megsértése a Kötvények idő előtti visszavásárlási kötelezettségét eredményezhetik a Kibocsátó oldaláról, amely esetében nincs biztosíték arra, hogy a Kötvények visszavásárlására kellő pénzügyi fedezet áll rendelkezésre a Kibocsátó oldalán.

3.4.10. Harmadik személy által nyújtott biztosíték hiánya

A Kötvényekkel összefüggésben harmadik személy biztosítékot nem nyújtott, a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

4. A Társaság általános bemutatása

4.1. Céginformációk a Kibocsátóról

A Kibocsátó cégneve	Éltex Kereskedelmi és Fuvarozó Korlátolt Felelősségű Társaság
A Kibocsátó rövidített neve	Éltex Kft.
A Kibocsátó székhelye	4028 Debrecen, Weszprémi u. 2. A épület 2.
A Kibocsátó telefonszáma	+36 20 503 3928
A Kibocsátó elektronikus kézbesítési címe	iroda@eltex.hu
A Kibocsátó honlapja	https://www.eltex.hu/
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, időpontja	Debreceni Törvényszék Cégbírósága, 1994.05.12.
A Kibocsátó cégjegyzékszám	09-09-002333
A Kibocsátó tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Kibocsátó jogi formája	Korlátolt Felelősségű Társaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog	magyar jog
A Kibocsátó jegyzett tőkéje	5.070.000.- Ft
Hatályos létesítő okirat kelte	2020.05.18.
A Kibocsátó fő tevékenysége	Hulladékkezelés, újrahasznosítás 4690'08 Vegyestermékkörű nagykereskedelem
Üzleti év	január 1. – december 31.
Tényleges tulajdonosok személye	Vass Zoltán 50% Vermes Péter 50%
Belső szervezeti ábra	1. számú melléklet

4.2. A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események

Az ÉlTEX Kft. több mint 30 éve működő, elsősorban ipari hulladékgazdálkodással és környezetvédelmi tevékenységekkel foglalkozó magántulajdonban lévő magyar vállalkozás.

A Kibocsátó versenyelőnyét komplex, minden ipari hulladék kezelésére kiterjedő innovatív és rugalmas szolgáltatással, hulladékgazdálkodási rendszerek tervezésével, kivitelezésével sikerült megteremteni az évek során, amely egyúttal biztosította a folyamatos növekedést is.

A Kibocsátó alapítása Vass Zoltánhoz, Vermes Péterhez és családjukhoz köthető.

A Kibocsátó alapítói elsődleges célként tűzték ki, hogy a környezetvédelmi szempontokat figyelembe véve megváltoztatják az általánosan használt elavult modellt, amely során a hulladékokat a keletkezési pontokon összekeverik és később nagy energiával, támogatási rendszerek üzemeltetésével válogatják szét azokat.

A Kibocsátó alapítóinak véleménye szerint fontos, hogy a környezetvédelmi iparágban is gazdasági alapon működő, fenntartható rendszert építsenek ki és ne függjenek a beruházások megtérülései az állami támogatásoktól.

Az ügyvezetői szerepet 15 éve ifj. Vermes Péter vette át édesapjától. Speciális szakterülete többek között a környezetvédelem és a hulladékgazdálkodással kapcsolatos engedélyek, a jogi háttér biztosítása, az elektronikai hulladékhasznosítás és az ezekkel kapcsolatos technológiai fejlesztések, illetve egyes partnerkapcsolatok felügyelete.

A Kibocsátó partnerei közé tartoznak a hazai ipar legjelentősebb vállalatai, amelyeknek a partnerek teljes megelégedettsége mellett szolgáltat. A Kibocsátó folyamatos fejlődésének egyik legfőbb biztosítója a partnerkör folyamatos növelése.

Az Éltext Kft. egy 8 főt foglalkoztató mikrovállalkozásból nőtte ki magát az egyik legnagyobb környezetvédelemmel és hulladékgazdálkodással foglalkozó nagyvállalattá. Jelenleg a Kibocsátó foglalkoztatottainak száma a költsönzött munkaerőt is figyelembe véve több mint 1.000 fő.

4.3. A Társaság stratégiája

Az Éltext Kft. küldetése a Zero Waste to Landfill, vagyis a hulladékok teljes körű újrahasznosítása. A Kibocsátó célja, hogy minden összegyűjtött ipari hulladékot maximális mértékben újrahasznosítson és mint másodlagos nyersanyagot visszaforgasson az ipari körforgásba. A Kibocsátó további célja a komplex hulladékkezelési rendszereinek továbbfejlesztése, a hulladékok még szélesebb körének rentábilis kezelése és visszaforgatása a gyártási ciklusokba.

A Kibocsátó fontos vezérelve továbbá:

- a társaság hosszútávú rentabilitása;
- a társaság vagyonának folyamatos növelése;
- vezető piaci pozíció megőrzése és tovább erősítése a szelektív hulladékgyűjtési rendszerek kiépítésében és üzemeltetésében.

A hulladékgazdálkodásra jellemzően azok az anyagok, melyek másodlagos nyersanyagként nem alkalmazhatóak, termikus felhasználásra kerülnek. Ezek jellemzően cementgyári égetés során kerülnek felhasználásra, ahol az anyagok hőt termelnek, és a maradék égéstermékek a cementben hasznosulnak.

A Kibocsátó célja partnereinek teljes körű kiszolgálása hosszútávon, nemcsak hulladékgazdálkodási tevékenységgel, hanem igény szerint egyéb szolgáltatásokkal. A Kibocsátó az ügyfelek működéséhez legjobban illeszkedő rendszereket épített fel. A Kibocsátó a keletkező feleslegessé váló gyártási hulladékból értéket teremt, amelyet megoszt partnereivel.

A Kibocsátó a legmodernebb hulladékkezelési technológiák alkalmazásával képes hatékonyabb szolgáltatást nyújtani, amelyek gazdaságossági és környezetvédelmi szempontból is kiemelkedőek a régióban.

A Kibocsátó folyamatos beruházásokkal biztosítja a fejlődést a jelenlegi szolgáltatási területeken. Emellett kiemelt figyelmet fordít a diverzifikációra, új hasznosítási módszerek bevezetésére és sokoldalú szolgáltatás biztosítására, amely megalapozza a partnerek hosszútávú megelégedettségét és elköteleződését az ÉlTEX Kft. irányába.

5. Az üzleti tevékenység bemutatása

5.1. A Társaság fő tevékenységének bemutatása

A Kibocsátó fő megrendelői ipari üzemek, ahol a termelés során keletkező selejtekből állít elő másodlagos nyersanyagokat. A Kibocsátó segíti a partnerei minél környezetbarátabb és gazdaságosabb üzemi gyűjtési rendszereinek kialakítását. Az alapoktól megtervezi a hulladékgyűjtés módszereit, hogy a hulladék minél inkább szelektáltan, a későbbi hasznosítást mindinkább elősegítő módon kerüljön ki a termelési folyamatokból.

A Kibocsátó árbevételének jelentősebb részét hulladékgazdálkodási szolgáltatásokhoz kapcsolódó tevékenységéből érte el. A Kibocsátó lakossági hulladékkezelési szolgáltatásokat nem nyújt, az ügyfélállománya kizárólag az ipari szektorban tevékeny vállalatokat foglalja magába. A Kibocsátó teljes körű hulladékgazdálkodási rendszereket épít ki partnereinél. Minden keletkező hulladékot, veszélyes hulladékot kezel, hasznosít és elszállít. Ehhez biztosítja a szükséges gyűjtő edényzetet, szakképzett munkaerőt, illetve a gépparkot is. A hulladékokat különböző mechanikai kezelésekkel (bálázás, darálás) gazdaságosan szállíthatóvá teszi. Ezután azokat, amelyekre saját feldolgozó kapacitással nem rendelkezik, tovább értékesíti a véghasznosítóknak (papírgyár, cementgyár), a műanyagok egy részét pedig hasznosítási folyamat során saját maga alakítja eladható nyersanyaggá. Ezeket a vevők különböző műanyagtermékek (kerti bútorok, oszlopok, relaxa, stb.) gyártására tudják felhasználni. A vevők főleg multinacionális vállalatok, így a Kibocsátó export tevékenysége is jelentős. A Kibocsátó exportbevétele 2019-ben a teljes nettó árbevételből 25%-ot tett ki.

Az előállított termék olcsóbb, és tulajdonságaiban majdnem megegyezik az elsődleges, vegyi üzemek által előállított műanyag alapanyagokkal. A Kibocsátó egyik legjelentősebb tevékenységévé nőtte ki magát az elektronikai hulladékok hasznosítása, a bennük lévő ritka földfémek, nemesfémek hasznosítása.

A Kibocsátó partnereinél mindezek mellett különböző veszélyes hulladékok is keletkeznek, melyek elszállításában és ártalmatlanításában szintén részt vesz. Ezeket veszélyes hulladék égetőben kezeli. A Kibocsátó rendelkezik a szállításukhoz szükséges engedélyekkel és feltételekkel.

A gyűjtés módjára vonatkozóan a Kibocsátó segít megrendelőiknek, biztosítja az ehhez szükséges dokumentációt, valamint a szállítási feladatokat is elvégzi.

A Kibocsátó a cementgyáraknak végez fűtőanyag beszállítást is, amelyet hulladékból állít elő. A speciális eljárás az úgynevezett termikus hasznosítás, amely a környezetet terhelő lerakás elkerülése érdekében számít fontos módszernek.

A Kibocsátó különböző engedélyeztetési eljárásokban környezetvédelmi tanácsadási tevékenységet a fentiekől elkülönülve is végez. Az ehhez kapcsolódó mérések, szakvélemények elkészítésében és beszerzésében is közreműködik.

A Kibocsátó jelenleg Magyarországon 18 bejegyzett fiókteleppel rendelkezik, melyeken a fentiekben bemutatott tevékenységeit végzi.

5.2. A Társaság legfontosabb piacainak, valamint piaci helyzetének bemutatása

Versenyhelyzet

A környezetgazdálkodási szolgáltatásokra jellemzően a hulladékgazdálkodás piacán is sokszereplős a verseny, melyet az erős szabályozási környezetnek és a versenytársaknak köszönhetően a növekvő technológiai kihívások jellemeznek. Az iparágra általánosságban jellemző a diverz versenykörnyezet.

A Kibocsátó versenyhelyzete az iparágban erősnek és stabilnak mondható, ami a hulladékgazdálkodási szektorra jellemző sajátosságoknak köszönhető. Egyrészt a hulladékgazdálkodási iparág jellemzően tőkeintenzív, amely magas kezdeti beruházási igényeket jelent a piaci szereplők részéről (eszközpark, flotta, ingatlanok, stb.). Az esetleges új szereplők számára ez egy számottevő piacra lépési korlátot jelent az iparágban. Másrészt az ügyfelek (ipari termelők, önkormányzatok) nem képesek könnyen váltani az egyes szolgáltatók között, amely mérsékli a piaci szereplők esetleges ügyfélvesztéseit.

Piaci turbulencia a globális hulladékgazdálkodási piacon

2016-ban a világban megkeletkezett műanyag hulladék 70%-át, valamint a papírhulladék 55%-át Kínába exportálták az országok újrahasznosítási céllal. Azonban 2018-ban Kína a hulladéktilalmi rendeletein keresztül teljesen betiltotta az országba áramló szilárd anyagok hulladékimportját. Ennek következtében a korábban kialakult újrahasznosítási csatornák és piacok teljesen átrendeződtek vagy megszűntek az elmúlt évek során. A Kína által bevezetett tilalom a hulladékpiacon túlkínálatot eredményezett, melyet a hulladékárak jelentős bezuhanása követett. A globális hulladékgazdálkodási piac a kínai tilalom hatására összeomlott. Az újrahasznosítási költségek jelentős mértékben megnöttek, amely csökkenő profitabilitáshoz vezetett, a legtöbb hulladékgazdálkodással foglalkozó piaci szereplő esetén a tartós veszteségtermelés lett a jellemző.

A kínai tilalom kiemelten érintette Magyarországon a papírhulladék piacot. A hazai árak 2019-ben kezdtek el csökkenni a kapcsolódó piacokon. A papírgyártók nem csak, hogy nem fizetnek a papírhulladék átvételért, hanem különböző díjakat számolnak fel ennek kapcsán a beszállítóik számára. A papírhulladékok árcsökkenése negatív hatást gyakorolt a hulladékkezelő magántársaságokra, valamint a teljes feldolgozási láncra nézve jelentős kockázattal bír.

A kínai hulladékimport-tilalom nem gyakorolt közvetlen negatív hatást a Kibocsátóra, ugyanis a megrendeléseinek és vevőinek száma, valamint a felvevőpiacai nem csökkentek, hanem növekedtek az elmúlt évek alatt. Ennek legfőbb oka a Kibocsátó megfelelő üzleti modellje és reakciója a kialakult helyzetre. A Kibocsátó – sok európai szolgáltatóval ellentétben - korábban sem Kínába szállítással oldotta meg a hulladékkezelést, hanem feldolgozta illetve hasznosította a hulladékokat, ugyanakkor a tilalom miatt a Kínába szállító szolgáltatók értékesítési csatornáit megszakadtak. Ennek eredményeképpen a Kibocsátó a tilalom hatására a partnerei felé magasabb egységáron tudta hulladékkezelési szolgáltatásait értékesíteni. Mindemellett mivel eltűntek a Kibocsátó azon

versenytársai, akik korábban a feldolgozatlan hulladékot Kínába szállították, ezért a hulladékok kínálati oldala jelentős mértékben megnőtt.

A fenti folyamatok mellett a kereslet is jelentősen megnőtt a jó minőségű újrahasznosított hulladékok piacán a kínai tilalom hatására, amelyet maga Kína generál. A tilalmat követően a távol-keleti ország számára az importált alapanyag a továbbiakban már nem áll a rendelkezésére, ezért Kína számára felértékelődtek az újrahasznosított hulladéktermékek. A feldolgozatlan hulladékok világpiaci ára az említett okok miatt csökkent, ezzel párhuzamosan az újrahasznosított hulladékok világpiaci ára megnőtt az elmúlt évek alatt. Mivel a Kibocsátó kizárólag újrahasznosított vagy feldolgozott hulladékot értékesít vevői számára, ezért termékei iránt megnőtt a kereslet, így azokat magasabb áron képes piacra vinni, mint korábban.

A jó minőségű ipari hulladékkategóriák esetén az árak nem változtak az elmúlt évek során, amely azoknak az EU-s szabályozásoknak köszönhető, amelyek támogatják az új termékek gyártása során felhasznált újrahasznosított alapanyagokat. Néhány hulladékkategória esetén azonban megfigyelhető az árak emelkedése: újrahasznosított PET palackok, polietilének, karton hulladékok.

A Kibocsátó közel 8 éve exportál újrahasznosított granulátumokat Kínába. A hulladéktilalom bevezetése után a Kibocsátó létrehozott egy közös vállalkozást (Joint Venture) az egyik kínai partnerével együttműködve. 2019-ben ezen entitáson keresztül a Kibocsátó 4.400 tonna fóliát exportált Kínába. Ennek következtében a kínai hulladéktilalmi rendelkezések negatív hatásai a Kibocsátót nem érintették, melynek eredményeként az előállított hozzáadott értéket és profitabilitását is növelni tudta az elmúlt időszak során.

Az EU hulladékkezelési célkitűzései

A hulladékmennyiség csökkentése és értékformálása az EU fő célkitűzései közé tartoznak. A terület szabályozása a 2018/851 direktíva hatálya alá tartozik, és a következő főbb pontokat tartalmazza:

- 2024-ig: a biológiailag lebomló hulladék szelektív gyűjtése, vagy újrahasznosítása annak keletkezésekor (pl.: otthoni komposztálás).
- 2025-ig: a lakossági hulladék 55%-ban történő újrahasznosítása, a csomagolóanyagok 65%-os újrahasznosítása, a háztartási textilhulladékok és veszélyeshulladékok szeparált gyűjtése.
- 2030-ig: a lakossági hulladék 60%-ban történő újrahasznosítása, a csomagolóanyagok 70%-os újrahasznosítása, az élelmiszervesztések csökkentése a termelők és a fogyasztók közötti csatornán, annak érdekében, hogy az ENSZ célkitűzés teljesüljön (az élelmiszerpazarlás 50%-os csökkentése).
- 2035-ig: a lakossági hulladék 65%-ban történő újrahasznosítása, valamint a lakossági hulladék hulladéklerakóban való elhelyezésének korlátozása a teljes mennyiség maximum 10%-os arányában.

Mindezen célok eléréséhez az EU javasolta a tagállamoknak, hogy a hulladéklerakókra vonatkozóan vezessenek be új adónemeket. Mindemellett az EU a Horizon 2020 programján keresztül a hulladékkezeléshez kapcsolódó kutatásokat és projekteket finanszíroz annak érdekében, hogy a hulladékmennyiséget csökkentse.

Európa újrahasznosítási igénye

2016-ban 2,54 milliárd tonna hulladék keletkezett az európai vállalatok és háztartások által, azonban ennek a mennyiségnek csak 48%-a került újrahasznosításra. Európában a hulladékok 90%-a ipari hulladék a maradék 10% háztartási hulladék. Magyarországon az ipari hulladék aránya 80%. Az

Európára jellemző alacsony újrahasznosítási ráták következtében a kontinensen magas kereslet mutatkozik az újrahasznosított hulladékok iránt, amely kedvező piaci körülményeket teremt a Kibocsátó számára.

Magyarország hulladékkezelési helyzete

Magyarország az elmúlt időszak során számos reformot vezetett be a hulladékkezelési piacon.

A hulladékról szóló 2012. évi CLXXXV. törvény 32/A. § alapján az állami hulladékgazdálkodási közfeladat ellátására az állam koordináló szervezetet hozott létre. A koordináló szerv az NHKV Nemzeti Hulladékgazdálkodási Koordináló és Vagyonkezelő Zrt. 2016-ban alakult. Az NHKV Zrt. elsődlegesen a magyarországi hulladékgazdálkodási közszolgáltatás területileg optimalizált és szolgáltatási színvonalában egységes rendszerét hivatott kialakítani és fejleszteni, hosszútávon fenntartható finanszírozási rendszer és ágazati működés megvalósításával. Az NHKV 2016 óta végzi az ország területén a hulladékgazdálkodási közszolgáltatások teljes körű koordinálását és felügyeletét. Az NHKV felelős a hulladékgazdálkodási díjak megfelelő allokációjáért az egyes üzemeltetők között, az újrahasznosított termékek értékesítéséért, az infrastruktúrához kapcsolódó beruházások felügyeletéért, és a különböző EU-s források felhasználásáért.

Magyarországon az ipari hulladékgazdálkodási szolgáltatásokat főként magántársaságok nyújtják, közülük tartozik a Kibocsátó is.

A Magyar Kormány 2019-ben az alábbi területekre fókuszált a hulladékgazdálkodás terén:

- A hulladéklerakási adók folyamatos növelése annak érdekében, hogy az újrahasznosítható hulladékok lerakásának lehetősége teljesen kiszorításra kerüljön a piacról. Az ebből keletkező bevételek pedig a különböző hulladékkezelési eljárások hatékonyságának javítását célozzák.
- A hulladékok újrahasznosítási rátájának növelése érdekében a szelektív gyűjtési kötelezettség bevezetése a bio-hulladékok esetében is. Emellett nagy hangsúlyt kap a hulladékgazdálkodási szolgáltatásokhoz kapcsolódó standardok kifejlesztése és bevezetése, valamint különböző hulladékgazdálkodási programok támogatása a háztartások számára.
- Az EPR (Extended Producer Responsibility) rendszerek működésének folyamatos továbbfejlesztése az általános minimumkövetelményekkel összhangban.

5.3. Stratégiai partnerek

A Társaság stratégiai partnerei közé tartozik több, Magyarországon működő globális gyártó vállalat. A Társaságnak több mint 15 éves kapcsolata áll fenn legnagyobb partnereivel, mint a Procter & Gamble, a Bosch csoport, valamint a Foxconn magyarországi termelőüzemei.

A Társaság stratégiai partnerkapcsolatai teljeskörű szolgáltatásnyújtásra alapulnak, amely a hulladékkezelési tevékenységen kívül számos más környezetvédelmi szolgáltatást, tanácsadást, oktatási tevékenységet is magában foglal. A Társaság a szakértői segítségével proaktívan támogatja partnereit a hatóságokkal történő kommunikációban és munkákban, illetve teljes mértékben ellátja a kapcsolódó kommunikációs feladatokat. A Társaság modern hulladékkezelési rendszereket épít, melyeket folyamatosan továbbfejleszt a teljeskörűbb és hatékonyabb szolgáltatás megvalósítása érdekében.

5.4. A beruházások bemutatása

A Kibocsátó a Kötvényből származó forrásokat főként beruházási céljainak megvalósítására kívánja fordítani, megközelítőleg 2,1 milliárd forint értékben, valamint mintegy 350 millió forint értékben hitelfinanszírozás kiváltására. A tervezett beruházások a Kibocsátó jelenlegi tevékenységéhez kapcsolódnak. A Kibocsátó négy nagyobb volumenű projektberuházást kíván végrehajtani egy éven belül, melyek célja a termelési kapacitások bővítése és a hatékonyságjavulás. A projektek jelenleg még kezdeti fázisban vannak, de a kapcsolódó munkálatok már elkezdődtek valamennyi beruházás esetén. A Kibocsátó egyéb kisebb volumenű beruházásokat is tervez megvalósítani a közeljövőben, melyek célja további vevők akvizíciója, valamint a jelenlegi vevőállomány igényeinek magasabb szintű kielégítése a hosszútávú vevőkapcsolatok fejlesztése érdekében. A négy nagyobb projekt fő jellemzői az alábbiak szerint alakulnak:

1. Dragon Recycling Projekt (Mocsa)

- A projekt leírása: fóliahulladékok feldolgozására létesített mosó- és granulátumgyár kapacitásbővítése Mocsan.
- A beruházás nettó értéke: 350 millió Forint.

2. Recyfuel Projekt (Mocsa)

- A projekt leírása: hulladékokból származó üzemanyag előállítására létesített üzem kapacitásbővítése Mocsan.
- A beruházás nettó értéke: 850 millió Forint.

3. Battery Recycling Projekt

- A projekt leírása: elektromos autógyártásból származó ipari hulladék újrahasznosítására létesített üzem kapacitásbővítése.
- A beruházás nettó értéke: 650 millió Forint.

4. Fleet Renewing Projekt

- A projekt leírása: targoncaflotta megújítása a magasabb működési hatékonyság elérése érdekében.
- A beruházás nettó értéke: 470 millió Forint.

6. A pénzügyi helyzet elemzése

Eredménykimutatás

Az Információs Dokumentum jelen fejezetében lévő kiemelt pénzügyi információkat a jelen Információs Dokumentum 2. mellékletében bemutatott pénzügyi információkkal, valamint a jelen Információs Dokumentum 3. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt ajánlott figyelembe venni. A jelen fejezet együtt értelmezendő továbbá a jelen Információs Dokumentum 5. „A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezetében foglalt információkkal.

A Társaság Magyar Számviteli Standardok szerinti auditált 2018-2019. éves beszámolóinak, valamint 2020. év első félévének nem auditált kiemelt pénzügyi információi az alábbiak.

A Társaság könyvvizsgálója korlátozás nélküli véleménnyel látta el a Kibocsátó 2018-2019. évi pénzügyi beszámolóit.

6.1. Eredménykimutatás

Az ÉlTEX Kft. eredménykimutatásának fő sorai és mutatói			
<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2018 Auditált	2019 Auditált	2020 1. félév Nem auditált
Nettó árbevétel	9.412.958	11.752.711	5.772.364
<i>ebből belföld</i>	6.862.256	8.870.568	5.345.533
<i>ebből külföld</i>	2.550.704	2.882.143	426.831
Saját termelésű készletek állományváltozása	1.839.670	1.775.775	0
Egyéb bevételek	264.750	150.417	28.937
Anyagjellegű ráfordítások	8.801.281	10.837.727	4.246.269
Személyi jellegű ráfordítások	2.046.296	1.942.573	1.289.472
Egyéb ráfordítások	258.422	226.458	6.035
EBITDA	411.379	672.145	259.525
Értécsökkenési leírás	149.903	188.731	0
EBIT	261.476	483.414	259.525
Pénzügyi műveletek eredménye	-18.377	-52.594	-14.618
Adófizetési kötelezettség	18.307	9.102	0
Adózott eredmény	224.792	421.718	244.907
<i>Anyagjellegű ráfordítások / Nettó árbevétel</i>	93,50%	92,21%	73,56%
<i>Személyi jellegű ráfordítások / Nettó árbevétel</i>	21,74%	16,53%	22,34%
EBITDA / Nettó árbevétel	4,37%	5,72%	4,50%
<i>EBIT / Nettó árbevétel</i>	2,78%	4,11%	4,50%
Adózott eredmény / Nettó árbevétel	2,39%	3,59%	4,24%

Forrás: ÉlTEX Kft.

A Kibocsátó az elmúlt évek során dinamikusan növekedett, az árbevétel a 2016-os 6.700 millióról 2019-re 11.753 millió forintra nőtt, így az árbevétel összetett éves növekedési rátája (CAGR) 21% volt. A Kibocsátó árbevétele 2018-2019 között 25%-kal nőtt. A koronavírusválság a Kibocsátó bevételeire és jövedelmezőségére nincs jelentős hatással. Ezt mutatja a 2020. év 1. féléves árbevételének értéke, amely megközelíti a 2019-es év egy félévre arányosított árbevételét.

A 2019-es év során az EBITDA értéke meghaladta a 672 millió forintot, amely a 2018-as 411 millió forintos értékhez képest 63%-os növekedést jelent. 2020. első félévében a Kibocsátó megközelítőleg 260 millió forint EBITDA-t ért el.

Az üzemi tevékenységből származó eredmény (EBIT) 2019-ben 483 millió forintot tett ki a 2018-as 261 millió forinthez képest, amely 85%-os növekedést jelentett. A 2020. év 1. féléves üzemi eredménye megközelíti a 260 millió forintot.

Az adózott eredmény 2019-ben megközelítette a 422 millió forintot, amely a 2018-as 225 millió forintos értékhez képest 88%-os növekedést jelent. A 2020. év 1. féléves adózott eredménye megközelíti a 245 millió forintot.

A Kibocsátó üzleti tevékenységéből adódóan a költségszerkezetének legjelentősebb tétele az anyagjellegű ráfordítások, melynek mértéke az árbevételhez képest a bemutatott időszakban a hatékonyságjavulásnak köszönhetően jelentősen csökkent. Az anyagjellegű ráfordítások 2018-as mértéke az árbevételre vetítve 93,5%-ot tett ki, 2019-ben 92,2%-ot, majd 2020. év 1. félévében lecsökkent 73,6%-ra.

A pénzügyi műveletek eredményét főként a Kibocsátó pénzügyi ráfordításai befolyásolták, amelyek nagy része kereskedelmi banki forgóeszköz hitelekhez kapcsolódik.

6.2. Mérleg

Az ÉlTEX Kft. mérlegének fő sorai és mutatói			
<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2018 Auditált	2019 Auditált	2020 1. félév Nem auditált
Befektetett eszközök	1.836.788	1.939.351	2.094.867
Forgóeszközök	3.090.642	4.130.891	4.703.345
Készletek	1.920.870	1.849.905	1.781.323
Követelések	1.100.369	2.142.204	2.690.278
Pénzeszközök	69.403	138.782	228.972
Aktív időbeli elhatárolások	669.067	357.241	35.000
Eszközök összesen	5.596.497	6.427.483	6.833.212
Saját tőke	1.840.777	2.218.674	2.509.153
Kötelezettségek	3.314.367	4.144.488	4.323.713
Hosszú lejáratú kötelezettségek	256.265	209.888	482.012
Rövid lejáratú kötelezettségek	3.058.102	3.934.600	3.841.701
Passzív időbeli elhatárolások	441.353	64.321	346
Források összesen	5.596.497	6.427.483	6.833.212
Adósságállomány	905.707	791.509	1.342.128
Pénzeszközök	69.403	138.782	228.972
Nettó adósságállomány	836.304	652.727	1.113.156

Forrás: ÉlTEX Kft.

A befektetett eszközök értéke a 2018-as 1.837 millió forintos értékről 2020. év 1. félévre 2.095 millió forintra nőtt 14%-kal, amely főként a műszaki berendezések, gépek, járművek, valamint az ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok növekedésének köszönhető. A Kibocsátó nem rendelkezik befektetett pénzügyi eszközökkel és az immateriális javak könyv szerinti értéke sem haladja meg a 4 millió forintot.

A forgóeszközök értéke 4.131 millió forint volt 2019-ben, 2020. év 1. félévben 4.703 millió forint volt. 2018 és 2019 között a forgóeszközök könyv szerinti értéke 1.040 millió forinttal nőtt. A forgóeszközök értéke főként követelésekből és készletekből áll. A bemutatott évek alatt a készletek állománya valamelyest csökkent, miközben a követelések állománya jelentősen megnőtt. A

pénzeszközök értéke a 2018-as 69 millió forintról a 2020. év 1. félévére 229 millió forintra emelkedett.

A saját tőke értéke a 2018-as 1.841 millió forintos értékéről a 2020. év 1. félévére 2.509 millióra forintra nőtt 36%-kal. A Kibocsátó a 2019. év eredményének terhére 50 millió forintos osztalékfizetést, a 2018. év eredményének terhére 20 millió forintos osztalékfizetést állapított meg.

2019. év végén a Kibocsátó nettó adósságállománya 653 millió forint, 2020. év 1. félévének végén 1.113 millió forint volt.

6.3. Cash-flow

A Társaság nem rendelkezik auditált cash-flow kimutatással. A táblázatban bemutatásra kerülő cash-flow kimutatás a Társaság belső controlling riportjaiból származó pénzügyi adatokon alapul.

Az ÉlTEX Kft. cash-flow kimutatásának fő sorai		
<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2018 Nem auditált	2019 Nem auditált
Működési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	397 240	521 061
Beruházási tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-768 375	-337 484
Finanszírozási tevékenységből származó pénzeszköz változás	252 381	-114 198
Pénzeszközváltozás	-118 754	69 379

Forrás: ÉlTEX Kft.

A Kibocsátó pénzeszközei 69 millió forinttal növekedtek 2019-ben az előző évhez képest. Ennek főbb összetevői az alábbiak:

- A működési tevékenységből származó pénzeszközváltozás 521 millió forinttal növelte a pénzeszközöket 2019-ben.
- A beruházási tevékenységből származó pénzeszközváltozás 337 millió forinttal csökkentette a pénzeszközöket 2019-ben.
- A finanszírozási műveletekből származó pénzeszköz változás 114 millió forinttal csökkentette a pénzeszközöket 2019-ben.

6.4. Tőkeforrások

A Társaság saját tőkéje 2018-ról 2019-re 378 millió forinttal emelkedett 2.219 millió forintra, ami a 2019-es év kiemelkedő adózott eredményének köszönhető. 2020.06.30-ra a Társaság saját tőkéje 2.509 millió forintra nőtt.

A Társaság a 2018. évi eredmény terhére 20 millió forint és a 2019. évi eredmény terhére 50 millió forint osztalékot fizetett a tulajdonosok részére.

A Társaság jegyzett tőkéjének mértéke a bemutatott időszak alatt változatlan maradt. A lekötött tartalék a 2019-es évben 400 millió forintra nőtt, a 2018-as 120 millió forinthez képest.

Az ÉlTEX Kft. tőkeforrásai			
<i>adatok ezer Ft-ban</i>	2018 Auditált	2019 Auditált	2020 1. félév Nem auditált
Saját tőke	1.840.777	2.218.674	2.509.153
Jegyzett tőke	5.070	5.070	5.070
Eredménytartalék	1.154.257	1.049.049	1.470.767
Lekötött tartalék	120.000	400.000	400.000

Értékelési tartalék	336.658	342.837	342.837
Adózott eredmény	224.792	421.718	290.479
Hitelek	905.707	791.509	1.342.128
Hosszú lejáratú hitelek	256.265	209.888	482.012
Rövid lejáratú hitelek	649.442	581.621	860.116
Adósságállomány (hosszú és rövid lejáratú hitelek)	905.707	791.509	1.342.128
Pénzeszközök	69.403	138.782	228.972
Nettó adósságállomány	836.304	652.727	1.113.156

Forrás: Éltex Kft.

A Társaság hiteleinek jelentős része kereskedelmi banki forgóeszköz hitelekhez kapcsolódik. A forgóeszköz hitelek rulírozó típusú keretmegállapodások, melyek nem rendelkeznek konkrét időbeli lejáratral és folyamatosan megújításra kerülnek.

A Társaság hitel típusú forrásainak kisebb része beruházási hitel, illetve lízing típusú eszközfinanszírozáshoz kapcsolódó pénzügyi instrumentum, melyek konkrét időbeli lejáratral rendelkeznek. Ezek lejáratra a 2022-2025 közötti évek során esedékes.

A Társaság az aktuális működéséhez megfelelő tőkeellátottsággal rendelkezik, melyre kiemelt figyelmet fordít.

A Társaság 2020. júniusában az EFOP program keretében kettő támogatási szerződés alapján kettő munkavállaló foglalkoztatására összesen 1.907.707 forint vissza nem térítendő támogatást kapott.

A Társaság az Innovációs és Technológiai Minisztérium 2020.12.09-én kelt döntése alapján a 2020-as évre vonatkozóan 162.043.395 forint működési támogatást kapott.

7. Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók

7.1. Tulajdonosi szerkezet

A Társaság tulajdonosi szerkezete a teljes törzstőkére vetítve az alábbi:

Vass Zoltán: 50%

Vermes Péter: 50%

A Társaság 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró tulajdonosai nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal. A Társaság tényleges tulajdonosai Vass Zoltán (50%) és Vermes Péter (50%).

A Társaság tényleges tulajdonosai az elmúlt 3 évben nem voltak elítélve büncselekmény miatt, beosztásukból eredően nem voltak részesei csődeljárásnak, felszámolási eljárásnak egyik általuk képviselt vagy tulajdonolt társaságnál sem, törvényi vagy szabályozó hatóság nem indított ellenük hivatalos vádemelést, nem alkalmazott szankciót, nem tiltották el őket semmilyen üzleti tevékenység irányításától, személyük ellen nem indult szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás.

7.2. Társaságirányítás

A Kibocsátó magántulajdonban lévő entitás. Az alábbiakban bemutatásra kerülnek a tulajdonosok, a fő döntéshozói kör, valamint az ellenőrzési testületek.

A Társaság vezetősége, felsővezetése és kulcsalkalmazottai az elmúlt 3 évben nem voltak elítélve bűncselekmény miatt, beosztásukból eredően nem voltak részesei csődeljárásnak, felszámolási eljárásnak egyik általuk képviselt vagy tulajdonolt társaságnál sem, törvényi vagy szabályozó hatóság nem indított ellenük hivatalos vádemelést, nem alkalmazott szankciót, nem tiltották el őket semmilyen üzleti tevékenység irányításától, személyük ellen nem indult szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás.

Vezetőség:

- Vass Zoltán: A Kibocsátó alapító tagja, tulajdonos. Közgazdasági egyetemi tanulmányai alatt kezdte meg tevékenységét a társaságnál, és alakítja működését 1989 óta. A társaság fő döntéshozója és stratégia irányítója. Felelős a cég pénzügyi működéséért, az általános operációért és befektetési stratégiáért, a telepek működéséért és részben a globális partnerekért.
- Vermes Péter: Cégtulajdonos, környezetvédelmi mérnök, szociálpolitikai és MBA diplomákkal rendelkezik. 2005 óta tulajdonos és ügyvezető. Speciális területe a jogi megfelelés, a hulladékkezelési- hasznosítási- és speciális engedélyek megszerzése, valamint ezen területek működtetése. Részben a globális cégek, partnerek kapcsolattartója.
- Vermes Petra Cégvezető, felelős a cég HR stratégiájáért és személyügyi tevékenységekért. Pszichológus diplomával rendelkezik.
- Lukács Ágnes: Gazdasági és pénzügyi igazgató, felelős a cég törvényes és hatékony működéséért a gazdasági területen, illetve a mindenkori pénzügyi szabályozásnak való megfelelésért.
- Rogács István: EHS igazgató, felelős a társaság munkavédelmi, biztonsági működéséért, a dolgozói startégiáért és megvalósításért, részt vesz az általános vezetőségi munkában. Vegyész mérnök és környezetmérnök végzettséggel rendelkezik.

Audit Bizottság tagjai:

Vermes Péter, ügyvezető, 2010-től a bizottság tagja

Rogács István, EHS igazgató, 2012-től a bizottság tagja

Puskás Noémi, környezetmérnök, 2018-től a bizottság tagja

Az Audit Bizottság feladatkörei és kötelezettségei:

1. Törvényi megfelelés biztosítása a Társaság valamennyi működési területén.

2. Health, Safety & Environment tárgykörébe tartozó törvényi megfelelés. Hatósági ellenőrzések során teljes megfelelés biztosítása, előremutató rendszerek működésének garantálása.
3. A Társaság vezetői számára tartandó képzések és oktatások ellenőrzése.
4. A folyamatok és rendszerek profittermelő képességének felülvizsgálata.
5. A munkavégzés hatékonyságának folyamatos ellenőrzése.

Felsővezetés, kulcsalkalmazottak

Lukács Ágnes: Gazdasági és pénzügyi igazgató, felelős a cég törvényes és hatékony működéséért a gazdasági területen, illetve a mindenkori pénzügyi szabályozásnak való megfelelésért.

Rogács István: EHS igazgató, felelős a társaság munkavédelmi, biztonsági működéséért, a dolgozói stratégiáért és megvalósításért, részt vesz az általános vezetőségi munkában. Vegyészmérnök és környezetmérnök végzettséggel rendelkezik.

Páll Péter: Kontrolling igazgató, felelős a cég pénzügyi és folyamatirányítási ellenőrző tevékenységéért.

Nagy-Csalánosi Hajnalka:

Beszerezési igazgató, key account manager – felelős a teljeskörű beszerzésért, a nemzetközi logisztikai tevékenységért, illetve fő kapcsolattartó kulcsfontosságú partnereknél.

Pölöskei Tímea: Logisztikai igazgató, felelős a teljeskörű logisztikai tevékenységért, a partnerkapcsolatokért szállítási területen, valamint irányítja a belső és alvállalkozói flottát.

7.3. Alkalmazotti létszám bemutatása

Alkalmazotti létszám alakulása			
	2017	2018	2019
Átlagos statisztikai létszám	434	522	604
Időszak végi létszám	448	554	595

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

A Társaság nem szerepel félként a saját tőke 10%-át meghaladó értékű bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárásban.

9. Lényeges szerződések

A Társaság szokásos üzletmenetén felül nem kötött olyan fontosabb szerződést, amely értelmében a Társaságot olyan kötelezettség terheli, jogosultság illeti, ami befolyásolná a Társaság megítélését vagy az általa kibocsátott Kötvények értékelését.

10. Információ a kibocsátásról

A Kibocsátó az NKP kötvényekből származó bevételeket főként, megközelítőleg 2,1 milliárd forint értékben a középtávú investíciók finanszírozására kívánja fordítani, melyek a Kibocsátó versenyképességét jelentősen növelik, szolgáltatási területeit kibővítik. Ezek megvalósulása lehetővé teszi a piaci bővülést mind a jelenlegi, mind új partnerek bevonása terén. A Kibocsátó az NKP kötvényekből származó bevételeket kisebb részben, 350 millió forint értékben a fennálló rövid lejáratú hitelállománya kiváltására kívánja fordítani.

A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete: a Kibocsátónak a jogszabályok által nem korlátozott saját bevétele és vagyona szolgál fedezetül a Kötvények alapján a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettségek hiánytalan teljesítésére.

11. Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk

A jelen Információs Dokumentumban bemutatott adatokon felül, a Társaságról és tevékenységéről nincs egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információ.

12. Értékpapírokhoz kapcsolódó információk

12.1. Kötvényfeltételek

A Kötvény elnevezése: Éltex NKP Kötvény 2028/I.

Kibocsátó: Éltex Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.
Székhelye: 4028 Debrecen, Wesszprémi u. 2. A épület 2.
Cégjegyzékszám: 09-09-002333

Forgalmazó: Equilor Befektetési Zrt.
Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.
Cégjegyzékszám: 01-10-041431

Fizető Bank: Raiffeisen Bank Zrt.
Székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118.

Cégjegyzékszám: 01-10-041042

A Kibocsátás jellege:	Prospektus rendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja alá eső, azaz tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség alá nem eső nyilvános forgalomba hozatal az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében.
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó 7/2020. számú taggyűlési határozata
Össznévérték:	A Kötvények kibocsátásakor a forgalomba hozott Kötvények névértékének összege HUF 2.450.000.000, azaz kettőmilliárd-négyszázötvenmillió forint
Futamidő:	8 év (2020. december 21. napjától 2028. december 21. napjáig)
ISIN azonosító:	HU0000360227
Kötvény pénzneme:	Magyar forint (HUF)
Névérték Kötvényenként:	HUF 50.000.000, azaz ötvenmillió forint
Kötvények darabszáma:	49 darab
Jegyzési garancia:	A Kötvényekre vonatkozóan jegyzési garancia vállalására nem kerül sor.
A Kötvények típusa:	Névre szóló kötvények.
A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló, a Tpt. 7. § szerinti okirat.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Központi Értéktár Zrt. Székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.
Sorozatok:	A jelen Információs Dokumentum alapján kibocsátásra kerülő Éltex NKP Kötvény 2028/I. Kötvények teljes mennyisége azonos jogokat és kötelezettségeket megtestesítő értékpapírok, azok egy sorozatot alkotnak.
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország
A forgalomba hozatal típusa	Prospektus rendelet 1. cikk (4) bekezdés a) és c) pontja alá

eső, azaz tájékoztató közzétételére vonatkozó kötelezettség alá nem eső nyilvános forgalomba hozatal

A forgalomba hozatal módja:

A Kötvények fogalomba hozatalára aukció útján került sor, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán, az aukciós kereskedés, és azon belül a Magyar Nemzeti Bank által meghirdetett Növekedési Kötvény Program keretében lebonyolított aukció speciális szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében. A nem nyilvános ajánlati könyvvel lebonyolításra került aukcióra vonatkozó részletes szabályokat a BÉT-nek „Az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós Értékpapírtáblán történő Aukciós kereskedés szabályairól” szóló szabályzata tartalmazza.

Kibocsátás napja

2020. december 21.

Elszámolási Nap (értéknap):

2020. december 21.

Forgalmazás kereskedési helyszínén:

Jelen Információs Dokumentum abból a célból készült, hogy a Kötvények regisztrálásra kerüljenek a BÉT XBond piacára. Jelen Információs Dokumentum tárgyát képező Kötvényekkel más szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon nem kereskednek.

Árjegyző

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., cégjegyzékszám: 01-10-041206)

Árjegyzés

A Kötvényekhez kapcsolódó árjegyzői feladatokat a BÉT XBond piacon az Árjegyző látja el, az alábbi főbb feltételek mentén:

- az Árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart,
- az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget,

a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.

Lejárat Nap:

2028. december 21.

Kamatszámítási Kezdőnap:

2020. december 21.

Kamatozás módja:	Fix kamatozás
Kamatláb:	évi 3,50 %
Kamatfizetési Napok:	A Kötvények 2020. december 21. napjától (a Kamatszámítás Kezdőnapja) (ezt a napot is beleértve) kamatoznak. A Kamatösszeg a Kötvények futamideje alatt utólag fizetendő minden év december 21. napján, valamint lejáratkor. Az első Kamatfizetési Nap 2021. december 21. Az utolsó Kamatfizetési Nap 2028. december 21., ami egyben a Lejárat Nap is.
Kamatbázis:	Tényleges/tényleges (ISMA)
Kamatbázis megállapítási napok:	Minden év december 21. napja. Az egy évre eső kamatbázis megállapítási napok száma 1.
A Kötvények (Amortizáció):	törlesztése A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő törlesztési összegek fizetendők minden egyes Kötvény után 1 darab Kötvény névértékére vetítve: 2024. december 21. HUF 10 000 000 2025. december 21. HUF 10 000 000 2026. december 21. HUF 10 000 000 2027. december 21. HUF 10 000 000 2028. december 21. HUF 10 000 000
Fix kamatösszegek:	A Kötvény futamideje alatt az alábbi Kamatfizetési Napokon a következő fix kamatösszegek fizetendők minden egyes Kötvény után 1 darab Kötvény névértékére vetítve: 2021. december 21. HUF 1 750 000 2022. december 21. HUF 1 750 000 2023. december 21. HUF 1 750 000 2024. december 21. HUF 1 750 000 2025. december 21. HUF 1 400 000 2026. december 21. HUF 1 050 000 2027. december 21. HUF 700 000 2028. december 21. HUF 350 000
Kamatfizetési 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 Lejárat Nap.

Munkanapszabály:

A Következő Munkanap szabály alkalmazandó, azaz, ha bármely Kötvény alapján teljesítendő kifizetés esedékes időpontja 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.

Munkanap:

Minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.

A Lejárat Nap előtti visszavásárlás a Kibocsátó döntése alapján:

A Kibocsátó erre irányuló döntése esetén a Kötvények egészét, vagy egy részét a Lejárat Nap előtt másodpiaci műveletek során visszavásárolhatja.

A Kötvények egy részének a Lejárat Nap előtti visszavásárlása esetén a Kibocsátó az MNB Növekedési Kötvényprogramjának a visszavásárláskor hatályos feltételei szerint, de legalább olyan arányban vásárol vissza a Kötvényekből az MNB-től (ajánlja fel a visszavásárlási lehetőséget az MNB részére), mint amilyen arányban az MNB a Kötvénysorozatból Kötvénnyel rendelkezik a visszavásárlás időpontjában. A visszavásárlási ár meghatározása a Befektető előzetes megkeresését követően, a Befektetővel egyetértésben történhet.

A Lejárat Nap előtti visszaváltás a Kibocsátó döntése alapján:

Nem alkalmazandó.

A Kibocsátót a Lejárat Napot megelőzően terhelő visszaváltási kötelezettség:

A Kibocsátó az alábbi esetek bármelyikének bekövetkezése esetén - a bekövetkezés napjától számított 15 munkanapon belül - köteles a Kötvényeket a Lejárat Nap előtti visszaváltani és kezdeményezni a Kötvények teljes sorozatának törlését a központi értéktárnál:

a) Fizetési késedelem: a Kibocsátó bármely általa kibocsátott kötvényre vonatkozóan esedékes tőke- vagy kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 30 napos késedelembe esik; vagy

b) Fizetéseképtelenség vagy végelszámolás esetén: a fizetéseképtelenségére vonatkozó mindenkori jogszabályok

szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen csődeljárás indul ellene, vagy a felszámolást elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt; vagy

c) Cross default elv megsértése esetén: ide nem értve a jelenlegi Információs Dokumentum szerinti kötvénytartozást, a Kibocsátó bármely, általa nem vitatott, lejárt és esedékes pénzügyi kötelezettségének, bármely hitelezője, vagy hitelezői irányában, egy adott időpontban számítva, összesen 100.000.000,- HUF vagy annak megfelelő összeget meghaladóan annak esedékessége napjától számított 30 munkanapon belül hiánytalanul nem tesz eleget; vagy

d) Negative pledge elv megsértése esetén: a Kibocsátó vállalja, hogy a jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő új biztosítékkal fedezett kötvényeket nem bocsát ki, illetve ezen pont esetleges megsértése esetén 60 napon belül orvosolja azt; vagy

e) „Kötvényeken alapuló követelések rangsora” (pari passu elv) definíció megsértése: a Kibocsátó más jogviszonyokból származó bármely egyéb, nem alárendelt nem biztosított kötvénykibocsátásából származó kötelezettségvállalása a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló a Kötvényeken alapuló közvetlen kötelezettségvállalását megelőző rangsorba áll vagy kerül, vagy

f) Rating Romlás: jelen Kötvény minősítése i) B+ besorolás alá romlik, de nem romlik B- alá, és a leminősítés közzétételét követő két éven belül (2*365 nap) a Kötvény nem kap B+, vagy annál magasabb hitelminősítést és azt nem teszik közzé, vagy ii) a futamidő alatt bármikor CCC besorolásra, vagy az alá romlik, és a leminősítés közzétételét követő 90 napon belül a Kötvény nem kap B+, vagy annál magasabb hitelminősítést és azt nem teszik közzé. Amennyiben tehát a fenti i) pont szerinti két éves orvoslási határidő során romlik a Kötvény besorolása CCC besorolásra, vagy az alá, akkor a leminősítés közzétételét követő 90 napon belül, de legfeljebb a két éves orvoslási határidő leteltéig szükséges, hogy a Kötvény B+, vagy annál magasabb hitelminősítést kapjon. Jelen alpont alkalmazásában a besoroláson és a kategóriákon a hitelminősítő által használt - vagy annak megfelelő - besorolásokat kell érteni, vagy

g) Eladósodottsági korlátozás: Kibocsátó eladósodottságára vonatkozó pénzügyi határértékek átlépése esetén, az alábbiak szerint: a Kötvény futamideje alatt a Kibocsátó

eladósodottsága, az adott pénzügyi évet záró auditált pénzügyi beszámolója alapján, az alábbi mutatószámok esetében meghaladja a vonatkozó határértéket:

- Nettó adósság / Saját tőke: 2,5;
- Nettó adósság / Mérlegfőösszeg: 60%, vagy

h) Osztalékpolitika: Kibocsátó (a tulajdonosai által megerősítetten) vállalja olyan osztalékpolitika kialakítását és fenntartását, amely biztosítja a Kötvénytulajdonosok felé esedékes kifizetések teljesítését: a Kötvény futamideje alatt bármely évben a Társaság Ptk. szerinti legfőbb szerve nem hoz olyan döntést, amely a Társaság adott évi adózott eredményének 35%-át meghaladó a Ptk. szabályai szerinti osztalék- és osztalékkelőleg fizetést irányoz elő, vagy

i) Irányítási Jog Megváltozása: a Kibocsátáskori végső, meghatározó tényleges tulajdonosok (azaz Vermes Péter és Vass Zoltán) a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen és közvetett befolyása együttesen bármilyen oknál fogva 51% alá kerül és ez a változás 90 napon belül nem kerül orvoslásra. Nem minősül ilyen változásnak, ha az új tulajdonos az Információs Dokumentum keltezése napján bejegyzett tulajdonos törvényes örököse, illetve annak a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti közeli hozzátartozója.

A visszaváltás a Kötvények teljes sorozatát érinti. A felszámolási eljárás kivételével, a visszaváltás napját a Kibocsátó külön közleményben határozza meg azzal, hogy az nem lehet korábbi, mint a kibocsátói közzététel napja, továbbá nem lehet későbbi, mint a közzétételt követő 10. munkanap. A Kibocsátó a visszaváltási napon a Kötvényeket a visszaváltás napjáig (ezt a napot nem beleértve) felhalmozott kamatok és a visszaváltásra kerülő Kötvények még meg nem fizetett tőkeösszegének megfizetése mellett visszaváltja. Ezen összeg kifizetésére pénzben, banki átutalás útján, a Fizető Bankon, a Kötvények törlesztésre a központi értéktáron keresztül kerül sor, a Kibocsátó által adott utasítás és a Fizető Bank, illetve a központi értéktár vonatkozó szabályzata alapján.

A visszaváltás teljesítésére azon személy részére kerül sor, aki/amely a kibocsátói közzétételben meghatározott napon Kötvénytulajdonosnak minősül.

Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerinti eljárás keretében és időpontban kerül sor.

A kibocsátásból származó bevétel felhasználása:

A Kibocsátó a Kötvényből származó bevételt főként, megközelítőleg 2,1 milliárd forint értékben, beruházási céljainak megvalósítására, illetve kisebb részben, megközelítőleg 350 millió forint értékben, fennálló banki hitelfinanszírozás kiváltására kívánja fordítani.

A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének pénzügyi fedezete:

A Kibocsátónak a jogszabályok által nem korlátozott saját bevétele és vagyona szolgál fedezetül a Kötvények alapján a Kibocsátót terhelő fizetési kötelezettségek hiánytalan teljesítésére.

A Kötvényeken alapuló követelés rangsora:

A Kibocsátónak a Kötvényeken alapuló, a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló közvetlen kötelezettségvállalásai ugyanolyan (pari passu) rangsorban állnak, mint a Kibocsátó más jogviszonyokból származó egyéb, nem alárendelt, nem biztosított kötelezettségvállalásai.

A Kötvények átruházására vonatkozó korlátozások

Nincs, a Kötvények szabadon átruházhatók.

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

A Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó az általuk megadott email címre megküldött elektronikus levélben, valamint a Tpt. szerint közzétett szabályozott információk közzététele útján ad tájékoztatást.

A Kibocsátó a Kötvénnyel kapcsolatban a Befektetőknek címzett értesítéseket és dokumentumokat a Befektetők Kibocsátó által ismert e-mail címére (azon Befektetők esetében, akik nem közvetlenül tesznek ellenajánlatot az aukció során, az aukciós vételi ajánlati íven megjelölt e-mail címére) küldött elektronikus üzenet (e-mail) útján közli a Befektetőkkel. Bármely értesítés vagy dokumentum, amelyet a Kibocsátó a Kötvénnyel kapcsolatban a Befektetőknek ad, küld vagy továbbít, kézbesítettnek minősül, ha nem érkezett hibaüzenet az üzenetküldés sikertelenségéről.

A Kötvényeknek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetését követően a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde Zrt. XBond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkori szabályzata szerint is tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat, a jogszabályok és a szabályzat által meghatározott közzétételi helyeken. A Kibocsátó kötelezettséget vállal továbbá arra, hogy a Kötvényeknek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által

működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetését követően a hatályos NKP Terméktájékoztató szerint éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, valamint egyidejűleg közvetlenül is megküldi a jelentéseket azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri.

A Kibocsátó kötelezettséget vállal arra, hogy a hitelminősítés felülvizsgálatáról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen tájékoztatja a Befektetőket a megfelelő közzétételi helyeken, azzal, hogy azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó közvetlenül is értesíti az éves felülvizsgálatról és annak eredményéről haladéktalanul és teljeskörűen.

A fenti tájékoztatás mellett, azon Kötvénytulajdonost, amelynek a kapcsolattartási adatait (ideértve az e-mailt) a Kibocsátó ismeri, a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben közvetlenül is értesíti minden olyan eseményről, amely – a Kibocsátó megítélése szerint – veszélyezteti a Kibocsátó Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítését. Minderről a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat. Ezen tájékoztatásban a Kibocsátó a vonatkozó jogszabályi előírások által lehetővé tett módon és mértékben ismerteti legalább az (i) az adott eseményt, (ii) arra a Kibocsátó által megtett vagy megtételre kerülő intézkedéseket, valamint (iii) ezen intézkedések várható időigényét.

Minden, a Kötvényekkel kapcsolatos értesítés érvényesnek, hatályosnak és a Kötvénytulajdonosokkal közölni tekintendő, ha azt a Kibocsátó vagy megbízásából a Fizető Bank a Kötvénytulajdonosok Kibocsátó felé bejelentett vagy cégjegyzék szerinti székhelyére postán, ajánlott küldeményként juttatja el.

Értesítés a kamat- és tőkefizetés összegéről:

A Kibocsátó a Kötvények alapján kamatfizetés és tőketörlesztés jogcímén fizetendő összegeket a Fizető Bank útján, a hatályos adószabályok szerint adólevonás nélkül teljesíti.

Minden olyan pénzösszeget, amelyet a Kibocsátó átutal a Fizető Banknak a Kötvényeken alapuló tőketörlesztési és kamatfizetési kötelezettség teljesítése céljából, s amelyet azok esedékességétől számított egy év elteltéig a

Kötvénytulajdonosok részére a Fizető Bank kifizetni nem tudott, a Fizető Bank az egyéves határidő elteltét követő banki napon visszautal a Kibocsátóhoz, és ezt követően az ilyen pénzüsszegek kifizetését közvetlenül a Kibocsátónál kell kezdeményezni.

**A Kötvényhez
jogosultságok:**

kapcsolódó

A Kötvény alapján a Kötvény által jogosított személy részére a Kibocsátó köteles a jelen Információs Dokumentumban és a Kötvényben meghatározott módon és időben, az ott írt feltételek szerint megfizetni a Kötvény után esedékessé vált kamatot, valamint a Kötvény tőkeösszegét (a Kötvény névértékének megfelelő összeget).

A Kötvény tulajdonosa jogosult a Kötvényeket értékesíteni a Kötvény átruházására vonatkozó esetleges korlátozások figyelembe vétele mellett. A Kötvény átruházásával a Kötvényből eredő valamennyi jog átszáll az új kötvénytulajdonosra.

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

Késedelmi kamat:

A Kötvények a Lejárat Naptól kezdve nem kamatoznak. Amennyiben a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a Kötvény alapján esedékessé vált tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó jogellenesen késlelteti vagy tagadja meg, úgy az esedékességkor meg nem fizetett tőkerész, illetve kamatösszeg után a Kötvény tulajdonosa a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamatra jogosult az esedékesség napja (ezt a napot nem beleértve) és az esedékességkor meg nem fizetett összeg megfizetésének napja (ezt a napot is beleértve) közötti időszakra.

Adózás:

A Kibocsátó és a Fizető Bank a Kötvények kibocsátása, másodlagos forgalma és beváltása, illetve a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítése során a kifizetés időpontjában hatályos magyar adójogszabályoknak megfelelően köteles eljárni.

Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában a Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Kötvények megvásárlásával, tartásával és értékesítésével kapcsolatos adózási kérdések tekintetében a befektetők nem hagyatkozhatnak a jelen Információs Dokumentumra, a Kibocsátó és a Forgalmazó javasolják, hogy a befektetők konzultáljanak adótanácsadójukkal a Kötvényekkel összefüggő befektetési döntés meghozatala előtt.

Elévülés: A jelen Információs Dokumentum elfogadásakor hatályos magyar jogszabályok értelmében a Kötvényen alapuló követelés a Kibocsátóval szemben nem évül el.

Irányadó jog és illetékesség: A Kötvényekre, valamint a Kötvényekre vonatkozó feltételek értelmezése tekintetében a magyar jog irányadó.

A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kötvénytulajdonosok között a Kötvényekkel kapcsolatban keletkező vagy abból származó bármely jogvita eldöntésére az általános hatásköri szabályoknak megfelelően a hatáskörrel rendelkező magyar bíróság rendelkezik illetékességgel.

12.2. A Növekedési Kötvényprogram feltételeivel kapcsolatos további információk és nyilatkozatok

A Kibocsátó a Kötvények feltételeit az MNB Növekedési Kötvényprogram feltételeire figyelemmel határozta meg. A Kötvényekre vonatkozóan fentebb írt feltételeken túl a Kibocsátó a következő nyilatkozatokat teszi a Növekedési Kötvényprogramban való részvételre figyelemmel.

A Kibocsátó kijelenti, hogy megfelel a Növekedési Kötvényprogram kibocsátóra vonatkozó feltételeinek, így

- nem hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, befektetési vállalkozás, kollektív befektetési forma alapkezelője, vagy ezek fióktelepe, így a Növekedési Kötvényprogram feltételeiről szóló tájékoztató szerinti Nem-pénzügyi vállalat;
- magyarországi székhellyel rendelkezik;
- a legutóbbi két lezárt üzleti évről szóló pénzügyi beszámoló szerint legalább 1 milliárd forintnak megfelelő összegű mérlegfőösszeggel rendelkezik;
- nem rendelkezik olyan anyavállalattal, amely felügyelt hitelintézet, pénzügyi vállalkozás, ezek fióktelepe, illetve ennek megfelelő, harmadik országban székhellyel rendelkező intézmény;
- nem szanalási intézkedés alkalmazásából eredő vagyont kezelő (a 2014. évi XXXVII. törvény 53. § szerinti) szanalási vagyonkezelő intézmény;
- nem végez (a 2014. évi XV. törvényben meghatározott) bizalmi vagyonkezelői tevékenységet;
- nem áll végelszámolás, illetve felszámolás alatt, és nincs ellene folyamatban csődeljárás.

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt arra, 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 az MNB által meghirdetett "Növekedési Kötvényprogram" keretében kibocsátott Kötvény révén történő forrásbevonást valósítsa meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja. A Kibocsátó vállalja, hogy az MNB felhívására ezen kötelezettségvállalás teljesülésének ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

A Kibocsátó, az NKP-ban való részvétellel, kötelezettséget vállalt arra, 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 Kötvények 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.

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt arra, hogy a Kötvénykibocsátás révén bevont forrást az MNB által a Növekedési Kötvényprogrammal összefüggésben elfogadott hitelminősítő (Scope Ratings) rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra használja fel, a hitelminősítői riportban foglaltak szerint, amelyért felelősséggel tartozik.

A Kibocsátó akként nyilatkozott, hogy a hitelminősítéshez szükséges minden dokumentumot és információt a megfelelő időben a hitelminősítő rendelkezésére bocsájt és a minősítés során vele mindenben együttműködik, annak érdekében, hogy a Kibocsátóra és a Kötvényekre vonatkozó évenkénti hitelminősítési felülvizsgálatot (egészen a Kötvények lejáratáig) a hitelminősítő elvégezhesse, továbbá hozzájárult ahhoz, hogy az MNB és a hitelminősítő a Kibocsátó, valamint a Kötvények minősítését és annak évenkénti felülvizsgálatát, a kapcsolódó rating riportokkal együtt a honlapján közzétehesse.

A kibocsátott Kötvények B+ hitelminősítéssel rendelkeznek az MNB által a Növekedési Kötvényprogrammal összefüggésben elfogadott hitelminősítőtől, a Scope Ratings-től, amely az alábbi linken érhető el:

<https://www.scoperatings.com/#!/search/rating/detail/CR0000572114>

13. Megtekinthető dokumentumok

Az alábbi dokumentumok (vagy másolataik) megtekinthetőek a Kibocsátó weboldalán (<http://eltex.hu/hu/>):

- Információs Dokumentum;
- Létesítő okirat;
- a Kibocsátóra vonatkozó pénzügyi beszámolók.

14. Definíciós jegyzék

A jelen Információs Dokumentumban szereplő egyes kifejezések az alábbi jelentéssel bírnak:

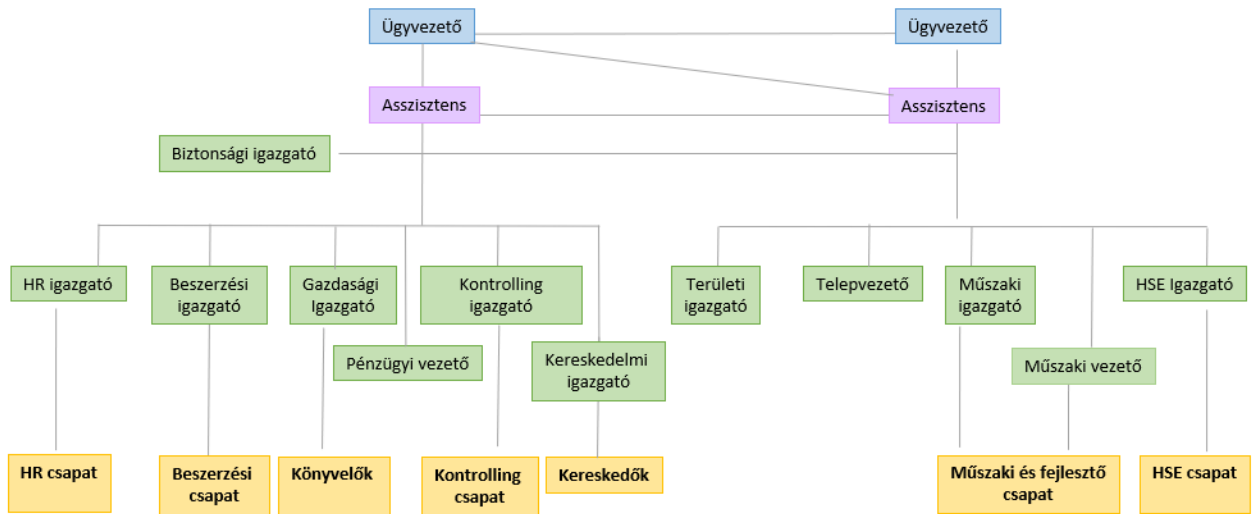
Árjegyző	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (székhely: 1122 Budapest, Pethényi köz 10., cégjegyzékszám: 01-10-041206)
Audit Bizottság	a Kibocsátó audit bizottsága
Befektető	a Kötvényeket ténylegesen megvásárló személy

BÉT	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044764)
Fizető Bank	Raiffeisen Bank Zrt. (székhelye: 1133 Budapest, Váci út 116-118, cégjegyzékszám: 01-10-041042)
Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg.01-10-041431)
Ft vagy forint	a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze
KELER	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346)
Kibocsátó vagy Társaság	Éltex Kereskedelmi és Fuvarozó Kft. Székhelye: 4028 Debrecen, Wessprémi u. 2. A épület 2. Cégjegyzékszám: 09-09-002333
Kötvény	jelen Információs Dokumentum tárgyát képező, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírja
Kötvénytulajdonos	a Kibocsátó forgalomba hozott Kötvényének tulajdonosa
MNB vagy Felügyelet	Magyar Nemzeti Bank
Nettó adósság	A Kibocsátó mindenkor mérlegében szereplő hosszú, illetve rövid lejáratú kötelezettségek között nyilvántartott kölcsönök és hitelek, valamint kötvénykibocsátásból és más hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásából fennálló tartozások állományainak összege, csökkentve a pénzeszközök állományainak összegével és a forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok állományainak összegével.

NKP	MNB által 2019. július 1. napján elindított kötvényvásárlási program (Növekedési Kötvényprogram)
Prospektus rendelet	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2017/1129 RENDELETE az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Tpt.	A 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról
Ptk.	A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
XBond	BÉT által működtetett multilaterális kereskedési rendszert, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetésmentes módon, szerződést eredményezve

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

AZ ÉLTEX KFT. BELSŐ SZERVEZETI ÁBRÁJA



2. SZÁMÚ MELLÉKLET

**2019-ES PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ, KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET ÉS
KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

ÉLTEX Kft Tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztem az ÉLTEX Kft 4028 Debrecen, Weszprémi utca 2. A/2. társaság 2019. december 31-i üzleti évről készített, éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **6427483 E Ft**, az adózott eredmény **421718 E Ft** (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a 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 Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottam(tuk) végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségem(ünk) bővebb leírását jelentésem(ünk) „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 ugyancsen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az ÉLTEX. Kft 2019. december 31-i beszámolóhoz tartozó üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról véleményem nyilvánítása.

Véleményem szerint az ÉLTEX Kft 2019. december 31-i beszámolójához készített üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az ÉLTEX Kft 2019. december 31-i 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 közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti 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 bizonyítékot szerzek a véleményem megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja az összeállítás, 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 megfelelését 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 jelentésemben

fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

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

Debrecen, 2020.május 07.



*Kamarai tag könyvvizsgáló aláírása:
Kamarai tag könyvvizsgáló: Meiszburger Ferencné
Nyilvántartási szám: 002675*

ÉLTEX Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.

(Nyilvántartási szám: 09-09-002333, Adószám: 11148177-2-09)

2019. január 01. - 2019. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.



Közzétevő cég adatai:

ÉLTEX Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.

Nyilvántartási szám: 09-09-002333

Adószám: 11148177-2-09

KSH szám: 11148177-4690-113-09

Székhely: Magyarország, 4028 Debrecen Weszprémi utca 2. A. épület 2. ajtó

Első létesítő okirat kelte: 1993. június 29.

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

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

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvezetés módja: kettős könyvvitelt vezető

A cég könyvvizsgálatra kötelezett-e: Igen

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

Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Beadvány részei

- mérleg (Sztv. szerinti, "A" változat; szövege: magyar)
- eredménykimutatás (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 4/2020; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

ÉLTEX Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.

Nyilvánt. szám: 09-09-002333

Adószám: 11148177-2-09

Székhely: Magyarország, 4028 Debrecen Weszprémi utca 2. A. épület 2. ajtó

Lukács Ágnes

Regisztrációs száma: 138938

Könyvvizsgáló

Meiszburger Ferencné

Regisztrációs száma: 002675

Beküldő

ÉLTEX Kereskedelmi és Fuvarozó Kft.

Nyilvánt. szám: 09-09-002333

Adószám: 11148177-2-09

Székhely: Magyarország, 4028 Debrecen Weszprémi utca 2. A. épület 2. ajtó

Vass Zoltán

Nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos egyéb információk

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

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

	Tárgyévi üzleti évben	Tárgyévet megelőző üzleti évben	Tárgyévet két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	604	522	434

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

Alíráásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2020. május 07.

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

Vass Zoltán

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.



2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	Eszközök (aktívák)			
002.	A. Befektetett eszközök	1 836 788		1 939 351
003.	I. Immateriális javak	6 503		3 544
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		
006.	3. Vagyoni értékű jogok	0		
007.	4. Szellemi termékek	6 503		3 544
008.	5. Üzleti vagy cégérték	0		
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		
011.	II. Tárgyi eszközök	1 830 285		1 935 807
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	439 944		499 718
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	797 719		777 119
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	229 439		262 079
015.	4. Tenyészállatok	0		
016.	5. Beruházások, felújítások	25 577		41 155
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	948		12 899
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	336 658		342 837
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0		0
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		
024.	5. Egyéb tartós részesedés	0		
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0		
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		
030.	B. Forgóeszközök	3 090 642		4 130 891
031.	I. Készletek	1 920 870		1 849 905
032.	1. Anyagok	1 845 723		1 780 209
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
034.	3. Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0		
035.	4. Késztermékek	0		
036.	5. Áruk	73 820		68 549
037.	6. Készletekre adott előlegek	1 327		1 147
038.	II. Követelések	1 100 369		2 142 204
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 058 075		2 101 414
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
043.	5. Váltókövetelések	0		
044.	6. Egyéb követelések	42 294		40 790
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		
047.	III. Értékpapírok	0		0
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		
050.	3. Egyéb részesedés	0		
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0		
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		
054.	IV. Pénzeszközök	69 403		138 782
055.	1. Pénztár, csekkek	3 269		10 025
056.	2. Bankbetétek	66 134		128 757
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	669 067		357 241
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	616 980		303 849
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	52 087		53 392
060.	3. Halasztott ráfordítások	0		0
061.	Eszközök (aktívák) összesen	5 596 497		6 427 483
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	1 840 777		2 218 674
064.	I. Jegyzett tőke	5 070		5 070
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
067.	III. Tőketartalék	0		0
068.	IV. Eredménytartalék	1 154 257		1 049 049
069.	V. Lekötött tartalék	120 000		400 000
070.	VI. Értékelési tartalék	336 658		342 837
071.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	336 658		342 837
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		
073.	VII. Adózott eredmény	224 792		421 718
074.	E. Céltartalékok	0		0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		
077.	3. Egyéb céltartalék	0		
078.	F. Kötelezettségek	3 314 367		4 144 488
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	256 265		209 888
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	130 772		120 439
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	125 493		89 449
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	3 058 102		3 934 600
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	12 685		13 294
096.	Ebből: – Az átváltoztatható és átváltozó kötvények			

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	636 757		568 327
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	96 511		40 249
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 073 720		2 935 339
100.	5. Váltótartozások	0		
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	238 429		377 391
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	441 353		64 321
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	438 719		64 321
110.	3. Halasztott bevételek	2 634		0
111.	Források (passzívák) összesen	5 596 497		6 427 483

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	6 862 254		8 870 568
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	2 550 704		2 882 143
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	9 412 958		11 752 711
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	1 839 670		1 775 775
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	1 839 670		1 775 775
007.	III. Egyéb bevételek	264 750		150 417
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	7 983		9 680
009.	05. Anyagköltség	4 831 030		9 902 183
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 845 023		152 497
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	75 889		92 500
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	1 049 339		690 547
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	8 801 281		10 837 727
015.	10. Bérköltség	1 630 985		1 602 728
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	104 719		60 421
017.	12. Bérjárulékok	310 592		279 424
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	2 046 296		1 942 573
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	149 903		188 731
020.	VII. Egyéb ráfordítások	258 422		226 458
021.	Ebből: – Értékvesztés	6 153		5 693
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	261 476		483 414
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott			
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	49 376		51 056
032.	Ebből: – Értékelési különbözet			
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	49 376		51 056
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,	0		

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnylvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		
037.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	13 012		21 915
039.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	54 741		81 735
042.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	67 753		103 650
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-18 377		-52 594
045.	C. Adózás előtti eredmény	243 099		430 820
046.	X. Adófizetési kötelezettség	18 307		9 102
047.	D. Adózott eredmény	224 792		421 718

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

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

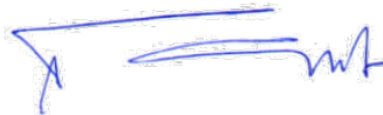
Készült: 2021. március 09. (14:55:11)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. május 07.

É L T E X K F T .

KIEGÉSZITŐ MELLÉKLET
2019. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Debrecen, 2020. 05.07.

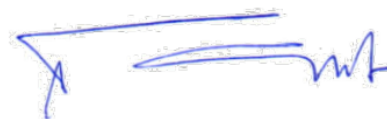


.....
ügyvezető

I. Általános rész

1. A társaság bemutatása:

A cég neve:	Éltex Kft.
A cég címe:	4028 Debrecen, Weszprémi u. 2/A/2.
Az alapítás időpontja:	1993. Július 01.
A társaság telephelyei:	4028 Debrecen, Weszprémi u. 2/A/2. 2143 Kistarcsa, Külső raktár krt. 11. 2900 Vác, Kőhidpart dűlő 2. 3531 Miskolc, Gábor Áron utca 42. 6230 Soltvadkert, Szentháromság utca 76. 2141 Csömör, Határ út 3. 2911 Mocsa, Külterület 0460/3 hrsz 3000 Hatvan, Robert Bosch út 1. 4242 Hajdúhadház, Sámsoni utca 2.
Főbb tulajdonosok alapításkor:	Vermes Mária 800 eFt Vermes Péter 600 eFt Vass Zoltán 600 eFt
Főbb tulajdonosok mérlegkészítéskor:	Vass Zoltán 2.530 eFt Vermes Péter 1.528 eFt Vermes Mária 506 eFt Rácz -Vermes Petra 506 eFt
Alapítói vagyon alakuláskor:	2.000 eFt
Alapítói vagyon mérlegkészítéskor:	5.070 eFt
Mérlegkészítés időpontja:	2020. április 30.
A vállalkozás tevékenységi köre:	TEAOR 4690 Egyéb nagykereskedelem



2 . A számviteli politika főbb vonásai:

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

Társaságunknál a könyvvezetés belső szabályait, a főkönyvi és analitikus nyilvántartások rendjét a számlarend tartalmazza. A beszámoló a mérleget, az eredmény kimutatást és a kiegészítő mellékletet tartalmazza.

Társaságunk „A” típusú összköltség eljárással készülő Eredménykimutatást készít, az előző évben szintén ezt készítette az összehasonlíthatóság érdekében.

Az eszközök a mérlegben a könyvszerinti értéken szerepelnek, amelyet a beszerzési ár és az elszámolt értékcsökkenés, illetve értékvesztés különbsége adja.

A befektetett eszközöknél a piaci árra való érték helyesbítés eszközével a Társaság élt.

A devizás kötelezettségeit és követeléseit a Társaság számviteli politikájában rögzített MNB árfolyamán jeleníti meg.

A Társaság tárgyidőszak alatt céltartalékot nem képzett.

A társasági adó a tárgyévben érvényes adó jogszabályok alapján kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

Amortizációs politika

Az értékcsökkenés elszámolása a társaság üzletpolitikájára épülve a várható használati időnek megfelelően történik. Az értékcsökkenést a bruttó értékből kiindulva lineáris leírással állapítjuk meg.

A 2001-es beszerzésektől kezdve a tárgyi eszköz jellegéből adódóan maradványértékkel számolunk.

Az 100 eFt alatti kis értékű tárgyi eszközök, vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési árát a használatba vételkor egy összegben számoljuk el értékcsökkenési költségként. A terv szerinti értékcsökkenést évente egyszer, év végén számoljuk el.

Az év során 5.692.619 Ft értékvesztést számoltunk el követelésekre.

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

Gazdasági mutatók 2019 évre (%-ban megadva)

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a társaság 2019 december 31-i beszámolóját.

Mutatószámok:

	<u>2018. év</u>	<u>2019. év</u>
Eladósodottsági mutató =		
$\frac{\text{összes kötelezettség}}{\text{saját tőke}}$	180,05	186,80
Saját tőke aránya=		
$\frac{\text{saját tőke}}{\text{források összesen}}$	32,89	34,51
Saját tőke növekedési aránya		
$\frac{\text{saját tőke}}{\text{jegyzett tőke}}$	363,07	437,60
Saját tőke és befektetett eszköz aránya:		
$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}}$	100,21	114,40
Likviditási mutató:		
$\frac{\text{Forgóeszközök+aktív időbeli elhatárolások}}{\text{Kötelezettségek}}$	113,43	108,29
Likviditási gyorsráta :		
$\frac{\text{Pénzeszközök+Követelések+Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	38,25	57,97

II. Tájékoztató rész

Társaságunk a megbízható és valós kép kialakításához a következőket tartja fontosnak megemlíteni.

<u>1. Mérleg szerinti eredmény levezetése</u>	<u>E Ft-ban</u>
Adózás előtti eredmény	430.820
Adóalap növelő tételek	322.980
Adóalapot csökkentő tételek	639.408
Adófizetési kötelezettség	9.102
Adózott eredmény	421.718



2. Tevékenység bemutatása

Az árbevétel nagyobb részét a kereskedelmi tevékenységből értük el.

Teljes körű hulladékgazdálkodási rendszereket építünk ki partnereinknél.

Minden keletkező hulladékot, veszélyes hulladékot kezelünk, hasznosítunk, elszállítunk.

Megrendelőink ipari üzemek, a termelésük során keletkező selejtekből állítunk elő másodlagos nyersanyagokat. Segítünk a minél környezet barátabb és gazdaságosabb üzemi gyűjtés kialakításában. Az alapoktól megtervezzük a hulladék gyűjtés módszereit, hogy az minél szelektívebben, a későbbi hasznosítást mindinkább elősegítendő kerüljön ki a termelési folyamatokból.

Ehhez biztosítjuk a szükséges gyűjtő edényzetet, szakképzett munkaerőt, illetve a gépparkot is. A hulladékokat különböző mechanikai kezelésekkel (bálázás, darálás) gazdaságosan szállíthatóvá tesszük. Ezután azokat, amelyekre saját feldolgozó kapacitással nem rendelkezünk, tovább értékesítjük a véghasználóknak (papírgyár, cementgyár), a műanyagok egy részét pedig egy hasznosítási folyamat során saját magunk alakítjuk eladható nyersanyaggá. Ezt vevőink különböző műanyagtermékek (kerti bútorok, oszlopok, relaxa stb...) gyártására tudják felhasználni. Ezek főleg nagy külföldi cégek, így az export tevékenységünk is jelentős. A termék olcsóbb, és tulajdonságaiban majdnem megegyezik az elsődleges, vegyi üzemek által előállított műanyag alapanyagokkal.

A Cégünk egyik legjelentősebb tevékenységé nőtte ki magát az elektronikai hulladékok hasznosítása, a bennük lévő ritka fémek, nemesfémek hasznosítása.

Partnereinknél, mindezek mellett különböző veszélyes hulladékok is keletkeznek, melyek elszállításában és ártalmatlanításában szintén részt veszünk. Ezeket veszélyes hulladék égetőben kezeljük. Rendelkezünk a szállításukhoz szükséges engedélyekkel és feltételekkel. Mivel ezek nem hagyományos, hanem úgynevezett „ADR” szállítások, ezért szakértelmet igényelnek. A gyűjtés módjára és mikéntjére vonatkozóan segítünk megrendelőinknek, biztosítjuk az ehhez szükséges dokumentációt, valamint a szállítási feladatokat is mi végezzük.

A cementgyáraknak végzünk fűtőanyag beszállítást, amelyet hulladékból állítunk elő. Termikus hasznosítás a környezetet terhelő lerakás elkerülése érdekében.

A környezetvédelmi tanácsadási tevékenységet ezektől elkülönülve is végezzük, különböző engedélyeztetési eljárásokban, az ehhez kapcsolódó mérések, szakvélemények elkészítésében és beszerzésében segédkezünk.

3. Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltisége

	<u>Létszám/fő</u>	<u>Bér (eFt)</u>	<u>Bérráulék</u>
Szellemi	40	187.496	32.763
Fizikai	564	1.415.232	246.661
Összesen:	604	1.602.728	279.424

II. Specifikus rész

1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések (adatok eFt-ban):

Immateriális javak:

Nyitóállomány értéke:	28.487
Növekedés értéke:	70
Csökkenés értéke:	-
Záró állomány értéke:	28.557

Értékcsökkenés változása:

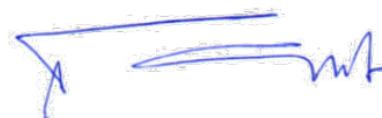
Nyitó érték:	21.984
Növekedés értéke:	3.029
Csökkenés értéke :	-
Záró érték:	25.013

Tárgyi eszközök:

Nyitóállomány értéke:	2.526.805
Növekedés értéke:	344.242
Értékhelyesbítés értéke:	6.179
Csökkenés értéke:	123.801
Átsorolás értéke:	-
Záró értéke:	2.753.425

Értékcsökkenés változása:

Nyitó érték:	723.045
Növekedés értéke:	182.836
Csökkenés értéke:	34.208
Záró érték:	871.673



Követelések:	vevőkövetelések:	2.101.414
	különbéle egyéb követelés :	40.790

Pénzeszközök:	bankszámla egyenlege:	128.757
	készpénz:	10.025

Hosszúlejáratú kötelezettség: 209.888

Beruházási és fejleszt.hitel	89.449
Hosszú lejáratra kapott kölcsön :	120.439

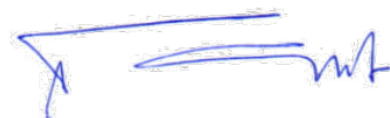
Rövid lejáratú kötelezettségek: 3.934.600

Rövid lejáratú kölcsön	13.294
Rövid lejáratú hitelek	568.327
Belföldi szállítók:	2.729.600
Külföldi szállítók:	205.739
Jövedelemelszámolási számla:	130.556
TB tartozás:	64,303
Adók:	110.401
Tulajdonosokkal szembe.köt.	65.500
Vevőktől kapott előleg	40.249

2. Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés (adatok eFt-ban):

Nettó árbevétel: 11.752.711

Ebből:	- belföldi értékesítés:	5.870.365
	- exportértékesítés:	2.882.143
	- fémhulladék értékesítés	3.000.203



Költségek részletezés

- Anyagköltség	9.902.183
ebből: vásárolt hulladék anyagok	5.436.406
- Igénybe vett anyagjell.szolg.	152.497
- ELÁBÉ	690.547
- Egyéb szolgáltatások	92.500
ebből: bank ktg	42.820
biztosítási ktg	44.298

A társasági adóalapot növelő tételek: 322.980

- Értékcsökkenés:	290.473
- Adóellenőrzés során megállapított költség:	278
- Nem a vállalkozási tev. kapcs. ktg.	103
- Bíróság	1.422
- Elengedett követelés	22.860
- Értékvesztés	5.693
- Egyéb	2.151

A társasági adóalapot csökkentő tételek : 639.408

- Értékcsökkenés	229.728
- Fejlesztési tartalék	400.000
- Visszaírt követelés értékvesztése	9.680

Üzemi (Üzleti) tevékenység eredménye:	483.414
Pénzügyi műveletek eredménye:	- 54.594
Adózás előtti eredmény:	430.820
Adófizetési kötelezettség:	9.102
Adózott eredmény:	421.718

Egyéb Kiegészítések:

A rövidlejáratú kötelezettségek között szerepel **500.362 eFt** folyószámlahitel, melynek fedezete az árbevétel.

A kötelezettségek között szerepel: 174.404 eFt szállítói tartozás, melynek fizetési ütemezése 15 év
120.439 eFt kölcsön , melynek a fizetési ütemezése 10 év

Az éves beszámoló aláírására Vass Zoltán ügyvezető (9081 Győrújbarát, Mátyás király krt. 18/A.) jogosult.

Az ügyvezető a tárgyidőszakban kölcsönben, előlegben nem részesült.

A Társaság könyvelését és az éves beszámoló összeállítását Lukács Ágnes (4031 Debrecen, Szitakötő köz 3/2.) mérlegképes könyvelő végezte (PM regisztrációs szám: 138938)

A Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálatát a Társaság választott könyvvizsgálója, Meiszburger Ferencné E.V (4026 Debrecen, Gyergyó utca 1. 10/61..) bejegyzett könyvvizsgáló (Kamarai nyilvántartási szám: 002675) végezte el.

A 2019 évi éves beszámoló könyvvizsgálati díja 1.994.000 Ft + ÁFA. A könyvvizsgáló egyéb szolgáltatást a Társaság részére nem nyújtott.

Debrecen, 2020. május 07.

.....
Vass Zoltán
ügyvezető