A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764; a továbbiakban: „BÉT") „Az Xtend általános üzletszabályzata" alapján készült. Az Információs Dokumentumot a Budapesti Értéktőzsde Zrt., mint Piacműködtető 2021. november 2021. december 1. napján kelt, 26/Xtend/2021. számú határozatában hagyta jóvá.

I N F O R M Á C I Ó S D O K U M E N T U M

az ÉPDUFERR Zrt.

(H-2400 Dunaújváros, Verebély út 14., Cg. 07-10-001413; a továbbiakban: „**Társaság**" vagy **„Kibocsátó"**)
által kibocsátott valamennyi, összesen 50.000.000 darab, 10 forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénynek (ISIN: HU0000190855)
a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

2021. november 30.

Kijelölt tanácsadó: Navigator Investments Zrt.

FIGYELMEZTETÉS: A Navigator Investments Zrt. mint kijelölt tanácsadó nem vállal felelősséget a befektetők és egyéb harmadik személyek felé az Információs Dokumentum tartalmáért. Mivel az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó értékpapírjai a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.
A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá, ezért ebből a szempontból a Kibocsátó értékpapírjába történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Tartalom

1. Felelős személyek 1
2. Könyvvizsgáló 2
3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés 2
3.1. Hazai és regionális politikai kockázatok 3
3.2. Stratégiai kockázatok 3
3.3. Pandémia (COVID) okozta kockázatok 3
3.4. Klímaváltozás okozta kockázatok 4
3.5. Projekt kockázatok 4
3.6. Gazdasági, piaci kockázatok 4
3.7. Támogatások kockázata 5
3.8. Refinanszírozási kockázat 6
3.9. Tőkepiaci szabályozással járó kockázat 6
3.10. Szakértelem hiányának kockázata 7
3.11. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata 7
3.12. Munkaerőhiány 7
3.13. Vis Major 7
3.14. Jogviták és perek kockázata 7
3.15. Környezetvédelmi kockázat 8
3.16. KKV méretből adódó kockázat 8
3.17. Akvizíciós kockázatok 8
3.18. Adózási kockázatok 9
3.19. Részvényekhez kapcsolható kockázatok 9
3.19.1. Kibocsátói kockázat 9
3.19.2. Adószabályok változása 9
3.19.3. Nemzetközi tendenciák hatása és országkockázat 9
3.19.4. Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor 10
3.19.5. Másodpiaci kereskedés likviditása nem biztosított 10
3.19.6. Volatilitás kockázata 10
3.19.7. Árfolyamok változásának kockázata 10
3.19.8. Kivezetési kockázat 10
3.19.9. Hígulás kockázata 10
3.19.10. Osztalékfizetési kockázat 10
3.19.11. Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata 11
3.19.12. Jelenlegi részvényesek együttes többségi részesedés a Kibocsátóban 11
3.20. Kockázatkezelési folyamatok 11
3.20.1. Kockázatkezelés folyamata 11
3.20.2. Biztosítások 12

3.20.3. A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai ... 12
4. A Társaság általános bemutatása ... 13
4.1. Cégadatok ... 13
4.2. Céginformáció ... 15
4.3. Működési formaváltás ... 16
4.4. Cégstruktúra, szervezeti felépítés ... 17
4.5. Vállalatcsoport ... 18
4.6. Szabadalmak, védjegyek ... 18
4.7. Domain ... 18
4.8. Alkalmazottak ... 18
4.9. Szövetségek, tagságok ... 19
4.10. Díjak, elismerések, társadalmi felelősségvállalás ... 19
4.11. PR, kommunikáció ... 20
5. A Társaság üzleti tevékenységének bemutatása ... 21
5.1. A Társaság működése ... 21
5.2. A Társaság operatív irányítása ... 21
5.3. A Társaság tevékenységi köre ... 22
5.4. Piacok és vevők ... 25
5.5. Iparági jellemzők és sajátosságok ... 25
5.6. Versenytársak ... 30
5.7. Stratégiai partnerek ... 30
5.8. Üzleti stratégia ... 33
5.9. Üzleti célok ... 35
5.10. Tőkeszerkezeti- és Osztalékpolitika ... 35
5.11. Kapcsolódó vállalkozások ... 36
6. Pénzügyi információk ... 37
6.1. Az Épduferr Zrt. pénzügyi mérlege ... 38
6.2. Az Épduferr Zrt. eredménykimutatása ... 38
6.3. Számviteli politika, mellékletek ... 39
7. A Társaság működési eredménye és pénzügyi helyzete ... 41
7.1. Üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tényezők ... 41
7.2. Bevételek ... 41
7.3. Működési ráfordítások ... 43
7.3.1. Anyagok, igénybe vett szolgáltatások és igazgatási szolgáltatások ... 43
7.3.2. Személyi jellegű ráfordítások ... 44
7.3.3. Értékcsökkenési leírás, amortizáció ... 45
7.4. Egyéb működési bevételek (ráfordítások) ... 45
7.5. Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA ... 46

7.6. Pénzügyi eredmény 47
7.7. Adózott eredmény 47
7.8. Eszközök 49
7.8.1. Befektetett eszközök 50
7.8.1.1. Ingatlanok 50
7.8.1.2. Gépek, járművek 51
7.8.1.3. Immateriális eszközök 51
7.8.1.4. Befektetések 51
7.8.1.5. Hosszú lejáratú vevők 51
7.8.1.6. Halasztott adókövetelések 51
7.8.2. Forgóeszközök, követelések 52
7.8.2.1. Készletek 52
7.8.2.3. Vevők 53
7.8.2.4. Egyéb forgóeszközök 53
7.8.2.5. Pénzeszközök 54
7.9. Források 54
7.9.1. Saját tőke 55
7.10. Jövőbeni beruházások és befektetések 59
7.11. Cash flow 59
7.12. Pályázatok, támogatások 60
7.13. Az Épduferr Zrt. részesedéseinek bemutatása 62
8. Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók 64
8.1. Igazgatóság 64
8.2. Menedzsment 65
8.3. Felügyelőbizottság 66
8.4. Auditbizottság 67
8.5. Egyéb bizottságok 67
8.6. Nyilatkozat az 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesek szavazati jogairól 67
8.7. Csalárd bűncselekményre, csőd- és felszámolási eljárásra, valamint egyéb szankciókra vonatkozó nemleges nyilatkozat 67
8.8. Összefoglalás a Kibocsátó alapszabályában az igazgatási, irányító és felügyelő szerv tagjaira vonatkozó főbb rendelkezésekről 68
8.8.1. Közgyűlés 68
8.8.2. Igazgatóság 72
8.8.3. Felügyelőbizottság 74
8.8.4. Auditbizottság 76
8.9. Munkavállalók 76
9. A konszolidációba bevont Társaságon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek ... 77

10. Pénzügyi információk 77
10.1. Auditált korábbi pénzügyi információk 77
10.2. Konszolidált éves pénzügyi beszámoló 77
10.3. Nyilatkozat működő tőkéről 77
11. Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása 77
12. Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk 78
12.1. Kibocsátott részvénytőke 78
12.2. A részvényekhez kapcsolódó jogok 78
12.2.1. A részvényest megillető vagyoni jogok 78
12.2.2. A részvényest megillető közgyűlési jogok 79
12.2.3. Képviselethez való jog 80
12.2.4. A részvényeseket megillető kisebbségi jogok 80
12.3. Részvények átruházhatósága 82
A Társaság részvényei szabadon átruházhatók, az átruházás nem esik korlátozás alá. 82
13. Bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárások 82
14. Lényeges szerződések 84
15. Információ a tervezett kibocsátásról 84
16. Információ az értékesítő részvényesekről 84
17. A kibocsátás összege és költsége 84
18. Árfolyamstabilizációs mechanizmusok 85
19. Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk 85
20. Kiegészítő információk 85
21. Megtekinthető dokumentumok 85
22. Fogalom meghatározások 86
23. Mellékletek 89

Jelen Információs Dokumentum kizárólag a Kibocsátó részvényeinek Magyarországon, a BÉT által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe, az Xtend piacra történő regisztrációja céljából készült. Az Xtend nem minősül a Tpt. alapján szabályozott piacnak. Jelen Információs Dokumentum lezárásának napja: 2021. november 5.

Jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó jóváhagyásra kizárólag a BÉT-hez nyújtja be.

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

A Kibocsátó nem vizsgálta a más országokban alkalmazandó jogszabályi követelményeket, hogy miként lehetséges jogszerűen terjeszteni a jelen Információs Dokumentumot Magyarországon kívül, vagy azt, hogy más országokban a Részvények jogszerűen miként vezethetők be multilaterális kereskedési rendszerekbe, szabályozott piacokra vagy értékesíthetők-e, ezért a Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvényeknek Xtend-től eltérő piacára való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal.

1. Felelős személyek

A Kibocsátó képviseletére jogosult vezető tisztségviselő, aki felelős személynek minősül: **Palkovics Milán Dániel**.

Az ÉPDUFERR Zártkörűen Működő Részvénytársaság[1] (Épduferr Zrt.) (székhelye: 2400 Dunaújváros, Verebély út 14.; Cégjegyzékszám: 07-10-001413; a továbbiakban: „Társaság" vagy „Kibocsátó") 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 Palkovics Milán, mint a Társaság képviseletére jogosult kijelenti, hogy az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Társaság Részvényei, valamint a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

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

A Társaság legjobb tudomása szerint a közölt adatok, adatcsoportosítások, állítások, elemzések a valóságnak megfelelőek, helytállók, és lehetővé teszik a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak

[1] Jelen nyilatkozat aláírásakor a Kibocsátó még zártkörűen működő részvénytársaság, mivel a működési formaváltás még nem került bejegyzésre a cégjegyzékbe. A Kibocsátó 2021. november 5. napján Közgyűlési Határozatban döntött arról, hogy a Kibocsátó működési formáját nyilvánosan működő részvénytársasággá módosítja. A nyilvánosan működő részvénytársasággá válás további feltétele a Kibocsátó részvényeinek regisztrálása az Xtenden, majd ezt követően a működési formaváltás végleges cégbírósági bejegyzése. A működési formaváltás hatályának napja az Xtenden történő regisztráció napja.

várható alakulásának a befektetők részére történő megalapozott megítélését. A Társaság legjobb tudomása szerint az Információs Dokumentum félrevezető adatot, téves következtetés levonására alkalmas csoportosítást, elemzést nem tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényt, amely veszélyezteti a Társaság piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának a befektetők részéről történő megalapozott megítélését.

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

Kelt: Budapest, 2021. november 30.

Épduferr Zrt.

.....
Palkovics Milán Dániel
Igazgatóság elnöke

2. Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálatát a 2018-2020 közötti időszakban a **REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.** (Székhely: 4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54., Cégjegyzékszám: 09-09-006577, Kamarai nyilvántartási szám: 001511) látta el.

Személyében felelős könyvvizsgáló: **Gyapjas István**
Kamarai tagsági száma: 004857

A könyvvizsgáló fenntartások nélkül jóváhagyta a jelen Információs Dokumentum mellékleteként közzétett, auditált pénzügyi beszámolókat.

3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés

Az értékpapírokba történő befektetés számos kockázatot hordoz. Minden befektetőnek ajánlott mérlegelnie az általános és a Kibocsátóhoz, annak iparágához köthető kockázati tényezőket mielőtt a Kibocsátó által kibocsátott Részvények vásárlásáról dönt.

A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy a kockázati tényezők nem foglalhatók össze teljeskörűen, így további és újabb kockázati tényezők felmerülése nem zárható ki.

A jelen Információs Dokumentumban ismertetett kockázatok megismerése azért javasolt minden, a Kibocsátó

által kibocsátott Részvényekbe befektetni szándékozó befektetőnek, mert csak ezek megismerése esetén alkothatnak a Kibocsátóról valós képet, ítélhetik meg a Részvényekbe való befektetés valós kockázatát.

A felsorolásra kerülő kockázati tényezők nem fedik le a Kibocsátóra, annak piacaira, illetve az általa kibocsátott értékpapírokkal kapcsolatban felmerülő valamennyi kockázatot, azok a Kibocsátó által látott jelenleg ismert legjelentősebb kockázatokat tartalmazzák.

3.1. Hazai és regionális politikai kockázatok

Magyarország demokratikus jogállam, az Európai Unió tagja, politikai berendezkedése stabil. Az ország a közép-kelet-európai térségben fontos gazdasági és politikai szerepet tölt be. A hazai és regionális, valamint az európai politikai helyzetet érintő esetleges kedvezőtlen változások a Kibocsátó működésére és eredményességére hatást gyakorolhatnak.

A magyar gazdaság az európai, illetőleg a világgazdaság folyamatainak kitett, nyitott gazdaság. A Kibocsátó tevékenységére jelentős hatással vannak a makrogazdasági folyamatok, így az infláció, a forint árfolyama, a kamatszint és a beruházások szintje, amelyek meghatározóak lehetnek a Kibocsátó forráshelyzetére, forrásköltségére és eredményére nézve. A makrogazdasági tényezők esetleges kedvezőtlen alakulása esetén a bekövetkező kedvezőtlen folyamatok hatásaitól a Kibocsátó sem függetlenítheti magát és a Kibocsátó jövedelmezősége negatívan alakulhat.

3.2. Stratégiai kockázatok

A Társaság stratégiájának alapját képezi az üzleti növekedés, mely nem csak a jelenlegi szolgáltatásokat foglalja magában, hanem diverzifikációt, új szolgáltatásokat, piaci szegmenseket és felvásárlási, akvizíciós lehetőségeket céloz annak érdekében, hogy a céget tartós növekedési pályán tartsa.

A Társaság piaci tevékenységeinek eredménye és eredményessége sok tényezőtől függ, mely tényezőket és hatásait csak korlátozottan lehet megítélni és ez által felkészülni rá. Így a tervezett stratégia végrehajtása bizonyos fokú természetes üzleti kockázatot jelent.

A Társaság jövőbeni bevételei nagymértékben függenek a hazai KKV szektor (illetve célpiacát tekintve a nagyvállalati szektor) növekedését befolyásoló általános gazdasági és konjunkturális környezettől. Ezen felül a hazai KKV szektor növekedését szintén jelentősen ösztönzi az elérhető támogatások nagysága. A magyar KKV és nagyvállalati szektor üzleti teljesítménye és üzleti várakozásai negatívan befolyásolhatják a Társaság stratégiájának sikeres megvalósítását.

A makrogazdasági környezet változása is jelentős hatással lehet a Társaság növekedésére. Magyarországnak jellemzően exportorientált gazdasága van, ami főleg a nyugat-európai, ezen belül a német gazdaság gazdasági teljesítményétől függ.

3.3. Pandémia (COVID) okozta kockázatok

A koronavírus világjárvány okozta rendkívüli helyzet és ennek gazdasági, pénz- és tőkepiaci következményei természetesen a Társaság tőzsdei szereplésére is hatással lehetnek. Bár a Társaság az elmúlt időszakban nem szenvedett el veszteségeket a koronavírus járvány kapcsán, de nem lehet kizárni, hogy az elkövetkező időszakban a világjárvány negatív hatással lesz a Társaság tevékenységére, bevételeire és jövedelmezőségére.

3.4. Klímaváltozás okozta kockázatok

A klímaváltozás okozta szélsőséges időjárási viszonyok akár hátrányosan is befolyásolhatják a Társaság tevékenységét és eredményességét elsősorban a generál-kivitelezés területén. A szélsőséges időjárási viszonyok által okozott károk, akár ronthatják is a Társaság eredményességét.

3.5. Projekt kockázatok

A Társaságra az általa nyújtott generál kivitelezői szolgáltatások jellegéből adódóan döntő részben a projekt alapú teljesítés a jellemző.

A projektek esetében bármely, a megállapodottól eltérő teljesítés kockázatot jelent a Társaság számára. Ezen eltérő teljesítések adódhatnak nem megfelelő kivitelezésből, hibás tervezésből, a felhasznált anyagok vagy termékek nem megfelelő minőségéből vagy eltérő jellemzőiből. Továbbá a projektek során alkalmazott alvállalkozók bármely szempontból történő nem megfelelő teljesítéséből, a szállítóktól elvárt minőségű és idejű termékek hibás, késedelmes rendelkezésre bocsátásából. Mindezen körülmények csúszásokban és késedelmes teljesítésben jelenhetnek meg, melyek negatív hatással lehetnek a projektektől elvárt eredményességre és a partnertől esetlegesen a jövőben számítható újabb megrendelésekre és ezen keresztül a Társaság eredményességére.

Ugyan a Társaság jobbára állandó, kipróbált és bevált alvállalkozókkal, szakiparosokkal dolgozik, egy adott projekt szerződésszerű teljesítésében kulcsfontosságú a foglalkoztatott alvállalkozók határidőre és elvárt minőségben való teljesítése. Tekintettel az alvállalkozók nagy számára és teljeskörű ellenőrizhetőségük korlátozottságára, az alvállalkozói kitettség folyamatos kockázatot jelent.

Szintén akár jelentős kockázatot is jelenthet a jövedelmezőségre az a körülmény, illetve tény, ha a megrendelőnek felróható okból a Társaság nem tudja az elvárt szolgáltatásokat az eredeti határidőre elvégezni. Ugyan ebben az esetben a felelősség a megrendelőé, az üzleti tervek teljesülésére azonban hatással lehet.

Hasonló jövedelmezőségi kockázatot jelenthet a hosszabb átfutású projektek kapcsán az anyagárak emelkedése, melyek az árazás, illetve szerződéskötés időpontjában nem voltak előre láthatóak. Ezek legalább részbeni megrendelőre, illetve alvállalkozókra háríthatósága az egyes projektek szerződéses rendszereitől függ.

A megfelelő tervezés ellenére sem zárható ki a projekt megvalósításának esetleges csúszása szabályzói vagy engedélyezési folyamat - amennyiben ilyen értelmezhető az adott projektre - elhúzódása, vagy ellehetetlenülése miatt.

Egy adott projektnél történő késés, illetve párhuzamos projektek futtatása esetén addicionális, a nem tervezett munkavégzés kihathat a rendelkezésre álló kapacitásokra, így akár egy másik projektre is, illetve a következő projekt kezdésére és a már megállapodott feltételek szükségszerű módosítására, mely negatívan hathat a Társaság tervezett eredménytermelő képességére.

3.6. Gazdasági, piaci kockázatok

A Kibocsátó működése kapcsán a következő további piaci kockázatok azonosíthatók:

- A Társaság erős piaci versenykörnyezetben működik, ahol a sikeresség feltétele a jó minőség, a

határidők betartása, az alvállalkozókkal való együttműködés sikeressége és ezen keresztül a partnereknek kínált feltételek összessége. Bármilyen romlás ezen feltételek rendszerében, vagy a tovább erősödő piaci verseny az árak, ezen keresztül pedig a jövedelmezőség csökkenéséhez vezethet. A partneri igények – megrendelők, alvállalkozók – hirtelen és jelentős megváltozása kockázatot jelenthet a Kibocsátó számára.

- A jelen információs dokumentum vonatkozó részeiben, részletesen érintve van a vevőkoncentráció kérdése is. A bevételi szerkezet jellemzője, hogy relatíve kevés partner adja a Társaság bevételeinek nagy százalékát. A koncentráció kockázatát csökkenti, de nem zárja ki, hogy ezek a partnerek jelentős, több esetben multinacionális cégek, akik több éve partnerei a Társaságnak.

- A Társaság stratégiájának megvalósulásával – az új szolgáltatások (acél kereskedelem, acél feldolgozás) illetve az építőanyag kereskedelem növekedésével a koncentrációs kockázat várhatóan jelentősen csökken, de teljes mértékben nem eliminálja azt.

- Az előző évek tapasztalata azt mutatja, hogy a piaci igényeket figyelembe véve a Társaságnak több projekt kivitelezésére is lett volna lehetősége, mint amit teljesített, azonban a Társaság minden esetben arra törekszik, hogy saját és alvállalkozói kapacitásainak, pénzügyi/finanszírozási lehetőségeinek figyelembevételével, csak biztosan és sikeresen teljesíthető projekteket vállaljon fel.

- Amennyiben a tervezett forrásbevonás sikeresen megvalósul, úgy a stratégiában megfogalmazott célokkal összhangban bővülhet a jövőben a vállalható projektek száma.

- Szerződések elmaradása a Társaság esetében nem jellemző. A Szerződések terjedelmének, tartalmának kisebb változása sokszor jelentkezik – pld. módosítások, pótmunkák formájában - amihez a legtöbb esetben a Társaság igyekszik alkalmazkodni. Szerződések jelentős változása esetén a Társaság kiegészítő szerződés megkötését javasolja. Ezen változások az erőforrások, alvállalkozók újra tervezését igényelhetik, melyek hordoznak kockázatokat.

3.7. Támogatások kockázata

A Társaság fejlődéséhez szükséges beruházásainak egy részét támogatások igénybevételével valósította meg.

A Társaságnak jelenleg 5 db olyan pályázatok révén támogatott fejlesztése és beruházása van, melyeknek fenntartási kötelezettsége legkorábban 2021. és várhatóan legkésőbb 2025. év végéig tart. A folyó tevékenységeket már többször is ellenőrizték és nem találtak az elvárásoktól eltérő tevékenységet, illetve körülményt. A Társaság a jövőben is mindent megtesz ezen kötelezettségek teljesítése érdekében, de teljesen nem lehet kizárni az ebből adódó kockázatok tényét.

A támogatások esetleges csökkenése, elmaradása is kockázatot jelent a Társaság számára, mivel ez lassíthatja a tervezett fejlesztési folyamatokat, esetleg egyes fejlesztések elhalasztására is kényszerítheti a Társaságot.

A támogatások összértéke (későbbiekben részletezett módon és feltételek szerint) 227,4m Ft. Ezen beruházások tárgyi eszközök beszerzését, számítástechnikai rendszer telepítését, telephelyfejlesztést és gyakornoki programot támogatták és támogatják, melyek teljes beruházási értéke 442,5m Ft.

A rendelkezésre álló támogatások, pályázati lehetőségek feltételeinek tükrében a Társaság a jövőben dönthet úgy, hogy kevésbé támaszkodik ezekre a forrásokra.

A fenti támogatások kapcsán a Társaságnak az Xtend bevezetés miatt bejelentési kötelezettsége van, melynek során a támogató hatóságokat értesíteni kell a társasági formaváltásról - az Nyrt. vonatkozásában. Ezek esetleges elmaradása konzekvenciákkal járhat.

Tekintve, hogy a támogatások egy része KKV státuszhoz köthető, ezen támogatások visszatérítendővé válnak, amennyiben a Társaság besorolása megváltozik és jövőben nem felel meg a KKV-ra vonatkozó kritériumoknak. Mivel nem minősül KKV-nak az a vállalkozás, amelyben az állami, illetve önkormányzati tulajdon közvetve vagy közvetlenül – tőke vagy szavazati jog alapján, együttesen vagy külön – eléri, vagy meghaladja a 25 százalékot, a Társaság a tervezett tőkeemelések során szem előtt tartja a 25%-os tulajdoni korlátozásra vonatkozó előírásokat, hogy a KKV státusz ne kerüljön veszélybe.

A BÉT Mentor programban való részvétel keretében legfeljebb 40 m Ft támogatást kap a Társaság. Ha ennek esetleges ellenőrzése során – BÉT, Információs Hivatal, KEHI és egyéb arra jogosult szervezetek - hiányosságot tárnak fel, akkor a támogatás része vagy akár egésze is visszafizetendővé válhat.

3.8. Refinanszírozási kockázat

A Kibocsátó rendelkezik bankhitelekkel. Amennyiben a Kibocsátó az egyes, a bankhitelekhez kapcsolódó szerződésben vállalt kötelezettségeit, kovenánsokat, biztosítékokat stb. nem vagy nem folyamatosan tudja teljesíteni vagy fenntartani, ide értve például azt az esetet, ha a jelenlegi részvényesek többségi befolyásukat a hitelintézetek előzetes jóváhagyása nélkül értékesítik, úgy érvényesítésre kerülhetnek a bank által lekötött biztosítékok, vagy a szerződések felmondásra kerülhetnek, és így esedékessé válhatnak a kint lévő hiteltartozások.

A Társaság működéséhez szükséges források biztosítását segíti a jelen pillanatban még alacsony kamatkörnyezet. A jelenlegi makrogazdasági folyamatok és monetáris politikai irányelvek alapján reálisan számítani kell a kamatok hosszabb távon bekövetkező, akár jelentős emelkedésére, amik beépíthetők az üzleti folyamatokba. Azonban a változások mértéke és/vagy a rövid időn belüli, nem várt változások a kamatszinteket megemelhetik oly mértékben, ami kisebb vagy akár nagyobb mértékben is negatívan hathat a Társaság tervezett jövedelmezőségére.

Az állami támogatású kamatkedvezményes hitelek esetében kockázatot jelenthet a Társaság KKV státuszának elvesztése, 25% üzletrészt meghaladó nem KKV státuszú tulajdonos megjelenése, illetve a jelenlegi tulajdonos részesedésének 50% alá csökkenése. Ezekben az esetekben a hitelszerződés a hitelező által felmondható, ugyanakkor a hitel periódus alatt ezeket a kockázatokat nem tartjuk reálisnak.

3.9. Tőkepiaci szabályozással járó kockázat

A Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársaságként kívánja folytatni tevékenységét, és mint nyilvános részvénytársaságra a Tpt. és az abban hivatkozott magyar és uniós jogszabályok vonatkozó rendelkezései irányadóak. Ezek között fontos kiemelni az átláthatóságra, illetve a rendszeres és rendkívüli közzétételre vonatkozó szabályokat. A Kibocsátó számára esetenként hátrányos lehet, hogy olyan információkat kell esetlegesen nyilvánosságra hoznia, amelyeket egy nem nyilvános működési modell esetén üzleti titokként kezelhetne és nem lenne köteles feltárni a nyilvánosság felé (jellemzően a rendkívüli közzététel körébe tartozó információk azok, amelyek a nem nyilvánosan működő részvénytársaságok esetében nem feltétlenül ismertek a versenytársak, piaci partnerek előtt). A nyilvános működésből eredően a versenytársak a Kibocsátóról és annak működéséről többletinformációkhoz juthatnak, amely negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

3.10. Szakértelem hiányának kockázata

A Társaság jelenlegi működési területe, illetve a szolgáltatás portfólió jövőben tervezett további kiterjesztése révén jelentkező új kompetenciák speciális szakértelmet és az adott területen elvárt tapasztalatot igényelnek. Így a Társaság prioritásai között szerepel a szakértők megtartása és az alkalmazott szakemberek és a Társaság alkalmazottainak képzése.

A tervezett akvizíciók során a Társaság kiegészítő, illetve új ismereteket igénylő területeket integrál az ÉPDUFERR-be.

A megvásárolt cégek integrációs folyamata egy érzékeny időszak, mikor a megvásárolt cég szakemberei által képviselt új tudást és tapasztalatokat be kell építeni a Társaság kompetenciái közé. Előfordulhat, hogy esetlegesen kulcsfontosságú szakemberek távoznak a megvásárolt cégtől, mely lassítja és eltolja a szándékolt integráció végét, így a tervezett üzleti haszon időbeni megjelenését is.

Az elmúlt években a bérek versenyképes piaci bérszintre kerültek, így a jövőben már nem kell extra bérnövekedésre számítani, viszont a jelenlegi munkaerő-piaci helyzetben a szakemberek megtartásához és elérhetőségéhez kapcsolódó bérszínvonal további emelkedése mindenképpen várható és erre a Társaságnak fel kell készülnie, hogy az ebből adódó kockázatot csökkentse.

3.11. Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

A Kibocsátó 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 Kibocsátó működését és eredményességét.

3.12. Munkaerőhiány

A munkaerőhiány magyarországi alakulása hátrányos tényező lehet a Kibocsátó gazdálkodására. Amennyiben a magasan képzett munkaerő vagy a fizikai állományban jelentős csökkenés történik, úgy az kihatással van a projektekből származó bevételek alakulására. A munkaerő utánpótlására a Kibocsátó stratégiájának megvalósításakor is figyelemmel kell lenni. Amennyiben a Kibocsátó túl gyorsan növekszik, akkor átmenetileg elképzelhető munkaerőhiány egyes területeken. Ezen kockázat csökkentésére a Kibocsátó megfelelő, versenyképes bérezéssel, a munkatársak folyamatos képzésével törekszik.

3.13. Vis Major

A Kibocsátó pénzügyi helyzetét, eredményességét, illetve működését akár jelentősen hátrányos mértékben befolyásolhatják egyes előre nem látható, elháríthatatlan események (pl. természeti csapások, rendkívüli politikai események stb.). Ezen események mértéke és hatása nem megjósolható.

3.14. Jogviták és perek kockázata

Az építőiparban az elmúlt évtizedek tapasztalatai alapján nem ritkák a teljesítésekhez, elszámolásokhoz, illetve garanciális kötelmekhez köthető jogviták, peres eljárások. A Társaság korábban kis számban, de jelentős pénzügyi kihatással volt érintett ilyen jellegű ügyekben, melyek a belső eljárásaik és előírásaik megváltoztatására, fejlesztésére késztette őket, de a jövőre vonatkozóan az ilyen jellegű kockázatokat kizárni

nem lehet.

3.15. Környezetvédelmi kockázat

A Kibocsátóra és/vagy az iparágra, üzleti tevékenységre vonatkozó környezetvédelmi rendelkezések változása akár negatívan is érintheti a Kibocsátót, ronthatja eredménytermelő képességét.
A Kibocsátó rendelkezik a tevékenységéhez szükséges engedélyekkel, szabályzatokkal, valamint munkatársai az elvárható gondossággal járnak el tevékenységük során. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, vagy felmerülhet olyan körülmény, ami a Kibocsátó környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, esetleg bírság kivetéséhez vagy követelések érvényesítéséhez vezethet.

3.16. KKV méretből adódó kockázat

Pénzügyi kockázatként értelmezhető a Kibocsátó kis - középvállalati méretéből eredő viszonylagos instabilitás. Azonban a zárt körben tervezett tőkeemelés egyik célja, a stratégiai célok finanszírozásán túl az is, hogy a Kibocsátó saját tőke ellátottsága magasabb legyen. A tőkeemeléssel várható, de nem garantálható, hogy egy jelentős gazdasági krízis esetén nem következik be csőd közeli helyzet vagy fizetésképtelenségi állapot, ugyanakkor ez nem is garantálható.

A KKV méretből adódó kockázatok másik oldalát is érdemes megemlíteni, vagyis a tervezett gyors növekedés kockázatként is értékelhető, mivel a Társaságnak kezelni kell tudni a növekvő létszámot, egy növekedéshez és bővüléshez igazodó átmenetet az irányításban napi működésben.

3.17. Akvizíciós kockázatok

A Társaság rövid- középtávú stratégiájának része az akvizíciós növekedés. A hazai gazdaságra jellemző az 1990-es években alakult kis- és középvállalkozások egy részének utódlási, generációváltási problémája, amelyre sok esetben az érintett cégek értékesítése jelenti az egyetlen megoldást. Ennek köszönhetően jelenleg az iparági piac csaknem valamennyi szegmensében megjelentek olyan vállalkozások, melyek a Társaság számára felvásárlási célpontként azonosíthatók.

A Társaság a tervezett felvásárlásokkal az organikusnál gyorsabb növekedést tervez elérni, elsősorban a acélkereskedelmi és acélmegmunkálási üzletágaiban. A tervezett akvizíciókkal új, szerződött ügyfélkör bevonását, a keresztértékesítés megvalósítását és mindezekkel az árbevétel növekedését, továbbá az integráció végrehajtásával a lehetséges szinergiák kihasználásával az összesített költségek csökkentését, a jövedelmezőség javítását tűzi ki célul.

Az akvizíciók megvalósítása ugyanakkor jelentős kockázatokkal járhat, melyek közül legfontosabbak az alábbiak lehetnek:

- az akvizíció előkészítése és végrehajtása elvonja a figyelmet és erőforrást az alaptevékenységtől;
- az akvizíció vételára túl nagy pénzügyi megterhelést jelent;
- a megvásárolt társaság nem teljesíti az elvárt eredményeket;
- a megvásárolt társaságban rejtett kötelezettségekre és kockázatokra derül fény;
- az integrációs folyamat nem, vagy csak lassan, esetleg veszteségek felvállalása árán teljesül;
- a megvásárolt társaságot elhagyják a kulcsemberek

- a Társaság kevés tapasztalattal rendelkezik az akvizíciók területén

A Társaság a fenti kockázatok kezelését a következő módon igyekszik kezelni:

- A fő tulajdonos részben függetlenítette magát a napi operatív tevékenységektől, így az akvizíciós előkészítéssel tud foglalkozni anélkül, hogy az a szervezet mindennapi működését zavarná.
- Részletes szempontrendszer kerül kidolgozásra a céltársaságok kiválasztásának segítésére
- Az egyes akvizíciók finanszírozása részben saját forrásból, részben külső finanszírozás bevonásával történik.
- A kiszemelt céltársaságok egyedi megtérülési- és kockázatértékelésen kerülnek elemzésre, melynek része a vételár mértékének a Társaság gazdálkodására gyakorolt hatáselemzése is.
- A kiszemelt céltársaságok alapos jogi- pénzügyi- és működési átvilágításon (due diligence) esnek keresztül.
- A Társaság egyidőben legfeljebb 1 akvizícióval, illetve integrációval foglalkozik.
- Az akvizíciós szerződések megfelelő garanciákat tartalmaznak egyrészt a megvásárolt társaság jövőbeni teljesítményére (earn-out rendszer), másrészt a kulcsemberek megtartására, továbbá szavatossági előírásokat a fel nem tárt kötelezettségekre történő eladói helytállásra.
- Az akvizíciók megvalósításába külső, cégek adás-vételére és integrációjára specializálódott szakértőket von be a Társaság.

A fenti kockázatkezelési megoldások jelentősen csökkentik, de teljes mértékben nem tudják kizárni ezen kockázatok, vagy azok egyes elemeinek bekövetkeztét.

3.18. Adózási kockázatok

A Kibocsátó pénzügyi helyzetére és eredményességére az adózási szabályok változása hatást gyakorolhat. Az adózási jogszabályok változása nem csupán a Kibocsátó adójogi helyzetét, hanem a Részvények tulajdonosainak helyzetét is hátrányosan érintheti. A Kibocsátó minden tőle elvárhatót elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Kibocsátónak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.

3.19. Részvényekhez kapcsolható kockázatok

3.19.1. Kibocsátói kockázat

A Kibocsátó esetleges fizetésképtelensége esetén a részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét. Az OBA és BEVA alapok az ilyen jellegű veszteségekre nem nyújtanak fedezetet.

3.19.2. Adószabályok változása

A Részvények kapcsán elért árfolyamnyereség, osztalék- és más jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Információs Dokumentum elkészülte időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

3.19.3. Nemzetközi tendenciák hatása és országkockázat

A magyar részvénypiac és a BÉT viszonylag kis mérete és nyitottsága miatt a legtöbb esetben követi a nemzetközi, különösképp az amerikai és az európai részvénypiaci tendenciákat. Emiatt a nemzetközi

tendenciák is jelentős hatást gyakorolhatnak a Részvények Xtenden való teljesítményére. Szintén hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára a magyar országkockázat befektetői megítélése és/vagy hitelminősítői besorolása.

3.19.4. Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor

A Részvények Xtend piacra való bevezetése kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására, de a jogszabályi kereteken belül a tervezett árfolyam karbantartást a jövőre nézve a Társaság nem zárja ki.

3.19.5. Másodpiaci kereskedés likviditása nem biztosított

Nem biztosított, hogy a Társaság Részvényeinek tekintetében az Xtend piacon másodpiaci kereskedés alakul ki, illetve az, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást, forgalmat biztosít. Így előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják azokat értékesíteni.
A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet a Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is.

3.19.6. Volatilitás kockázata

A Xtend piacra való bevezetést követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a Részvények árfolyama erősen változékony (volatilis) lehet, továbbá nem zárható ki a Részvények árának akár jelentős csökkenése. Emiatt nem biztosítható, hogy a befektetők a kibocsátási áron vagy azt meghaladó árszinten tudják értékesíteni a Részvényeiket.

3.19.7. Árfolyamok változásának kockázata

A Részvények árfolyamának változására számos tényező hat, amelyek mértéke és iránya nem jelezhető előre. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is.

3.19.8. Kivezetési kockázat

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

3.19.9. Hígulás kockázata

A Közgyűlés tőkebevonás céljából további tőkeemelésekről dönthet, amely az egy Részvényre jutó saját tőke és szavazati arány csökkenésével jár együtt.
Egy esetleges jövőbeni tőkeemelés során, amennyiben a részvényes jegyzési elsőbbségi joga kizárásra vagy korlátozásra kerül, vagy a részvényes a jegyzési elsőbbségi joga ellenére nem vesz részt a tőkeemelésben, úgy részesedése a Kibocsátóban relatíve csökken (felhígul).

3.19.10. Osztalékfizetési kockázat

Osztalékfizetésre egy Társaságnál abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó éves pénzügyi kimutatásai alapján rendelkezik pozitív eredménytartalékkal, ami osztalékolható vagyonként kioszthtató. Az adózott eredmény felhasználásáról, annak esetleges visszaforgatásáról vagy osztalékfizetésre történő felhasználásáról, csakúgy, mint az esetleges osztalék mértékéről a Kibocsátó közgyűlése dönt. Nem zárható ki, hogy bár a Kibocsátó rendelkezik osztalékként felosztható vagyonnal, a részvényesek a közgyűlésen úgy határozzanak, hogy osztalékfizetésre nem kerül sor.

A Kibocsátó esetében egyes banki finanszírozási szerződéses feltételek az osztalék, vagy osztalékelőleg kifizethetőségét egyes esetekben, vagy egyes (meghatározó többségi) tulajdonosra vonatkozóan az adott finanszírozó bank előzetes jóváhagyásához köthetik. A jóváhagyás megtagadása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó osztalékfizetési lehetőségét.

3.19.11. Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata

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

3.19.12. Jelenlegi részvényesek együttes többségi részesedés a Kibocsátóban

A jelenlegi részvényesek együttesen többségi befolyással bírnak, így amennyiben egy adott közgyűlési kérdésben egyező álláspontot foglalnak el, úgy az adott kérdésben a többi részvényest leszavazhatják.

3.20. Kockázatkezelési folyamatok

3.20.1. Kockázatkezelés folyamata

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

2021-év elejétől új, integrált vállaltirányítási rendszer kerül bevezetésre (várható befejezés: 2022. I. n.év.), mely kiterjed a projekt tervezéstől, kezeléstől, pénzügyi, banki feladatokon, eszköz és készletkezelésen át egészen a könyvelésig. Jogosultsági beállításokkal a szervezet minden tagja feladatot kap a rendszerben, ezzel lehetővé téve a kommunikáció folyamatosságát, a felelősségi körök elkülöníthetőségét, a hibamentes adatnyilvántartást.

Ez lehetővé teszi a cégvezetés számára a Társaság működésének átláthatóságát, pénzügyeinek tervezhetőségét.

Szervezetfejlesztés céljából a Társaság munkacsoportokat alakított ki, belső auditori irányítással osztályvezetők bevonásával, heti rendszerességgel egyeztetik és javítják a működési és kommunikációs rendszerüket.

Az integrált vállalatirányítási rendszerbe beépítésre kerültek azok az ellenőrzési pontok, amik hivatottak arra, hogy időben figyelmeztetést küldjenek a Kibocsátó menedzsmentje és Igazgatósága felé. Ezek alapján első szinten a menedzsment feladata és felelőssége a működési kockázatok és hibák feltárása és kezelése.

A kontrolling egységen keresztül megvalósul a pénzügyi területek ellenőrzése és a munkafolyamatba épített

rendszeres ellenőrzések. Ez a kockázatkezelés második szintje, amit a vállalat szervezetén belül a gazdasági terület vezetője irányít.

Pillanatnyilag az Igazgatóság elnöke napi, operatív szinten, elsősorban szóban számoltatja be a vezetőket. A jelenleg folyamatban lévő rendszerkialakítás eredményeképp a kontrolling szervezet havonta készít majd riportot a vállalat tevékenységéről, amelyet közvetlenül az igazgatóságnak, illetve annak elnökének juttat el. A kontrolling riport ki fog térni a feltárt hiányosságokra és a várható kockázatokra is.

3.20.2. Biztosítások

A Társaság jelenleg 8 gépjármű kötelező biztosítással és 3 casco biztosítással rendelkezik, amelyeken kívül a biztosítások rendszere a következő:

Biztosítás tárgya	Biztosító	Biztosítási érték (Ft)	Megjegyzés
Építési-szerelési keretbiztosítás (vagyonbiztosítás és felelősségbiztosítás)	Allianz Hungária Biztosító Zrt.	1.170.500.000	
Építésbiztosítás - Nagykovácsi (vagyonbiztosítás és felelősségbiztosítás)	Allianz Hungária Biztosító Zrt.	4.482.226.000	
Vagyonbiztosítás a Társaság 2 budapesti, 2 zalakomári és 3 dunaújvárosi ingatlanára	UNIQA Biztosító Zrt.	527.226.321	zálogjogosult: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vagyonbiztosítás a dunaújvárosi Budai Nagy Antal út 1. sz. alatti ingatlanra	GROUPAMA Biztosító Zrt.	117.094.000	
Lakásbiztosítás a kulcsi Kőgát utca 3. sz. alatti ingatlanra	GROUPAMA Biztosító Zrt.	20.332.000	

forrás: A Társaság kimutatásai – 2021. június 30. állapot szerint

A biztosítások folyamatos megléte nagyban csökkenti ugyan a tevékenységgel és vagyonnal összefüggő pénzügyi kockázatot, kizárni azonban azt nem tudja.

3.20.3. A kockázatkezelésben résztvevő egyéb szervek feladatai

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

Könyvvizsgáló

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

A Társaság 2017-től az IFRS szerint vezeti könyveit, készíti beszámolóit, rendelkezik az ehhez szükséges szakemberekkel, módszertanokkal.

Felügyelőbizottság

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

Auditbizottság

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

4. A Társaság általános bemutatása

4.1. Cégadatok

A Társaság neve:	ÉPDUFERR Zártkörűen Működő Részvénytársaság[2]
A Társaság cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszáma:	Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága; 07-10-001413
A Társaság bejegyzésének időpontja:	2012.09.10.[3]
A Társaság székhelye:	2400 Dunaújváros, Verebély út 14.
A Társaság telephelyei:	2400 Dunaújváros, Budai Nagy Antal út 1. 2400 Dunaújváros, Kandó Kálmán tér 8.
A Társaság fióktelepei:	HU-8752 Zalakomár, Belterület 852/7 hrsz. HU-8752 Zalakomár, Belterület 852/8 hrsz.
A Társaság jogi formája:	Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A Társaság működésére irányadó jog:	magyar
A Társaság bejegyzésének országa:	Magyarország

[2] A Kibocsátó 2021 november 5.-én Közgyűlési Határozatban döntött arról, hogy a Kibocsátó működési formáját nyilvánosan működő részvénytársasággá módosítja.
[3] A Társaság jogelődjének, az Epdu-Ferr Kft.-nek bejegyzési időpontja: 2004.08.09.

A Társaság tulajdonosainak, tényleges tulajdonosainak személye:

Épduferr Invest Korlátolt Felelősségű Társaság
Részvényeinek darabszáma: 43.420.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 86,84 %

Célépbau Korlátolt Felelősségű Társaság
Részvényeinek darabszáma: 6.230.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 12,46 %

Palkovics Milán Dániel
Részvényeinek darabszáma: 350.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 0,70 %

A társaság tényleges végső tulajdonosai az alábbi természetes személyek:

Srsz.	Tényleges tulajdonos	Születési hely és idő	Anyja neve	Részesedés mértéke %-ban
1.	**Palkovics Milán Dániel**	Dunaújváros 1980.04.19.	Bödök Ibolya	50,35
2.	**Furda Vanda**	Budapest 1992.10.02.	Maróti Anita	49,65

A Társaság cégjegyzése:

A Társaság cégjegyzésére jogosult:

a) Az Igazgatóság elnöke önállóan;
b) Az Igazgatóság egyes tagjai és az ügyek meghatározott csoportjára képviseleti joggal felruházott munkavállalók közül ketten együttesen jogosultak a cégjegyzésre.

A Társaság fő tevékenységi köre: TEÁOR szám: 4120 ’08 Lakó- és nem lakó épület építése

Telefonszám: +36 25 503 560

Honlap: https://epduferr.hu/

4.2. Céginformáció

Az Épduferr Zrt. (illetve jogelődje) 2004-es indulása óta Dunaújváros és térségének legnagyobb építőipari vállalkozásává nőtte ki magát. Ez idő alatt mindvégig 100%-ban magyar tulajdonosi háttérrel rendelkezett. Dinamikus növekedésüket széleskörű mérnöki tudásuknak, rugalmasságuknak, valamint a tudatos és átgondolt üzleti stratégiájuknak köszönhetik. Magyarország egész területén végeznek fővállalkozói és generál kivitelezői feladatokat. Az építőipari tevékenységüket jól kiegészíti Dunaújvárosban található építőanyag kereskedésük, acélkereskedelemi tevékenységük, valamint feldolgozó üzemük. Legfőbb megrendelői elsősorban multinacionális vagy magyar nagyvállalatok, melyek biztosítják a cég folyamatos működéséhez és fejlődéséhez a rendszeres megbízásokat. Két fő területen vannak jelen az építőipari piacon, az egyik a kereskedelmi jellegű épületek megvalósítása, átépítése, a másik az iparterületeken való összetettebb kivitelezési feladatok elvégzése.

A Társaság jogelődje az ÉPDU-FERR Kft. 2004. augusztus 03-án alakult acélszerkezet gyártás és kivitelezés tevékenység megkezdésére. Ezt a tevékenységet a mai napig folytatja, ugyanakkor az ÉPDUFERR Zrt. össztevékenységét tekintve kisebb arányban mint a kezdetekkor.

A jogelőd Társaság alapítói: Tóth Szabolcs Bálint, Máté Ferenc Péter

2007 júliusától a Társaság az acélszerkezet gyártáson kívül megkezdte generálkivitelezői tevékenységét is, mivel ezekben az időkben egyre nagyobb igény mutatkozott az ilyen típusú szolgáltatások iránt. Ezt követően a generálkivitelezői tevékenység vált a Társaság fő profiljává, majd 2012-ben, a Zrt-vé alakuláskor kiegészült a fővállalkozói tevékenységi kör gyakorlásával is, melyet a Kibocsátó a mai napig végez.

A tevékenység mérföldkövei:

- 2004. megalakulás.
- 2004-2007. acélszerkezet gyártási és -kivitelezési, valamint kisebb szakipari munkák ellátása.
- 2007-től generálkivitelezői munkák vállalása, multinacionális megrendelői környezetben való megjelenés.
- 2007-2012. a generálkivitelezői tevékenység felfuttatása, további multinacionális és nagyvállalati megrendelők által.
- 2013. Az Épduker építőanyag kerekedés megnyitása.
- 2017. Áttérés az IFRS rendszer szerinti beszámoló készítésre.
- 2017. Az 5 Mrd. Ft.-os árbevétel átlépése.
- 2020. Az ÉPDUFERR átfogó fejlesztési terve.
- 2021. Új üzletágak elindítása.

2004-ben a Társaság alakulásakor egy kb. 20m2-es dunaújvárosi irodában kezdte meg tevékenységét. Ebből az irodából 2007. év elején költözött ki jelenlegi székhelyére.
Ezen a telephelyen a kezdetben bérelt mintegy 1000 m2-es iroda és acélszerkezet gyártócsarnokot 2013 augusztusában a Társaság részvényese, az ÉPDUFERR INVEST Kft. megvásárolta, a mai napig ez a telephely a Társaság központja, és mára már tulajdona. Emellett 2011. évben a hatékonyabb működés érdekében a Társaság kiszervezte vállalkozási osztályának működését Budapestre, melyhez a Budafoki úton bérel irodahelyiséget.

2011. év februárjában került sor az első ingatlan megvásárlására, mely Zalakomárban található 22.828 m2 területtel rendelkező azon 1516 m2-es felépítményű ingatlan, melyből 714 m2 csarnok.
2011októberében megvásárolt a Társaság több újpesti ingatlant, melyek funkciójukat tekintve üzletek, lakások, tárolók, kocsi beállok, garázsok és egy építési telek voltak.

A részvénytőke előtörténete:

Időpont	*Alaptőke (Ft)*	*Részvény-darabszám*	*Részvény névérték Ft)*	*Megjegyzés*
2012.09.10.	5.000.000	500	10.000.-	zártkörű részvénytársaság létrejötte
2016.06.30.	500.000.000	50.000	10.000.-	alaptőke-emelés
2016.09.13.	500.000.000	5.000.000	100.-	részvényfelosztás (split)
2021.10.19.	500.000.000	50.000.000	10,-	részvényfelosztás (split)

A Társaság Közgyűlése 5/2016. (06.30.) sz. határozatával döntött a Társaság alaptőkéjének alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemeléséről 5.000.000.- Ft-ról 70.000.000.- Ft-ra, majd 7/2016. (06.30.) sz. határozatával döntött az alaptőke új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről 500.000.000.- Ft-ra. A 9/2016. (06.30.) sz. határozatnak megfelelően az alaptőke felemelése kizárólag nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással történt, az apport tárgyát képező ingatlanokat az ÉPDUFERR INVEST Kft. (2400 Dunaújváros, Verebély út 14.; cégjegyzékét vezeti a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága, Cg. 07-09-022180) szolgáltatta, 430.000.000 Ft értékben. Az alaptőke-emeléssel összefüggésben a részvények száma 50.000 darab 10.000.- Ft névértékű részvényre nőtt. Az apport tárgyát képező ingatlanok értékbecslését Pompos Zoltán okleveles igazságügyi ingatlanforgalmi szakmérnök (PE-ZO Line Bt., szakértői szám: 5377) végezte.

A Társaság Közgyűlése 6/2016. (09.13.) sz. közgyűlési határozatával döntött a Társaság 10.000.- Ft névértékű részvényeinek 100.- Ft névértékű részvényekké történő átalakításáról, ezzel összefüggésben a részvények darabszámának 50.000 darabról 5.000.000 darabra változásáról, amely változást a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága a cégjegyzékbe 2016. szeptember 21. napjával bejegyezte.

A Társaság Közgyűlése 6/2021. (10.19.) sz. közgyűlési határozatával döntött a Társaság 100.- Ft névértékű részvényeinek 10.- Ft névértékű részvényekké történő átalakításáról, ezzel összefüggésben a részvények darabszámának 5.000.000 darabról 50.000.000 darabra változásáról, amely változást a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága a cégjegyzékbe 2021. október 22. napján bejegyezte.

4.3. Működési formaváltás

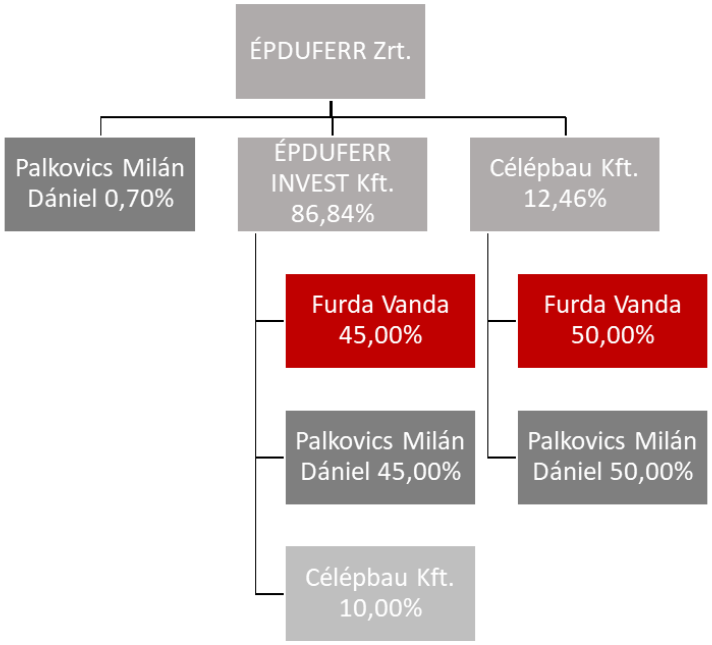
A Kibocsátó 2021. november 5. napján Közgyűlési Határozatban döntött a Kibocsátó működési formájának megváltoztatásáról nyilvánosan működő részvénytársasággá és a Részvények regisztrációjáról az Xtendre.

A működési formaváltás hatályának napja a Részvények Xtendre történő regisztrációjának napja. Ettől a naptól kezdve a Kibocsátó elnevezése ÉPDUFERR Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változik (rövid név: ÉPDUFERR Nyrt.). Ugyanezen nappal hatályba lép a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságra vonatkozó rendelkezéseit tartalmazó Alapszabálya, amelyet jelen Információs Dokumentum II. számú melléklete tartalmaz. A Részvények Xtendre történő regisztrációjának napjával a Kibocsátó Felügyelőbizottsága és Auditbizottsága feláll és megkezdi működését.

A Részvények Xtendre történő regisztrációját követően nyújtja be a Kibocsátó a Székesfehérvári Törvényszék részére a működési formaváltás végleges bejegyzésére irányuló kérelmét.

4.4. Cégstruktúra, szervezeti felépítés

A Társaság tulajdonosi struktúráját az alábbi ábra szemlélteti:

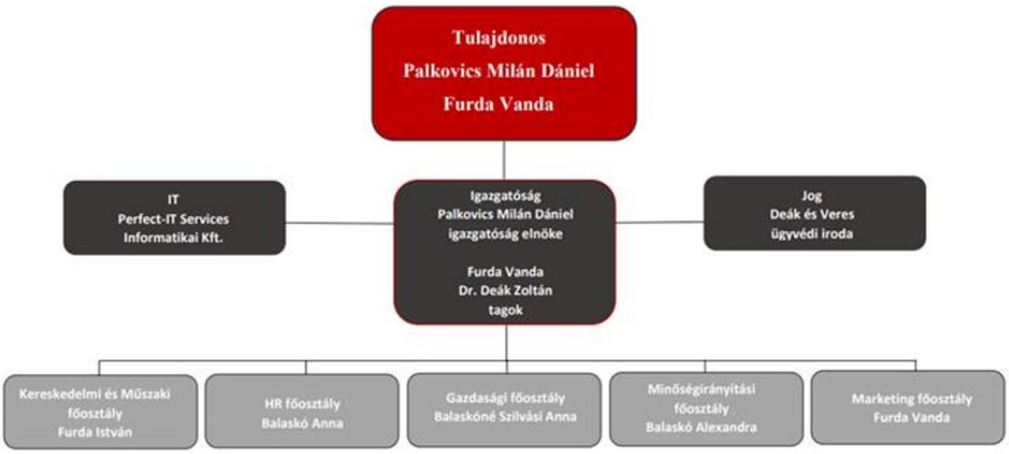


A tényleges tulajdonos magánszemélyek:

Palkovics Milán Dániel: 50,35% tényleges tulajdoni hányaddal rendelkezik az ÉPDUFERR Zrt.-ben. A társaságnál betöltött tevékenysége stratégiai és operatív irányítás, üzleti kapcsolatok kiépítése és fenntartása, piacszerzés.

Furda Vanda: 49,65% tényleges tulajdoni hányaddal rendelkezik az ÉPDUFERR Zrt.-ben. A társaságnál betöltött tevékenysége: PR és marketing menedzsment.

A Társaság felsővezetői szervezeti felépítése az alábbiak szerint került kialakításra:



4.5. Vállalatcsoport

Okoskaptár Kft. – értékesítés alatt:

Az Épduferr Zrt. egy tulajdonosi érdekeltséggel, 15% arányú részesdéssel rendelkezik az OKOSKAPTÁR Méhészettechnológiai Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhelye: 2096 Üröm, Fülemüle utca 8., cégjegyzékszám: 13-09-212733; rövidített elnevezése: OKOSKAPTÁR Kft.) Az érdekeltség értékesítése jelenleg van folyamatban, mely várhatóan novemberben lezárul. A tervezett tranzakció keretében a Milvad Invest Kft. megvásárolja az Okoskaptár Kft. teljes üzletrészét, melynek eredményeképp az ÉPDUFERR Zrt. ide vonatkozó befektetése várhatóan teljes egészében megtérül.

A Társaság részvényesei révén vállalatcsoportnak nem tagja.

4.6. Szabadalmak, védjegyek

A Társaság jelenleg nem jogosultja magyar, nemzetközi, illetve európai uniós szabadalomnak, vagy védjegynek.

4.7. Domain

Az ÉPDUFERR Zrt. az <epduferr.hu> és az <epduker.hu> domain nevekkel és az azok alatt elérhető weboldalakkal rendelkezik.

4.8. Alkalmazottak

A Társaság az alapítást követő években pár fővel működött, mely 2016-ban 18 főre, 2017-ben 22 főre, 2018-ban 26 főre, majd 2020-ban 29 főre nőtt. 2019 A Társaság teljes foglalkoztatotti létszáma jelenleg 44 fő, 2021 végére várhatóan további 1-2 fővel bővülhet. A Társaság folyamatosan alvállalkozókkal dolgozik egy adott projekt végrehajtásán, az egy időben az ÉPDUFERR projektjein dolgozók száma elérheti a 400 főt.

A Társaság 2020 év végi állapotának megfelelő statisztikai létszámot, alkalmazotti kategóriákat és vonatkozó személyi jellegű ráfordításokat az alábbi táblázat tartalmazza:

A 2020-as év összes bértömegére vonatkozó adatok	**létszám**	**bruttó bér**	**személyi jell.ráf.**	**bérjárulék**
vezetőség	8	20.124.853	2.266.025	3.421.225
adminisztráció	6	11.537.669	1.699.519	1.961.404
kivitelezés/gyártás	23	59.538.698	6.514.824	10.121.579
Összes éves állományi létszám	**37**	**91.201.220**	**10.480.368**	**15.504.208**

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A 2020. decemberi statisztikai létszám: 32 fő volt, a 2021 június 30.-i pedig 42. A teljes létszám 56% felsőfokú végzettséggel rendelkezik, 44% pedig középfokú végzettséggel.

4.9. Szövetségek, tagságok

A Társaság rendelkezik a kötelező kamarai tagsággal gazdasági kamarákról szóló, 2011-ben módosított 1999. évi CXXI. törvény alapján. A Társaság ezen felül tagja az Építési Vállalkozók Országos Szakszövetségének és építőipari kamarai regisztrációval rendelkezik; 34A26189 nyilvántartási számon.

Az Építési Vállalkozók Országos Szakszövetsége 1989 októberében alakult meg. Jelenleg mintegy 210 tagszervezete van. Az ÉVOSZ tagjai között Magyarország legjelentősebb építőipari vállalkozásain kívül számos kis- és középvállalkozás is megtalálható.

Az ÉVOSZ feladatai:

- A magyar építési vállalkozók hazai és nemzetközi érdekképviseletének ellátása
- Kapcsolattartás és információcsere a tagszervezetek, valamint a hazai és nemzetközi szervezetek (kamarák, szövetségek, hatóságok) között. Nemzetközi szakmai szövetségi tagság révén aktív részvétel az Európai Uniós szakmai tevékenységekben
- Az építőipar területét érintő jogszabályok véleményezése, kezdeményezése
- A tagszervezetek tájékoztatása az Európai Unió adta lehetőségek kihasználására
- Az építőipar műszaki és szakmai fejlődésének elősegítése

4.10. Díjak, elismerések, társadalmi felelősségvállalás

A Társaság az elmúlt időszakban az alábbi elismerésekben, díjazásokban részesült:

BÉT 50 tagság 2021
Az idei évben a Társaság bekerült a BÉT 50 inspiráló sikervállalata közé.

OPTEN Kft. által „A" minősítés 2020
Az OPTEN Kft. mint az üzleti információs piac meghatározó szereplője „A" minősítésben részesítette a Társaságot az 1 milliárd forint feletti árbevétellel rendelkező cégek kategóriájában. (a fent megjelölt kategóriában a magyarországi cégek csupán 1,66% érte el a minősítést)
„Az oklevél tulajdonosa az üzleti élet egyik legmegbízhatóbb szereplője, a vele való üzleti kapcsolat kialakításának pénzügyi kockázata rendkívül alacsony."

Digitálisan felkészült vállalkozás 2017
A Társaság részt vett a „Modern vállalkozások programja – Vállalkozz digitálisan!" projektben, auditon és tanácsadáson, valamint a program infokommunikációs technológiai követelményeinek megfelelt.

A Társaság fontos alapelve a felelős kommunikáció, melynek része a társadalmi szerepvállalás és a fenntartható működésre való törekvés is. Ennek jegyében az alábbi eredmények sorolhatók fel:

Dunaújvárosi Jószolgálati Otthon 2020/21
A Jószolgálati Otthonban gondozottak a pandémia okán elrendelt látogatási tilalom miatt rendkívül korlátozott körülmények között vagy egyáltalán nem tudtak találkozni családtagjaikkal, hozzátartozóikkal. A Társaság felhívásban értesült arról, miszerint a megoldást egy átalakított konténer jelentené és felajánlották a segítségüket.
Egy átalakított két ajtós kivitelű, középen plexi fallal elválasztott konténert biztosítottak számukra fél éven keresztül, amíg a látogatási tilalom fennállt.

A Reménycsillag Gyermekeinkért Alapítvány 2020
Felkérésre a Társaság hozzájárult hátrányos helyzetű családok szeptemberi iskolakezdéshez
Reménycsillag Gyermekeinkért Alapítvány célja, hogy a fogyatékkal élő, súlyos betegséggel küzdő gyermekeknek, s családjaiknak, rászoruló gyermekeknek megkönnyíthessük a mindennapjait.
Az alapítványon keresztül a Társaság is hozzájárult, hogy a rászoruló családok gyermekei is megfelelő felszereléssel kezdhessék meg az idei tanévet.

Családbarát munkahely
Szülési szabadságon lévő kolléganőikkel rendszeresen tartják a kapcsolatot, visszavárják őket csapatukba.
Köszönetüket kifejezve, kisgyermekes kollégáiknak a családalapítás időszakához szeretnének hozzájárulni, hasznos és minőségi baba termékekkel. Gyermeket vállaló kollégáiknak BabaDobozt küldenek.
A babadoboz projekt egy olyan magyar vállalkozás, melynek nem csak az üzenete és célkitűzései nyerte el tetszésüket, ami a „gyermekvállalásra való felkészülés segítése", hanem az, hogy együttműködnek a Magyar Máltai Szeretetszolgálattal és az Uniceffel is.

A Társaság az alábbi törekvéseket hajtotta végre a fenntartható fejlődés célját szem előtt tartva:

Az idei évben dunaújvárosi telephelyen napelemes rendszert telepítenek. Ezzel a telephely energiahatékonysága és környezeti fenntarthatósága jelentősen növekedni fog, mely a Társaság versenyképességéhez is hozzájárul.
A zalakomári telephely energetikai felújítása is folyamatban van.
Energiahatékony és zárt elszívó rendszerű gépeket vásároltak mind az építőanyag kereskedésbe, mind a gyártócsarnokba. A Társaság pályázatot nyert napelem beszerzésre és telepítésre, mely az építőanyag kereskedés számára kerül megvalósításra 2022. II. negyedévig.
A Társaság szelektíven gyűjti a hulladékot irodáiban és a projektjein is.

4.11. PR, kommunikáció

A Társaság felismerte, hogy milyen nagy jelentősége van a vállalat életében annak, hogy amit és ahogyan kommunikál és megoszt magáról környezetével és munkatársaival. Jelenleg és a jövőben is aktívan foglalkoznak a PR és Marketing feladataikkal.

Céljuk, hogy megrendelőik, leendő megrendelőik és későbbi munkavállalóik számára egy folyamatosan fejlődő, megújulni képes dinamikus társaság képét mutassák. A kommunikáció fontos része, hogy a Társaságról kialakult kép alapján sikeresen tudjanak új megrendelőket megszólítani, valamint a lehető legjobb mérnököket alkalmazni.

PR tevékenységük fő célja, hogy a Társaságot szélesebb körben megismerjék, bekerüljenek mind a szakmai, mind az általános köztudatba.

A vállalat életében bekövetkező legfontosabb híreket, mérföldköveket a saját oldalaikon (weboldalak és közösségi média) valamint a helyi újságokban és online felületeken is megosztják.

A híreket folyamatosan és tervezetten igyekeznek előállítani, hogy az érdeklődök és a leendő megrendelők, vásárlók és munkatársak naprakész információkkal rendelkezhessenek a cégről.

Az elmúlt időszak PR megjelenései a Társaság honlapján megtekinthetők.

5. A Társaság üzleti tevékenységének bemutatása

5.1. A Társaság működése

A Kibocsátó több mint 16 éves piaci tapasztalattal rendelkező, 100%-ban magyar tulajdonú, építőipari – generálkivitelező – KKV. A magyar piacon közepes méretű építőipari kivitelezőnek számít.

A Társaság egy szélesedő szolgáltatási spektrumot nyújtó, árbevételének megoszlását tekintve legnagyobb arányban építőipari fővállalkozói- és generál kivitelezésre szakosodott cég.
Az építőipari fővállalkozói és generál kivitelezői tevékenységek mellett építőanyag- és acél kereskedelmi, valamit acél feldolgozási üzletágakkal is rendelkezik. Ezzel az egymást támogató, így szinergiákat tartalmazó tevékenységi struktúrával olyan működési modellt hoztak létre, mely hosszú távon biztosítja a társaság versenyképességét és stabilitását.

A Társaság a kezdetekben acélszerkezet gyártással és szereléssel foglalkozott, majd 2007-től bővítette tevékenységét szakipari és generál kivitelezési feladatokat kezdett elvállalni. Ehhez a tevékenységhez szélesítette munkavállalói állományát és infrastruktúráját.

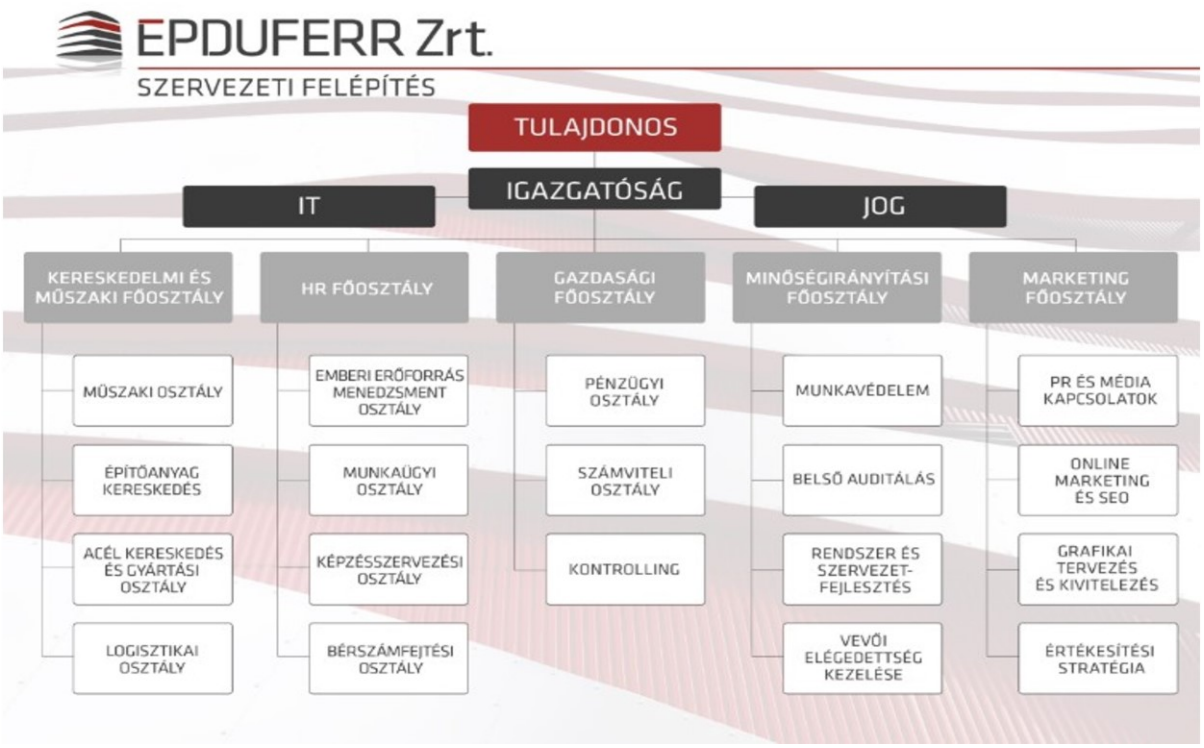
Az első komolyabb és folyamatos megrendelő a Tesco Global volt. Az együttműködés során közel 40 áruházon végzett el kisebb-nagyobb átépítési munkákat a Társaság.
2008-ban került kialakításra a hosszútávú üzleti stratégia, melyet a mai napig követ a Társaság. Ennek egyik lényeges eleme, hogy a Társaság törekszik a jó minősítésű, elsősorban multinacionális és magyar nagyvállalati megrendelők elnyerésére, akikkel hosszútávú együttműködést tud kialakítani.

A Társaság megjelent a kereskedelmi jellegű kivitelezések mellett az ipari beruházóknál is, úgymint például Mol, OT Industries, Opál Tartálypark, Hungrana. 2010-et követően több tevékenységbe is belevágott a Társaság melyek közül az építőanyag kereskedést a mai napig folytatják.

2017-től a Társaság áttért az IFRS szerinti könyvelésre és beszámoló készítésre, amihez a szükséges szakemberekkel folyamatosan rendelkezik.

5.2. A Társaság operatív irányítása

Az Épduferr Zrt. mindennapi működését a főosztályvezetők és az osztályvezetők közvetlen irányítása mellett az Igazgatóság felügyeli. (lsd. lenti szervezeti ábra)



forrás: Épduferr
(Megjegyzés: az Nyrt-vé alakulással a Társaság esetében Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Auditbizottság fog működni)

A vezetők felelőssége az általuk irányított csapat teljesítményének szinten tartása, javítása, munkájuk ellenőrzése, koordinálása, ösztönzése a közös célok elérésére.

Szervezetfejlesztés céljából munkacsoportokat kerültek kialakításra, belső auditori irányítással, az osztályvezetők bevonásával.

2021-év elejétől új integrált vállaltirányítási rendszer került bevezetésre, mely kiterjed a projekt tervezéstől, kezeléstől, pénzügyi, banki feladatokon, eszköz és készletkezelésen át egészen az IFRS követelményeknek megfelelő könyvelésig.

Jogosultsági beállításokkal a szervezet szinte minden tagja feladatot kap a rendszerben, ezzel lehetővé téve a kommunikáció folyamatosságát, a felelősségi körök elkülöníthetőségét, a hibamentes adatnyilvántartást. Ez lehetővé teszi a cégvezetés számára a Társaság működésének átláthatóságát, pénzügyeinek tervezhetőségét, a projektek nyomon követését.

A tulajdonosok és a menedzsment úgy felügyeli és irányítja a mindennapi működést, hogy elegendő ideje marad a stratégiai tervezésre, az innovációra, az értékesítésre és a marketingre is.

5.3. A Társaság tevékenységi köre

Az ÉPDUFERR Zrt. 2004-es indulása óta Dunaújváros és térségének legnagyobb építőipari vállalkozásává nőte ki magát. Az Opten Kft 2020-as adatai szerint az országosan 23.069 építőipari vállalkozás között a 96. helyen áll, míg Fejér megye 890 vállalkozása között a 4. helyet foglalja el. A Társaság az alapítás óta 100%-ban magyar

tulajdonosi körrel rendelkezett.

A társaság központja Dunaújvárosban található, ugyanitt található az idei évben (2021) elindított acélkereskedelmi központ és feldolgozó üzem, valamint a Társaság működését biztosító adminisztrációs iroda, mely pénzügyi, HR, minőség irányítási, eszközgazdálkodási és operatív vezetői feladatokat lát el.

Szintén Dunaújvárosban található az építőanyag kereskedés is, mely ÉPDUKER néven folytatja tevékenységét, 9 fővel, mintegy 6500 nm-en. Lakossági és vállalkozói vevői kört egyaránt kiszolgál.

Budapesten a Budafoki út 183 szám alatt működik a Társaság mérnökirodája, mely az alaptevékenységgel kapcsolatos mérnöki feladatokat látja el. Feladatai közé tartozik a bejövő ajánlat kérések feldolgozása és elkészítése, szerződtetése. Szakági mérnökök, előkészítők végzik feladataikat elsősorban.

Rendelkezik továbbá az Épduferr Zalakomárban telephellyel, mely ez ideáig bérbe lett adva külső vállalkozások számára. Jelenleg egy elnyert pályázatnak köszönhetően felújítás előtt áll, ami az idei évben a tervek szerint teljesül. A pályázat keretében beszerzésre került egy Bobcat márkájú teleszkópos rakodó gép, mely kivitelezéseken organizációs és anyagmozgatási feladatokkal tudja segíteni a cég mindennapi működését. Készletbeszerzésre, áru terítésre, átadó pont kialakítására kívánják fordítani építőanyag és acél kereskedelmi tevékenységük kiszélesítése esetén. Amennyiben a piaci körülmények változnak, úgy elsősorban logisztikával foglalkozó külföldi vagy belföldi cégek számára lehet bérbe adni raktározási célra.

Az egyes üzletágak/tevékenységek bemutatása vázlatosan:

Üzletág	Mely évtől	2020-as nettó árbevétel[4] eFt	2021. I. félév nettó árbevétel[5] eFt
Építőipari fővállalkozói és generál kivitelezés	2007	3.078.000	2.238.847
Építőanyag kereskedelem	2013	348.269	214.491
Acélkereskedelem	2021	0	99.350
Acélfeldolgozás	2021	0	0

Az Épduferr egyik jelentős előnye a versenytársaihoz képest, hogy komplex módon oldja meg ügyfelei problémait. Azaz a tervezéstől kezdve a külső- és belsőépítészeten át, a kivitelezési projekt minden elemét el tudja végezni. Ezért is tud sikeresen pályázni multinacionális- és nagyvállalati megrendelőknél.

Induláskor acélszerkezet gyártással és szereléssel indult a tevékenység, a saját tulajdonban lévő központi telephelyen.

Folyamatos építőipari megkereséseket követően 2007-ben a Társaság szélesítette tevékenységi körét és ezt követően szakipari és generál kivitelezési feladatokat kezdett elvállalni. Ehhez a tevékenységhez szélesítette munkavállalói állományát és infrastruktúráját.

Első komolyabb és folyamatos megrendelője a Tesco Global Zrt. volt. Az együttműködés során közel 40 áruházon végzett el kisebb-nagyobb átépítési munkákat a Társaság.

2008-ban került meghatározásra a hosszútávú üzleti stratégia, melyet a mai napig követ a Társaság. Ennek egyik lényege, hogy a Társaság törekszik a jó minősítésű, elsősorban multinacionális és magyar nagyvállalati megrendelők elnyerésére, akikkel hosszútávú együttműködés tud kialakítani. A döntés fő szempontja a jól

[4] Auditált, nem konszolidált
[5] Nem auditált, nem konszolidált

fizető, folyamatos megrendeléseket biztosító megrendelők elérése és velük hosszútávú partnerség kialakítása, a pénzügyi kockázatok csökkentése.

2010-ben érte el a Társaság az 1Mrd forintos árbevételt, megrendelői köre azóta folyamatosan bővült.
A Társaság megjelent a kereskedelmi jellegű kivitelezések mellett az ipari beruházóknál is, mint például a Mol, OT Industries, Opál Tartálypark, Hungrana.

A Társaság megfontolt gazdasági működése lehetővé tette, hogy a Társaság árbevétel arányos likviditása magas volt. Projektjeit a piacon tapasztalható fizetési rendszerhez képest előnyösebb feltételekkel kínálta a beszállítóinak, melynek hatásaként versenyképessége nőtt.

Ezek következményeként 2016-ban a Társaság elérte a 3Mrd forintos árbevételt, és ebben az évben elhatározta, az IFRS standard szerinti könyvelésre való áttérést és, kezdeményezte a Társaság bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére, a „T"- kategóriát megcélozva. A bevezetés célja a Társaság forráshoz juttatása a még hatékonyabb beszállítói árak eléréséhez (ár diszkont) valamint egy ingatlanfejlesztői divízió elindítása volt, mely rendkívül forrásigényes. A „T" kategóriába való bevezetés lehetősége a folyamat közben megszűnt, így a bevezetés elhalasztása mellett döntött a Társaság. Az IFRS standard szerinti könyvelést a Társaság fenntartotta, egy későbbi tőzsdei bevezetés esetére.

Ezt követő években a szervezeti és infrastrukturális fejlesztések valósultak meg, hogy a megnövekedett rendelés állományt a leghatékonyabban tudja kiszolgálni a Társaság.

A tavalyi évben megfogalmazásra kerültek a fejlesztési elképzelések és az ehhez szükséges folyamatok elindításra kerültek. Új integrált vállalatirányítási szoftver került megvásárlásra (ENIAC) mely kiválasztásánál elsődleges szempont volt, hogy a lehető legnagyobb mértékben biztosítsa a cég projektjeinek átláthatóságát, üzleti és pénzügyi tervezhetőségét, minden részleg működését segítse és IFRS standard könyveléssel kompatibilis legyen.

Ezen kívül EU-s pályázatokon vett részt a Társaság mely során különböző acélfeldolgozó berendezéseket és rakodó gépet nyertek el.

A fejlesztési és bővülési koncepció kiterjed a már meglévő építőanyag kereskedelemre, új területként az acél kereskedelemre és acél feldolgozásra. A közeljövőben ingatlanfejlesztési üzletággal tervezi teljessé tenni a cég tevékenységi portfólióját.



forrás: ÉPDUFERR

5.4. Piacok és vevők

Általános kép a gazdaságról és az építőiparról:

Magyarországon a gazdaságnak az alábbi legfőbb ismérvei vannak jelenleg:

- 2020. tavaszától a covid-19 miatti V alakú válság
- átmeneti gazdasági visszaesést követő növekvő gazdaság (GDP)
- romló (emelkedő) inflációs környezet
- gyengülő forint, mely a kizárólag a magyar piacra szolgáltató cégnek, kisebb kitettséget jelent

A Társaság főtevékenységét jelentő építőipari fővállalkozói és generálkivitelezői tevékenység tekintetében az alábbi makrogazdasági tényezők és adatok tekinthetők relevánsnak:

A KSH 2021 augusztusi közzététele alapján 2021 júniusában az építőipari termelés volumene a nyers adatok szerint 27,8%-kal haladta meg az egy évvel korábbit. Az épületek építése 25,0, az egyéb építményeké 32,1%-kal magasabb volt a 2020. júniusi, rendkívül alacsony bázisnál. A szezonálisan és munkanaphatással kiigazított indexek alapján az építőipar termelése a májusihoz képest 3,5%-kal bővült. A II. negyedévben az építőipar termelői árai 9,3%-kal nőttek az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A KSH adatai szerint az építőipari termelés volumene 4.240 milliárd forint volt 2020-ban, a 2020 június 336 míg 2021-ben a júniusi termelési volumen 464 milliárdot tett ki, növekedést mutatva az előző év azonos adatához viszonyítva.

5.5. Iparági jellemzők és sajátosságok

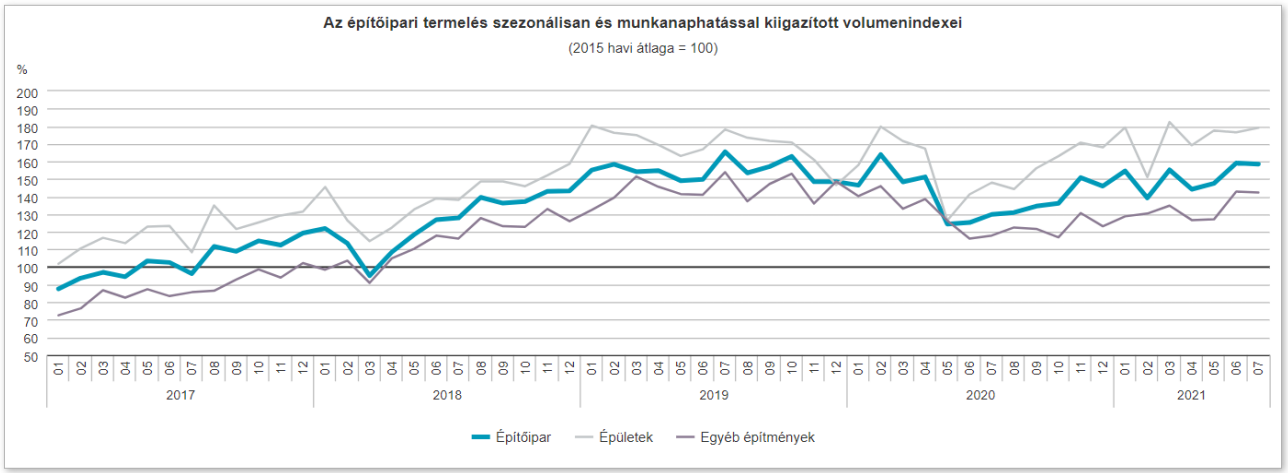
A hazai építőipar teljes termelési volumene 2019-ben 4.382 Mrd forintot tett ki. Ez az elmúlt 10 évben több

mint a 2,5-szeresére nőtt (forrás: Magyar statisztikai zsebkönyv 2019 KSH, 2020 illetve KSH gyorsráta) Ugyanakkor a pandémia és a nagy állami beruházások hatására a termelés volumene 9,1%-kal csökkent, ezen belül az épületek építése 5,7, az egyéb építményeké 13,1%-kal volt kisebb az előző évinél. Az építőipari termelés értéke folyó áron 2020-ban 4270,4 milliárd forint volt. 2019 év végén 114.040 építőipari vállalkozás volt regisztrálva, melyből működő 80-85.000, az MKIK által nyilvántartott hozzávetőlegesen 66.000 db volt. 2020 végén 124,3 ezer vállalkozást tartottak nyilván az építőiparban, 9,0%-kal többet az egy évvel korábbinál. A regisztrált cégek közült több mint 100.000 5 fő, vagy az alatti létszámot foglalkoztat.
(FORRÁS: MAGYAR STATISZTIKAI ZSEBKÖNYV, 2019 – KSH, 2020., ÉVOSz, https://www.ksh.hu/docs/hun/xftp/idoszaki/jelepit/2020/index.html)

Az építőipar alapvetően két fő területre osztható, a magas építésre és az infrastrukturális építésre.
Az előbbi 2.381 Mrd forint építési termelési értéket állított elő, melynek a Társaság is részese.
2019-ben a legnagyobb 10 hazai magasépítő vállalkozások közé 20 Mrd-ot meghaladó árbevétellel lehet bekerülni. A legnagyobb a MARKET ÉPÍTŐ Zrt. 188,7 Mrd-al, a 10. a Weinberg'93 Építő kft. 20,6 Mrd forint árbevétellel. (forrás: mernokvagyok.hu, Mérleg-adatok)

A jelenlegi hazai építőipart, azon belül is a magasépítési ágazatot jelentősen fellendítette a Magyar Kormány által az utóbbi mintegy 5 évben bevezetett jogszabályi könnyítések, család támogatások, építéshez és felújításhoz nyújtott támogatások, adó-kedvezmények melynek hatásai jelenleg is érezhetőek.
Az első nyolc hónap teljesítésével az építőipar utolérte a 2019-es év időarányos teljesítését. Nagy valószínűséggel az idén el fogja érni az ágazat az 5000 milliárd forintot, amit még soha nem teljesített. (https://mernokvagyok.hu/blog/2021/10/29/az-epitoipar-teljesitmenye-iden-elerheti-az-5000-milliard-forintot/)

Építőipar alakulása



Építőipari termelés 2016 – 2021 júliusig

Az építőipari termelés

Időszak		Az építőipari termelés				
		volumenindexe				értéke folyó áron, milliárd forint
		eredeti		szezonálisan és munkanappal kiigazított		
		előző év azonos időszaka =100,0%	2015 = 100,0%		előző hónap = 100,0%	
2016		81,2	81,1	80,4	x	1 812,7
2017		129,7	105,2	103,5	x	2 491,5
2018		121,3	127,5	126,0	x	3 321,3
2019		120,4	153,9	154,8	x	4 381,6
2020		90,3	138,9	141,7	x	4 240,4
2020.	január	95,4	81,2	146,5	98,7	204,0
	február	103,8	104,2	163,9	111,9	260,4
	március	97,1	137,0	148,4	90,5	343,6
	április	96,8	127,6	151,2	101,9	319,7
	május	83,1	125,0	124,4	82,3	315,6
	június	84,0	142,8	125,3	100,8	363,3
	július	79,0	132,1	129,9	103,7	336,0
	augusztus	84,6	140,0	131,0	100,8	354,8
	szeptember	85,1	166,1	134,6	102,8	422,5
	október	83,2	150,9	136,2	101,2	386,9
	november	102,5	176,2	150,8	110,7	457,5
	december	98,3	183,0	146,0	96,8	476,2
2021.	január	106,5	86,5	154,6	105,9	232,4
	február	84,3	87,8	139,3	90,1	234,9
	március	105,3	144,2	155,2	111,4	386,9
	április	94,4	120,5	144,2	92,9	329,6
	május	118,0	147,5	147,5	102,3	406,2
	június	127,8	182,4	159,1	107,9	507,3
	július	122,5	161,8	158,5	99,6	464,2
	január–július	109,8	132,9	151,2	x	2 561,6

Ábrák forrása: https://www.ksh.hu/docs/hun/xftp/gyor/epi/epi2107.html?utm_source=kshhu&utm_medium=banner&utm_campaign=theme-epitoipar

Az építőipar szezonálisan és munkanappal kiigazítva 2017-től folyamatosan nő mindkét építményfőcsoportban. (épületek, egyéb építmények).

Az **Építési Vállalkozók Országos Szakszövetsége (ÉVOSZ)** tagszervezeteit és az építőipar további jelentősebb szereplőit, 400 céget megkeresve felmérte, hogy 2020. évben milyen változásokat hoztak a piaci körülmények - elsősorban a COVID-19 világjárvány -, illetve a cégek milyen várakozásokkal tekintenek a 2021. évre. (Forrás: https://www.zmkik.hu/hu/zala-megyei-kereskedelmi-es-iparkamara/cikkek/epitoipari-piaci-helyzetertekeles-es-2021-evi-varakozasok-114610) A felmérés főbb megállapításai:

Az elmúlt néhány évben tapasztalható fellendülést követően a COVID-19 járvány kitörése miatt az árbevételre vonatkozó válaszok azt mutatják, hogy tavaly a vállalkozások felénél az értékesítés nettó árbevétele csökkent, másik felénél változatlan maradt, vagy enyhén növekedett a korábbi évhez képest. Növekedést elsősorban azok a vállalkozások jeleztek, amelyek a több lábon állás jegyében nem csak kivitelezéssel foglalkoznak. – ebből a szempontból is fontos, hogy Épduferr a két üzletágat 2021-ben 4 üzletágra bővítette - A járvány harmadik hullámában adott válaszok szerint a vállalkozások fele ebben az évben nem számít jelentős javulásra.

A megkérdezett vállalkozásoknál a megrendelések közel 60%-át közmegrendelések teszik ki. A megrendelések állományában 2021. évben mind a közmegrendelések, közbeszerzések, mind a magánmegrendelések volumenének növekedésére számítanak a válaszadók. A megkérdezett cégek további megrendelésekben bíznak, az egyenletes szerződéskötésekre azonban nem számítanak.

A korábbi néhány év felméréseihez hasonlóan a válaszadó cégek 78%-a tevékenységüket leginkább akadályozó tényezőként ezúttal is a szakemberhiányt emelték ki. A válaszadók megemlítették, mind a megfelelő

mennyiségű és minőségű mérnökök, mind a szakmunkások alacsony számát, mely szükséges a megrendelések teljesítéséhez. Ezt súlyosbította az a tény, hogy a kivitelezések során a járvány harmadik szakaszában teljes munkabrigádok estek ki a munkából hosszabb-rövidebb időre a járvány miatt. A feketefoglalkoztatás jelentős mértékű csökkenését a cégek továbbra sem érzékelik.

Az ágazatban a cégek majdnem ötödénél a 2021. évi kapacitást lekötő rendelésállomány meghaladja a jelenlegi kapacitásukat

Az árak változásával kapcsolatban a vállalkozások várakozásai szerint ebben az évben az építőanyagok ára, valamint az anyagmentes alvállalkozó díjak, és az élőmunka árának emelkedése lesz a legnagyobb mértékű. A válaszadók szerint a fuvardíjak és az építőgépek bérleti díjai is az inflációs várakozásokat meghaladó mértékben, 8-10%-kal fognak emelkedni. Két lehetőségük van a cégeknek, vagy beépítik az emelkedő árakat, az emelkedő béreket és a járvány okozta többletköltségeket az újonnan kötött szerződésekbe inflációt meghaladóan mértékben, vagy kénytelenek elviselni a nyereségük csökkenését.

2021. évre összességében a tavalyi 9%-os csökkenéssel szemben idén 9-10%-os növekedésre számítanak.

Ugyanakkor az ÉPDUFERR kereskedelmi tevékenységét leszámítva kevésbé érintett a lakásépítésekben, mivel 2007 óta tudatosan az ipari és kereskedelmi multinacionális és hazai nagyvállalatoknak végez generálkivitelezési feladatokat. Ennek oka, hogy a lakásépítési piaccal ellentétben itt inkább biztosított a folyamatos megrendelés, tőkeerősebbek és stabilabbak a megrendelők.
Ezt alátámasztja, hogy a 2008-as válságot követően, amikor a lakásépítési piac összeomlott a Társaság megrendelés állománya nem csökkent, ellenkezőleg, növekedni tudott. De kijelenthető, hogy a tavalyi és az idei évben a COVID világjárvány ideje alatt is meg tudta őrizni rendelés állományát és az árbevételt is növelni tudta. A továbbiakban is ezen a két kiemelt területen kívánja jelenlétét a Társaság erősíteni.

A hazai építőipar szakember állománya jelentősen csökkent az utóbbi 10-15 évben, mely jelenség érezhető a kivitelezések során. Ezt azzal próbálja a Társaság ellensúlyozni, hogy igyekszik a piacinál jobb fizetési feltételek biztosítani, például rövidebb fizetési határidőket és előlegeket biztosítani, valamint régi, bevált és bizonyított alvállalkozói állománnyal dolgozni. A jobb fizetési feltételek teszik lehetővé, hogy jó minőségű alvállalkozók közül választhasson az ÉPDUFERR, ahol elvárható a minőségi és határidőre történő teljesítés.

Megjelent az iparágban -talán kicsit későn is- a digitalizáció. A IT fejlesztési törekvések a hatékonyság növelését célozzák meg, aminek hatására rövidebb határidőre és költséghatékonyabban, akár kevesebb élőmunkával lehet lebonyolítani a kivitelezéseket. Ezen a területen a folyamatok optimalizálása és a hibalehetőségek minimalizálása az elsődleges cél. Ennek a digitalizációnak az ÉPDUFERR is részese kíván lenni, ezért 2021 nyarán megrendelte a „BauApp" „tervszolgáltatás és hibarögzítés" webes szolgáltatását amelyet pilot jelleggel már bevezetett egy felújítási munkája során.

Generálkivitelezőként hamar felismerte a Társaság, hogy a hatékonyság és eredményesség szempontjából szélesíteni kell tevékenységi körét, ezért a klasszikus generál kivitelezőktől eltérően elindításra került az építőanyag kereskedelmi tevékenység, melyet kiegészít az idei évtől az acélkereskedelmi és -feldolgozói tevékenységük.

Az acélkereskedelmi és acélfeldolgozási piacot a következő ábrákkal információkkal szemléltethetjük:

Acélárak alakulása

Az acélárak 5 éves alakulása:



Az acélárak 1 éves alakulása:



Forrás: https://tradingeconomics.com/commodity/steel

„Steel Rebar is mostly traded on the Shanghai Futures Exchange and London Metal Exchange. The standard future contract is 10 tons. Steel is one of the world's most important materials used in construction, cars and all sorts of machines and appliances. By far the biggest producer of crude steel is China, followed by European Union, Japan, United States, India, Russia and South Korea. The steel prices displayed in Trading Economics are based on over-the-counter (OTC) and contract for difference (CFD) financial instruments. Our steel prices are intended to provide you with a reference only, rather than as a basis for making trading decisions. Trading Economics does not verify any data and disclaims any obligation to do so."

Fordítás: Az acél / betonacél legaktívabb kereskedési helye a Shanghai Futures Exchange és a London Metal Exchange. A szokásos futures/határidős kontraktus mennyisége 10 tonna. Az acél a világ egyik legfontosabb alapanyaga, melyet az építőiparban, autóiparban és mindenféle gépben és berendezésben felhasználnak. Messze a legnagyobb nyersacélgyártó Kína, amelyet az Európai Unió, Japán, Egyesült Államok, India, Oroszország és Dél -Korea követ. A Trading Economicsban megjelenített acélárak tőzsdén kívüli (OTC) és különbözeti szerződésen (CFD) alapulnak. Acéláraink célja, hogy referenciaként szolgáljon, nem pedig a kereskedési döntések alapjául. A Trading Economics semmilyen adatot nem ellenőriz, és semmilyen ezzel kapcsolatos kötelezettséget nem vállal.

Az ÉPDUFERR acélkereskedelmi- és feldolgozó üzletága csak 2021-ben indult el, azonban rögtön egy turbulens piaccal kell a cégnek szembenézni, a tendenciájában növekvő árak mellett 2021-ben nagy emelkedéseket és eséseket is mutattak az árak.

5.6. Versenytársak

Az ÉPDUFERR versenytársai a hasonló vagy nagyobb méretű fővállalkozó generál kivitelező vállalkozások közül kerülnek ki, akik hasonló kapacitásokkal rendelkeznek. Mivel az ÉPDUFERR tevékenysége országos lefedettségű így nehéz konkrét versenytársakat meghatározni. A teljesség igénye nélkül az ÉPDUFERR menedzsmentje az alábbi cégeket tekinti versenytársainak:

- Grabarics Kft.
- Ver-bau Kft.
- Weinberg 93’
- Horváth Építőmester Zrt.
- Hunép Zrt.
- Swietelsky Magyarország Kft.
- Strabag Magyarország Kft.
- Market Zrt.
- Szegletkő Generál Kft.
- Laki Zrt.

Az ÉPDUFERR az Opten Kft adatai szerint a hasonló tevékenységet folytató mintegy 23.000 vállalkozás közül a 96. helyen áll országosan. A székhelye szerinti Fejér megyei régióban működő 890 vállalkozásból a 4. helyen áll.
Az ÉPDUFERR esetében nem tekinthetők közvetlen versenytársnak a kifejezetten lakáspiacon, illetve a kifejezetten közbeszerzési piacon aktív egyéb kivitelezők.
Természetesen a Társaság folyamatosan nyomon követi a piacon hasonló tevékenységet folytató társaságokat és aktivitásukat.

A hazai építőipart tekintve megállapítható, hogy miközben igen nagy számban működnek építőpari cégek, a KSH adatai szerint 2020-ban több mint 120.000 vállalkozást tartottak nyilván, nagyon erős koncentráció is megfigyelhető a TOP 10 cég árbevételében és nyereségességében. A TOP 10 kategória belépési szintje árbevétel esetében 50 milliárd forint körül alakul, míg az adózott eredmény esetében 1,5 – 2 milliárd forinttal kell számolni. A legnagyobb cégek listáján találhatók például a teljesség igénye nélkül – Market Zrt, Strabag, Colas, Magyar Építő, West-Hungaria Bau kft.

5.7. Stratégiai partnerek

A kibocsátó fő tevékenysége a generálkivitelezés, amely 2020-ban a bevételeinek 90-95 %-át adta. A generálkivitelezést és fővállakozást Magyarország egész területén végzi, ezen üzletágban export tevékenységet nem folytat. Két fő területen van jelen az építőipari piacon, az egyik a kereskedelmi jellegű épületek megvalósítása átépítése, a másik az iparterületeken való összetettebb kivitelezési feladatok elvégzése.

Ezen tevékenység keretében a Társaság arra törekszik, hogy legfőbb megrendelői a multinacionális vagy magyar nagyvállalatok köréből kerüljenek ki, amelyek biztosítják a cég folyamatos működéséhez és

fejlődéséhez a folyamatos megbízásokat.
A legfontosabb megrendelőket az alábbi táblázat mutatja be (forrás: Épduferr)



A generálkivitelezés keretében a Társaság jelentős számú alvállalkozóval (időszakonként 30-80) dolgozik a saját erőforrásai és szakemberei mellett, a projektektől függően 50-400 fő egyidejű részvételével.

A jelentősebb alvállalkozók évek óta visszatérő partnerei a Társaságnak, és a következő cégek sorolhatók ebbe a körbe:

- Rolti Kft.
- Építgépsz Kft.
- Anamit Kft.
- Panéla Kft.
- Uniszig kft.

A generálkivitelezés mellett stratégiailag fontos és a Társaság működése szempontjából is jelentős árbevételt (kb. 450 millió Ft-ot meghaladó – 2021-es terv) felmutató terület az építőanyag kereskedelem, - ÉPDUKER - mely dunaújvárosi telephelyen valósul meg. Az építőanyag kereskedelmet 2013-ban indította el a Társaság.

Az Épduker a magyarországon forgalmazott márkák legtöbbjét kínálatában tartja, így például a partnerek között találjuk a Wieneberger, Knauf, Tondach, Bramac, Ytong, Masterplast stb. termékeit.

A stratégia alapján 2021-ben elindításra került acélkereskedelem és acél feldolgozás esetében most alakul ki

a beszállítói és a vásárlói kör, lásd az alábbiakban.

Acélkereskedelem és acélfeldolgozás:

Mind belföldi és külföldi gyártó és forgalmazó vállatokkal és cégekkel folyamatos kapcsolatépítésre és annak megtartására törekszik beszerzési oldalon az Épduferr.

A főbb beszállítói partnerek:

Név	Logo	Tevékenységi kör	Ország	Termék típus
ISD Dunaferr Zrt.	ISD DUNAFERR	Gyártó	HU	Melegen hengerelt, hidegen hengerelt, profil, bevonatos termékek
ArcelorMittal Distribution Hungary Kft.	ArcelorMittal	Gyártó, Kereskedő	HU	Gerendák, Idomacélok, Melegen hengerelt, hidegen hengerelt, profil, bevonatos termékek
Kovintrade Hungary Kft.		Kereskedő	HU	Gerendák, Idomacélok, Melegen hengerelt, hidegen hengerelt, profil, bevonatos termékek
AFV Acciaierie Beltrame SPA	AFV BELTRAME GROUP	Gyártó, kereskedő	IT	Gerendák, Idomacélok
Mairon Galati SA	MAIRON	Gyártó	RO	Zárt szelvény

Kis, közép és nagy cégeknek és vállalatoknak célozták meg eljutni a termékeiket. Mind az acélalapanyag értékesítés, mind a félkésztermékek gyártása esetén későbbiekben késztermékek gyártását is tervezik, annak érdekében, hogy a stabil beszállítói szerep megőrizhető legyen.

A fő vevői iparágak:

- Építőipar
- Járműipar
- Élelmiszeripar
- Gépgyártás
- Autóipar
- Bányászat
- Olajipar

A főbb vevői partnerek:

Név	Tevékenységi kör	Ország
Vasker-Köz Kft.	Kereskedő	HU
FMVas Szerviz Center Kft.	Gyártó, Kereskedő	HU
PM Park Kft.	Kereskedő	HU
Acél 235 Kereskedelmi Kft.	Gyártó, Kereskedő	HU
Hexasteel Építő és Szerelő Kft.	Gyártó	HU
3K 2002 Kft.	Gyártó	HU

Egyéb referenciák:

Ózdi és Egri McDonald's acél és lakatos szerkezetei, Linum udvar bevásárló központ és Eötvös utcai Príma áruház lakatos szerkezetek és betonvas szállításai.

5.8. Üzleti stratégia

Az ÉPDUFERR rövid távú terve, hogy a jelenlegi működési modelljét fejlesztve tevékenységét tovább diverzifikálja. Ezért kezdte el az acélkereskedelmi és feldolgozói tevékenységeket a közelmúltban, valamint készül elindítani, 2-3 éves távon az ingatlanfejlesztési üzletágat.
A Társaság elképzelése szerint ezen stratégia elérésével tud kialakítani egy olyan működési modellt melyben a tevékenységi körök ugyan szorosan kapcsolódnak egymáshoz, de önálló üzletágakként is működőképesek. Ennek köszönhetően a Társaság a várakozások szerint a későbbiek során kevésbé lesz kitéve az építőipari piac esetleges negatív változásainak.

A stratégia megvalósítása már elkezdődött, az alábbiakban kerülnek bemutatásra a **már folyamatban lévő fejlesztések.**

Vállalatirányítás:

Új integrált vállalatirányítási rendszer (ENIAC) került bevezetésre 2021 elején. Az új rendszer minden üzletágat egy rendszerben futtat, így valós idejű, gyors és pontos képet ad Társaság pénzügyi helyzetéről és eszközeinek állapotáról. Segítségével összehangolttá válnak a beszerzési folyamatok és az eszközgazdálkodás és így hatékonyabbá és eredményesebbé teszi a Társaság működését.

Acélfeldolgozás:

Beszerzés és beüzemelés alatt állnak az célfeldolgozó üzem pályázaton nyert új berendezései melyek segítségével legkésőbb 2021 Q4-ben el lehet indítani az acél táblalemez feldolgozó tevékenységet. A működtetéshez fejlesztésre került az infrastruktúra és az állományi létszám. A tervek szerint kezdetben darabolási feladatokat fog végezni melyek jól segítik az értékesítési tevékenységet, mint kiegészítő szolgáltatás. Idei év októberében a Társaság elnyerte a Ginop Plusz pályázat támogatását, mely során 299 millió forint értékű acélfeldolgozó berendezéseket tudnak beszerezni, amivel a félkész alkatrész gyártást megkezdhető 2022-ban. A projekt megvalósításához 164.450.000 forint támogatást biztosít a Pénzügyminisztérium.

Acélkereskedelem:

Az acélkereskedelem megkezdéséhez kialakításra kerültek a személyi és technikai feltételek, felvételre kerültek a szükséges szaktudással és tapasztalattal rendelkező kollégák. A tevékenység megkezdődött és várhatóan már 2021-ben forgalmat generál, várhatóan 400 millió forint értékben.

Építőanyag kereskedelem – Épduker:

Az építőanyag telephely több ütemben újul meg. Már kialakításra került a térkő bemutató területet, és az u.n "tető-centrum", bővült a telephely alapterülete mintegy 60%-al.
Az acéltermékek kiskereskedelméhez kialakításra került a raktár terület, ahol mintegy 100 féle acél termék forgalmazására van mód. Ezeken kívül az üzlettér felújítása és a beltéri munkákhoz használt termékkör bővítése zajlik, mely 2022 Q1-ig befejeződik. A szélesebb termékkör árusításával kiküszöbölhető a szezonalításból adódó bevétel ingadozás, ami a téli hónapokra jellemző.

Energiahatékonyság:

A Társaság pályázatot nyújtott be napelemes rendszer kiépítésére, hogy hosszú távon mérsékelje a működési költségeket és, hogy megfeleljen az ÉPDUFERR által is szorgalmazott környezettudatos működési koncepciónak.

A Jövő fejlesztései:

A stratégiával és a már megkezdett fejlesztésekkel összhangban folyik a stratégia hosszabb távú elemeinek megvalósítása is. A következőkben éven belüli és éven túli bontásban kerülnek bemutatásra a tervezett fejlesztések.

Acélkereskedés és feldolgozás - éven belül:

2021. júliusában beadásra került az acélfeldolgozó üzem fejlesztési pályázata.
A tervek között szerepel CNC vezérlésű lézervágógép, CNC vezérlésű hajlítógép, tisztító gép, CNC vezérlésű daraboló gép, oldal villás targonca beszerzése.
Ezzel sikerül teljesen gépesítetté tenni az acél-táblalemez feldolgozó üzemet, a jelenleg a piacon található legmodernebb gépekkel. Ez lehetőséget biztosíthat a Társaságnak, hogy ne csak hazai, hanem export piacra is termeljen, akár gépipari, elektronikai, egészségügyi, mezőgazdasági megrendelőknek.

A Pályázat része még megújuló energia alkalmazása, képzések és vezető fejlesztési tréningek igénybevétele. A mostani költségvetés alapján nettó 300 millió forint értékű pályázat került benyújtásra mely 55%-os intenzitás mellett valósítható meg.

A Társaság 2021. október végén kapta meg az értesítést a sikeres Pályázatról - GINOP 1.2.1-21 pályázat – így megteremtődnek a tervezett fejlesztések pénzügyi forrásai. A Társaság az önerő biztosítására saját forrást von be, vagy szükség esetén bankhitelt vesz fel erre a célra.

Acélkereskedés és feldolgozás, éven túli:

A fenti fejlesztést követően további lépésként tervezi a Társaság a kapacitások bővítését, új 2500 – 3000 nm-es telephely építésével, ami új gyártó és raktár kapacitásként működne, és ide kerülnének áttelepítésre a már beszerzett lemezfeldolgozó berendezések. Szintén az új Telephely szolgálná ki az acélkereskedelmi tevékenység területi és raktározási igényeit.
A felszabaduló korábbi telephely is hasznosulna, harmadik ütemként itt kerül kialakításra a forgácsoló és esztergáló üzem. A beszerezni tervezett, magas minőséget képviselő “Mazak” márkájú gépekkel új, innovatív piacon jelenne meg a Társaság. Ezek a piacok már nagypontosságú megmunkálást igényelnek, mint például az autóipar, repülőgép ipar, elektronikai berendezések.

Generál kivitelezés:

A jelenleg meghatározó súlyú generál kivitelezés területén is fejlesztésekre kerül sor a létszám, szoftver és géppark kisebb volumenű bővítésével. Ezek által a jelenlegi működés hatékonyságát és eredményességét célzó beruházások végrehajtása valósul meg.

Lendületes fejlődésen megy keresztül az építőipart támogató szoftverek fejlesztése melyek segítségével folyamatokat (tervmódosulások, hibajegyzékek, garanciális feladatok kezelése, stb.) tud optimalizálni a Társaság amivel a projektek és a cég likviditása tervezhetőbbé és kiszámíthatóbbá válik.

Építőanyag kereskedelem – Épduker:

Folytatódik az Épduker megújítása. A főépület átalakításával új termékek bevezetését tervezi a Társaság. Az elképzelések szerint kialakításra kerül egy belső nyílászáró és melegburkolat bemutató terem. Bővítésre kerül a festékek szortimentje, belső építészeti termékek teljes palettáját tervezik forgalmazni.
Ezekkel a termékekkel a mostani inkább szezonális termékkör kiszélesítésre kerül, aminek köszönhetően kiegyensúlyozottabb forgalom érhető el.

Logisztika:
A szállítási feladatok ellátásához a jövőben előreláthatóan külön logisztikai osztály és eszközpark működtetése válik szükségessé. Az ehhez kapcsolódó géppark beszerzése a mindenkori feladat(ok) ellátásával arányosan bővítésre kerül. A közeljövőben egy újabb nyerges kamion beszerzése elengedhetetlen, de a fent leírt tervek megvalósulása esetén jelentősebb géppark fejlesztése várható.

Képzések:
Ma már elvárás a megfelelően képzett munkavállalók foglalkoztatása, akik tisztában vannak és értik a szakmájukban zajló változásokat, azokra időben felkészülnek és alkalmazzák. A Társaság jelenleg is támogatja munkavállalók képzéseken való részvételét, a vezetők fejlesztését.

5.9. Üzleti célok

A Társaság eltökélt szándéka, Magyarország egyik meghatározó, ismert és elismert vállalatává válni. Ezt a célt az organikus fejlődésnél gyorsabb ütemben, de a kockázatok minimalizálása mellett kívánja a Társaság elérni. Ezt a dinamikus növekedést a már meglévő üzletágak erősítésével, összehangolásával a szinergiák kihasználásával, továbbá a jelenlegi működési modell diverzifikálásával, és akvizíciókkal lehet a leghatékonyabban elérni. Az új üzletágak kiválasztásánál az alábbi szempontokat kerültek figyelembevételre:

1. Illeszkedjen a cég jelenlegi működési modelljébe
2. Belső beszerzési lánc erősítése = versenyképesség növelése
3. Önállóan is tudjon piacot szerezni és működni
4. Az iparágra jellemző vagy annál jobb eredményt tudjon előállítani
5. Export-Import tevékenységet lehessen vele folytatni
6. Nagy és kiszámítható felvevő piacot tudjon elérni

Ma már jól látható a piaci tendenciákból, hogy azok az építőipari vállalkozások tudnak dinamikus fejlődést felmutatni, akik a tevékenységükhöz szükséges beszállítói kapacitások egy részével önmaguk is rendelkeznek, illetve fontos, hogy több fővállalkozó és generál kivitelező cég kezdett saját, cégen belüli szakipari üzletágak kiépítésébe.
A megfogalmazott stratégiával összhangban megvalósítani tervezett – folyamatban lévő és hosszabb távú - fejlesztések bemutatása a korábbi fejezetekben megtörtént.

5.10. Tőkeszerkezeti- és Osztalékpolitika

A Társaság jelenlegi saját tőke – idegen tőke aránya optimálisnak mondható; cél, hogy a jövőben is megmaradjon az egyensúlyi helyzet.

A Társaság az elmúlt években a megtermelt nyereséget nem fizette ki osztalékként, hanem azt a fejlesztési célok, és működés erősítése érdekében visszaforgatta, eredménytartalékba helyezte.

A Társaság jelenleg nem rendelkezik elfogadott osztalékpolitikával, de tervezi annak kialakítását.

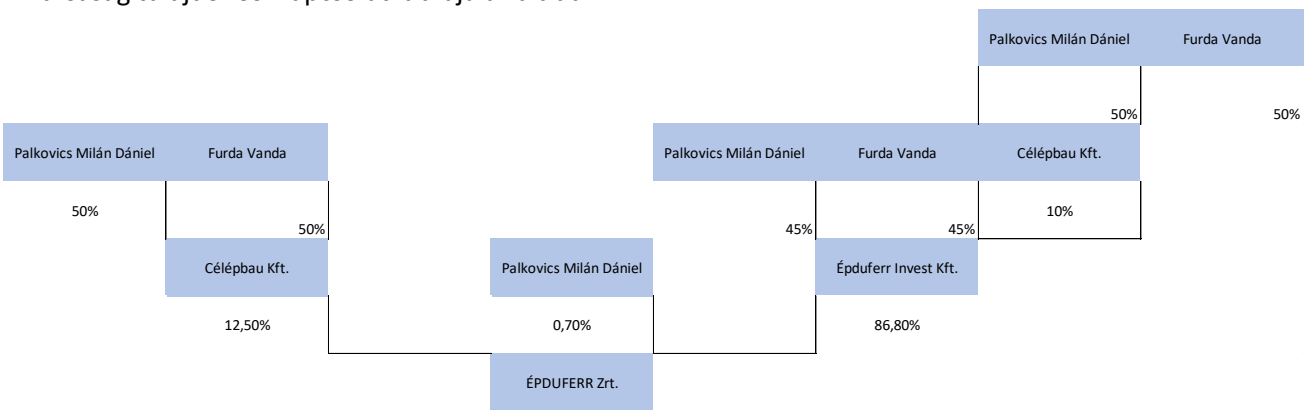
A Társaság a jövőre nézve olyan osztalékpolitika kidolgozását tervezi, ami lehetővé teszi a fejlődéséhez szükséges források cégben tartását, így is segítve a megfogalmazott stratégiai célok elérését, ugyanakkor bizonyos mértékű rendszeres osztalék kifizetését tervezi a befektetői igények kielégítésére is.

A Kibocsátó Alapszabálya szerint a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg.

Osztalékfizetésre a Kibocsátónál tehát a Ptk. és a Számviteli törvény vonatkozó rendelkezései szerint kerülhet sor.

5.11. Kapcsolódó vállalkozások

A Társaság tulajdonosi kapcsolati ábrája az alábbi:



- Tényleges tulajdonosok: Palkovics Milán Dániel 50,35%, Furda Vanda 49,65%
- További tulajdonosi kapcsolatok:
    - LILINOK Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. az Épduferr Zrt. 100%-os tulajdona volt 2017.01.23. és 2021.04.30. között. A cég mérete jelentősen elmarad Épduferr Zrt-től, Nettó árbevétele 2018-2020 között 0 Ft, (forgó)eszköz állománya 27-28 millió Ft, saját tőke 26-27 millió Ft. Annak okán szerepeltetjük, hogy 2020-ig Épduferr Zrt. konszolidált beszámolót készített e társasággal.
    - OKOSKAPTÁR Méhészettechnológiai Kft. 15%-a az Épduferr Zrt. tulajdonában áll. Projektcég, jelenleg még kutatási fázisban van, jövedelemszerző tevékenységet nem folytat.

A Társaságnak más vállalkozásban érdekeltsége nincsen.

6. Pénzügyi információk

Jelen fejezet a Társaság 2018., 2019. és 2020. pénzügyi évekre vonatkozó beszámolóinak az IFRS szerinti, auditált éves beszámolóit, valamint egyes pénzügyi információinak elemzését tartalmazza. Továbbá 2021. év első féléve nem auditált beszámolója és főkönyve alapján kerül bemutatásra.

A Társaság külső számviteli szolgáltató vállalkozás igénybevételével tett eleget könyvvezetési és beszámolási kötelezettségének.

6.1. Az Épduferr Zrt. pénzügyi mérlege

Auditált mérleg 2018-2020 (eFT.) és nem auditált mérleg 2021. június 30. (eFt.):

		2021H1	2020	2019	2018
Befektetett eszközök					
1	Ingatlanok	429 753 012	397 662 078	375 369 901	384 822 600
2	Gépek, járművek	121 509 772	80 736 892	92 629 065	43 099 680
3	Immateriális eszközök	735 474	859 447	1 122 434	1 466 448
4	Befektetések	18 000 000	26 475 000	26 475 000	26 687 000
5	Hosszú lejáratú vevők	0	576 906	1 530 797	4 404 242
6	Halasztott adó követelések	33 800 087	46 807 778	60 391 702	16 078 839
	Befektetett eszközök	603 798 345	553 118 101	557 518 899	476 558 809
Forgóeszközök					
7	Készletek	144 562 214	62 679 293	44 329 770	61 797 668
8	Beruházási szerződések	0	0	0	410 265 351
9	Vevők	551 283 944	415 747 231	237 864 996	602 725 941
10	Egyéb forgóeszközök	756 602 731	456 492 283	604 766 018	482 333 391
11	Pénzeszközök	343 468 785	364 034 077	101 658 350	40 994 287
	Forgóeszközök	1 795 917 674	1 298 952 884	988 619 134	1 598 116 638
Értékesítésre tartott eszközök					
x	Értékesítésre tartott ingatlanok				34 270 000
	Érétkesítésre tartott eszközök	0	0	0	34 270 000
Eszközök összesen		2 399 716 019	1 852 070 985	1 546 138 033	2 108 945 447
		2021H1	2 020	2 019	2 018
Saját tőke					
12	Jegyzett tőke	-500 000 000	-500 000 000	-500 000 000	-500 000 000
13	Tartalékok	-281 582 827	-19 572 089	445 163 788	-31 661 537
Saját tőke		-781 582 827	-519 572 089	-54 836 212	-531 661 537
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
14	Halasztott adókötelezettségek	-18 427 500	-18 437 300	-955 553	-5 611 488
15	Hosszú lejáratú szállítók	-50 836 227	-80 982 601	-177 033 960	-112 080 389
16	Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	-44 436 215	-47 276 838	-61 791 548	-17 479 746
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-113 699 942	-146 696 739	-239 781 061	-135 171 623
Rövid lejáratú kötelezettségek					
17	Rövid lejáratú hitelek	-266 931 912	-341 414 773	-638 399 570	-638 127 277
18	Szállítók	-413 122 899	-328 057 229	-489 852 278	-784 214 499
19	Beruházási szerződések	-498 632 701	-422 516 311	-78 275 980	0
20	Céltartalékok	0	0	0	0
21	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-325 745 737	-93 813 843	-44 992 933	-19 770 511
	Rövid lejáratú kötelezettségek	-1 504 433 249	-1 185 802 156	-1 251 520 760	-1 442 112 287
Kötelezettségek összesen		-1 618 133 191	-1 332 498 895	-1 491 301 821	-1 577 283 910
Források összesen		-2 399 716 018	-1 852 070 985	-1 546 138 033	-2 108 945 447

Forrás:
A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai (2018-2020) és
A Társaság saját beszámolója, főkönyvi kivonatai (2021. első fele)

6.2. Az Épduferr Zrt. eredménykimutatása

Auditált eredménykimutatás 2018-2020 (eFt.) és nem auditált eredménykimutatás 2021. június 30. (eFt.):

		2021H1	2 020	2 019	2 018
1	Értékesítés árbevétele	2 262 493 055	3 422 703 346	3 244 715 181	4 493 080 763
2	Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-1 895 188 596	-2 634 090 000	-3 573 312 000	-3 946 969 000
3	Igazgatási ráfordítások	-64 411 190	-118 412 000	-99 682 000	-110 691 000
4	Személyi jellegű ráfordítások	-101 106 698	-137 112 168	-108 254 346	-100 502 590
5	Értékcsökkenési leírás, amortizáció	-22 568 744	-45 064 434	-31 842 611	-30 676 151
6	Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	141 230 987	22 193 807	59 184 250	-51 548 392
	~ Üzemi tevékenység eredménye	320 448 814	510 218 552	-509 191 526	252 693 630
7	Kamatbevétel	11 128 181	6 752 752	1 020 237	2 572 174
8	Kamatráfordítás	-20 293 072	-5 337 051	-11 330 416	-11 503 474
9	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-22 964 294	-298 458	-215 441	-3 261 978
	Pénzügyi eredmény	-32 129 185	1 117 242	-10 525 619	-12 193 278
Adózás előtti eredmény		288 319 629	511 335 794	-519 717 146	240 500 352
10	Nyereségadó	-26 308 891	-46 599 671	42 892 798	-22 294 546
Adózott eredmény		262 010 738	464 736 123	-476 824 348	218 205 806
	Egyéb átfogó eredmény				
Átfogó eredmény		262 010 738	464 736 123	-476 824 348	218 205 806

Forrás:
A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai (2018-2020) és
A Társaság saját beszámolója, főkönyvi kivonatai (2021. első fele)

6.3. Számviteli politika, mellékletek

A Társaság a számviteli információs rendszer kialakítása és működtetése céljából megbízott külső szolgáltatót vett igénybe. A könyvelési szolgáltatást a Viczkó Gazdasági Szolgáltató Kft. (Viczkó Péter) cím: 1101 Bp. Kőbányai u. 49/b A ép. 3. em. végezte és végzi a vizsgált 2017-2021-es években.

Könyvvizsgálat
A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

A Társaság könyvvizsgálatát a vizsgált 2018-2021 közötti időszakban a Report & Audit Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft (4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54., MKVK nyilvántartási szám: 001511) eljáró könyvvizsgáló Gyapjas István (kamarai tagszám: 004857) látta el.

A könyvvizsgálat mind a négy évben a Zrt. és a konszolidált beszámoló esetében is megállapította, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a társaságról.

Könyvvezetés nyelve, pénzneme, mértékegysége
A Társaság könyveit magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti.
Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire tekintettel az anyavállalat funkcionális pénzneme a forint (HUF), a társaság beszámolási pénzneme forint (HUF).
A beszámoló mértékegysége: ezer HUF.
A devizaműveletek – a rendelkezésre álló pénzügyi kimutatás figyelembe vételével – a fordulónapon érvényes MNB középárfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre.

IFRS, számviteli politika
A Társaság éves beszámolója és éves konszolidált beszámolója az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült 2017-től. Minden, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard Bizottság (IASB) által kiadott, az éves beszámoló készítésének időpontjában hatályos és

az Épduferr Társaságra is releváns IFRS szabályt befogadott az EU. Így az éves beszámoló az IASB által kiadott IFRS elvekkel is összhangban van.

Az IFRS alkalmazása biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutatja a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi, jövedelmi helyzetét, és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódnak.

A Társaság 2017. január 01. napjával tért át a IFRS szerinti beszámoló készítésére. Az áttérés következtében a saját tőkében megjelenő negatív különbözetet, 8.650 eFt összegben az áttérés adóévében és az azt követő két adóévben három egyenlő részletben érvényesítette.

Üzleti év
Az aktuális üzleti év január 1. – december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja december 31.

Mérlegzárás időpontja
A mérlegzárás törvényes időpontjáig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza.

Könyvvitel
A vállalkozás a könyveket a kettős könyvvitel rendszerében vezeti. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat - és részletező számlákat, azok számjeleit és megnevezését a számlatükörbe fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit az IFRS előírásai szerint vezesse.

Beszámoló
A vállalkozás a beszámoló összeállításánál az alábbi értékelési eljárásokat alkalmazta: Mind az immateriális javak, mind a tárgyi eszközök értékét nettó értéken (aktivált érték levonva a halmozott amortizáció és értékvesztés összegét) mutatja ki. A részletszabályokra az IAS 38 és IAS 16,23,40 kerül alkalmazásra. Az immateriális jószágok és tárgyi eszközök könyvelési szabályait a nyilvánosan elérhető kiegészítő mellékletek 2.4. és 2.5. pontjai tartalmazzák.

Értékcsökkenési leírás módja
Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése – az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével – általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értékcsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris leírási módszerrel) történik.

Megnevezés	écs %	Hasznos élettartam
Immateriális javak		
Szoftverek felhasználói joga	20-50%	2-5 év
Saját tulajdonú szoftverek	10-20%	5-10 év
Tárgyi eszközök		
Saját használatú (földterület és) épületek	3%	30 év + maradványérték (50%)
Befektetési célú (földterület és) épületek	5%	20 év + maradványérték (50%)
Gépek	20-33%	3-5 év
Gépjárművek	20-25%	4-5 év + maradványérték (20%)
Bútorok és szerelvények	14,5-33%	3-7 év
Irodai berendezések	14,5-55%	2-7 év

Forrás: A Társaság éves beszámolói

A Társaság a 200 eFt alatti (2019-ig 100eFt alatti) egyedi beszerzéseknél használatba vételkor egy összegben érvényesíti az értékcsökkenést, és mennyiségi nyilvántartást vezet.

7. A Társaság működési eredménye és pénzügyi helyzete

7.1. Üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tényezők

A Társaság üzleti eredményét befolyásoló tényezőket a Társaságra negatívan ható tényezők elemzésével mutattuk be a 3. Kockázati tényezők és kockázatkezelés pontban.
Mindemellett a Társaság eddigi tapasztalatai alapján számos tényező hathat pozitívan a tevékenységre.
A keresleti oldalon az építőipari ciklusok felívelő szakaszai jelentenek több oldalról is lehetőséget a cégnek: a) kivitelezési üzletág válogathat a munkák és vevők közül, b) építőanyag kereskedelmi részleg forgalma nő, c) acélkereskedelmi és -feldolgozó iparágakra is pozitív hatással van. Mivel acélt nem csak az építőipar használ fel, így az acélt feldolgozó egyéb iparágak, mint gépgyártás, autóipar, járműipar, stb. felfutása is pozitívan hat erre az iparágra. Az acél kereskedelmi és feldolgozási üzletág exportképes tevékenység, mely további stabilitást jelent a cég működése szempontjából, mivel kevésbé van rá hatással a belpiac esetleges átalakulása, zsugorodása.

7.2. Bevételek

Nettó árbevétel:

Auditált évek: 2018-2020.

Az Épduferr nettó árbevétele gyakorlatilag teljes egészében belföldi irányból származik és a jövőre nézve is csak kisebb mértékben – az acélkereskedelem és feldolgozás területén – várható export árbevétel.

Mivel a két új (acélkereskedelem (916) és acélfeldolgozás (917) üzletág 2021-ben indult el, így 2020-ig csak a hagyományos üzletágak (kivitelezés (911) és építőanyag kereskedelem (913)) jelent meg az árbevételben. A Társaság külön tartja nyilván a főtevékenységekhez képest elenyésző méretű ingatlan bérbeadás és ahhoz kapcsolódó rezsiköltség bevételeket, mely szintén már jelen volt a könyvvitelileg lezárt években is:

eFt	2020		2019		2018	
Építőipari árbevétel (911)	3 078 000	89,5%	3 000 242	92,3%	4 227 483	93,0%
Bérleti díj árbevétele (912)	8 844	0,3%	13 284	0,4%	20 414	0,4%
Kereskedelmi tevékenység bevétele (913)	348 269	10,1%	235 441	7,2%	291 042	6,4%
Továbbszámlázott rezsi költség bevétele (914)	3 332	0,1%	2 715	0,1%	4 802	0,1%
Építőipari árbevétel előző évi (915) /2018-ban jelenik meg/ Acélkereskedelem (916)						
Összesen	3 438 445	100%	3 251 682	100%	4 543 741	100%
Közvetített szolgáltatás (815)	12				73	
Továbbszámlázott közüzemi díjak (8151)	2 312		2 727		2 842	
Továbbszámlázott eszköz, gép (8152)	13 416				1 419	
Skonto (875)			4 240		46 326	
Összesen "levonás"	15 741		6 967		50 660	
MINDÖSSZESEN ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTELE	3 422 704		3 244 715		4 493 081	

Forrás: A Társaság saját kimutatása

Az IFRS-ben egyes költség elemek (lásd fent) csökkentik az értékesítés árbevétele sort, így fent egyrészt bemutattuk a bevételi elemeket és külön a csökkentő tételeket. Az egyes területek arányát – a magyar beszámolói logika okán – az összes bevételhez arányosítottuk. (Mivel a levonások mértéke arányosan kicsi, így az IFRS beszámolói sorhoz mérve is hasonló lenne az arány.)

A fentiek alapján a kivitelezés árbevétele 90-95%, az építőanyag kereskedelem bevétele 5-10% az összes árbevételen belül.

Az árbevétel megoszlása vevőkre:

- A bérleti díj bevétel és tovább számlázott rezsi bevételt kis mérete okán nem elemezzük.
- Az építőanyag kereskedésen belül sok kisebb méretű vevő jelenik meg, egy millió Ft feletti vásárlás is ritka, nagyvevői kockázat nincs ebben az üzletágban.
- A kivitelezés esetében jellemzően kevés nagy méretű vevőnek dolgozik a cég. A Társaság tudatosan döntött a megrendelői szerkezet ilyen szűkítése mellett, mivel az számára a kockázatok csökkentését jelenti. A legnagyobb vevők %-os megoszlásban (az adott évi kivitelezési árbevételhez (911) mérve) az elmúlt három évben:
    - 2018: Spar Magyarország Kft. 39%, Universal Builders Kft. 31%, MOL Nyrt. 22%
    - 2019: OT INDUSTRIES FŐVÁLLALKOZÓ ZRT. 58%, MOL Nyrt. 28%, Universal Builders Kft. 6%
    - 2020: Vörösvár Invest Kft. 80%, MOL Nyrt. 11%, Universal Builders Kft. 4%

Az IFRS szabályai szerint nem csak a kiszámlázott bevétel jelenik meg az árbevételben, hanem a teljesítés arányában nem kiszámlázott tételek is. (Az Épduferrnél erre csak a kivitelezési üzletágban van példa.) Az elmúlt három évben az IFRS alapján szerepeltetett árbevételi tételek megoszlása:

- 2018: 393M Ft
- 2019: -480 M Ft
- 2020: -99 M Ft

2021. első félév:

eFt	2021H1	
Építőipari árbevétel (911)	1 991 446	87,2%
Bérleti díj árbevétele (912)	2 612	0,1%
Kereskedelmi tevékenység bevétele (913)	204 177	8,9%
Továbbszámlázott rezsi költség bevétele (914)	701	0,0%
Építőipari árbevétel előző évi (915) /2018-ban jelenik meg/		
Acélkereskedelem (916)	65 044	2,8%
Összesen	2 263 980	100%
Közvetített szolgáltatás (815)		
Továbbszámlázott közüzemi díjak (8151)	1 487	
Továbbszámlázott eszköz, gép (8152)		
Skonto (875)		
Összesen "levonás"	1 487	
MINDÖSSZESEN ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTELE	2 262 493	

Forrás: A Társaság beszámolói, főkönyvi kivonatai

IFRS szerinti árbevétel 2021. első félévében: -25.885 eFt. (Tehát ez egy árbevételt csökkentő tétel.)

2021. első felében a munkák döntő többségének megrendelője a Vörösvár Invest Kft., 2021. év végére az arány várhatóan a 2020-as szinten alakul.

Egyéb (nem pénzügyi) bevételek:

Aktivált saját teljesítmények nincsenek a cégnél, az egyéb eredményt külön pontban mutatjuk be.

7.3. Működési ráfordítások

7.3.1. Anyagok, igénybe vett szolgáltatások és igazgatási szolgáltatások

Az anyagok, igénybe vett szolgáltatások és igazgatási szolgáltatások mértéke „normál" években az árbevétel arányában 80-90% nagyságrendű. 2018-ban 90,3%, 2020-ban 80,4% volt. 2019-es évben egyszeri események miatt 113,2% volt.

A költségcsoporton belül az alábbi költségelemek emelkednek ki (százalékok az „anyagok, igénybe vett szolgáltatások és igazgatási szolgáltatások" arányában):

	2020	2019	2018
Bérmunka költségei	72,4%	81,0%	78,4%
Eladott áru beszerzési értéke	9,7%	5,1%	5,9%
Anyagköltség	8,7%	7,5%	10,3%

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai, bizonylatok

A negyedik legnagyobb költségelem, egyik évben sem éri el a 1,5%-ot sem.

A beszámolók alapján az igazgatási ráfordítások 100-120 millió Ft között mozgott az elmúlt években, kevésbé függve a cég árbevételétől.

A bérmunka költségei között kivitelezési, gépészeti, vízszerelési, szerkezetépítési, stb. munkák vannak. Ezek közül a bérmunkán belül 2020-ban a koncentráció kis-közepes mértékű volt, az alábbi beszállítók emelkednek ki (bérmunka 10% feletti érték):

- ÉPÍTGÉPSZ Kft. 27,41% (546 M Ft)
- Másképp-2006 Bt. 14,32% (285 M Ft)
- ROLTI Építőipari és Szolg. Kft. 17,74% (353M Ft)
- 50 millió Ft összeg felett még az alábbi beszállítók vannak: Lasi Bau Építőipari Kft., PCI Ipari Automatizálási Zrt., Telesis General Zrt., Tompszer Kft.,

Az anyagköltségeken belül szintén kis-közepes a koncentráció: 50 millió Ft felett két beszállító található:

- CRH Magyarország Kft. 116 M Ft (cement, beton beszállító)
- ÓAM Ózdi Acélművek Kft. 76 M Ft (acélbeszállító)

Az eladott áruk esetében nincs olyan beszállító (2020-as, kereskedelmi áru beszerzések alapján), melytől 50M Ft feletti értékben szerzett volna be a cég. Maximum érték 34 millió Ft volt egy partner irányából.

2021. első félév:

Az első félévben az Anyagok és igénybe vett szolgáltatások és Igazgatási ráfordítások a nettó árbevétel 84%-át

adták.

A költségcsoporton belül az alábbi költségelemek emelkednek ki (százalékok az „anyagok, igénybe vett szolgáltatások és igazgatási szolgáltatások” arányában):

	2021H1
Bérmunka költségei	72,5%
Eladott áru beszerzési értéke	9,2%
Anyagköltség	9,5%

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A bérmunka költségei között az 50 millió Ft feletti nettó (tartozik – követel) összegek:

- ÉPÍTGÉPSZ Építőipari és Szolgáltató Kft. 339M Ft
- Rolti Építőipari és Szolgáltató Kft. 153 MFt
- Lasi Bau Építőipari Kft. 137M Ft
- Anamit Kft. 101 M Ft
- Uniszig Kft. 73 M Ft
- KONE Felvonó Kft. 61 M Ft

A koncentráció nagyságrendileg a korábbi évivel egyezik meg.

Az anyagköltségeken belül szintén kis-közepes a koncentráció: 25 millió Ft felett két beszállító található:

- Danucem Magyarország Kft. 48M Ft
- Steel-Transz Kft. 68 M Ft

Az alacsony kockázatot, és a beszállítók lecserélhetőségét e kategóriában az is jelzi, hogy ez a két nagyobb beszállító más, mint a 2020-as évben.

7.3.2.Személyi jellegű ráfordítások

A személyi jellegű ráfordítások az elmúlt három évben az árbevétel arányában 2,2%, 3,3% és 4% volt rendre, tehát Épduferr is elszenvedte a magyar piacra jellemző turbulens bérnövekedést.

A személyi jellegű ráfordítások értéke, állományi létszám:

Ft	2020	2019	2018
személyi jellegű ráfordítások	-137 112 168	-108 254 346	-100 502 590
%-os növekedés az előző évhez képest	27%	8%	73%
Állományi létszám (havi adatok átlaga)	31	23	20

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai, létszám menedzsment információ

A személyi jellegű ráfordításokon belül a cég a szokásos elemeket tartja nyilván: Bérköltség, Betegszabadság, Táppénz hozzájárulás, Bérlet térítés, Készpénz, Önkéntes nyugdíjpénztár, Önkéntes egészségpénztár, Kockázati biztosítás, Kulturális szolg. belépő, EP célzott támogatás, Saját gépkocsi költségtérítés, Reprezentáció, Szabadidő, Vendéglátás, Szálláshely, Foglalkoztatói SZJA, Szociális hozzájárulás, Kifizetői TB járulék, Egészségügyi szolgáltatási járulék, Szakképzési hozzájárulás, Alkalmi munkavállalói foglalkoztatás, Rehabilitációs hozzájárulás.

2021. első félév:

Ft	2021 H1
személyi jellegű ráfordítások	-101 106 698
%-os növekedés az előző évhez képest	+47%*
Állományi létszám (havi adatok átlaga)	40

*2021 H1 kétszeresét a 2020-as évhez arányosítva

7.3.3.Értékcsökkenési leírás, amortizáció

A 6.3. pontban bemutattuk a leírási kulcsokat, a későbbiekben bemutatjuk a tárgyi eszközöket, e kettőből számolható az éves értékcsökkenés mértéke, mely 2020-ban 45M Ft volt, előtte rendre 32M és 31M Ft.

2021. első felében 22,5M Ft volt az amortizáció.

7.4. Egyéb működési bevételek (ráfordítások)

				Előző év %-ában	
Ft	2020	2019	2018	2020-19	2019-18
Tárgyi eszköz értékesítés	-3 272	-4 884	-11 649	67,0%	41,9%
Bírság, kártérítés	4 298	-3 938	-1 183	-109,1%	332,9%
Adók*	-22 497	-5 011	-18 923	449,0%	26,5%
Értékvesztés	2 673	-8 313	0	-32,2%	
GINOP 5.2.4.-16.2019-03947 támogatás	0	6 203			
Elengedett kötelezettség	40 909	75 263	791	54,4%	9514,9%
Egyéb	83	-136	-20 584	-61,0%	0,7%
Összesen	22 194	59 184	-51 548	37,5%	-114,8%

* Az adókon belül a helyi iparűzési adó kiemelkedik
Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

Az árbevételhez képest az egyéb tételek egyenlege nem jelentős az Épduferrnél, a nettó árbevétel százalékában -1,1% és +1,8% között mozgott 2018 és 2020 között.

2021 első felében az egyéb bevétel- és ráfordítás összege 141.232 eFt.

A legnagyobb arány egy korábbi függő vevőállomány elszámolásához kapcsolódik:

- Kapott kötbér 89.750 eFt
- Egyéb pénzügyi bevétel 48.525 eFt

7.5. Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

Ft				Előző év %-ában	
	2 020	2 019	2 018	2020-19	2019-18
Értékesítés árbevétele	3 422 703 346	3 244 715 181	4 493 080 763	105,5%	72,2%
Anyagok és igénybe vett szolgáltatások	-2 634 090 000	-3 573 312 000	-3 946 969 000	73,7%	90,5%
Igazgatási ráfordítások	-118 412 000	-99 682 000	-110 691 000	118,8%	90,1%
Személyi jellegű ráfordítások	-137 112 168	-108 254 346	-100 502 590	126,7%	107,7%
Értékcsökkenési leírás, amortizáció	-45 064 434	-31 842 611	-30 676 151	141,5%	103,8%
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	22 193 807	59 184 250	-51 548 392	37,5%	-114,8%
~ Üzemi tevékenység eredménye	**510 218 552**	**-509 191 526**	**252 693 630**	**-100,2%**	**-201,5%**
EBITDA	**555 282 986**	**-477 348 915**	**283 369 781**	**-116,3%**	**-168,5%**

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

Az Épduferr esetében jellemző, hogy egy (kivitelezési) munka kifizetésére elhúzódóan, több év alatt kerül sor. Ezt korrigáltuk az elhúzódó elszámolások sor alatt. Ezen túl, egy nagyobb vevő nem fizetése, illetve le nem számlázható munka jelentős eredményromlást okoz, melyre szintén volt példa az előző években. Az alvállalkozók nem megfelelő munkája is előfordult. A társaság jelentős intézkedéseket tett annak érdekében, hogy a jövőben ne fordulhasson elő megrendelők, vagy alvállalkozók viselkedésén alapuló veszteség, mely intézkedéseket részletesebben 3.21. fejezetünkben mutatunk be.

A társaság eredmény szinten nem vezeti, hogy a 2020-ig meglevő két fő üzletág pontosan mekkora profitot eredményez. Menedzsment becslés alapján bár az építőanyag kereskedelem növekvő nyereségességű, 2020-ig se veszteséget, se profitot nem hozott, elsősorban a nagykereskedelmi áron való és stabil alapanyag beszerzés miatt fontos és hasznos a cégnek. Ebből következik, hogy a cég kimutatott nyeresége, közel 100%-ban a kivitelezési üzletágból származik.

2021. első félévének eredménye:

Értékesítés árbevétele	2 262 493
Anyagok és igénybevett szolgáltatások	-1 895 189
Igazgatási ráfordítások	-64 411
Személyi jellegű ráfordítások	-101 107
Értékcsökkenési leírás, amortizáció	-22 569
Egyéb működési bevételek (ráfordítások)	141 232
~ Üzemi tevékenység eredménye	320 449
EBITDA	**343 018**

Forrás: A Társaság beszámolói, főkönyvi kivonatai

Az egyéb bevételek / kiadások fejezetben mutattuk be a jelentősebb egyszeri tételeket.

7.6. Pénzügyi eredmény

Ft				Előző év %-ában	
	2 020	2 019	2 018	2020-19	2019-18
Kamatbevétel	6 752 752	1 020 237	2 572 174	661,9%	39,7%
Kamatráfordítás	-5 337 051	-11 330 416	-11 503 474	47,1%	98,5%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai)	-298 458	-215 441	-3 261 978	138,5%	6,6%
Pénzügyi eredmény	**1 117 242**	**-10 525 619**	**-12 193 278**	**-10,6%**	**86,3%**

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A kamatráfordításokon belül a pénzintézeti kamatok kisebb tételt tesznek ki, jelentősebb a „hitel, lízing fizetendő kamatok". A társaság kötelezettségeit az eszközök között mutatjuk be részletesebben.

A kamatbevételeken belül 2020-és 2019-es években két, hasonló nagyságrendű tételt különböztethetünk meg: kapott kamatok és skontó* (2019-től).

** A skontó lényegében egy fizetési határidőn belüli – például 60 nap helyett 7 napon belüli számlakifizetés esetén – ellenérték-megtérítés okán adott kedvezmény, melynek célja, hogy a partner a számláit korábban fizesse ki, javítva ezzel az értékesítő cash-flow pozícióját*

2021. első felében a pénzügyi eredmény mínusz 32 millió Ft volt, mely 20 millió Ft kamatráfordítás, 11 millió Ft kamatbevétel (ebből 9,2 MFt egyszeri tétel, korábbi vevői elszámoláshoz kapcsolódik) és 23 millió Ft egyéb pénzügyi ráfordításból áll.

7.7. Adózott eredmény

Ft				Előző év %-ában	
	2 020	2 019	2 018	2020-19	2019-18
Adózás előtti eredmény	**511 335 548**	**-519 718 123**	**240 500 647**	**-98,4%**	**-216,1%**
Nyereségadó	-46 599 671	42 892 798	-22 294 546	-108,6%	-192,4%
Adózott eredmény	**464 735 877**	**-476 825 325**	**218 206 101**	**-97,5%**	**-218,5%**

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

Fent bemutattuk az egyszeri tételeket, ami miatt a 2019. év eredménye rosszabbá vált a szokásosnál.

2021. első felében az adózás előtti eredmény 288 millió Ft, adófizetési kötelezettség 26 millió Ft, az adózott eredmény 262 millió Ft volt.

Nyereségadó levezetése:

Halasztott adó követelés és kötelezettség alakulása

eFt	2 020	2 019	2 018
Adókövetelés	46 808	60 392	16 079
Adókötelezettség	-18 437	-956	-5 611
Nettó adókötelezettség	**28 371**	**59 436**	**10 468**
Nyereségadó alakulása			
Adózás előtti eredmény	511 336	-519 718	240 501
Eredményt csökkentő tételek	392 395	59 082	156 650
Eredményt növelő tételek	53 661	82 985	44 040
Társasági adóalap	172 602	-495 815	127 891
IFRS áttérési különbözet	0	-2 884	-2 883
Társasági adóalap	172 602	-498 699	125 008
Társasági adóalap jövedelem minimum	70 048	67 516	0
Társasági adó	15 534	6 076	11 251
Adókedvezmények	0	0	0
Társasági adó kötelezettség	**15 534**	**6 076**	**11 251**
Nyereségadó elemei			
Tárgyévi nyereségadó	15 534	6 076	13 760
Halasztott adó	31 066	-48 969	8 535
Nyereségadó ráfordítás	**46 600**	**-42 893**	**22 295**

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

Halasztott adók: A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva az eszközök és kötelezettségek éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összege között fennálló átmeneti különbségre képezi a Társaság. (Halasztott adóról további információk a beszámolók 2.20 pontjában.)

7.8. Eszközök

						Előző év %-ában	
eFt		2020	2019	2018	2017	2020-19	2019-18
Befektetett eszközök							
1	Ingatlanok	397 662	375 370	384 823	433 226	106%	98%
2	Gépek, járművek	80 737	92 629	43 100	55 279	87%	215%
3	Immateriális eszközök	859	1 122	1 466	1 731	77%	77%
4	Befektetések	26 475	26 475	26 687	46 627	100%	99%
5	Hosszú lejáratú vevők	577	1 531	4 404	15 012	38%	35%
6	Halasztott adó követelések	46 808	60 392	16 079	27 728	78%	376%
	Befektetett eszközök	553 118	557 519	476 559	579 603	99%	117%
Forgóeszközök							
7	Készletek	62 679	44 330	61 798	43 984	141%	72%
8	Beruházási szerződések	0	0	410 265	0		0%
9	Vevők	415 747	237 865	602 726	1 412 270	175%	39%
10	Egyéb forgóeszközök	456 493	604 765	482 333	526 857	75%	125%
11	Pénzeszközök	364 034	101 658	40 994	58 542	358%	248%
	Forgóeszközök	1 298 954	988 618	1 598 116	2 041 653	131%	62%
Értékesítésre tartott eszközök							
	Értékesítésre tartott ingatlanok	0	0	34 270	0		0%
	Értékesítésre tartott eszközök	0	0	34 270	0		0%
Eszközök összesen		1 852 072	1 546 137	2 108 945	2 621 256	120%	73%

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A Társaság 2020 végén 553.118 ezer Ft befektetett és 1.298.954 ezer Ft forgóeszközzel rendelkezett. 2020-ban a befektetett eszközök állománya mérsékelten változott, az ingatlanok értéke minimálisan nőtt, a halasztott adó követelések értéke minimálisan csökkent. A forgóeszköz változás jelentős volt, 31%-ot növekedett, mely mögött több tényező is állt: vevők 75%-os növekedése, egyéb forgóeszközök 25%-os csökkenése és a pénzeszközállomány jelentős - 3,5-szeresére – növekedése. Az egyes tételeket az alábbiakban részletesebben is elemezzük.

2021. első félév

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	**eFt**	**változás 2020-hoz képest**
Ingatlanok	429 753	8%
Gépek, járművek	121 510	51%
Immateriális eszközök	735	-14%
Befektetések	18 000	-32%
Hosszú lejáratú vevők		-100%
Halasztott adó-követelések	33 800	-22%
Befektetett eszközök	**603 798**	10%

FORGÓESZKÖZÖK

Készletek	144 562	131%
Beruházási szerződések		
Vevők	551 284	33%

Egyéb forgóeszközök	756 603	66%
Pénzeszközök	343 469	-6%
Forgóeszközök	**1 795 918**	38%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2 399 716**	**30%**

Forrás: A Társaság beszámolói, főkönyvi kivonatai

2021. első félév:

2021-ben a bővülő tevékenység hatására növekedett az ingatlan-, gép állomány, készletek, vevők és egyéb forgóeszközök, melyeket az alábbi részletező fejezetekben mutatunk be.

7.8.1.Befektetett eszközök

7.8.1.1. Ingatlanok

A társaság két típusú ingatlant tart nyilván a könyveiben:

- Saját használatú épületek, épületrészek nyilvántartási értéke 84 millió Ft (amortizációs kulcs: 3%)
- Befektetési célú épületek, épületrészek nyilvántartási értéke 355 millió Ft (amortizációs kulcs: 5%)

A saját használatú épületek, épületrészek és a befektetési célú épületek, épületrészek között az alábbiak találhatók:

Ingatlan	ettó könyv. Sz. érté	Értékbecslés	Méret m^2	Funkció	Főtevékenység használja-e	Megjegyzés
Dújv. 774/1 Budai Nagy Antal út 1. (üzlet)	67 094 616 Ft	59 000 000 Ft	1890	Üzlet, iroda	Igen	
Dújv 772/10 Kandó Kálmán tér 8 123/09-hez tartozik (beép.len)	17 344 674 Ft	8 900 000 Ft	1937	Beépítetlen terület	Nem	
Bp. 76561/220/B/21 Megyeri út 207/E. fszt.	33 354 880 Ft	50 100 000 Ft	152	Bérbe adott lakás/iroda	Nem	
Bp. 70660/0/A/47, Munkásotthon utca 14-16. fszt. 8. (üzlet)*			81	ELADVA 2018.október 30.-án	Nem	
Bp. 70884/0/A/21 Árpád út 91. tetőszint 1. (raktár T/1)	5 634 720 Ft	5 418 000 Ft	42	Raktár	Igen	2016-os Értékbecslés
Bp. 71668/0/A/90, Árpád út 90- 92. fszt. (üzlet Ü14A)*			121	ELADVA 2019. február 04.-én	Nem	
Bp. 71794/0/A/79 Petőfi utca 11. tetőszint (tároló tető T/3	1 878 240 Ft	1 806 000 Ft	14	Raktár	Igen	2016-os Értékbecslés
Zalakomár-8752, 852/7 hrsz. Vasút tér 2.	23 032 355 Ft	17 200 000 Ft	11101	Beépítetlen terület, nincs használatban	Nem	
Zalakomár-8752, 852/8 Vasút tér 2.	93 806 024 Ft	82 300 000 Ft	11727	Telephely,felújítás alatt áll	Igen	
Dújv. 3027 Táborállás utca	12 920 232 Ft	8 200 000 Ft	1563	Gazdasági épület, nincs használatban	Nem	
Dújv. 780/32 Verebély út 14.	137 832 445 Ft	158 000 000 Ft	2479	Iroda, gyártócsarnok	Igen	
Kulcs-2458, 2247 Kőgát utca 2247. (hétvégi ház)	12 757 472 Ft	13 000 000 Ft	794	Bérbeadott hétvégi ház	Nem	közös értékbecslés
Kulcs-2458, 2246 Kőgát utca 2246. (beépítetlen terület)	3 235 405 Ft		863	Bérbeadott beépítetlen terület	Nem	közös értékbecslés
Kecskemét, Petőfi S. u 11 1/15 hrsz: 3194/A/15	30 680 000 Ft	30 680 000 Ft	64	Lakás, nincs használatban	Nem	Nincs értékbecslés
Összesen nettó érték főtevékenység által használva	306 246 045 Ft	306 524 000 Ft				
Összesen nettó érték NEM főtevékenység által használva v használaton kívül	133 325 018 Ft	128 080 000 Ft				
Nettó érték mindösszesen	439 571 063 Ft	434 604 000 Ft				

Forrás: A Társaság nyilvántartása

Azon ingatlanok, melyeket nem a főtevékenység hasznosít, eladható és növeli a cash flow alapú értéket. (Természetesen korrigálva a bérleti díj bevételekkel, melyek mértéke az árbevétel résznél látható volt, hogy alacsony, 2020-ban 9M Ft alatti, melyeket költségek is terhelnek.)

A fentieken kívül társaság a 1117 Budapest 003992/2 hrsz. természetben Budafoki út 183. alatti ingatlanát bérleti szerződés keretében használja.

2021.02.15-én Dunaújváros 132/2/B/5 Kossuth L. u. 10. 1em. 1. ingatlant vásárolt a cég, könyv szerinti értéke: 13,5M Ft.

7.8.1.2. Gépek, járművek

A társaság nem rendelkezik jelentős gép- és jármű vagyonnal, a 2020. év végi főkönyv alapján összesen 81 millió a nettó érték.

A nagyobb értékű eszközök közül néhány példaként felsorolva: lemezvágó, lemezhajlító, napelemes rendszer, targonca, gépkocsik, tehergépjárművek, notebook, bútorok.

A társaság tárgyi eszközei tartalmazzák mindazon eszközöket, melyeket pénzügyi lízing keretében vásároltak meg, illetve azokat az eszközöket is, melyek a hatályos magyar számviteli törvény alapján operatív lízingnek minősülnek, de a társaság kimutatásaiban pénzügyi lízingként kerültek kimutatásra. A pénzügyi lízing keretében beszerzett tárgyi eszközök 2020. év végi nettó értéke 28 millió Ft volt.

2021 első felében jelentősebb növekedés a „Termelő gépek, berendezések, szerszámok" soron következett be, a gépek, járművek állománya 2021. félév végén 121,5 millió Ft volt.

7.8.1.3. Immateriális eszközök

Immateriális javak állománya alacsony a cégnél, kizárólag szellemi termékeket szerzett be, melyek értéke már 1 millió Ft alatti az amortizáció elszámolása miatt. A szellemi termékek közé a szoftverek tartoznak.

7.8.1.4. Befektetések

A társaság a befektetések között tartja nyilván a LILINOK Kereskedelmi és Szolgáltató Kft-ben fennálló 100%-os tulajdonrészét. Az Épduferr tulajdonában 2017.01.23. és 2021.04.30. között állt, kikerülés oka: értékesítésre került.

2021-ben az Okoskaptár Kft. 15%-os részesedése szerepel a Befektetések között.

7.8.1.5. Hosszú lejáratú vevők

A hosszú lejáratú vevők kis méretben vannak jelen a társaságnál, a vevői visszatartásokból erednek. Ezek a visszatartások átlagosan 3 évre szólnak, az elvégzett kivitelezési munkák értékének 5-10%-át teszik ki. A vevői garanciális visszatartások lejárati ideje nem haladja meg az 5 évet.

7.8.1.6. Halasztott adókövetelések

A halasztott adó az IFRS egy jellegzetessége, a mérlegben szereplő eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke és adóalapja (azaz a társasági adó törvény által elfogadott értéke) közötti eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja a beszámolóban. A számvitelben egy olyan elméleti követelést vagy kötelezettséget jelent, ami abból származik, hogy bizonyos típusú eszközöket illetve forrásokat eltérő módszerrel kell értékelni a számviteli és az adójogszabályok szerint. Az adóalap módosító tételek közül a számításhoz lényegesebbek az átmeneti különbségeket okozó „párban járó", azaz egyik évben adóalap növelő, a következő években viszont várhatóan visszaforduló, azaz potenciálisan csökkentő hatást kifejező tételek. Halasztott adó követelés/kötelezettség elsősorban az amortizáció, vevői értékvesztés, céltartalékok, fejlesztési tartalékok sorokon jelenhetnek meg.

Épduferrnél az elmúlt 4 évben a halasztott adókövetelések mértéke 16 és 61 millió Ft között mozgott.

2021. első félévkor 34 millió Ft.

7.8.2.Forgóeszközök, követelések

A Társaság az alkalmazott üzleti modell alapján elsősorban a kereskedelmi tevékenysége kapcsán tart fenn készleteket. Ennek mértékét (összes forgóeszköz mintegy 4-5% az elmúlt 3 évben) jelentősen meghaladják a vevői követelések (24-31%), egyéb forgóeszközök (30-62%) és pénzeszközök (2,5-28%).

2021-ben, a bővülő kereskedelmi tevékenység hatására a készletállomány növekedett.

7.8.2.1. Készletek

Készletek között a társaság a fordulónapon leltárra vett áruk utolsó beszerzési áron vett értékét tartja nyilván. Szükség esetén értékvesztést számol el, melynek mértéke 2020-ban 1,3 millió Ft volt.

Az árukészletek értéke 57,6M Ft volt 2020. végén, melyhez 3,6M Ft göngyöleg és 1,5M Ft szállítási és csomagolási érték (szolgáltatások, amiket tovább ad ügyfeleknek Tartozik: készletre veszi, Követel - eladja) társult.

2021. félévkor a készletek állománya 145 millió Ft-ra nőtt, mely megoszlása: kereskedelmi áru 106 mFt, acél kereskedelmi áru 35 mFt, szállítás-csomagolás 3 mFt.

7.8.2.2. Beruházási szerződések

A Társaság a fordulónapig be nem fejezett beruházások teljesítési fok % alapján megállapított értéken mutatja ki. Az elszámolt közvetlen költségek között a Társaság nem mutatja ki a feloszthatő adminisztrációs költségeket. /A beruházási szerződések egyenlegtől függően szerepel vagy a forgóeszközök, vagy rövid lejáratú kötelezettségek között, 2020-ban negatív, így rövid lejáratú kötelezettség./

2020- és 2019-es években a beruházási szerződésekből adódó értékek:

Forrás: A Társaság saját kimutatásai

Munkaszám	Készültségi fok	2020 (eFt)	Készültségi fok	2019 (eFt)
17192	94,16%	68.297	90,84%	167.016
19016			50,00%	-4.602
19036			90,00%	-624
18002			90,87%	-167.440
19027	58,60%	-173.451		
20016	61,61%	458		
Befejezetlen termelés összesen IFRS 15 (IAS 11)*		-104.696		-5.650

*Az egyenleg 99M Ft jelenik be az árbevétel IFRS szerinti kategóriájában

2021. első felében a befejezetlen termelés -131 millió Ft-ra nőtt. (rövid lejáratú kötelezettség)

7.8.2.3. Vevők

A vevői követelések átlagos fizetési határideje 2020-ban, ugyanúgy, mint 2019-ben 30 nap volt.

Az elmúlt három évben a vevőkövetelések a vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

eFt	2020	2019	2018
Vevőkövetelések	420.497	246.548	602.726
Értékvesztés	4.750	8.719	
Vevők (egyenleg)	415.747	237.865	602.726

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

Vevői követelések (az esetlegesen már fizetett előleggel nettósítva) korosítása 2020. év végén:

- Nem esedékes: 211 M Ft
- 0-1 napja esedékes: 1 M Ft
- 1-30 napja esedékes: 15 M Ft
- 31-60 napja esedékes: 5 M Ft
- 61-90 napja esedékes: 4 M Ft
- 91-180 napja esedékes: 9 M Ft
- 181-365 napja esedékes: 161 M Ft
- 365 napon túl esedékes: 12 M Ft

Vevői követelések (az esetlegesen már fizetett előleggel nettósítva) korosítása 2021 félév végén:

- Nem esedékes: 325 M Ft
- 0-30 napja esedékes: 14 M Ft
- 31-90 napja esedékes: 17 M Ft
- 91-180 napja esedékes: -301 M Ft
- 181-365 napja esedékes: 18 M Ft
- 365 napon túl esedékes: 169 M Ft

Egy nagyobb tétel emelkedik ki, a Universal Builders Kft. 150M Ft-os tartozása.

Forrás: A Társaság beszámolói, főkönyvi kivonatai, bizonylatai

7.8.2.4. Egyéb forgóeszközök

Az egyéb forgóeszközök értéke 2020. év végén 456 millió Ft. E kategóriába tartoznak az adott előlegek (229M Ft, 2019-ben 269M Ft), munkáltatói és egyéb rövid lejáratú kölcsönök (92M Ft, 2019-ben 26M Ft) , óvadék, kaució (14M Ft, 2019-ben 54M Ft) óvadéki- és fedezeti banki számlák (67M Ft, 2019-ben 123M Ft), aktív időbeli elhatárolások (20M Ft, 2019-ben 20M Ft), egyéb követelések (13M Ft, 2019-ben 86M Ft) és adótételek (21M Ft, 2019-ben 27M Ft). 2020-ban a kölcsönök összege nőtt, 2019-ben csak 26M Ft volt, mely 92 M Ft-ra emelkedett, az adott előlegek csökkentek, 2019-ben 269M Ft volt, 2020-ban 229 M Ft. Összes – óvadéki bankszámlákkal együtt - óvadék és kaució 2019-ben 178M volt, tehát ez a tétel jelentősen csökkent 2020-ban, 81 M Ft volt.

2021. első fele forintban:
Adott előlegek (372 M Ft), munkáltatói és egyéb rövid lejáratú kölcsönök (95M Ft) , óvadék, kaució (64M Ft)

óvadéki- és fedezeti banki számlák (152M Ft), aktív időbeli elhatárolások (20M Ft) és adótételek (53M Ft).

7.8.2.5. Pénzeszközök

A társaságnál elsősorban az alacsonyabb óvadéki igény miatt - melyet elsősorban a kivitelezési munkákhoz szükséges garanciák kiadásához igénylik a bankok – 2020-ban jelentősen nőtt a pénzeszköz állomány.

2017- és 2018-as években 50M Ft nagyságrendű volt a pénzeszköz állomány, mely 2019-ben 100 millió Ft fölé nőtt, majd 2020-ban 364 millió Ft-ot ért el.

2021. félévkor a társaság 343 millió Ft összegű pénzeszközzel rendelkezett.

7.9. Források

					Előző év %-ában	
eFt		2020	2019	2018	2020-19	2019-18
Saját tőke						
12	Jegyzett tőke	-500 000	-500 000	-500 000	100%	100%
13	Tartalékok	-19 572	445 164	-31 662	-4%	-1406%
Saját tőke		-519 572	-54 836	-531 662	947%	10%
Hosszú lejáratú kötelezettségek						
14	Halasztott adókötelezettségek	-18 437	-956	-5 611	1929%	17%
15	Hosszú lejáratú szállítók	-80 983	-177 034	-112 080	46%	158%
16	Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	-47 277	-61 792	-17 480	77%	354%
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	-146 697	-239 781	-135 172	61%	177%
Rövid lejáratú kötelezettségek						
17	Rövid lejáratú hitelek	-341 415	-638 400	-638 127	53%	100%
18	Szállítók	-328 057	-489 852	-784 214	67%	62%
19	Beruházási szerződések	-422 516	-78 276	0	540%	
20	Céltartalékok	0	0	0		
21	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-93 814	-44 993	-19 770	209%	228%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	-1 185 802	-1 251 521	-1 442 112	95%	87%
Kötelezettségek összesen		-1 332 499	-1 491 302	-1 577 283	89%	95%
Források összesen		-1 852 071	-1 546 138	-2 108 945	120%	73%

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A Társaság eszközállományának és növekedésének finanszírozását mind saját, mind külső forrásokból biztosítja. A félmilliárd Ft összegű jegyzett tőke adja a finanszírozás bázisát, ehhez jönnek a cégbe visszaforgatott nyereség (tartalékok). A 2019-es veszteséges év csökkentette a tartalékok, ezzel a saját tőke mértékét is.

A kötelezettségek között a hosszú lejáratú kötelezettségek stabilan 100-200 millió Ft-os nagyságrendűek és hosszú lejáratú szállítókból, hosszú lejáratú lízingkötelezettségből és halasztott adókötelezettségekből áll. 2020-ban a rövid lejáratú hitelek mintegy a felére csökkentek le, a szállítóállomány is kisebb lett, azonban a beruházási szerződések kiugró, 423 millió Ft-os értéket ért el.

2021. első fele:

Megnevezés	2021. június 30.	Változás	2020. december 31.
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	500 000	0,0%	500 000
Tartalékok	281 583	1338,7%	19 572
SAJÁT TŐKE	**781 583**	**50,4%**	**519 572**
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	0		0
Halasztott adókötelezettség	18 428	0,0%	18 437
Halasztott bevételek	0		0
Hosszú lejáratú szállítók	50 836	-37,2%	80 983
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	44 436	-6,0%	47 277
Hosszú lejáratú kötelezettségek	**113 700**	-22,5%	**146 697**
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	266 932	-21,8%	341 415
Szállítók	413 123	25,9%	328 057
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek			
Beruházási szerződések	498 633	18,0%	422 516
Adókötelezettség	0		0
Halasztott bevételek rövid lejáratú része	0		0
Céltartalékok	0		0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	325 745	247,2%	93 814
Rövid lejáratú kötelezettségek	**1 504 433**	26,9%	**1 185 802**
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	**1 618 133**	**21,4%**	**1 332 499**
FORRÁSOK ÖSSZESEN	**2 399 716**	**29,6%**	**1 852 071**

Forrás: A Társaság beszámolói, főkönyvi kivonatai

2021-ben a nyereséges gazdálkodás következtében a tartalékok nőttek, a szállítók nőttek, azonban a hosszú lejáratú szállítók csökkenek. Jelentősen nőttek az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, melyet a későbbiekben részletezünk.

7.9.1. Saját tőke

A saját tőke a 500 millió Ft összegű jegyzett tőkéből és a tartalékokból áll. A tartalékokban kerül kimutatásra az eredménytartalék, mely az előző évek eredményeit hordozza, az adott évi eredmény és a lekötött tartalék.

2020. év végén a lekötött tartalék 200 millió Ft volt, melynek céljai: a már folyamatban lévő, illetve a következő években várható nagy értékű eszközbeszerzésekre (pl. Hammer gyalugép, darabológép, Bobcat, vas feldolgozáshoz szükséges gépek, darabológép, hajlítógép) és ingatlan beruházások (pl. Telephely bővítés Budai út, Verebély út, Zalakomár, gyártócsarnok kialakítása)

2021. első felében a jegyzett tőke és a lekötött tartalék nem változott, az eredménytartalék 180 millió Ft-ra nőtt.

7.9.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Halasztott adókötelezettségek

A halasztott adó az IFRS egy jellegzetessége, a mérlegben szereplő eszköz vagy kötelezettség könyv szerinti értéke és adóalapja (azaz a társasági adó törvény által elfogadott értéke) közötti eltérés jövőbeni adóhatását – a jövőbeni adóelőnyt, vagy adófizetési kötelezettséget - mutatja a beszámolóban. A számvitelben egy olyan elméleti követelést vagy kötelezettséget jelent, ami abból származik, hogy bizonyos típusú eszközöket illetve forrásokat eltérő módszerrel kell értékelni a számviteli és az adójogszabályok szerint. Az adóalap módosító tételek közül a számításhoz lényegesebbek az átmeneti különbségeket okozó „párban járó", azaz egyik évben adóalap növelő, a következő években viszont várhatóan visszaforduló, azaz potenciálisan csökkentő hatást kifejező tételek. Halasztott adó követelés/kötelezettség elsősorban az amortizáció, vevői értékvesztés, céltartalékok, fejlesztési tartalékok sorokon jelenhetnek meg.

Az Épduferrnél az elmúlt 4 évben a halasztott adókötelezettségek mértéke 1és 20 millió Ft között mozgott. 2021. első felében 18,4 millió Ft volt.

Hosszú lejáratú szállítók

A hosszú lejáratú szállítók a szállítói garanciális visszatartásokból erednek. Ezek a visszatartások átlagosan 2 évre szólnak, az elvégzett kivitelezési munkák értékének 5-10%-át teszik ki. A szállítói garanciális visszatartások lejárati ideje nem haladja meg az 5 évet.

Mértéke az elmúlt négy évben 80 és 184 millió Ft között mozgott, 2020-ban 81 MFt, 2019-ban 177 M Ft. 2021. első felében 51 millió Ft.

Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek

A hosszú lejáratú lízing kötelezettségek között tartják nyilván a lízingelt (operatív- vagy pénzügyi lízing) gépjárműveket. 2020. végén 15 ilyen gépjármű volt, az együttes fennálló lízing kötelezettség az év végén 47 millió Ft, 2019-ben 62 millió Ft volt, a megelőző két évben csak 17 millió Ft.

A nagyobb arányú gépjárműbeszerzés mögött a megnövekedett állományi létszám, nagyobb projektek beindítása, illetve régebbi gépjárművek lecserélése állt.

2021. első félévkor az érték 44 millió Ft.

7.9.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

Rövid lejáratú hitelek

Állományok 2020.12.31-én

Bank	Keret (eFt)	Kihasználtság (eFt)	Kamat	Biztosítékok	Típus
MKB Bank	35.000	35.000	1 havi BUBOR + 2%	magánszemély kezessége, Garantiqa	Folyószámla hitel
Unicredit Bank*	105.748	105.748	1 havi BUBOR (de minimum 0%) + 1,25%	jelzálog, kézfizető kezesség, GHG	Folyószámla hitel
Unicredit Bank*	200.667	200.667	1 havi BUBOR (de	jelzálog, kézfizető	Rulírozó hitel

			minimum 0%) + 1,6%	kezesség, GHG	

Forrás: A Társaság saját kimutatásai

* Az Unicredit hitel rendelkezésre tartási periódusának vége 2020.07.31. volt. A folyószámlahitel maximális összege 280M Ft, a rulírozó hitel maximális összege 500M Ft volt, mely mutatja a cég hitelképességi erősségét. A tényleges keret a szerződés szerint a ténylegesen felvett összeg.

A fenti hitelek egyik biztosítéka az Unicredit Banknál vezetett óvadéki számla, melynek állománya 36.215 eFt.

Az Épduferr a 2020.03.18-án megjelent kormányrendelet alapján igénybe vehető fizetési moratóriumot érvényesíti az UniCredit Bank Zrt. által folyósított 105.748 eFt összegű folyószámla hitelre.

Állományok 2019.12.31-én

Bank	Keret (eFt)	Kihasználtság (eFt)	Biztosítékok	Típus
MKB Bank	50.000	50.000	magánszemély kezessége, Garantiqa	Folyószámla hitel
Erste Bank	280.000	272.490	jelzálog, kézfizető kezesség, GHG	Folyószámla hitel
Erste Bank		200.000	jelzálog, kézfizető kezesség, GHG	Rulírozó hitel
Erste Bank		115.906	jelzálog, kézfizető kezesség, AVHGA	Követelés finanszírozás

Forrás: A Társaság saját kimutatásai

2021. félév

Állományok 2021.06.30-án

Bank	Keret (eFt)	Kihasználtság (eFt)	Kamat	Biztosítékok	Típus
MKB Bank	35.000	30.000	1 havi BUBOR + 2%	magánszemély kezessége, Garantiqa	Folyószámla hitel
Unicredit Bank*	105.748	105.748	1 havi BUBOR (de minimum 0%) + 1,25%	jelzálog, kézfizető kezesség, GHG	Folyószámla hitel
Unicredit Bank*	200.667	125.055	1 havi BUBOR (de minimum 0%) + 1,6%	jelzálog, kézfizető kezesség, GHG	Rulírozó hitel

Forrás: A Társaság saját kimutatásai

Szállítók

A szállítók átlagos fizetési határideje 2020-ban, ugyanúgy, mint 2019-ben 30 nap volt.

A szállítói kötelezettségek – a fizetett előlegek figyelembe vételével - korosítása 2020. év végén:

- Nem esedékes: 165 M Ft
- 0-1 napja esedékes: 5 M Ft

- 1-30 napja esedékes: 11 M Ft
- 31-60 napja esedékes: 6 M Ft
- 61-90 napja esedékes: 6 M Ft
- 91-180 napja esedékes:44 M Ft
- 181-365 napja esedékes: 60 M Ft
- 365 napon túl esedékes: 35 M Ft

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A hosszabb lejáratú szállítói kötelezettségek mögött az alábbi két tényező áll:

- alvállalkozói garanciális visszatartások (az alvállalkozó teljesítéskor számlázza a teljes összeget és a visszatartott összeg kifizetésére csak a garanciális periódus lejárta után kerülhet sor, az alvállalkozói fizetési kérelmére, amennyiben a jótállási biztosíték lehívására időközben nem került sor).
- elszámolási viták a felek között

A három legnagyobb, 90 napon túli szállítói kötelezettség 2020.12.31-én:

- ÉPÍTGÉPSZ Kft. (18M Ft) - alvállalkozói garanciális visszatartás
- Steel-Building Kft. (29M Ft) – elszámolási vita
- KV Építőipari Ker. és Szolg. Kft. (49M Ft) – elszámolási vita

A szállítói kötelezettségek – a fizetett előlegek figyelembe vételével - korosítása 2021. félév végén:

- Nem esedékes: 391 M Ft
- 0-30 napja esedékes: 29 M Ft
- 31-90 napja esedékes: 65 M Ft
- 91-180 napja esedékes:-218 M Ft
- 181-365 napja esedékes: 64 M Ft
- 365 napon túl esedékes: 39 M Ft

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai, bizonylatok

2021. első félévével kapcsolatban felhívjuk a figyelmet, hogy az új könyvelési rendszerre való átállás miatt egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra 185 millió Ft összegű szállítóállomány, mely a 2021.06.30-át követően a mérlegkészítés időpontjáig kiállításra került mérlegidőszaki teljesítésű szolgáltatások összegeit tartalmazza, partner megnevezés nélkül.

Beruházási szerződések

A Társaság a fordulónapig be nem fejezett beruházások teljesítési fok % alapján megállapított értéken mutatja ki. Az elszámolt közvetlen költségek között a Társaság nem mutatja ki a felosztható adminisztrációs költségeket. /A beruházási szerződések egyenlegtől függően szerepel vagy a forgóeszközök, vagy rövid lejáratú kötelezettségek között, 2020-ban negatív, így rövid lejáratú kötelezettség./

2020- és 2019-es években a beruházási szerződésekből adódó értékek:

Munkaszám	Készültségi fok	2020 (eFt)	Készültségi fok	2019 (eFt)
17192	94,16%	68.297	90,84%	167.016
19016			50,00%	-4.602
19036			90,00%	-624
18002			90,87%	-167.440
19027	58,60%	-173.451		
20016	61,61%	458		
Befejezetlen termelés összesen		104.696		-5.650

IFRS 15 (IAS 11)*				

Forrás: A Társaság saját kimutatásai

A 99 M Ft-os egyenleg az IFRS szerint árbevétel korrekciós tételként jelenik meg a befejezetlen projektek készültségi fokának megfelelően.

A beruházási szerződések (rövid lejáratú kötelezettségek) között kimutatott tételek: 104.696 eFt Befejezetlen termelés IFRS 15 és 317.820 eFt vevőktől kapott előlegek, egyenlege 423 M Ft, mely jelentősen magasabb az előző évi 78 millió Ft-os egyenlegnél.

2021. félévkor a beruházási szerződések értéke 499 M Ft, mely 368 M Ft vevőktől kapott előlegből és 131 M Ft Befejezetlen termelés IFRS 15 tételből áll.

Céltartalékok

A céltartalékok az elmúlt négy évben és 2021. félévkor 0 Ft.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege az elmúlt három évben rendre 20, 45 és 94 millió Ft volt. Itt találhatók egyes adószámlák tartozásai, kauciók, előlegek, passzív időbeli elhatárolások, a korábbi Lilinok Kft. részesedéssel kapcsolatos kötelezettségek, továbbá e soron tartja nyilván a cég a visszatérítendő támogatásokat (ezek lehetnek vissza nem térítendővé alakíthatóak is) és az Épduferr Invest Kft. kölcsönét.

Forrás: A Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

2021. félév végén 326 millió Ft volt az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege, melyből 185 millió Ft a könyvelési átállás miatt került ebbe a kategóriába, valójában szállítói kötelezettségek.
A Lilinok Kft. értékesítésével a részesedéssel kapcsolatos kötelezettség rendezésre került, bár a 2021 félévi mérleg még tartalmazta, mivel a tétel rendezésére 2021. júliusában került sor

7.10. Jövőbeni beruházások és befektetések

A Társaság jövőbeni beruházásainak és befektetéseinek jellegét és mértékét a már korábban felvázolt stratégiai irányvonal és az ez által meghatározott rövid- és középtávú üzleti prioritások határozzák meg. Ennek forrás oldalát egyrészt saját üzleti eredmények, valamint piaci és tőzsdei források bevonása révén teremtik meg.

7.11. Cash flow

A Társaság az éves beszámolóiban szerepelteti az alábbi cash flow kimutatás 2-2 évre, melyet az átláthatóság érdekében az információs dokumentumban összevontunk. A 2021.06.30-i nem auditált cash flow kimutatást is az alábbi táblázatban együttesen szerepeltetjük.

Megnevezés	2021. június 30.	2020. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
Adózás előtti eredmény	288 320	511 336	-519 718	240 501
Elszámolt kamatráfordítás	7 295	5 337	11 330	11 503
Értékcsökkenési leírás, amortizáció	22 569	45 064	31 843	30 676
Elszámolt értékvesztés	0	1 296	8 313	0
Tartós befektetés eladás	26 475	0	0	0
Céltartalék állományváltozása	0	0	0	0
Követelések állományváltozása	-422 062	-93 348	723 800	354 821
Készletek állományváltozása	-81 883	-18 349	17 468	-17 814
Kötelezettségek állományváltozása	362 958	230 972	-208 841	244 186
Fizetett kamatok	-7 295	-5 337	-11 330	-11 503
Fizetett nyereségadó	-26 309	-46 600	42 893	-22 295
Pénzképződés működési (operatív) tevékenységből	**170 068**	**630 371**	**95 758**	**830 075**
Kapott kamatok	0	3 211	312	0
Befektetett eszköz beszerzése	-115 067	-60 083	-69 987	-53 232
Befektetett eszköz eladása	1 800	2 830	34 270	98 774
Pénzfelh befektetési tevékenységből	**-113 267**	**-54 042**	**-35 405**	**45 542**
Hitel és kölcsön felvétele	5 246	308 018	247 175	0
Hitel és kölcsön visszafizetése	-82 612	-621 970	-246 865	-893 165
Pénzképződés finanszírozási tevékenységből	**-77 366**	**-313 952**	**310**	**-893 165**
Nyitó pénzeszközök és egyenértékeseik	364 034	101 657	40 994	58 542
Záró pénzeszközök és egyenértékeseik	343 469	364 034	101 657	40 994

Forrás: Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai

A Társaság záró pénzállománya 2018-tól folyamatosan nő, mely a tendenciájában növekvő árbevétel mellett egy kedvező tendencia. 2021. első felében a beruházási tevékenység és hitelvisszafizetés miatt csökkent a záró pénzeszköz állomány.

7.12. Pályázatok, támogatások

A Társaság által elnyert, 2020-2021. években folyamatban lévő pályázatok a következők:

Azonosítószám: GINOP_PLUSZ-1.2.1-21-2021-00825
Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program Plusz
Felhívás címe: „A mikro-, kis- és középvállalkozások modern üzleti és termelési kihívásokhoz való alkalmazkodását segítő fejlesztések támogatása”
Projekt címe: „**Az Épduferr Zrt. tevékenységének technológiai fejlesztése”**”
Támogatás összege: 164.450.000,-Ft
Támogatás intenzitása (%): 55 %
Összes elszámolható költség: 299.000.000,-Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2021.10.01.
Befejezés tervezett időpontja: 2023.09.30.
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2021.06.29.

Azonosítószám: GINOP-1.2.8-20-2020-00513

Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Felhívás címe: „A mikro-, kis- és középvállalkozások modern üzleti és termelési kihívásokhoz való alkalmazkodását segítő fejlesztések támogatása”
Projekt címe: „**Az ÉPDUFERR Építőipari-Szolgáltató-Management Zrt. termelékenységének növelése és technológiai megújítása**”
Támogatás összege: 32.500.000,-Ft (ebből előleg: a Támogatás 100%-a, azaz 32.500.000,-Ft)
Támogatás intenzitása (%): 64.74 %
Összes elszámolható költség: 50.203.468,-Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2020.08.01.
Befejezés tervezett időpontja: 2021.04.30.
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2021.06.29.

Azonosítószám: GINOP-1.2.9-20-2021-00131
Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Felhívás címe: „Hátrányos helyzetű településeken működő mikro- és kisvállalkozások fejlesztéseinek támogatása”
Projekt címe: „**Az ÉPDUFERR Zrt. zalakomári telephelyének fejlesztése**”
Támogatás összege: 60.000.000,-Ft (ebből előleg: a Támogatás 25%-a, azaz 15.000.000,-Ft)
Támogatás intenzitása (%): 100%
Összes elszámolható költség: 60.000.000,-Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2021.07.01.
Befejezés tervezett időpontja: 2022.11.06.
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2022.12.31.

Azonosítószám: GINOP-3.2.2-8-2-4-16-2020-02287
Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Felhívás címe: „Vállalati komplex infokommunikációs és mobilfejlesztések, felhőalapú online üzleti szolgáltatások terjesztésének támogatása”
Projekt címe: „**Vállalatirányítási rendszer bevezetése az ÉPDUFERR Zrt.-nél**”
Támogatás összege: 7.957.000,-Ft (ebből előleg: a Támogatás 25%-a, azaz 1.989.250,-Ft)
Támogatás intenzitása (%): 40%
Összes elszámolható költség: 19.892.500,-Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2020.07.01. (módosítást követően: 2020.08.06.)
Befejezés tervezett időpontja: 2022.06.30. (módosítást követően: 2022.10.31.)
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2022.09.28. (módosítást követően: 2022.11.30.)

Azonosítószám: GINOP-4.1.3-19-2020-02067
Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Felhívás címe: „Napelemes rendszer telepítésének támogatása mikro-, kis- és középvállalkozásoknak”
Projekt címe: „**Napelemrendszer fejlesztése az ÉPDUFERR Zrt.-nél**”
Támogatás összege: 2.664.000,-Ft
Támogatás intenzitása (%): 100%
Összes elszámolható költség: 2.664.000 Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2020.07.01.
Befejezés tervezett időpontja: 2021.05.31.
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2021.06.30.

10.6. Azonosítószám: GINOP-5.2.4-16-2019-03947
Támogató neve: Pénzügyminisztérium
Program neve: Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program
Felhívás címe: „Gyakornoki program pályakezdők támogatására”
Projekt címe: „**Gyakornoki program az Épduferr Zrt.-nél**”
Támogatás összege: 10.828.603,-Ft (ebből előleg: 2.707.150,-Ft)
Támogatás intenzitása (%): 100%
Összes elszámolható költség: 10.828.603,-Ft
Projekt megvalósításának kezdete: 2019.03.14.
Befejezés tervezett időpontja: 2020.09.14.
Záró kifizetés benyújtásának határideje: 2020.12.13.

7.13. Az Épduferr Zrt. részesedéseinek bemutatása

Az Épduferr Zrt. tulajdonában két részesedés áll, illetve állt:

- A LILINOK Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. az Épduferr Zrt. 100%-os tulajdona volt 2017.01.23. és 2021.04.30. között. A cég mérete jelentősen elmarad Épduferr Zrt-től, Nettó árbevétele 2018-2020 között 0 Ft, (forgó)eszköz állománya 27-28 millió Ft, saját tőke 26-27 millió Ft. 2020-ig Épduferr Zrt. konszolidált beszámolót készített e társasággal, melyet az alábbiakban szerepeltetünk, azonban mivel e cég mérete nagyságrendileg kisebb, mint Épduferr Zrt önmaga, így érdemben nem befolyásolja sem a mérleg-, sem az eredményszerkezetet, ezért a konszolidált beszámoló sorait nem elemezzük.
- Az OKOSKAPTÁR Méhészettechnológiai Kft. 15%-a szintén az Épduferr Zrt. tulajdonában áll. Projektcég, jelenleg még kutatási fázisban van, jövedelemszerző tevékenységet nem folytat.

A Épduferr Zrt. 2018-2020 közötti konszolidált mérlege és eredménykimutatása:

KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ				Előző év %-ában	
MÉRLEG eFt	2020	2019	2018	2020-19	2019-18
Befektetett eszközök					
1 Ingatlanok	397 662	375 370	384 823	106%	98%
2 Gépek, járművek	80 737	92 629	43 100	87%	215%
3 Immateriális eszközök	860	1 122	1 466	77%	77%
4 Befektetések	0	0	0		
5 Hosszú lejáratú vevők	577	1 531	4 404	38%	35%
6 Halasztott adó követel	46 808	60 392	16 079	78%	376%
Befektetett eszközök	526 644	531 044	449 872	99%	118%
Forgóeszközök					
7 Készletek	62 679	44 330	61 798	141%	72%
8 Beruházási szerződés	0	0	410 265		0%
9 Vevők	415 747	237 865	602 726	175%	39%
10 Egyéb forgóeszközök	458 592	607 284	499 467	76%	122%
11 Pénzeszközök	364 437	102 230	42 414	356%	241%
Forgóeszközök	1 301 456	991 709	1 616 670	131%	61%
Értékesítésre tartott eszközök					
Értékesítésre tartott in	0	0	34 270		
Érétkesítésre tartott es	0	0	34 270		
Eszközök összesen	1 828 099	1 522 753	2 100 812	120%	72%
Saját tőke					
12 Jegyzett tőke	-500 000	-500 000	-500 000	100%	100%
13 Tartalékok	-19 562	445 163	-31 662	-4%	-1406%
Saját tőke	-519 562	-54 837	-531 662	947%	10%
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
14 Halasztott adókötelez	-18 437	-956	-5 611	1929%	17%
15 Hosszú lejáratú szállít	-80 983	-177 034	-112 080	46%	158%
16 Hosszú lejáratú lízing	-47 277	-61 791	-17 480	77%	354%
Hosszú lejáratú kötele	-146 697	-239 781	-135 172	61%	177%
Rövid lejáratú kötelezettségek					
17 Rövid lejáratú hitelek	-341 415	-638 398	-638 127	53%	100%
18 Szállítók	-328 760	-490 715	-785 032	67%	63%
19 Beruházási szerződés	-422 516	-78 276	0	540%	
20 Céltartalékok	0	0	0		
21 Egyéb rövid lejáratú k	-69 148	-20 746	-10 820	333%	192%
Rövid lejáratú kötelez	-1 161 839	-1 228 135	-1 433 979	95%	86%
Kötelezettségek összesen	-1 308 536	-1 467 915	-1 569 151	89%	94%
Források összesen	-1 828 098	-1 522 752	-2 100 812	120%	72%

Forrás: Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai, Társaság saját számításaival

				Előző év %-ában	
EREDMÉNYKIMUTATÁS eFt	2 020	2 019	2 018	2020-19	2019-18
1 Értékesítés árbevétele	3 422 703	3 244 715	4 493 081	105%	72%
2 Anyagok és igénybev	-2 634 090	-3 573 312	-3 946 969	74%	91%
3 Igazgatási ráfordításo	-118 423	-99 856	-111 186	119%	90%
4 Személyi jellegű ráfor	-137 112	-108 254	-100 503	127%	108%
5 Értékcsökkenési leírá	-45 064	-31 843	-30 676	142%	104%
6 Egyéb működési bevé	22 194	59 358	-31 698	37%	-187%
~ Üzemi tevékenység	510 208	-509 191	272 049	-100%	-187%
7 Kamatbevétel	6 753	1 020	2 572	662%	40%
8 Kamatráfordítás	-5 337	-11 330	-13 378	47%	85%
9 Pénzügyi műveletek e	-299	-216	-3 262	138%	7%
Pénzügyi eredmény	1 117	-10 526	-14 068	-11%	75%
Adózás előtti eredmény	511 324	-519 718	257 981	-98%	-201%
10 Nyereségadó	-46 600	42 893	-24 712	-109%	-174%
Adózott eredmény	464 725	-476 825	233 269	-97%	-204%
Egyéb átfogó eredmény					
Átfogó eredmény	464 725	-476 825	233 269	-97%	-204%

Forrás: Társaság éves beszámolói, főkönyvi kivonatai, Társaság saját számításaival

8. Tulajdonosok, tisztségviselők, munkavállalók

A Társaság a korábban bemutatott tulajdonosi struktúrával rendelkezik.

8.1. Igazgatóság

Az Igazgatóság a Kibocsátó ügyvezető szerve. Az Igazgatóság kötelezettsége a Kibocsátó szervezetének kialakítása és vezetése, irányítja a Kibocsátó tevékenységét és elvégzi azokat a feladatokat, amelyeket a Ptk. és a Kibocsátó létesítő okirata az Igazgatóság hatáskörébe utal.

A Kibocsátó Igazgatóságának tagjai és a velük kapcsolatos főbb információk:

Palkovics Milán Dániel, Igazgatóság elnöke:
Budapesten végzett a Szent István Kertészeti Főiskola kertészmérnöki szakán. 2000-tól résztulajdonosa és ügyvezetője volt a Pákó-DV Kft.-nek, amely parkfenntartással, parképítéssel és dísznövénytermesztéssel foglalkozott. 2006.-ban lett résztulajdonosa az ÉPDUFERR Zrt.-nek, ahol az igazgatóság elnöke. A társaságnál operatív tevékenységet végez, illetve a vállalkozási osztály munkáját támogatja. A társaság pénzügyi, jogi és szervezeti koordinációs feladatainak ügyintézése, fejlesztési irányok meghatározása valamint a vezetőkkel való napi szintű egyeztetés határozza meg feladatait. 2011 és 2017 között résztulajdonosa és ügyvezetője volt a temetkezési szolgáltatásokat nyújtó Kegyelet Kft.-nek. 2021 óta résztulajdonosa és ügyvezetője az Épduferr Invest Kft.-nek, ahol az operatív irányítást látja el. Ugyanezen időponttól fogva tulajdonosa és ügyvezetője a vagyonkezelői feladatot ellátó Célépbau Kft.-nek. 2020. óta ügyvezetője a szintén vagyonkezelő Milvad Invest Kft.-nek.

Furda Vanda:
Tanulmányait a Nemzeti Közszolgálati Egyetem Közigazgatás-tudományi kar Igazgatásszervező szakán végezte

(2012-2016). Államvizsgáját az egyetem kommunikációs tanszékén tette le. Az egyetem előtt alkalmazott grafikus végzettséget szerzett.
Az ÉPDUFERR Zrt. igazgatósági tagja 2017 óta. A cég marketing felelőse, főosztályvezetője 2020-tól.
Feladata a szervezet egységes arculati megjelenésének biztosítása, a vállalat külső és belső kommunikációja, a PR- és marketingfeladatok, a honlapok és közösségi média felületek kezelése, valamint a kiadványaink szerkesztése.

Dr. Deák Zoltán:
Jogi diplomáját az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam és Jogtudományi Karán szerezte, majd posztgraduális képzés keretében kereskedelmi jogi szakjogászként diplomázott. Ügyvédi tevékenységét 2007-ben kezdte meg, kezdetben, mint egyéni ügyvéd, majd később ügyvédi irodát alapított, melyet jelenleg is vezet. Az iroda fő profilja a polgári jog, azon belül is a kötelmi jog, társasági jog, gazdasági jog, ingatlan jog, illetve a közbeszerzési eljárásokban, illetve projektekben, való közreműködés, melyeken belül kiemelt helyet foglal el az építőipari tevékenységhez kötődő jogi munka. 2017 óta látja el az Épduferr Zrt. jogi képviseletét, 2020 szeptembere óta a Társaság igazgatósági tagja.

A Kibocsátó 2021. november 5-én, a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától az Igazgatóság létszámának 4 főre történő emelését határozta el, melynek folytán Balaskóné Szilvási Anna Gazdasági főosztályvezető bekerül a testület tagjai közé.

Balaskóné Szilvási Anna:
Gazdasági tanulmányait a Szókratész Külgazdasági Akadémia szervezésében a Dunaújvárosi Egyetemen kezdte. A Perfekt Zrt.-nél Mérlegképes könyvelői végzettséget szerzett 2001-ben.
Közel 20 éves építőipari pénzügyi szakmai gyakorlatát különböző építőipari cégeknél (pl. KÉSZ Kft., EURO Építő Generál Kivitelező Kft, Timpanon P+P Kft., Renovál 2001 Kft.) szerezte. Az Épduferr Zrt. pénzügyi irodájának vezetésével 2013 óta foglalkozik, a társaság gazdasági osztályát 2019-óta irányítja. Főbb feladatai: gazdasági és pénzügyi tevékenységek irányítása, felügyelete és ellenőrzése; cash-flow tervezés és kontrolling; finanszírozási források felhasználásának optimalizálása; üzleti terv készítése, év közbeni felülvizsgálata, aktualizálása.

8.2. Menedzsment

Az Igazgatósági tagsággal rendelkező felső vezetők mellett az alábbi személyek látják el a Társaság irányítását:

Furda István, Kereskedelmi és Műszaki főosztályvezető:
Tanulmányait a Dunaújvárosi Főiskola Anyagvizsgáló Üzemmérnöki szakirányon végezte.
Szakmai munkásságát 1998-ban kezdte meg acélgyártás lakatos termékek gyártása, szerelése területen. Majd 2007-től az ÉPDUFERR-nél látta el az acélgyártási tevékenység, majd az építőipari kivitelezések teljeskörű szakmai irányítását.
Jelenleg az ÉPDUFERR Zrt. Kereskedelmi és műszaki főosztály vezetője. Szakmai tapasztalata több mint 20 év. Feladata az építőipari kivitelezési, acélgyártási és kereskedelmi és építőanyag kereskedelmi tevékenységeink összehangolása és a felelős vezetők munkájának koordinálása.

Balaskó Alexandra, Minőségirányítási főosztályvezető
Szakmai tanulmányait a Dunaújvárosi SZC Hild József Technikumban kezdte, ahol 2013-ban Magasépítő technikusként vizsgázott. Első munkahelyén a Dunaújvárosi Egyetem Műszaki osztályán Létesítményfelelős pozícióban dolgozott. Az élethosszig tartó tanulás fontosságát szem előtt tartva 2017-ben a Pannon Oktatási Központ tanfolyamán Munkavédelmi technikus képesítést szerzett. 2018. márciusától az ÉPDUFERR Zrt. csapatának tagja, ahol munkavédelmi felelős pozíciója mellett sok egyéb feladatot ellátva folyamatosan bővíti

ismereteit. 2019-ben a TÜV Rheinland tanfolyamán a Minőségirányítási belső auditor és a Környezetirányítási vállalati auditor szakmákat sajátította el. A megszerzett tudást mind a generálkivitelezések minőségbiztosítása, mind a cég belső működési szabályzatnak kialakítása és aktualizálása, mind pedig a cég piaci helyzetének erősítése során kamatoztatja.
Főállása mellett a Széchenyi István Egyetem hallgatójaként az Építőmérnök diploma megszerzése folyamatban van.
Rövid távú tervei között szerepel a Tűzvédelmi előadó képesítés megszerzése is.

Balaskó Anna Mária, HR főosztályvezető:
Szakmai tanulmányait a Dunaújvárosi Egyetem Andragógia szakán végezte, személyügyi szervezőként diplomázott 2013-ban.
A diploma megszerzése óta HR területen dolgozik, de látókörének szélesítése érdekében néhány évig részt vett EU-s pályázatok megírásában és menedzselésében.
Hisz az élethosszig tartó tanulás fontosságában, ezért szakdolgozatának témájaként is ezt választotta. A diploma óta számos szakmai képzésen és tanfolyamon vett már részt. Mivel szakmájához közelinek érzi, rövid távú tervei között szerepel a munka- és szervezetpszichológia mesterszak elvégzése is.

Furda Roland, Acélkereskedelmi és feldolgozási osztályvezető:
2020. szeptember 01.-én csatlakozott az Épduferr Zrt. csapatához. Iskolai végzettségei: 1988-ban Anyagmozgatógép-gépszerelő és karbantartóként Záhonyi Szakközépiskolában, ezt követően 1996-ban Kohómérnökként (öntőmérnöki szakirány) a Dunaújvárosi Főiskolán és végül 1999-ben Menedzserként a Veszprémi Egyetemen szerzett képesítést.
A Nehézfémöntödénél kezdett dolgozni, mint technológus, művezető. 1997-ben Le Belier Magyarország Formaöntöde Rt.-nél,dolgozott Ajkán öntőegység vezetőként. 1998-ban csatlakozott a DUTRADE Center DUVAS Kft.- hez, a Dunaferr Rt. Leányvállalatához, ahol Kereskedelmi vezetőként feladata volt a veszprémi telephely létrehozása és üzemeltetése, a vevői hálózat kiépítése és fenntartása, a vevőkkel való kapcsolattartás, az ajánlatok elkészítése és az eladott és vásárolt áruk logisztikai szervezése irányítása, a raktárkészlet optimális szinten tartása. 2007-től 2020-ig dolgozott az ArcelorMittal Distrubution Hungary Kft.-nél mint Értékesítési vezető.

8.3. Felügyelőbizottság

A Társaságnál Felügyelőbizottság nem működik, azonban a Ptk. vonatkozó rendelkezései értelmében a nyilvánosan működő részvénytársaságoknál vagy Felügyelőbizottság, vagy Igazgatótanács felállítása kötelező. A Kibocsátó 2021. november 5-én, a Társaság nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődő hatállyal Felügyelőbizottság felállítását határozta el, melynek tagjai 2023. május 31. napjáig az alábbi személyek lesznek:

Balogh Zsolt:
Tanulmányait Nyíregyházán a Bessenyei György Tanárképző Főiskola földrajz-testnevelés szakán végezte 1983-87-ben. A Kelet-Út kft-ben út-vasút és magasépítési projektekben szerzett szakmai tapasztalatokat vezetői szinten, 20 éven keresztül. Egészségügyi területen a ProMedical Kft. balkáni akvizícióját segíti elő, Szerbiai prioritással. Két éve résztulajdonosa és vezérigazgatója a Grand Holding Zrt. felszámoló és cég restrukturáló szervezetnek. Beszélt nyelvek: orosz és angol.

Fauszt Ágnes
Első szakmai képesítését - mérlegképes könyvelő – 1995-ben szerezte. Ezt követően a Dunaújvárosi Főiskolán szerzett számvitel szakos közgazdász diplomát 1998-ban. Szükségesnek tartotta az egyetemi, magas szintű tudás elsajátítását, melyre a Nyugat-magyarországi Egyetemen került sor, ahol 2002-ben okleveles közgazdász

diplomát szerzett, pénzügy szakon. A diplomák mellett több felsőszintű szakmai tanfolyamon szélesítette tudását adótanácsadói, államháztartási mérlegképes könyvelői, társadalombiztosítási szakértői képzéseken.
1988-tól a pénzügyi szférában, bankszektorban végzett munkát először az OTP Bank NyRt-nél 1988-19999 között passzív bankügyletek területén, majd 1999-2001 között a Holland tulajdonú ABN Amro Banknál aktív bankügyletek területén. Ezáltal tapasztalatot szerzett a pénzügyi folyamatok kapcsán.
2001-től váltott a számvitel területére, ahol több kisebb-nagyobb cégben végzett számviteli irányítási munkát.
2004-től a Countinfo Kft. egyik tulajdonosa, jelenleg ügyvezetője, ahol számviteli szolgáltatási feladatokat végez 10 fő irányításával.

Dr. Suha György Zsolt
1989-ben végzett okleveles geofizikusként az ELTE TTK-n, 2009-ben a PTE-n honosított PhD képesítést alkalmazott kommunikációból. 2021-ben Hong Kong-ban szerzett nemzetközi kapcsolatokból MBA diplomát, címzetes egyetemi tanár a Wekerle Sándor Üzleti Főiskolán és a Debreceni Egyetemen. Magyar Tudományos Akadémia Köztestület tagja (IX. osztály, Afrika Albizottság), Igazságügyi szakértő, a Magyar Igazságügyi Szakértői Kamara tagja.
Dolgozott az ORFK-n, majd kormányfőtanácsadóként, konzulként, attaséként és nagykövetként külszolgálatokat látott el, rektorhelyettesként a Wekerle Sándor Üzleti Főiskolán, illetve vendégelőadóként számos hazai és nemzetközi egyetemen. 2015 és 2019 között a KKM miniszteri biztosa volt, a Capital Consulting Zrt. igazgatósági tagja, a HUNATOM Zrt. elnöki tanácsadója és nemzetközi igazgatója.

8.4. Auditbizottság

A Kibocsátónál jelen Információs Dokumentum lezárásának napján Auditbizottság még nem működik.

A Kibocsátó 2021.11.05. napján, a Kibocsátó nyilvánosan működő részvénytársasággá válásának napjától kezdődő hatállyal 2023. május 31-ig a Felügyelőbizottság tagjait választotta meg az auditbizottság tagjainak.

A Ptk. 3:291. § alapján az auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Ezt a feltételt Fauszt Ágnes teljesíti.

8.5. Egyéb bizottságok

A Kibocsátónál a Felügyelőbizottságon és Auditbizottságon kívül egyéb bizottság felállítására nem került sor.

8.6. Nyilatkozat az 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesek szavazati jogairól

Valamennyi részvényes kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezik, ezáltal nem bír eltérő szavazati jogokkal.

8.7. Csalárd bűncselekményre, csőd- és felszámolási eljárásra, valamint egyéb szankciókra vonatkozó nemleges nyilatkozat

A Kibocsátó tudomása szerint az Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Auditbizottság tagjai közül:

I. jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senkit nem ítéltek el csalárd

bűncselekmény miatt;
II. jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki ellen nem indult bűncselekmény elkövetésének gyanúja miatt eljárás;
III. a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki sem volt a beosztásából eredően részese semmilyen csődeljárásnak, csődgondnokságnak vagy felszámolási eljárásnak;
IV. a jelen Információs Dokumentum dátumát megelőző három évben senki ellen sem indított semmilyen törvényi vagy szabályozó hatóság (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) hivatalos vádemelést és/vagy nem alkalmazott szankciókat; ennek megfelelően ezen személyek egyikét sem tiltották el bírósági ítélettel semmilyen társaság igazgatási, irányító és felügyelő szervében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától.

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

8.8.1. Közgyűlés

A 2021. november 5. napján megtartott Közgyűlés elfogadta a Kibocsátó nyilvános részvénytársasági működésre vonatkozó Alapszabályát, amelynek rendelkezései a Társaság részvényeinek a BÉT Xtend platformjára történő regisztrációja napjától lépnek hatályba.
Az Alapszabály az alábbi főbb rendelkezéseket tartalmazza a Kibocsátó Közgyűlésére vonatkozóan:

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

A Közgyűlés hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A Közgyűlés hatáskörébe különösen az alábbi kérdések tartoznak:
a) az Alapszabály megállapítása és módosítása;
b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
c) döntés a Társaság részvényeinek szabályozott piacról vagy multilaterális kereskedési rendszerből történő kivezetéséről, részvényeinek más piacra való átvezetéséről;
d) a Társaság átalakulásának, egyesülésének és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
e) döntés az alaptőke leszállításáról;
f) döntés az egyes részvénysorozatokhoz kapcsolódó jogok megváltoztatásáról, illetve az egyes részvényfajták, részvényosztályok átalakításáról;
g) döntés a Társaság által kibocsátott részvények harmadik személy általi megszerzéséhez kapcsolódó pénzügyi segítség nyújtásáról;
h) döntés az alaptőke felemeléséről, az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazásáról;
i) döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról, illetve az Igazgatóság felhatalmazásáról a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
j) az Igazgatóság tagjának megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
k) a Felügyelőbizottság tagjainak, az Auditbizottság tagjainak a megválasztása, visszahívása, díjazásuk megállapítása;
l) Könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása, díjazása megállapítása;
m) a Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása;
n) a javadalmazási politikáról való, illetve az előző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésről szóló véleménynyilvánító szavazás;

o) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
p) döntés a vonatkozó jogszabályok, illetve tőzsdei szabályok által meghatározott éves beszámoló elfogadásáról,
q) döntés az adózott eredmény felhasználásáról;
r) döntés saját részvény megszerzéséről, továbbá az Igazgatóság saját részvény megszerzésére vonatkozó felhatalmazásáról;
s) döntés átváltoztatható, átváltozó, vagy jegyzési jogot biztosító kötvények kibocsátásáról, továbbá az Igazgatóság felhatalmazásáról átváltoztatható kötvény kibocsátására;
t) döntés az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvény tárgyában;
u) döntés az Igazgatóság tagjaival, a felügyelőbizottsági tagokkal és az állandó könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítéséről;
v) döntés minden olyan kérdésben, amit jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

A közgyűlés a fenti a)-f) pontokban foglalt kérdésekben a Közgyűlésen képviselt szavazatok háromnegyedes többségével dönt, egyebekben a Közgyűlés határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

A c) pont vonatkozásában a Társaság kifejezetten vállalja, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (továbbiakban: „Tpt.") 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben a jelen pont rendelkezését a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság mint piacműködtető és a Társaság a Ptk. 6:136. § szerinti, a Társaság által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Társaság elfogadja, hogy a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti vételi kötelezettség teljesítését a Társaság kivezetésről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a mindenkor hatályos Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Társaság kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

A Közgyűlés olyan határozata, amely a részvények más részvényfajtába, részvényosztályba, illetve részvénysorozatba tartozó részvényre történő átalakításáról dönt vagy valamely részvénysorozathoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, akkor hozható meg, ha ahhoz az érintett részvénysorozat részvényesei külön is hozzájárulnak. Ennek során a részvényhez fűződő szavazati jog esetleges korlátozására vagy kizárására vonatkozó rendelkezések - ide nem értve a saját részvényhez kapcsolódó szavazati jog gyakorlásának tilalmát - nem alkalmazhatók. Érintettnek minősülnek azok a részvényfajták, részvényosztályok, illetve részvénysorozatok, amelyekbe az átalakítani tervezett részvények a tervezett döntést megelőzően és követően tartoznak, illetve amelyeket a hátrányos módosítás közvetlenül érint. Az érintett részvényfajta, részvényosztály illetve részvénysorozat hozzájárulása akkor tekinthető megadottnak, ha a vonatkozó határozattervezethez az érintett részvényesek legalább egyszerű többsége előzetesen az alábbiak szerint hozzájárult vagy az ellen tiltakozó nyilatkozatot nem tett. Az igazgatóság a közgyűlés elé terjesztendő határozattervezettel kapcsolatos határozati javaslatát köteles a tervezett közgyűlési döntést legalább 21 nappal megelőzően elektronikus úton közzétenni a társaság honlapján valamint további közzétételi felületein. Az érintett részvényesek a közlemény megjelenésétől számított 15 napon belül írásban, postai úton továbbított levélben jogosultak nyilatkozni úgy, hogy a nyilatkozat legkésőbb a határidő utolsó napján 17:00 óráig a Társaság székhelyére beérkezzék. Részvényenként egy nyilatkozattételi perióduson belül egy nyilatkozat tehető. Ha a részvényes a fenti nyilatkozattételi határidőn belül nem nyilatkozik, az ellenvéleménye hiányának tekintendő és előzetes hozzájárulásnak minősül.

Ha a Közgyűlés a vezető tisztségviselő kérésére a beszámoló elfogadásával egyidejűleg az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt ad, a társaság a vezető tisztségviselő ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igénnyel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok vagy hiányosak voltak. Ha a vezető tisztségviselői jogviszony két egymást követő, beszámolóval foglalkozó ülés között megszűnik, a vezető tisztségviselő kérheti, hogy a Közgyűlés következő ülésén döntsön a felmentvény kiadásáról.

A Közgyűlést a Közgyűlés kezdő napját legalább 30 nappal megelőzően az Igazgatóság meghívó közzétételével hívja össze. A Közgyűlést évente legalább egyszer, április 30. napjáig – a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása érdekében – össze kell hívni (rendes Közgyűlés). A Közgyűlés helye a Társaság székhelye, de az Igazgatóság jogosult más belföldi helyet is meghatározni.

Az Igazgatóság bármely személyt meghívhat a Közgyűlésre, számára véleményezési, hozzászólási jogot biztosíthat, ha vélelmezi, hogy e személy jelenléte és véleménye elősegíti a részvényesek tájékoztatását, illetőleg segíti a közgyűlési döntések meghozatalát.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli Közgyűlés összehívására kerül sor, a Közgyűlést annak kezdőnapját legalább 15 (tizenöt) nappal megelőzően kell összehívni.

A Társaság honlapján, a Közgyűlést legalább 21 (huszonegy) nappal megelőzően nyilvánosságra hozza a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, valamint a Ptk. 3:272. § (3) bekezdése szerinti további adatokat, információkat.

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

A Közgyűlésen való részvényesi részvétel és szavazás feltétele, hogy a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon 18 óráig a Társaság részvénykönyvébe bejegyzésre kerüljön és ugyanezen időpontig az értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolás a Társaság rendelkezésére álljon. A Közgyűlésen való részvételi jog gyakorlásához kiállított tulajdonosi igazolás a Közgyűlés illetve a megismételt Közgyűlés napjáig érvényes. A tulajdonosi igazolás kiállítását követően az értékpapírszámla-vezető az értékpapírszámlán a részvényre vonatkozó változást csak a tulajdonosi igazolás egyidejű visszavonása mellett vezethet át.

A részvényes a részvényhez fűződő jogait személyesen vagy képviselője útján gyakorolhatja. A meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni. A képviseleti meghatalmazás egy Közgyűlésre szólhat, melynek hatálya kiterjed a határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlésre és a felfüggesztett Közgyűlés folytatására is. A meghatalmazás visszavonása a Társasággal szemben csak akkor hatályos, ha azt a Közgyűlés megnyitása, illetve - ha a meghatalmazás egy adott napirenden történő szavazásra vonatkozik - a napirend tárgyalásának megkezdése előtt az Igazgatóságnak benyújtották. A meghatalmazás visszavonására a meghatalmazás adására vonatkozó előírásokat kell alkalmazni. A meghatalmazások benyújtásának határideje – a tulajdonosi igazolásokkal egyezően - a Közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanap 18 órája.

A Közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódó tulajdonosi megfeleltetés esetén tulajdonosi igazolásra nincs szükség, ez esetben a közgyűlési részvételhez a részvényesnek neve/cégneve, lakcíme/székhelye valamint telefonszáma vagy e-mail címe megadásával részvételi szándékát kell írásban bejelentenie a Közgyűlést megelőző munkanapon 12 óráig.

A részvénykönyvbe bejegyzett személy Közgyűlésen történő részvételi és a Közgyűlésen gyakorolható részvényesi jogait nem érinti a részvénynek a Közgyűlés napját megelőző átruházása.

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

A határozatképességet minden határozat meghozatalánál vizsgálni kell.

A Társaság a saját részvénnyel részvényesi jogokat nem gyakorolhat. A Közgyűlésen a határozatképesség megállapításánál a saját részvényeket figyelmen kívül kell hagyni.

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

A határozat meghozatalakor nem szavazhat az,

a) akit a határozat kötelezettség vagy felelősség alól mentesít vagy a Társaság terhére másfajta előnyben részesít;
b) akivel a határozat szerint szerződést kell kötni;
c) aki ellen a határozat alapján pert kell indítani;
d) akinek olyan hozzátartozója érdekelt a döntésben, aki a Társaságnak nem részvényese;
e) aki a döntésben érdekelt más szervezettel többségi befolyáson alapuló kapcsolatban áll; vagy
f) aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben.

A Közgyűlésen csak személyes megjelenéssel lehet részt venni.

Ha a Közgyűlés nem határozatképes, a megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes, ha azt az eredeti időpontot legalább 10 (tíz) nappal és legfeljebb 21 (huszonegy) nappal követő időpontra hívják össze.

A Közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a Közgyűlés megkezdésekor. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott Közgyűlés esetén a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni.

A Közgyűlésen az Igazgatóság elnöke vagy az Igazgatóság által ezzel a feladattal megbízott személy elnököl.

A Közgyűlés elnöke

- megvizsgálja a Közgyűlés összehívásának szabályszerűségét;
- ellenőrzi a részvényesek képviselőinek meghatalmazását, képviseleti jogosultságát;
- a jelenléti ív alapján megállapítja a Közgyűlés határozatképességét és a leadható szavazatok számát, ha ez nem áll fenn, rendelkezik a megismételt Közgyűlés szükségességéről,
- kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt és előterjesztést tesz a megválasztandó jegyzőkönyv-hitelesítő részvényes, valamint a szavazatszámlálók személyére,
- vezeti a tanácskozást a napirend alapján, ismerteti a határozati javaslatokat,
- elrendeli a szavazást, megállapítja és ismerteti annak eredményét és a Közgyűlés határozatát,
- szünetet rendel el, megállapítja a Közgyűlés felfüggesztését, illetve berekeszti azt;
- gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és a jelenléti ív elkészítéséről.

A Közgyűlésen a határozathozatal

a) szavazójegyek felmutatásával vagy leadásával,

b) kézfelemeléssel,
c) számítógépes szavazatszámlálással,
d) egyéb meghatározott módon történik.

A Közgyűlésen történő szavazás módjáról az Igazgatóság javaslata alapján a Közgyűlés dönt. Amennyiben a szavazás szavazójegy leadásával vagy felmutatásával történik, az igazolt részvényes szavazójegyet kap, amelyen szerepel a részvények darabszáma és az annak alapján gyakorolható szavazati jog mértéke, a társaság cégneve, a részvény fajtája, a részvényes neve, a Közgyűlés időpontja és az "igen", "nem" illetve "tartózkodás" egyértelmű jelölésére vonatkozó rovat. Amennyiben a szavazás szavazójeggyel történik, a nem egyértelműen kitöltött szavazójeggyel leadott szavazat érvénytelennek minősül. A "tartózkodás" leadott szavazatnak számít. A határozati javaslat megszavazása tekintetében csak az "igen" szavazatok vehetők figyelembe.

Szavazás során az összes módosító és az eredeti határozati javaslatot fel kell tenni szavazásra. A Közgyűlés elsőként a módosító javaslatokról szavaz a benyújtásuk sorrendjében, majd az eredeti határozati javaslatot kell feltenni szavazásra.
A Társaság a Közgyűlésen megjelent részvényesekről illetve képviselőikről jelenléti ívet, a Közgyűlésről jegyzőkönyvet készít a jogszabályban előírt tartalommal. A jelenléti ívet a Közgyűlés elnöke és a jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti. A jegyzőkönyvet a Közgyűlés elnöke, valamint a jegyzőkönyvvezető írja alá, és a hitelesítőnek megválasztott részvényes hitelesíti.

Az Igazgatóság a közgyűlési jegyzőkönyvet és a jelenléti ívet a Közgyűlés befejezését követő 30 (harminc) napon belül köteles a nyilvántartó bíróságnak benyújtani.
Bármely részvényes kérheti a közgyűlési jegyzőkönyv másolatának vagy a jegyzőkönyv egy részét tartalmazó kivonatának a kiadását az Igazgatóságtól, melyet az Igazgatóság köteles kiadni.

A Társaság a Közgyűlésen hozott határozatokat honlapján és a jogszabályban meghatározott közzétételi helyeken közzéteszi.

8.8.2. Igazgatóság

A Kibocsátó Közgyűlése által 2021. november 5. napján elfogadott, nyilvános részvénytársasági működésre vonatkozó Alapszabály az alábbiak szerinti főbb szabályokat tartalmazza az Igazgatóság tekintetében:

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, amely legalább három, legfeljebb öt tagból áll. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja. Az Igazgatóság döntéseit egyszerű szótöbbséggel hozza.

Az Igazgatóság tagjai közül elnököt választ. Az Igazgatóság ügyrendjét maga állítja össze és fogadja el.

Az Igazgatóság tagjai feladataikat a Társaság érdekeinek megfelelően kötelesek ellátni.

Az Igazgatóság hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés eldöntése, amely nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, illetőleg amelyek eldöntését a jogszabályok és az Alapszabály az Igazgatótanács hatáskörébe utalják, így különösen:

a) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolójának és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatának az elkészítése, előterjesztése;
b) a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése;
c) a közgyűlési döntést igénylő kérdésekben előzetes állásfoglalás kialakítása, javaslat előterjesztése; a Társaság éves és hosszú távú szakmai programjainak, az éves pénzügyi, fejlesztési és üzleti terveknek és üzletpolitikai koncepcióknak az előkészítése, illetőleg azok végrehajtásának ellenőrzése;
d) a Társaság könyvvizsgálójának megválasztására vonatkozó határozati javaslat előterjesztése;

e) a Társaság társaságirányítási gyakorlatát bemutató, a Budapesti Értéktőzsde szereplői számára előírt módon elkészített jelentés előterjesztése az éves rendes Közgyűlés elé;
f) a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról évente egyszer a Közgyűlés és háromhavonta a Felügyelőbizottság részére jelentés készítése;
g) hatóságok és egyéb szervek felé előírt kötelező jelentések teljesítése;
h) a Társaság részvénykönyvének vezetése vagy annak céljából megbízás adása;
i) saját részvény megszerzése a Közgyűlése felhatalmazása alapján vagy a Társaságot megillető követelés kiegyenlítését célzó bírósági eljárás keretében vagy átalakulás során;
j) vezérigazgatói és vezérigazgató-helyettesi pozíció létrehozása és megszüntetése, vezérigazgató kinevezése és felette a munkáltatói jogok gyakorlása;
k) az ügyvezetés ellátása, vezérigazgató tevékenységének ellenőrzése;
l) ügyek meghatározott csoportjaira nézve a Társaság munkavállalói részére cégjegyzési jogosultság adása, megvonása;
m) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának elfogadása és a Társaság munkaszervezetének kialakítása;
n) döntés mindazokban a kérdésekben, amelyet a jogszabály, a Közgyűlés vagy az Alapszabály nem utal a Közgyűlés hatáskörébe.

A Közgyűlés felhatalmazhatja az Igazgatótanácsot saját részvény vásárlására, legfeljebb tizennyolc hónapos időtartamra. A felhatalmazással együtt meg kell határozni a megszerezhető részvények fajtáját (osztályát), számát, névértékét, visszterhes megszerzés esetében az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegét. Nincs szükség a Közgyűlés által adott előzetes felhatalmazásra, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében, illetőleg jogszabály által meghatározott egyéb esetekben kerül sor.

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

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

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

Az Igazgatóság tagjai e jogkörükben eljárva harmadik személynek okozott károkért a Társaság felel. Az Igazgatóság tagja a jogi személlyel egyetemlegesen felel, ha a kárt szándékosan okozta. Az Igazgatóság tagjai az ügyvezetési tevékenység során a Társaságnak okozott károkért a szerződésszegéssel okozott kárért való felelősség szabályai szerint felelnek a Társasággal szemben.

Az Igazgatóság tagjai tisztségüket – a Társasággal kötött megállapodás szerint – megbízási jogviszonyban látják el.

Az Igazgatóság tagja a Társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhet, továbbá nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelőbizottsági tag a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban, kivéve, ha a Közgyűlés határozatával jóváhagyja.

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

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

Az Igazgatóság tagjainak megbízatása megszűnik:

a) határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
b) megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
c) a Közgyűlés általi visszahívással;
d) lemondással;
e) az Igazgatóság tagjának halálával;
f) az Igazgatóság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
g) az Igazgatóság tagjával szembeni kizáró vagy összeférhetetlenségi ok bekövetkeztével.

Az igazgatósági tag megbízatásáról a Társasághoz címzett, a Társaság másik igazgatósági tagjához vagy a Közgyűléshez intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat.

Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás az új igazgatósági tag kijelölésével vagy megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított hatvanadik napon válik hatályossá. Ha az Igazgatóság tagjainak száma három fő alá csökkenne, vagy a működés egyébként ellehetetlenül, vagy nincs, aki az ülését összehívja, az Igazgatóság köteles tájékoztatni a Társaság Közgyűlését.

8.8.3. Felügyelőbizottság

Az Információs Dokumentum lezárásának időpontjában a Társaság Felügyelőbizottsággal nem rendelkezik. A Kibocsátónál a 2021. november 5. napján meghozott közgyűlési határozatok és elfogadott Alapszabály alapján a Társaság részvényeinek a BÉT Xtend platformjára történő regisztrációja napjától Felügyelőbizottság működik, az alábbi főbb rendelkezések szerint:

A Felügyelőbizottság a Társaság ellenőrző testülete, amely a Közgyűlés részére ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. A Felügyelőbizottság három természetes személy tagból áll.

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

A Felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a Közgyűlés hagyja jóvá.

A Felügyelőbizottság a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe betekinthet, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálhatja és szakértővel megvizsgáltathatja.

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

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

Amennyiben a Közgyűlés, vagy a Társaság egyéb szervei által hozott határozatot a Társaság valamely vezető tisztségviselője támadná meg, és nem lenne a Társaságnak más olyan vezető tisztségviselője, aki a Társaság

képviseletét elláthatná, a perben a Társaságot a Felügyelőbizottság által kijelölt felügyelőbizottsági tag képviseli.

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

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak a Felügyelőbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Osztalékelőlegre vonatkozó igazgatósági javaslathoz a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.

A Felügyelőbizottság az elrendelt ellenőrzéseket tagjai közreműködésével, vagy külső szakértők bevonásával végzi.

A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása határozott vagy határozatlan időtartamra szólhat. A felügyelőbizottsági tag a megbízatását megbízási jogviszonyban látja el.

A Felügyelőbizottság tagjait a Közgyűlés választja, elnökét a tagok választják maguk közül. Az Igazgatóság tagja és hozzátartozója nem választható meg a Társaság Felügyelőbizottságába.

A Felügyelőbizottság tagja a Társaságéval azonos tevékenységet főtevékenységként is megjelölő más gazdasági társaságban részesedést nem szerezhetnek, továbbá nem lehetnek vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok a Társaságéval azonos főtevékenységet végző más gazdasági társaságban.

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

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

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

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

A Felügyelőbizottság tagjainak megbízatása megszűnik:

- határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- a Közgyűlés általi visszahívással;
- lemondással;
- a Felügyelőbizottság tagjának halálával;
- a Felügyelőbizottság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- a Felügyelőbizottság tagjával szembeni kizáró vagy összeférhetetlenségi ok bekövetkeztével.

A felügyelőbizottsági tag megbízatásáról a Társaság Igazgatóságához intézett nyilatkozattal mondhat le.

Ha a Felügyelőbizottság tagjainak száma – bármely ok miatt – három fő alá csökken, a Társaság ügyvezetése a Felügyelőbizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében köteles erről tájékoztatni a Társaság Közgyűlését.

8.8.4. Auditbizottság

Az Információs Dokumentum lezárásának időpontjában a Társaság Auditbizottsággal nem rendelkezik. A Kibocsátó 2021. november 5. napján meghozott közgyűlési határozatai és elfogadott Alapszabálya szerint a Társaság részvényeinek a BÉT Xtend platformjára történő regisztrációja napjától Auditbizottság kezdi meg működését, az alábbi főbb rendelkezések szerint:

Az Auditbizottság három természetes személy tagból áll, akiket a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül, felügyelőbizottsági tagságukkal azonos időtartamra választ. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie és tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.

Az Auditbizottság a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben segíti, továbbá

- figyelemmel kíséri a Társaság belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
- figyelemmel kíséri az éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;
- felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülését.

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

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerinti beszámolóról és az adózott eredmény felhasználásáról a Közgyűlés csak az Auditbizottság írásbeli jelentésének birtokában határozhat.

Az Auditbizottság testületként jár el. Az Auditbizottság ellenőrzési feladatait állandó vagy eseti jelleggel tagjai között megoszthatja. Az Auditbizottság maga állapítja meg működésének szabályait és választja meg elnökét.

Az Auditbizottság tagjai az Auditbizottság munkájában személyesen kötelesek részt venni. A Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során nem utasíthatók.

8.9. Munkavállalók

A Társaság nagy figyelmet fordít a jól képzett, elkötelezett és motivált munkavállalók kiválasztására és megtartására. A Társaságnál valamennyi munkavállaló legalább középfokú végzettséggel rendelkezik, de 56%-uk felsőfokú, diplomás. Mindez a Társaság számára a projektek végrehajtása során jelent minőségi versenyelőnyt.

Valamennyi munkavállaló a foglalkoztatására vonatkozó, egységes munkaszerződéssel rendelkezik, a Társaságnál be nem jelentett foglalkoztatás nem zajlik.
A Társaságnál szakszervezet és Üzemi Tanács nem működik, Kollektív Szerződés nincs.

9. A konszolidációba bevont Társaságon kívüli kapcsolt vállalkozásokkal folytatott jelentős ügyletek

Az Épduferr Zrt. a már tárgyalt Okoskaptár Kft-n kívül nem rendelkezik más vállalkozásban kapcsolt vállalkozásként jelen lévő részesedéssel.

10. Pénzügyi információk

10.1. Auditált korábbi pénzügyi információk

A legutóbbi 3 lezárt évének, 2018, 2019-es és 2020-as auditált beszámolói, auditált konszolidált beszámolói és könyvvizsgálói jelentései az I. számú mellékletekben találhatók.

10.2. Konszolidált éves pénzügyi beszámoló

A Kibocsátó konszolidált éves pénzügyi beszámolót készít (Lásd: 7.13. fejezet.)

10.3. Nyilatkozat működő tőkéről

A Kibocsátó működő tőkéje elegendő jelenlegi szükségleteire, nincsen szükség a működő tőke pótlására.

11. Munkavállalói ösztönző rendszerek bemutatása

A Társaságnál munkavállalói vagy vezetői tulajdonosi részesedési program nem működik. Azonban a Társaság számos alkalmazotti ösztönző rendszerrel rendelkezik.

- ✓ Cafeteria rendszer
- ✓ Tanulmányi szerződések rendszere
- ✓ Belső vezetői és szakmai tréningek
- ✓ Minden munkavállaló számára elérhető szakmai továbbképzések
- ✓ Munkavállalói hitel lehetőségek
- ✓ Szelektív céges gépjármű használat
- ✓ Motivációs erővel bíró munkakörülmények

A Társaság nem rendelkezik vezetői, illetve munkavállalói tulajdonosi részesedéssel.

12. Értékpapírokhoz és részvénytőkéhez kapcsolódó információk

12.1. Kibocsátott részvénytőke

A Kibocsátó cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkéje 500 millió Ft., amely 50.000.000 darab, egyenként 10,- Ft. (azaz tíz Forint), névértékű, dematerializált, névre szóló törzsrészvényből áll. Az értékpapírok ISIN kódja: HU0000190855.

A Társaság részvényesi szerkezete az alábbi:

Épduferr Invest Korlátolt Felelősségű Társaság
Részvényeinek darabszáma: 43.420.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 86,84 %

Célépbau Korlátolt Felelősségű Társaság
Részvényeinek darabszáma: 6.230.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 12,46 %

Palkovics Milán Dániel
Részvényeinek darabszáma: 350.000 db 10 Ft névértékű törzsrészvény
Kibocsátóban fennálló tulajdoni hányad: 0,70 %

12.2. A részvényekhez kapcsolódó jogok

A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényest a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogai gyakorlására a részvénykönyvbe történő bejegyzést követően, a tulajdonosi igazolás (részvényesi megfeleltetés) alapján jogosult. A bejegyzés elmaradása a részvény feletti tulajdonjogot nem érinti.

A részvénykönyvi bejegyzés akkor tagadható meg, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az Alapszabálynak a részvény átruházásra vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

A részvényes részvénykönyvi bejegyzését kérelmére törölni kell.

A Társaság részvénykönyvét az Igazgatóság vezeti, vagy annak vezetésére megbízást ad, amely esetben a megbízás tényét és a részvénykönyv vezetőjének adatait a Társaság honlapján és további elektronikus felületein közzéteszi.

A Társaság 2021. november 5. napján elfogadott, nyilvános részvénytársasági működésre vonatkozó Alapszabályában meghatározott részvényesi jogok a következők:

12.2.1. A részvényest megillető vagyoni jogok

Osztalékhoz való jog

A részvényest a Társaság felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényei névértékére jutó arányos hányad (osztalék) illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapra vonatkozó

tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvbe bejegyzésre kerül. A Társaság az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényekre eső osztalékot nem veszi figyelembe.

A Közgyűlés az Igazgatóság javaslatára dönt az osztalékfizetésről. Az osztalékfizetés időpontját az Igazgatóság határozza meg. Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság köteles a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xtend Általános Üzletszabályzata szerinti Ex-kupon Nap előtt 2 (Kettő) Kereskedési Nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az Ex-kupon Nap legkorábban a kupon mértékét megállapító közgyűlést követő harmadik Kereskedési Nap lehet.

Osztalékelőleghez való jog

A Közgyűlés két egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről akkor határozhat, ha annak jogszabályi feltételei fennállnak. Osztalékelőleg fizetéséről a Közgyűlés az Igazgatóság javaslatára dönt.

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

Az Alapszabály felhatalmazza az Igazgatóságot, hogy a Közgyűlés helyett határozzon osztalékelőleg fizetéséről.

Likvidációs hányadhoz való jog

A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetén a hitelezők kielégítése után fennmaradt vagyon a Társaság részvényeseit illeti meg olyan arányban, amilyen arányban ők vagy jogelődjük a Társaság javára vagyoni hozzájárulást teljesítettek, figyelembe véve a Ptk. 3:322. §-ában foglaltakat is.

12.2.2. A részvényest megillető közgyűlési jogok

Közgyűlésen való részvétel és szavazás joga

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

Tájékoztatáshoz való jog

A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan a részvényesnek a Közgyűlés napja előtt legalább nyolc nappal benyújtott írásbeli kérelmére az Igazgatóság a napirendi pont tárgyalásához a szükséges felvilágosítást - jogszabályban foglalt kivétellel - köteles megadni úgy, hogy a részvényes a szükséges felvilágosítást legkésőbb a közgyűlés napja előtt 3 (három) nappal megkapja.

12.2.3. Képviselethez való jog

A részvényes részvényesi jogosultságait képviselő útján is gyakorolhatja. Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet. Nem lehet képviselő a Kibocsátó vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja és a könyvvizsgálója. A képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni.
A részvényes a részvényesi jogainak Kibocsátóval szemben történő gyakorlására részvényesi meghatalmazottat bízhat meg. A részvényesi meghatalmazott a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára gyakorolja. A részvényesi meghatalmazottat a részvénykönyvbe be kell jegyezni.

12.2.4. A részvényeseket megillető kisebbségi jogok

Közgyűlés összehívásának joga

A Társaság azon részvényese vagy részvényesei, akik együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával (1%) rendelkeznek, az ok és a cél megjelölésével bármikor kérhetik a Társaság Közgyűlésének összehívását. Ha az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított nyolc (8) napon belül nem intézkedik a Közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében, úgy a Közgyűlést az indítványozók kérelmére a Társaságot nyilvántartó bíróság hívja össze vagy felhatalmazza az indítványozókat annak összehívására.

Napirend kiegészítéséhez való jog

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

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

Ha a Társaság Közgyűlése elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó két évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, ezt a vizsgálatot a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesnek vagy részvényeseknek a Közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül benyújtott kérelmére a nyilvántartó bíróság a Társaság költségére köteles elrendelni és a könyvvizsgálót kijelölni.
A Társaságnak együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesei a részvényesek javára a Társaság saját tőkéjéből, a részvényesek tagsági jogviszonyára figyelemmel teljesített kifizetés jogszerűségének vizsgálata céljából a kifizetéstől számított egyéves jogvesztő határidőn belül könyvvizsgáló kirendelését kérhetik a nyilvántartó bíróságtól, ha a kifizetés következtében a Társaság saját tőkéje nem éri vagy érné el a Társaság alaptőkéjét vagy veszélyeztetné a Társaság fizetőképességét.

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

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

Az alaptőke pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemelése esetén a részvényesek a részvények átvételére elsőbbségi joggal rendelkeznek. Az elsőbbségi jog gyakorlására valamennyi részvényes, sorrend nélkül jogosult.

A részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának feltétele, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett tájékoztató hirdetmény megjelenésétől számított 15 napon belül a részvényes, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvénymennyiség átvételére vonatkozó kötelezettségvállalást tegyen. A kötelezettségvállalás akkor joghatályos, ha azáltal illetve azzal egyidejűleg a részvényes mindazon feltételeket teljesíti, amelyeket az alaptőke-emelésről szóló határozat előír. Elsőbbségi jogával az a részvényes élhet, aki az alaptőke-emelésről rendelkező közgyűlési illetve igazgatósági határozat meghozatalának napján vagy – ha ez a határozat meghozatalának napjától eltérő nap – a hatályba lépésének napján fennálló részvényesi minőségét és részvényei darabszámát az értékpapír-számlavezetője által kiállított tulajdonosi igazolással a nyilatkozattételi határidőn belül igazolja.

A részvényesi elsőbbségi jog alapján megszerezhető részvények mennyiségét, névértékét, kibocsátási értékét, az elsőbbségi jog érvényesítésére nyitva álló időszak kezdő- és zárónapját és a jog gyakorlásának módját az alaptőke felemeléséről rendelkező közgyűlési (igazgatósági) határozat állapítja meg, amelyet az Igazgatóság a Társaság honlapján és további kötelező közzétételi felületein elektronikus úton közzétesz, a részletszabályokkal kapcsolatos tájékoztatással együtt.

Az elsőbbségi jog gyakorlására jogosult részvényesek a kibocsátásra kerülő új részvényekből főszabály szerint legfeljebb részvényeik névértéke arányának megfelelő, egész számra lefelé kerekített számú részvény átvételére vállalhatnak kötelezettséget, azonban a Közgyűlés (Igazgatóság) határozatában rendelkezhet úgy is, hogy ezt meghaladó mértékben biztosít átvételi jogosultságot a részvényesek számára. Amennyiben ilyen esetben a részvényesek elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó joghatályos kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési határozatban meghatározott részvénymennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, az elsőbbségi jogukat gyakorló részvényesek az új részvényeket – amennyiben a vonatkozó közgyűlési (igazgatósági) határozat a túljegyzés esetére eltérő allokációs szabályokat nem állapít meg – meglévő részvényeik névértéke egymáshoz viszonyított arányában szerezhetik meg.

A részvényes által az elsőbbségi joggyakorlást követően átvehető részvények mennyiségéről - ha a részvényes részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Társaság az érintett részvényeseket a 15 napos határidő leteltét követő 8 napon belül értesíti. Amennyiben a részvényes a rendelkezésre álló 15 napon belül nem nyilatkozik, úgy tekintendő, hogy elsőbbségi jogával nem kíván élni.

A Közgyűlés – az Igazgatóság előterjesztése alapján – a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását korlátozhatja, illetve kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatóságnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására irányuló indítvány indokait, az alaptőke-emelés célját, a kibocsátandó részvények számát, fajtáját, osztályát, azok ellentételezését, a korlátozás vagy kizárás indokolását.

12.3. Részvények átruházhatósága

A dematerializált részvény átruházására a Ptk., a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint az értékpapír-számlavezetésről rendelkező és egyéb jogszabályok rendelkezései az irányadók. A dematerializált részvény megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés illetve jóváírás útján kerülhet sor. A részvény tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

A Társaság részvényei szabadon átruházhatók, az átruházás nem esik korlátozás alá.

13. Bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárások

A Társaság az alábbi perekkel rendelkezik:

1. A Társaság mint felperes az Universal Builders Kft. alperes ellen

A per a Fővárosi Törvényszék előtt van folyamatban, a pertárgy értéke 301.748.568 Ft tőke és járulékai. A per tárgya az Épduferr Zrt. mint vállalkozó és az alperes mint megrendelő között Budapesten, 2017. november 14. napján a 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 4-5. szám alatti DMC Magánkórház Projekt „A" és „B" épületei fit out kivitelezési munkálatainak elvégzése tárgyában létrejött vállalkozói szerződésből eredő igény. A Vállalkozási szerződés 2019. december 20. napján felmondással megszűnt, amelyet követően alperes elszámolási kötelezettségét nem teljesítette, ezért az elszámolás érdekében a Társaság a Teljesítésigazolási Szakértői Szervhez fordult. Az eljárásban résztvevő Szakértői Tanács az Épduferr Zrt. 1.788.173.728 Ft teljesítését ismerte el, az alperes részben teljesített, a Kibocsátó eddig meg nem térült vállalkozói díjigénye 301.437.940 Ft. A Társaság várakozása szerint a teljes összeg megtérülhet.

2. Az LPD Mérnökiroda Kft. „f.a." felperes a Társaság, mint alperes ellen

A per a Tatai Járásbíróság előtt van folyamatban, a pertárgy értéke 27.014.745 Ft tőke és járulékai. A per tárgya a Tatai Interspar és kapcsolódó létesítményei projekt (2890 Tata, Május 1. út) keretén belül „Épületvillamossági munkálatok elvégzése" tárgyában létrejött Vállalkozói szerződésből eredő igény.

Az LPD Mérnökiroda Kft., mint Felperes és az ÉPDUFERR Nyrt., mint Alperes között Vállalkozói díj megfizetése iránti (Tatai Járásbíróság előtt 14.G.40.022/2021. ügysz.) perben a Felek többszöri egyeztetést követően egyezséget kötöttek. Az egyezség megkötése érdekében előbb 2021. 01.07. és 05.07. napja között szünetelt az eljárás, majd közös kérelemre 2021.07.05. napjától felek ismét kérték az eljárás szünetelését.
A megállapodásra ezen időszak alatt került sor, melynek során arról is megegyeztek a Felek, hogy egyezséget bírósággal kívánják jóváhagyatni, melynek érdekében 2021.10.28.-napján a tárgyalás folytatását kezdeményezte a Felperes. A per folytatása iránti kérelemben Felperes jelezte azt is az eljáró bíróság részére, hogy a Felek megállapodtak, egyezséget kötnek, melyre vonatkozó okiratot rövid időn belül becsatolják az eljáró bíróság részére. Tárgyalás tűzésére még nem került sor, a megállapodás tervezet elkészítésének határideje 2021.11.26. napja.
A megállapodás szerint az ÉPDUFERR Nyrt. mindösszesen 5m Ft. díjat fizet meg az LPD Mérnökiroda Kft. részére, mely magában foglal a perrel kapcsolatos minden felmerülő esetleges költséget, a megállapodás a Felek között e körben teljeskörű.

3. A KV Építőipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. felperes a Társaság mint alperes ellen

A per az Egri Törvényszék előtt van folyamatban, a pertárgy értéke 192.625.383 Ft tőke és járulékai. A per tárgya a Társaság mint megrendelő részére a vámosgyörki telep kapacitásbővítéséhez szükséges mélyépítési, alapozási és járulékos munkák tárgyában 2016. február 10. napján létrejött Vállalkozási szerződés alapján, a felperessel szemben indított felszámolási eljárás keretében az alperesnek kifizetett kötbér és kártérítés (104.021.162 Ft) visszafizetése iránti igény jogalap nélküli gazdagodás jogcímén, valamint a kapcsolódó jólteljesítési és garanciális biztosítékok, pótmunka ellenérték és vállalkozási díj megfizetése, anyag kiadása iránti igény.
A keresetlevelet a Társaság 2021 novemberében vette kézhez, a keresettel szemben a törvényes határidőben írásbeli ellenkérelmet terjeszt elő.

A Társaság a keresettel kapcsolatban az alábbi álláspontot képviseli:

„A KV Kft. mint vállalkozó és az ÉPDUFERR Zrt., mint megrendelő között 2016. 02 10. napján vállalkozási szerződés jött létre a Beruházó OPÁL Szolgáltató Zrt. kizárólagos tulajdonában álló, Vámosgyörk, Kossuth tanya 1. szám alatt található „kivett szivattyúház porta veszélyes hulladéktároló" megnevezésű, mindösszesen 11 ha 0014 m2 területű, valamint Vámosgyörk belterület 1084 hrsz. alatt nyilvántartott természetben a Vámosgyörk, Kossuth tanya 1. sz. alatt található „kivett irodaépület, üzemi épület, oltóvíz gépház" megnevezésű, mindösszesen 3 ha 812 m2 területű, és Vámosgyörk külterület 041/8 hrsz. alatt nyilvántartott, „kivett iparvasút" megnevezésű, mindösszesen 1 ha 6094 m2 területű, ingatlanokon tárolókapacitás bővítés céljából ásványolajtermékek tárolására szolgáló 1-3 tartály építésére" tárgyában.
Vállalkozó nem teljesítése, illetve nem szerződésszerű teljesítése okán az ÉPDUFERR Zrt. 2018.05.04-én kelt, és 2018.05.07. napján kézbesített levelében a vállalkozási szerződést, annak 4.10.1. pontja alapján azonnali hatállyal felmondta, a szerződés megszüntetésre került.
Álláspontunk szerint a szerződés azonnali hatállyal történő felmondása okszerű és jogszerű volt. Az azonnali hatályú felmondás objektív jogkövetkezménye a meghiúsulási kötbér, melynek szerződés szerinti összege 89.750.418,-Ft. A szerződés megszüntetését követően az ÉPDUFERR Zrt. más alvállalkozó bevonásával elvégeztette a szerződés részét képező, de a KV Kft. által el nem végzett munkákat, másrészről úgyszintén más vállalkozó bevonásával elvégeztette a KV Kft. hibás teljesítéséből fakadó javítandó munkákat.
Értelemszerűen az ÉPDUFERR Zrt. más vállalkozóval elvégeztetett munkák okán keletkezett költségekre kártértérítés jogcímen igényt jelentett be a KV Kft. felé, aki – bár részletes indokolást nem tartalmazva – vitatta ebbéli követelésünket.
Az ÉPDUFERR Zrt. felmerült igényének érvényesítésére több alkalommal küldött felszólító levelet a KV Kft. részére, majd az önkéntes teljesítés elmaradása okán felszámolási eljárást kezdeményezett a meghiúsulási kötbérre, valamint a KV Kft. által a szerződés teljesítése körébe okozott kár, valamint annak járulékai megtérítésére. A felszámolási eljárás eredményeként, 104.021.162,-Ft összeg került megfizetésre az ÉPDUFERR Zrt. részére.
A kötbért meghaladó összegű kárunk (mely a más vállalkozókkal elvégeztetett munka költségéből eredt) megtérítése érdekében beszámítással éltünk a KV Kft. felé a szerződés szerinti teljes jóteljesítési, illetve jótállási biztosíték erejéig.
Ezt követően a KV Kft. keresetett nyújtott be egyfelől a felszámolási eljárásban megfizetett 104.021.162,-Ft megtérítésére, valamint jóteljesítési illetve garanciális visszatartások visszafizetésére, és pótmunka igény érvényesítésére.
Jelenleg rendelkezésre álló dokumentumok birtokában, ismeretében álláspontunk szerint a kereseti kérelem elemei a pótmunka kivételével megalapozatlanok. A pótmunka tekintetében további iratok tanulmányozását követően ellenkérelmünkben tudunk érdemben nyilatkozni."

A fentieken kívül per, nemperes és egyéb hatósági eljárás nincs folyamatban, és nem is várható.

14. Lényeges szerződések

A Kibocsátó megítélése vagy az általa kibocsátott részvény értékelése szempontjából szokásos üzletmenetén kívül kötött fontosabb szerződésekkel a Társaság nem rendelkezik.

15. Információ a tervezett kibocsátásról

A kibocsátásra vonatkozó tervek szerint a kibocsátás során a Kibocsátó 500 millió – 1,5 milliárd Ft értékű tőkebevonást kíván megvalósítani új, 10.- Ft. névértékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű kibocsátása keretében.

Nyilvános részvénykibocsátásra, értékesítésre nem kerül sor. A kibocsátás során a befektetők száma nem éri el a 150-et. A megcélzott befektetői kör pénzügyi (nem szakmai) jellegű befektetőkből áll, ezen belül hazai tőkealapok és magánszemélyek kerülnek megkeresésre.

A Részvények nem visszaválthatók, illetve nem válthatók át más értékpapírokra.

A Kibocsátó a Részvényeken kívül nem bocsát ki egyéb értékpapírt, így különösen nem kerül sor hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (például kötvény) kibocsátásra.

A Kibocsátó a Részvényeket kizárólag az Xtend piacra kívánja regisztrálni, szabályozott piacra nem kívánja bevezetni, illetve más multilaterális kereskedelmi platformra nem kívánja regisztrálni.

A Kibocsátó a teljes részvénymennyiség bevezetését kezdeményezi a BÉT Xtend piacára, valamint benyújtja a részvények kereskedésének megkezdéséhez szükséges kérelmet.

A kibocsátó a zártkörű tőkeemelésből befolyt összeget a Társaság stratégiájában megfogalmazott célokkal összhangban az egyes üzletágainak fejlesztésére fogja fordítani.

16. Információ az értékesítő részvényesekről

A kibocsátás során részvényesi értékesítés nem történik, kizárólag új részvények jegyzése.

17. A kibocsátás összege és költsége

A kibocsátás tervezett összege 500-1500 millió Ft.

A megvalósuló tőkeemelésből a részvények névértéke és a végső jegyzési ár egymáshoz viszonyított arányának megfelelően kerül sor a friss tőke megosztására a jegyzett tőke és tőketartalék között.

Az Xtend piaci bevezetés közvetlen és közvetett költségeit a Kibocsátó viseli, részben saját forrásból, valamint az Xtend felkészülését támogató mentor programban (GINOP KMR-1.1.7-17-BÉT-2-005) elnyert, 50%-os

intenzitású, vissza nem térítendő támogatásból, aminek összege legfeljebb 40 000 000,- Forint.
A Kibocsátó a befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel, a költségeket teljes egészében a Kibocsátó viseli.
A Kibocsátó a kibocsátás teljes költségét a tárgyévben számolja el Igazgatási költségei között.

18. Árfolyamstabilizációs mechanizmusok

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

19. Egyéb, kulcsfontosságúnak ítélt információk

A Kibocsátó az Xtend regisztrációt követően a zártkörűen működő részvénytársaságból nyilvánosan működő részvénytársasági formára vált, melynek során Felügyelőbizottság felállítására és Auditbizottság létrehozására kerül sor.
A nyilvános részvénytársaság alapszabályának tervezetét csatoltuk. (II. sz. melléklet).

A Társaság 2021.11.05. napján Közgyűlési határozatot hozott saját részvény vásárlására vonatkozóan az alábbi tartalommal:

A Közgyűlés felhatalmazza a nyilvánosan működő Társaság Igazgatóságát arra, hogy 2021. november 5. napjától számított 18 hónapos időtartam alatt összesen legfeljebb 2.500.000 (kétmillió-ötszázezer) darab 10.- Ft névértékű törzsrészvény megszerzéséről határozzon, visszterhes megszerzés esetén részvényenként legkevesebb 10 (tíz) Ft/db, legfeljebb 1000 (ezer) Ft/db vételáron.

A Kibocsátó köztartozásmentes adózónak, illetve megbízható adózónak minősül, továbbá nem foglalkoztat be nem jelentett munkavállalót.

20. Kiegészítő információk

Az Információs dokumentum tartalma elsősorban a Társaság jelentései, írásos feljegyzései és személyes megbeszélésekre támaszkodik. Harmadik féltől átvett információnak tekinthető a Társaság által megbízási szerződés keretében foglalkoztatott könyvelő cég által, a mellékletben szereplő két évre visszamenőlegesen csatolt éves és könyvvizsgálói jelentések.

21. Megtekinthető dokumentumok

A Társaság honlapján elektronikus formában megtekinthetőek az alábbi dokumentumok:

- Beszámolók

http://epduferr.hu/public/admin/customimg/file/Besz%C3%A1mol%C3%B3%20_2020_%C3%89PDUFERR_Zrt.pdf
http://epduferr.hu/public/admin/customimg/file/Beszamolo_2019_EPDUFERR_Zrt.pdf
http://epduferr.hu/public/admin/customimg/file/Beszamolo_2018__EPDUFERR_Zrt.pdf

- Alapszabály

http://epduferr.hu/public/admin/customimg/file/Alapszabaly%20_EPDUFERR%20Zrt_2021-10-19.pdf

22. Fogalom meghatározások

Az Információs dokumentumban szereplő fogalmak, jelentősebb kifejezések és rövidítések jelentése a következő:

Alapszabály – a Kibocsátó 2021. november 5-én kelt alapszabálya

Audit Bizottság – a Kibocsátó Audit Bizottsága

BÉT - Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764)

BEVA – Befektető-védelmi Alap

Bszt. - A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló2007. évi CXXXVIII. törvény

COVID - A Covid19-világjárvány a SARS-CoV-2 vírus okozta, Covid19 elnevezésű betegséggel fertőző pandémia

Ctv. – A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény

Domain/Domén - A domén a számítógépek (kiszolgálók) azonosítására szolgáló névtartomány

EBITDA - Kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény (angolul: earnings before interest, taxes, depreciation and amortization)

GINOP – Gazdaságfejlesztési és Innovációs Operatív Program - Európai uniós forrásból finanszírozott önálló és kombinált hitelprogramok

ENIAC – integrált vállalatirányítási rendszer

EU – European Union – Európai Unió

Felügyelet - Magyar Nemzeti Bank

Felügyelőbizottság - a Kibocsátó felügyelőbizottsága

Ft. vagy Forint - Magyarország törvényes fizetőeszköze

IFRS - Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

Igazgatóság - a Kibocsátó igazgatósága

Információs Dokumentum - a jelen információs dokumentum, amely a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült

ISIN - Az ISIN (International Securities Identification Number = nemzetközi értékpapírkód) azonosító az értékpapírok egyedi azonosítását lehetővé tevő egyedi kód, amely az értékpapír kötelező alaki eleme.

KELER - KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 01-10-042346; székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.)

KEHI – Kormányzati Ellenőrzési Hivatal

Kft. – Korrátolt felelősségű társaság

Kijelölt Tanácsadó - Navigator Investments Zrt. (1075 Budapest, Madách Imre út 13-14., Cg. 01-10-140965)

KKV – Mikro-, kis és középvállalkozások hivatalos definíciója

KKVtv. - A kis- és középvállalkozásokról, fejlődésük támogatásáról szóló 2004. évi XXXIV. törvény

KMR - Közép-Magyarországi Régió

KSH - Központi Statisztikai Hivatal

A Társaság - ÉPDUFERR Zártkörűen Működő Részvénytársaság[6] (Épduferr Zrt.) (székhelye: 2400 Dunaújváros, Verebély út 14.; Cégjegyzékszám: 07-10-001413; a továbbiakban: „Társaság" vagy „Kibocsátó")

NHP hitel – A Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitelprogram fix konstrukciója

NyRt – Nyilvánosan működő részvénytársaság

OBA – Országos Betétbiztosítási Alap

PR – Public Relations, közönségkapcsolatok. Egy szervezet és környezete között a vélemény és a viselkedés befolyásolásával kölcsönös megértést, jóakaratot és támogatást építsen és tartson fenn.

Ptk. - A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény

Részvény(ek) - A Kibocsátó valamennyi, összesen 50.000.000 darab, 10 Forint névértékű dematerializált úton előállított törzsrészvénye

Számviteli törvény - a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény

Szja. – Személyi jövedelemadó

SzTNH - Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala, korábban Szabadalmi Hivatal

Sztv. - Számviteli törvény

TEÁOR - gazdasági tevékenységek osztályozási rendszere

Tao. - 1996. évi LXXXI. törvény a társasági adóról és az osztalékadóról

Tpt. – Tőkepiaci törvény – Tőkepiacról szóló 2001 évi CXX törvény

Vis Major – Elháríthatatlan külső ok

Xtend - a BÉT által működtetett Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés mentes módon, szerződést eredményezve

Zrt. - Zártkörűen működő részvénytársaság

23. Mellékletek

I. Számú Melléklet - A Társaság auditált pénzügyi beszámolói (*2018/2019/2020 évi auditált beszámolók és konszolidált beszámolók, könyvvizsgálói jelentések; 2021. első féléves nem auditált mérlege, eredmény-kimutatása, C/F jelentése és főkönyvi kivonata*)

II. Számú Melléklet - A Társaság Alapszabályai (*Az Információs Dokumentum készítésekor hatályos, valamint a 2021. november 5. napján elfogadott, a nyilvános működés rendelkezéseit tartalmazó Alapszabályok*)