

# Kiegészítő melléklet

## 1. A VÁLLALKOZÁS BEMUTATÁSA

### 1.1 Általános adatok

A Mercedes-Benz Manufacturing Hungary Korlátolt Felelősségű Társaságot (továbbiakban: Társaság) 2008. június 17-én a németországi bejegyzésű Daimler AG külföldi tulajdonos alapította. A Társaság 2008. július 17-én kezdte meg működését.

A cégbírósági bejegyzés dátuma: 2008. július 17.  
Cégjegyzékszám: 01-09-902102  
A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Kárpát utca 21.  
A Társaság internetes honlapja [www.gyar.mercedes-benz.hu](http://www.gyar.mercedes-benz.hu)  
A Társaság adószáma: 14398649-2-03  
A Társaság közösségi adószáma: HU14398649

*2010. március 11-e óta a Társaság adatai a következők szerint változtak:*

Cégjegyzékszám: 03-09-119767  
A Társaság székhelye: 6000 Kecskemét, Daimler út 1.  
A Társaság telephelye: 6000 Kecskemét-Kadafalva, Heliport-reptér D csarnok  
A Társaság egyéb adataiban változás nem történt.

*2011. május 26-a óta a Társaság adatai a következők szerint változtak:*

A Társaság székhelye: 6000 Kecskemét, Mercedes út 1.  
A Társaság egyéb adataiban változás nem történt.

*2017. október 18-a óta a Társaság adatai a következők szerint változtak:*

A Társaság telephelyei: 6000 Kecskemét-Kadafalva, Heliport-reptér D csarnok  
6000 Kecskemét, 8683/401 hrsz.  
A Társaság egyéb adataiban változás nem történt.

*2019. október 31-e óta a Társaság adatai a következők szerint változtak:*

A Társaság 100%-os tulajdonú tagja:  
Mercedes-Benz AG  
DE-70372 Stuttgart, Mercedesstrasse 120.

A Társaság fő tevékenysége közúti gépjármű gyártása, amely tevékenységét a Daimler konszern tagjaként végzi.

A Társaság törzstőkéje 2.000.300 EUR, azaz kettőmillió-háromszáz euró.

A Társaság tulajdonosa:

	2019	2019
	eEUR	%
Mercedes-Benz AG	2.000	100

A tulajdonos adatai:

Mercedes-Benz AG

Bejegyzett székhely: DE-70372 Stuttgart, Mercedesstrasse 120.

Nyilvántartási szám: HRB 762873

Nyilvántartási hatóság: Amtsgericht Stuttgart

Cégszerűen a Társaság nevében a beszámoló összeállításának időszakában az alább felsorolt ügyvezetők jogosultak aláírni:

Ügyvezető:	Christian Andreas Wolff	6000 Kecskemét, Hínár utca 16.
Ügyvezető:	Josip Niksic	6000 Kecskemét, Tópart utca 12.
Ügyvezető:	Kovács Tamás Ákos	6000 Kecskemét, Gát utca 20.
Ügyvezető:	Uwe Oentrich	6000 Kecskemét, Domb lakópark 18.

A képviselet módja: az ügyvezetők együttesen.

A Társaságnak nincs külföldi telephelye.

## 1.2. A gazdálkodást befolyásoló tényezők

A Társaság éves beszámolóját a 2000. évi C. Számvitelről szóló törvény (a továbbiakban Számviteli törvény) előírásai szerint állította össze. Könyveit a Számviteli törvény általános rendelkezései alapján EUR-ban vezeti.

A tárgyidőszaki adatokra ugyan már nem volt hatással, de a beszámoló készítés időszakában kitört koronavírus-járvány nehéz feladat elé állította a Társaságunkat is. A kialakult krízishelyzet világszinten gazdasági nehézségeket okoz. A megváltozott környezetben kiemelt hangsúlyt kap a tudatos

kockázatelemzés. Fontos a gazdálkodást befolyásoló kockázati tényezők beazonosítása, kezelése, a szükséges döntések meghozatala, illetve a felkészülés a válság utáni időszakra.

A beszámoló készítés időszakában Társaságunk gazdálkodására gyakorolt hatásait elemezzük, és kidolgozzuk azokat a módszereket, amelyekkel a megváltozott gazdasági körülményekre reagálni tudunk. A válsághelyzet már a 2020-as év első negyedévében is megkövetelt olyan intézkedéseket, amelyek társaságunk működésére hatással vannak.

2020. március 20-tól a koronavírus-járvány terjedésének visszaszorítása, illetve munkavállalóink egészségének védelme érdekében gyárunkban a termelés megszakításra került. A gyárleállítás egyik azonnal tapasztalható következményeként árbevétel kieséssel kell számolnunk. A 2020-ra tervezett árbevétel az év első két hónapjában a tervezettnél megfelelően alakult, márciusban azonban már kisebb elmaradás volt tapasztalható a felfüggesztett termelés miatt. A tervadatok felülvizsgálata a rendelkezésre álló információk alapján megtörtént, és az április végére tervezett újraindulást követően fokozatos felfutással számol.

A csökkenés hatása világszinten is jelentkezett, ezt támasztják alá a Daimler konszern 2020. első negyedévre közzétett adatai is. Az eladott autók darabszáma 15% csökkenést mutat az előző év ugyanezen időszakához képest. A kínai piacon pedig, ahol a koronavírus már korábban éreztette hatását, a visszaesés az első negyedévben 20% fölött volt az előző évi adatokhoz képest. Mivel a várakozások konszernszinten a krízishelyzet fennállása miatti kereslet visszaeséssel számolnak, a Daimler ehhez igazítja világszinten a termelési adatait, amely a kecskeméti gyárban folyó termelésre is kihatással lehet.

A kockázatok azonban nem csupán az értékesítés volumenét érinthetik, hanem hatással lehetnek a termelésre, a beszerzési piacokra, illetve a szállítói láncra. Ezekre való tekintettel gyárunk vezetése naponta megvizsgálja az aktuális helyzetet és meghozza a szükséges döntéseket. Kiemelt figyelmet fordítunk a dolgozóinkat érintő egészségvédelmi és munkavédelmi kérdésekre, illetve a termelés újraindítására. Követjük a kormányzati intézkedéseket, hogy azokkal összhangban tudjuk tervezni a további lépéseket, megfelelően tudjunk reagálni a jogszabályváltozásokból eredő kötelezettségekre, illetve az intézkedések által biztosított támogatásokra és kedvezményekre. Dolgozóink az őket érintő változásokról rendszeres tájékoztatást kapnak. Március végéig a létszám adatokban és a kifizetett bértömegben nem történt változás, így személyi jellegű ráfordításaink az első negyedévben a tervezett szinten alakultak. A prioritások egyértelműen meghatározásra kerültek: a munkahelyek megőrzése, a foglalkoztatás biztosítása, és kiemelten fontos számunkra dolgozóink egészségének a megővése.

A termelés leállítását követően a beszámoló készítés időszakában a vállalkozás likviditási helyzete stabil volt. Finanszírozása a termelés újraindításához, és gazdasági tevékenységének fenntartásához a rendelkezésre álló információk és a készített tervek alapján biztosított. Az átmenetileg jelentkező bevétel kiesés cégcsoporton belüli hitelfelvétellel lett pótolva, amelynek visszafizetése 2020. május végén esedékes. A meglévő hitelállomány tekintetében a pénzügyi helyzet vizsgálata után a Társaság úgy döntött, hogy nem él veszélyhelyzet alatt elérhető hiteltörlesztési moratórium lehetőségével.

Azonosításra kerültek a gyártási szempontból kritikus beszállítók, akikkel olyan lényeges kérdések kerülnek folyamatosan egyeztetésre, mint az anyagok és a személyzet rendelkezésre állása, higiéniai és védőeszközökkel kapcsolatos intézkedések, termeléshez szükséges gépek és berendezések működőképessége. Kritikusként definiált anyagcsoportok esetében, cégcsoport szinten további rendkívüli kockázatelemzések történnek.

Társaságunk a folyamatos működés biztosítása érdekében a kialakult világgazdasági tendenciát tehát figyelemmel kíséri. A kockázat tudatosságot pedig erősítjük annak érdekében, hogy a potenciális rizikófaktorokat korán felismerjük, és azokat időben kezelni tudjuk. A beszámoló készítés időszakában

nem kerültek azonosításra olyan kockázatok, amelyek következtében a vállalkozás folytatásának elve sérülhetne.

## 2. A SZÁMVITELI POLITIKA FŐBB VONÁSAI

A Társaság a Számviteli törvény által előírt szabályzatokat elkészítette, a szükséges döntéseket meghozta.

A Társaság Számviteli politikájának fő célja olyan számviteli rendszer kialakítása volt, ami összhangban van a hatályos magyar Számviteli törvény előírásaival, ugyanakkor megfelelő elemzési lehetőséget biztosít a külföldi tulajdonosok számára, és kielégíti az anyavállalat rendszeres és részletes számviteli-gazdálkodási információs igényeit is.

A könyvvezetés módja a nettó elszámolás figyelembevételével vezetett kettős könyvvitel. A Társaság a Számviteli Törvény által előírt éves beszámolót készíti, melynek részei:

- „A” változat szerinti mérleg
- Összköltség eljárással készült eredménykimutatás
- Kiegészítő melléklet

A Társaság a Számviteli törvény előírásainak megfelelően, az éves beszámoló mellett üzleti jelentést is készít.

A Társaság 2019. évben Számviteli Politikáját, figyelembe véve a Számviteli törvény változásait aktualizálta, és a szükséges változásokat átvezette.

A mérleg és az eredménykimutatás tagolása megegyezik a Számviteli Törvényben előírttal.

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő év január 31.

Társaságunknál a könyvvizsgálatot, szerződés alapján, a KPMG Hungária Kft. végzi.

A könyvvizsgálatért személyében felelős személy Bajusz Ádám Gyula (anyja neve: Csepela Erzsébet), 2120 Dunakeszi, Pihenő utca 27.

A beszámoló auditálásért a Társaság 2019-ben 99.000 EUR+ÁFA díjat fizet, amelynek keretében a Daimler AG Csoport-Számviteli politikáival összhangban összeállított pénzügyi információ (csoportjelentés-csomag) bizonyos részei is auditálásra kerültek. Egyéb szolgáltatást a KPMG Hungária Kft. a beszámolási időszakban nem végzett a Társaságnak.

A Társaság 2019-ben a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével Szűcs Gabriellát (6000 Kecskemét, Jókai u. 20. II. em. 4.; PM regisztrációs szám: 142047) bízta meg.

### A Társaság által alkalmazott főbb értékelési eljárások a következők:

#### A) A **tárgyi eszközök** értékelése

A tárgyi eszközök esetében az értékelés alapja a Számviteli törvény 47. § szerinti beszerzési költség.

A tárgyi eszközök az értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken vannak nyilvántartva, kivéve a befejezetlen beruházásokat, mert azok a mérlegfordulónapi készültségi fok szerinti nettó értéket tükrözik. Az értékcsökkenés a tárgyi eszközök hasznos élettartama alatti bekerülési értékük leírására szolgál. Az értékcsökkenési politika a lineáris leírást alkalmazza úgy, hogy a maradványértéket nulla

értékben határozta meg a vállalkozás. Az alkalmazott leírási kulcsok során az egyedi eszközök várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, valamint az egyéb körülmények kerülnek figyelembe vételre, az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában.

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Az amortizációt, a 300 EUR egyedi bekerülési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök esetében, használatbavételükkor, a beszerzés napjával, egy összegben számolja el a vállalkozás.

A Társaság a beszámolási időszakban értékhelyesbítést nem számolt el, és értékelési tartalékában sem szerepel ilyen összeg.

#### B) *Vásárolt készletek* értékelése

Ide tartoznak az Anyagok (Alap-, Segéd-, Üzem-, Fűtőanyagok és Alkatrészek), az Áruk (Kereskedelmi készletek, betétdíjas göngyölegek és Közvetített szolgáltatások) és a Készletekre adott előlegek.

A vásárolt készletek bekerülési értéke a Számviteli törvény 47-50. §-a szerint meghatározott beszerzési érték.

Értékvesztés elszámolása a tárgyévben nem volt indokolt.

#### C) *Saját termelésű készletek* értékelése

A Társaság szempontjából releváns saját termelésű készletek a Befejezetlen termelés és félkész termékek között kerültek kimutatásra.

A saját termelésű készletek értékelése előállítási értéken, a Számviteli törvény 51. §-a szerinti közvetlen önköltségen történik. Értékvesztés elszámolása a saját termelésű készleteknél nem volt indokolt. A Társaság Számviteli politikája alapján befejezetlen termelésként mutatja ki a fordulónapon készleten lévő valamennyi (mind a gyártás folyamatában lévő, mind lényegileg már elkészült, de az értékesíthetőséghez a megfelelő engedélyekre váró) gyártott járművet. Mivel a Társaság a szükséges engedélyek beszerzése után azonnal értékesíti a járműveket, a mérleg fordulónapján készterméket nem tartott nyilván.

D) Valamennyi *külföldi devizakészlet, kötelezettség, ill. követelés* a pénzügyi teljesítés napján érvényes, az Európai Központi Bank által közzétett hivatalos árfolyamon kerül értékelésre. A fordulónapi devizapozíciók átértékelésének összevont eredménye, amennyiben az veszteség, pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként a tárgyévi eredményt terheli. Amennyiben az összevont eredmény nyereség, az a pénzügyi műveletek egyéb bevételei között kerül elszámolásra.

#### E) *Leltározási szabályok*

Az eszközök és források leltározása a leltárkészítési szabályzat szerint, az általános szabályoknak megfelelően történik.

#### F) *Pénzeszközök* értékelése

A Társaságnál készpénzforgalom nincs, bankszámlaforgalmára vonatkozó szabályokat a Pénzkezelési Szabályzat tartalmazza. A pénzeszközök értékelése fordulónapi árfolyamon történt.

#### G) **Céltartalék-képzés** szabályai

Az adózás előtti eredmény terhére - a valós eredmény megállapítása érdekében a szükséges mértékben - céltartalék képezhető az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre, amelyekről a mérleg-fordulónapon feltételezhető vagy bizonyos, hogy a jövőben felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja még bizonytalan és emiatt nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé. 2019. évben a Társaság élt a céltartalék képzés lehetőségével és várható jövőbeni kötelezettségeire céltartalékot képzett, melynek jogcímenkénti bemutatása a Források részletezésénél, az E. fejezet Céltartalékok részénél található.

### 3. A VAGYONI- PÉNZÜGYI- ÉS JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET ÉRTÉKELÉSE

A Társaság mutatóit és azok számítási módját a 1. számú melléklet tartalmazza.

### 4. A MÉRLEG EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### **ESZKÖZÖK**

##### **A. Befektetett eszközök**

A Társaság befektetett eszközeinek fordulónapi állománya 1.143.289.182 EUR.

A befektetett eszközök nettó értéke, a befejezetlen beruházások és a beruházásokra adott előlegek fordulónapi értékét is beleértve 26.420.209 EUR-val haladja meg az előző év adatát. A növekedés a tárgyévben aktivált műszaki gépek és berendezések bekerülési értékének, illetve a befejezetlen beruházások értékének tulajdonítható.

A Társaság az értékcsökkenést a tárgyi eszközök bruttó értéke alapján lineárisan számolta el, az aktiválás napjától. Maradványérték nulla értékben került meghatározásra. A 300 EUR alatti beszerzési értékű eszközök az üzembe helyezéskor, egy összegben kerülnek amortizálásra.

#### **A tárgyi eszközök állományának alakulása**

A nem aktivált beruházások értéke a fordulónapon 210.293.332 EUR, amely érték 23.976.190 EUR-val magasabb az előző év értékénél. A befejezetlen beruházások között szerepel a gyár bővítéshez kapcsolódó beruházás (204.031.322 EUR), illetve az MFA2-es gyártósorhoz beszerzett műszaki gépek és berendezések nem aktivált értéke.

A beszámolási időszak egyik meghatározó gazdasági eseménye volt a gyár bővítés beruházásának elhalasztása. Ennek hatásai a kiegészítő melléklet vonatkozó részeiben kerülnek bemutatásra.

A beruházási előlegek mérlegértéke a fordulónapon 47.268.968 EUR, amelyből 40.486.671 EUR az új présüzem kivitelezésére fizetett előleg.

A beszámolási időszakban 79.003.576 EUR értékű tárgyi eszköz került aktiválásra, amelyből a gyártáshoz használt szerszámok aktivált értéke 57.357.143,25 EUR, a készautók számára kialakított új parkoló 3.509.264 EUR összeget képvisel.

A tárgyévben elszámolt értékcsökkenés 115.214.260 EUR, amely 6.363.732 EUR-val alacsonyabb a bázis időszak adatához képest.

A csökkenés oka, hogy az előző évben a karosszéria üzemben a tárgyi eszközök hasznos élettartamát a modellek gyártási idejéhez igazítottuk. Ennek hatása a tavalyi évben jelentkezett, a beszámolási időszakban pedig már nem volt jelentős.

Az értékcsökkenés változásának eredményre gyakorolt hatása kalkuláció alapján:

Évek	Változás nélkül	Változás után
2018.	4.337.825,98	10.457.130,47
2019.	2.020.826,31	2.047.729,39
2020.	1.370.323,58	0
2021.	1.336.016,45	0
2022.	1.281.740,70	0
2023.	1.074.256,00	0
2024.	556.699,37	0
2025.	263.843,88	0
2026.	37.678,22	0
2027.	32.437,38	0
2028.	26.453,18	0
2029.	24.722,88	0
2030.	24.722,88	0
2031.	23.219,39	0
2032.	20.166,90	0
2033.	20.166,90	0
2034.	20.166,90	0
2035.	20.166,90	0
2036.	13.426,06	
Összesen:	12.504.859,86	12.504.859,86

A Társaság **Befektetett pénzügyi eszközökkel** a beszámolási időszakban nem rendelkezett.

A Társaság tulajdonában lévő eszközök jelzálog- ill. zálogjoggal nem terheltek.



A tárgyi eszközökhöz kapcsolódó mozgástábla:

	Nyitó Állomány EUR	Növekedés EUR	Csökkenés EUR	Átsorolás EUR	Záró állomány EUR
<b>Bruttó érték</b>					
Szellemi termékek	2.744.768	456.586	0	0	3.201.354
Immateriális javak	<b>2.744.768</b>	<b>456.586</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.201.354</b>
Ingtatlanok	468.128.669	5.854.132	0	0	473.982.801
Műszaki berendezések, gépek, járművek összesen	826.772.914	94.026.008	42.466.649	0	878.332.273
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek összesen	<b>199.109.099</b>	<b>16.458.378</b>	<b>22.744.227</b>	<b>0</b>	<b>192.823.250</b>
Beruházásokra adott előlegek	41.155.068	6.113.900	0	0	47.268.968
Befejezetlen beruházás	186.317.142	162.609.708	116.338.518	22.295.000	210.293.332
<b>Beruházások felújítások összesen</b>	<b>227.472.210</b>	<b>168.723.608</b>	<b>116.338.518</b>	<b>22.295.000</b>	<b>257.562.300</b>
<b>BRUTTÓ ÉRTÉK ÖSSZESEN</b>	<b>1.724.227.660</b>	<b>285.518.712</b>	<b>181.549.394</b>	<b>22.295.000</b>	<b>1.805.901.978</b>

<b>Értékcsökkenés</b>					
Szellemi termékek	2.430.126	305.968	0	0	2.736.094
Immateriális javak	<b>2.430.126</b>	<b>305.968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.736.094</b>
Ingtatlanok	71.417.588	12.560.294	0	0	83.977.882
Műszaki berendezések, gépek, járművek összesen	408.669.679	83.099.963	39.734.964	0	452.034.678
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek összesen	<b>124.841.294</b>	<b>19.248.035</b>	<b>20.225.187</b>	<b>0</b>	<b>123.864.142</b>
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0	0
<b>Beruházások felújítások összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ÉRTÉKCSÖKKENÉS ÖSSZESEN</b>	<b>607.358.687</b>	<b>115.214.260</b>	<b>59.960.151</b>	<b>0</b>	<b>662.612.796</b>

Nettó érték					
Szellemi termékek	314.642	150.618	0	0	465.260
Immateriális javak	314.642	150.618	0	0	465.260
Ingtatlanok	396.711.082	-6.706.163	0	0	390.004.919
Műszaki berendezések, gépek, járművek összesen	418.103.233	10.926.045	2.731.684	0	426.297.595
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek összesen	74.267.806	-2.789.658	2.519.040	0	68.959.108
Beruházásokra adott előlegek	41.155.068	6.113.900	0	0	47.268.968
Befejezetlen beruházás	186.317.142	162.609.708	116.338.518	22.295.000	210.293.332
Beruházások felújítások összesen	227.472.210	168.723.608	116.338.518	22.295.000	257.562.300
<b>NETTÓ ÉRTÉK ÖSSZESEN</b>	<b>1.116.868.973</b>	<b>170.304.450</b>	<b>121.589.242</b>	<b>22.295.000</b>	<b>1.143.289.182</b>

## B. Forgóeszközök

### Készletek alakulása

Megnevezés EUR	2018	2019	Változás EUR-ban
Vásárolt készletek	68.115.110	67.841.163	-273.947
Saját termelésű készletek	17.118.737	15.034.911	-2.083.826
<b>Összesen</b>	<b>85.233.847</b>	<b>82.876.074</b>	<b>-2.357.773</b>

A készletek mérlegben szereplő értéke leltárral alátámasztott.

A saját termelésű készletek mérlegértéke teljes egészében a fordulónapon meglévő befejezetlen termelés leltárral alátámasztott állományának megfelelő, amely 2.083.826 EUR-val csökkent az előző év adatához képest. A fordulónapi befejezetlen termelés értékének közel 50%-át az autógyártási szakaszok félkész termékei teszik ki, melyek készültségi foka a legtöbb esetben megközelítette a 100%-ot. A befejezetlen termelés fennmaradó értékét az egyéb félkész termékek képezik.

A beszámolási időszakban a gyár 3 műszakban termelt, teljes kapacitáskihasználás mellett. A Mercedes-Benz A-osztály, CLA és CLA Shooting Brake típusú személyautók gyártása folyamatos volt, a CLA és a CLA Shooting Brake típusok új generációs modelljeinek gyártására történő átállás sikeresen indult. Az év folyamán gyártott személyautók száma mintegy 190.000 darab volt. Az SKD (Semi knocked down - részben szerelt autók) gyártása 2019. év februárjában befejeződött, a leggyártott mennyiség 408 darab volt.

### Követelések alakulása

<b>Megnevezés EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Változás EUR-ban</b>
Vevőkövetelések	2.600.540	3.679.232	+1.078.692
Követelések kapcsolt vállalkozással sz.	24.446.022	59.597.298	+35.151.276
Követelések egyéb rész. viszonyban lévő v. sz.	252	0	-252
Egyéb követelések	124.807.930	160.254.697	+35.446.767
<b>Összesen</b>	<b>151.854.744</b>	<b>223.531.227</b>	<b>+71.676.483</b>

A követelések fordulónapi állománya 223.531.227 EUR, amely jelentősen meghaladta az előző év adatát. A vevőkövetelések kiegyenlítése folyamatos volt, az év végi értékelés során a korábbi értékvesztésből visszaírásra került 466.486 EUR, illetve további 156.436 EUR elszámolása volt indokolt, mely után az értékvesztés fordulónapi záró értéke 680.625 EUR.

A kapcsolt felekkel szembeni követelés fordulónapi értékéből 45.223.606 EUR az anyavállalat Mercedes-Benz AG-val szemben áll fenn. A mérlegérték 35.151.276 EUR-val haladta meg a bázis időszak adatát.

Jelentősen 35.446.767 EUR-val nőtt az egyéb követelések fordulónapi állománya is. A mérlegérték 101.061.086 EUR ÁFA követelést tartalmaz, a fennmaradó részből pedig kiemelhető még a fedezetkezelői követelések 18.315.035 EUR-s értéke. Az egyes adónemek túlfizetése miatt 3.898.482 EUR került átsorolásra az egyéb követelések közé. Ezen a mérleg soron került bemutatásra 22.295.000 EUR, amely a gyárbővítés elhalasztása miatt került átsorolásra a befejezetlen beruházások közül.

### Értékpapírok

A Társaság a fordulónapon nem rendelkezett értékpapírokkal.

### Pénzeszközök

A Társaság pénzeszközei a fordulónapon az alábbiak voltak:

### Pénzeszközök alakulása

<b>Megnevezés EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Változás EUR-ban</b>
Elszámolási betétszámlák	19.627.949	14.401.730	-5.226.219
Elkülönített betétszámlák	77.727.358	49.433.162	-28.294.196
<b>Összesen</b>	<b>97.355.307</b>	<b>63.834.892</b>	<b>-33.520.415</b>

Az egyenlegek minden esetben az utolsó bankkivonattal egyezők, a Társaságnál házipénztár nem működik, ezért készpénzkészlet nem szerepel a beszámolóban.

### C. Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások alakulása

Megnevezés EUR	2018	2019	Változás EUR-ban
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2.717.054	4.560.860	+1.843.806
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6.590.021	8.293.464	+1.703.443
<b>Összesen</b>	<b>9.307.075</b>	<b>12.854.324</b>	<b>+3.547.249</b>

A bevételek aktív időbeli elhatárolásának mérlegértéke a 2019-es évet érintő, de a fordulónapig ki nem számlázott bevételeket tartalmazza. A bevételek aktív időbeli elhatárolásából 1.489.807 EUR a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni bevétel elhatárolás. A költségek elhatárolása között pedig a nem a tárgyidőszakot érintő anyagköltség, illetve igénybe vett szolgáltatások értéke került kimutatásra.

*Az eszközök összesen értéke a forrásokkal egyezően 1.526.385.699 EUR.*

### FORRÁS

#### D. Saját tőke

Saját tőke alakulása

Megnevezés EUR	2018	2019	Változás EUR-ban
Jegyzett tőke	2.000.300	2.000.300	+0
Tőketartalék	145.778.556	145.778.556	+0
Eredménytartalék	273.471.680	363.003.782	+89.532.102
Lekötött tartalék		1.857.104	+1.857.104
Adózott eredmény	89.532.102	95.561.606	+6.029.504
<b>Összesen</b>	<b>510.782.638</b>	<b>608.201.348</b>	<b>+97.418.710</b>

Az előző év adózás utáni eredménye átsorolásra került az eredménytartalékba. A saját tőke változását a tárgyében lekötött tartalékba helyezett támogatás és a beszámolási időszak alatt képződött eredmény adja. Az 1.857.104 EUR összegű beruházási célú támogatást a Mercedes-Benz Akadémia létesítésére kapta a vállalkozás.

#### E. Céltartalékok

Céltartalék alakulása

Megnevezés EUR	2018	2019	Változás EUR-ban
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	+0
Céltartalék várható kötelezettségekre	4.701.319	6.957.666	+2.256.347
<b>Összesen</b>	<b>4.701.319</b>	<b>6.957.666</b>	<b>+2.256.347</b>

A tárgyévben képzett céltartalékok a jövőben várhatóan felmerülő kötelezettségek értékét tartalmazza. Tartalmát tekintve jutalomra, jubileumi juttatásra, ezek járulékaira, illetve a nálunk dolgozó külföldi kollégák részére fizetendő juttatások várható összegeire képzett a Társaság céltartalékokot.

## **F. Kötelezettségek**

Hátrасorolt kötelezettségek

A Társaság 2019. évi mérlegében nem mutatott ki hátrасorolt kötelezettséget.

### Hosszú lejáratú kötelezettségek alakulása

<b>Megnevezés EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Változás EUR-ban</b>
Beruházási és fejlesztési hitelek	349.624.998	446.875.000	+97.250.002
<b>Összesen</b>	<b>349.624.998</b>	<b>446.875.000</b>	<b>+97.250.002</b>

A hosszú lejáratú kötelezettségek mérlegben szereplő értéke 446.875.000 EUR, amely a hitelállomány éven túli részét tartalmazza. A Társaság 2019. évben finanszírozását újabb külső forrás bevonásával oldotta meg, melynek hatása 97.250.002 EUR éven túli állomány növekedés volt. A Társaság rendelkezik továbbá cégcsoporton belüli hitellel is, ennek bemutatása a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség mérlegsoron szerepel.

### Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása

<b>Megnevezés EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Változás EUR-ban</b>
Rövid lejáratú hitelek	42.759.615	27.750.000	-15.009.615
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	247.252.895	185.419.788	-61.833.107
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	208.294.551	135.721.642	-72.572.909
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	10.536	3.699	-6.837
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7.573.351	8.697.589	+1.124.238
<b>Összesen</b>	<b>505.890.948</b>	<b>357.592.718</b>	<b>-148.298.230</b>

Az éven belül esedékes kötelezettségek fordulónapi állománya 357.592.718 EUR. Az előző évhez képest bekövetkezett jelentős csökkenés egyik oka, hogy a Daimler AG-val szembeni hiteltartozás 200.000.000 EUR-ról 125.000.000 EUR-ra csökkent, amely a Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsoron szerepel.

A szállítókkal szembeni kötelezettség értéke 61.833.107 EUR-val csökkent az előző év adatához képest, a nyitott tételek kiegyenlítése a beszámoló készítés időszakában folyamatos volt.

Az egyéb kötelezettségek mérlegsor értékéből kiemelhető a 4.346.340 EUR nettó bérfizetési kötelezettség.

## **G. A passzív időbeli elhatárolások alakulása**

### Passzív időbeli elhatárolások alakulása

<b>Megnevezés EUR</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Változás EUR-ban</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	156.114	12.912.207	+12.756.093
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39.698.719	42.505.662	+2.806.943
Halasztott bevételek	49.765.210	51.341.098	+1.575.888
<b>Összesen</b>	<b>89.620.043</b>	<b>106.758.967</b>	<b>+17.138.924</b>

A bevételek passzív elhatárolása teljes egészében az Anyavállalattal szemben elszámolt bevételt tartalmaz.

A költségek elhatárolása a beszámolási időszakban teljesült szolgáltatások ellenértékét tartalmazza, melyekhez számlakönyvelések csak a következő évben teljesültek.

A halasztott bevételek elhatárolása az állami támogatás még fel nem oldott értékével azonos. A halasztott bevételek között elhatárolásra került a gyárbővítésre kapott állami támogatás tárgyévben befolyt összege 5.800.652 EUR értékben.

***A források összesen értéke az eszközökkel egyezően 1.526.385.699 EUR.***

## **5. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁS EGYES TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**

### **Értékesítés nettó árbevétele, Egyéb bevételek, Pénzügyi műveletek bevételei:**

A beszámolási időszak alatt a bevételek a terveknek megfelelően alakultak, így az értékesítés nettó árbevétele a tárgyidőszakban megközelítette a 3,7 milliárd EUR-t. Ebből a belföldi értékesítés nettó árbevétele 7.718.670 EUR-t jelentett, míg az export értékesítés 3.678.871.958 EUR összeget képviselt. A növekedés összességében 125.240.312 EUR volt. A Társaság az Európai Unió kívül nem realizált árbevételt.

Az egyéb bevételek 76.933.276 EUR-s értékéből 35.921.134 EUR az anyavállalat felé továbbszámolt olyan ráfordítás, mely a gyárbővítés elhalasztása miatt merült fel. Kiemelhető még a tárgyévben értékesített tárgyi eszközök 19.089.570 EUR-os összege, továbbá 4.224.765 EUR, amely a fejlesztési támogatás értékcsökkenés arányos feloldásának felel meg. Az egyéb, partnerek felé elszámolt szolgáltatások értéke 14.469.796 EUR, az előző évek céltartalékának feloldása pedig 1.484.706 EUR bevételt jelentett a beszámolási időszakban.

A pénzügyi műveletek bevételei között kamat (45.530 EUR) és árfolyamnyereség (6.683.934 EUR) szerepel.

Az összes bevételből a Mercedes-Benz AG-val, mint kapcsolt vállalkozással szemben elszámolt bevétel: 3.675.715.400 EUR.

Az anyavállalattal szembeni ügyletek során alkalmazott árak piaci mértéke, az érvényes törvényi előírások mellett dokumentálásra került. A Cégcsoport az egymás közötti ügyletek lebonyolításának feltételeit belső szabályzatban rögzíti, amelynek alkalmazása kötelező érvényű.

A Társaság az Anyavállalattal és más kapcsolt vállalkozással szemben nem tart nyilván mérlegen kívüli tételeket.

A Társaság az egyéb és a pénzügyi bevételek között nem mutat ki olyan halasztott bevételt, amely kapcsolt vállalkozással szemben került elszámolásra.

A saját termelésű készletek állományváltozása, az eredmény-kimutatással egyezően -2.083.826 EUR.

**Költségek és ráfordítások alakulása:**

A Mercedes-Benz Manufacturing Hungary Kft. költségeinek és ráfordításainak alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Költségek és ráfordítások alakulása

Megnevezés	2018	%	2019	%	Változás EUR-ban
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>3.247.650.503</b>	<b>93,03%</b>	<b>3.371.255.036</b>	<b>91,85%</b>	<b>+123.604.533</b>
Anyagköltség	3.126.676.016	96,28%	3.242.710.291	96,19%	+116.034.275
Igénybevett szolgáltatások értéke	119.220.471	3,67%	126.239.515	3,74%	+7.019.044
Egyéb szolgáltatások értéke	1.754.016	0,05%	2.305.230	0,07%	+551.214
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0,00%	0	0,00%	+0
Eladott, közvetített szolgáltatások értéke	0	0,00%	0	0,00%	+0
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>93.631.588</b>	<b>2,68%</b>	<b>109.093.183</b>	<b>2,97%</b>	<b>+15.461.595</b>
Béreköltség	69.263.946	73,97%	87.257.382	79,98%	+17.993.436
Személyi jellegű egyéb kifizetések	9.189.461	9,81%	3.736.659	3,43%	-5.452.802
Bérbírlékok	15.178.181	16,21%	18.099.142	16,59%	+2.920.961
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>121.577.992</b>	<b>3,48%</b>	<b>115.214.260</b>	<b>3,14%</b>	<b>-6.363.732</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>17.454.407</b>	<b>0,50%</b>	<b>62.509.617</b>	<b>1,70%</b>	<b>+45.055.210</b>
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>10.662.950</b>	<b>0,31%</b>	<b>12.235.238</b>	<b>0,33%</b>	<b>+1.572.288</b>
<b>Összesen</b>	<b>3.490.977.440</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.670.307.334</b>	<b>100,00%</b>	<b>+179.329.894</b>

A tárgyévben a Közösségen kívüli importbeszerzéssel vásárolt termékek ellenértéke ÁFA nélkül 176.375.989 EUR, az importszolgáltatások értéke pedig, szintén Közösségen kívülről 620.894 EUR volt. A többi beszerzés a Közösségen belülről történt.

A Társaság a tárgyévben a Számviteli törvény 88. § (4a) pontja szerint meghatározott kivételes nagyságú és előfordulású ráfordítást számolt el. A beszámolási időszakban ilyen tételként kerültek azonosításra a gyárbővítés befejezési határidejének elhalasztása miatt felmerült egyéb ráfordítások, amelyek 35 millió euróval terhelték a beszámolási időszak eredményét.



Az igénybevett szolgáltatások költségeinek megbontását az alábbi táblázat mutatja:

Igénybevett szolgáltatások részletezése

Megnevezés EUR	2018	2019	Változás EUR-ban
Tervezési szolgáltatások	678.615	234.658	-443.957
Tanácsadási díjak	713.237	575.652	-137.585
Software, Licenz	204.749	273.025	+68.276
Oktatási költségek	1.746.090	978.715	-767.375
Szemétszállítás, környezetvédelmi díjak	3.219.607	3.359.542	+139.935
Utazási költségek	5.491.395	4.618.900	-872.495
Fizetett bérleti díjak	3.500.424	4.476.144	+975.720
Takarítási szolgáltatás	3.346.630	3.121.014	-225.616
Munkaerő kölcsönzés díja	4.026.247	1.150.475	-2.875.772
Karbantartási szolgáltatás	10.778.024	11.667.001	+888.977
Expatok költségei	14.627.969	13.700.953	-927.016
IT költségek, support	12.666.509	14.350.862	+1.684.353
Szállítási költségek	4.011.837	3.992.043	-19.794
Logisztikai szolgáltatások	31.148.341	34.737.203	+3.588.862
Egyéb igénybevett szolgáltatások	23.060.797	29.003.328	+5.942.531
<b>Igénybevett szolgáltatások összesen</b>	<b>119.220.471</b>	<b>126.239.515</b>	<b>+7.019.044</b>

Az idei évben több költségnemben is csökkenés volt tapasztalható, ami leginkább a munkaerőkölcsönzési, utazási és oktatási költségeket érintette. Növekedtek viszont a logisztikai szolgáltatások, illetve az informatikai szolgáltatások költségei. Az egyéb igénybevett szolgáltatások értéke szintén emelkedett, melynek a tárgyévi 29.003.328 EUR-s összegéből kiemelhető 2.056.778 EUR munkaegészségügyi- és egyéb humán erőforrás-gazdálkodási költség, továbbá 2.764.740 EUR munkabiztonsághoz és munkavédelemhez kapcsolódó költség.

A fenti bevételek és ráfordítások elszámolása után a Társaság eredménye a következőképpen alakult:

**Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye ..... 103.367.982 EUR**

A 2019. évi eredmény 4.787.410 EUR-val magasabb az előző évi üzemi tevékenység eredményénél.

**Pénzügyi műveletek eredménye ..... -5.505.774 EUR**

A pénzügyi eredmény 6.729.464 EUR pénzügyi bevétel és 12.235.238 EUR pénzügyi ráfordítás különbségeként keletkezett. Az eredmény 2019. évben 1.212.553 EUR-val kedvezőbben alakult, mint a bázis időszakban. A kamatfizetések az előző évhez képest csekély mértékben növekedtek, a változás főként az árfolyam különbözeteiből adódik.

**Adózás előtti eredmény ..... 97.862.208 EUR**

A Társaság adózás előtti nyeresége 5.999.963 EUR-val növekedett a bázis időszakhoz képest.

Az alábbi táblázat bemutatja a társasági adóalap, illetve az adófizetési kötelezettség számítását a 2019. évről készített adóbevallással egyezően, EUR-ban.

Megnevezés (adatok EUR-ban)	2018	2019
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>91.862.245</b>	<b>97.862.208</b>
Elhatárolt veszteség felhasználása	0	
Céltartalék felhasználása	1.023.966	1.554.706
Eszközök értékcsökkenése, kivezetéskori értéke az adótörvény szerint	88.879.557	94.438.918
Adomány	17.394	16.700
Értékvesztés visszaírása	451.408	466.486
Adóellenőrzés, önellenőrzés jogkövetkezménye	10.908	0
Egyéb csökkentő tételek	59.124	56.222
<b>Az adóalap megállapításakor csökkentő jogcímek összesen</b>	<b>90.442.357</b>	<b>96.533.032</b>
Képzett céltartalék összege	2.263.678	3.811.053
Eszközök értékcsökkenése, kivezetéskori értéke a számviteli törvény szerint	121.710.145	120.369.628
Jogerős határozatban megállapított bírság	2.892	3.821
Elszámolt értékvesztés	490.442	156.436
Adóellenőrzés, önellenőrzés jogkövetkezménye	7.850	
El nem ismert költség	2.275.892	2.141.087
<b>Az adóalap megállapításakor növelő jogcímek összesen</b>	<b>126.750.899</b>	<b>126.482.025</b>
<b>Adóalap</b>	<b>128.170.787</b>	<b>127.811.201</b>
<b>Adókedvezmény összege</b>	<b>9.228.298</b>	<b>9.202.405</b>
<b>Adófizetési kötelezettség összesen</b>	<b>2.330.143</b>	<b>2.300.602</b>
Előző évek társasági adójának különbözete	0	0
<b>Társasági adó összesen</b>	<b>2.330.143</b>	<b>2.300.602</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>89.532.102</b>	<b>95.561.606</b>

**Adózott eredmény ..... 95.561.606 EUR**

Az eredmény 2.300.602 EUR társasági adó megfizetése után keletkezett.

A tulajdonosok a tárgyévi osztalékról a beszámoló elfogadásakor döntenek, de az előzetes nyilatkozat alapján a 2019. évi eredmény terhére osztalék kerül kifizetésre az Anyavállalat részére. Az osztalék várható összege a teljes tárgyévi adózott eredmény.

## 6. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A munkavállalók statisztikai létszáma 2019-ben 4.772 fő.

Béreköltség és személyi jellegű egyéb kifizetések, állománycsoportra bontva (adatok EUR-ban).

Megnevezés	Átlagos állományi létszám	Béreköltség	Személyi jellegű egyéb kifizetés
Fizikai	3.607,00	60.756.696	2.579.127
Szellemi	1.165,00	26.500.686	1.157.532
<b>Összesen</b>	<b>4.772,00</b>	<b>87.257.382</b>	<b>3.736.659</b>

A Társaság a beszámolási időszakban 16.597.293 EUR szociális hozzájárulást, 797.685 EUR szakképzési hozzájárulást, 928.664 EUR rehabilitációs hozzájárulást, fennmaradó részben pedig az adóköteles természetbeni juttatások munkáltató által megfizetett adóterheit számolta el a ráfordítások között.

Vezető tisztségviselőnek, igazgatósági tagnak illetve felügyelőbizottsági tagnak járandóság, előleg, kölcsön – ezen tevékenységükkel kapcsolatban - 2019-ben nem került kifizetésre.

### Környezetvédelem 2019

A Társaság a környezetvédelmet a vállalati stratégia és –politika szerves részének tekinti.

Ha az erőforrásaink optimális felhasználásával jó minőségű terméket gyártunk, akkor az a környezetünk számára is nyereséget jelent. „Innováció a fenntarthatóságért” – ez a jelmondatunk, ez jellemzi üzleti döntéseinket és tevékenységünket. A vállalat egy Magyarországon egyedülálló hulladékgyűjtési akciót is indított: a szelektíven összegyűjtött hulladékok értékesítéséből befolyt összeggel egy környezetvédelmi tevékenységgel is foglalkozó non-profit szervezetet támogatott. Követve a konszernszintű célkitűzéseket, gyárunkban is elindítottunk egy szén-dioxid kibocsátás-csökkentési projektet. A cél az, hogy minél előbb elérjük azt a 20%-os csökkentést, amit 2020-ig irányoztunk elő magunknak. Ezt a kitűzött célt az uniós és hazai jogszabályoknak való megfeleléssel, illetve a gyáron belüli csökkentési lehetőségek felkutatásával és bevezetésével kívánjuk elérni.

### **"Zöld termelés" a kezdetektől...**

A folyamatos fejlődés érdekében vállalatunk arra törekszik, hogy a rendelkezésére álló legjobb technológiákat használja (BAT = Best Available Technology). Ezzel, az energia felhasználásánál, valamint az emissziók területén, illetve a hulladékkezelés szempontjából a lehető legkisebbre csökkentjük az ökoszisztémára gyakorolt hatásunkat. Gyárunk célkitűzése, hogy az üzemi- és segédanyagokat visszavezessük a gyártásba, és így többször felhasználhassuk, valamint hogy a gyártás melléktermékeit újrahasznosítsuk. Minden meghozott intézkedés célja az, hogy a környezetterhelést a minimumra csökkentsük.

A zöld gyártás folyamatos biztosítása érdekében minden környezeti hatást (levegő, zaj, hulladék, víz, talaj, természeti erőforrások) állandóan ellenőrizzük és mérünk. A gyártás során arra törekszünk, hogy a közvetlen és közvetett folyamatokkal, valamint a gyártott termék használata során a környezetet a lehető legkisebb mértékben terheljük.

Gyárunkban a folyamatos hatékonyság növelés szellemében ISO50001 Energiairányítási rendszerszabványt működtetünk és számos intézkedést vezetünk be, amelyek közül kiemelendő a dinamikus légmennyiség szabályozás, a hidraulika aggregátorok üzemidő optimalizálása, illetve a világítás korszerűsítése.

2011-ben, a termelés beindítása előtt sikeresen bevezetésre került az EMAS (Eco-Management and Audit Scheme) III (1221/2009/EG) európai szabvány, amely tartalmazza az ISO 14001 rendszert is. Az EMAS rendelet alkalmazása egy módszert kínál, a szervezetek környezeti teljesítményének fejlesztéséhez, publikálásához és ezen keresztül egy környezettudatos vállalati működés megvalósításához. Abban az esetben, ha egy szervezet megfelel a rendeletben foglalt valamennyi előírásnak, külső hitelesítő fél bevonásával igazolást kap az EMAS rendszer szerinti működéséről, amellyel a nyilvánosság felé a bizalmat, az átláthatóságot és a környezettudatosságot képviselheti.

A Társaságnál 2019. évben keletkezett veszélyes hulladék, amelyet a törvényi előírások betartásával kezeltek. A veszélyes hulladékról az éves bevallás elkészült, illetve megküldésre került az illetékes hatóság felé.

#### Környezetvédelmi mérleg

Adatok kg-ban	Nyitó érték	Éves mennyiség	Záró érték
Veszélyes hulladék	0	2.631.681	544

A vállaltcsoport konszolidált beszámolóját a

*Daimler AG*

*DE-70327 Stuttgart, Mercedesstraße 137.*

állítja össze, illetve az összevont beszámoló itt tekinthető meg.

Kecskemét, 2020.04.27.

\_\_\_\_\_  
Christian Andreas Wolff  
Ügyvezető igazgató

\_\_\_\_\_  
Josip Niksic  
Ügyvezető igazgató

## 1. sz. melléklet

(adatok EUR-ban)

## Mutatószámok 2019.

		2018	2019	2018	2019	Különbség	
		EUR	EUR	%	%	%	
<b>1./ Vagyoni helyzet</b>							
a.	Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u>	<u>1.116.868.973</u>	<u>1.143.289.182</u>	76,47%	74,90%	-1,57%
		Eszközök összesen	1.460.619.946	1.526.385.699			
b.	Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u>	<u>510.782.638</u>	<u>608.201.348</u>	34,97%	39,85%	4,88%
		Források összesen	1.460.619.946	1.526.385.699			
c.	Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u>	<u>334.443.898</u>	<u>370.242.193</u>	22,90%	24,26%	1,36%
		Eszközök összesen	1.460.619.946	1.526.385.699			
d.	Idegen tőke aránya	<u>Idegen tőke</u>	<u>855.515.946</u>	<u>804.467.718</u>	58,57%	52,70%	-5,87%
		Források összesen	1.460.619.946	1.526.385.699			
e.	Eladósodottsági mutató	<u>Idegen tőke</u>	<u>855.515.946</u>	<u>804.467.718</u>	167,49%	132,27%	-35,22%
		Saját tőke	510.782.638	608.201.348			
<b>2./ Jövedelmezőségi helyzet</b>							
a.	Saját tőke arányos nyereség	<u>Adózás előtti eredmény</u>	<u>91.862.245</u>	<u>97.862.208</u>	17,98%	16,09%	-1,89%
		Saját tőke	510.782.638	608.201.348			
<b>3./ Likviditási helyzet</b>							
a.	Likviditási ráta I.	<u>Pénzeszközök + követelések</u>	<u>249.210.051</u>	<u>287.366.119</u>	49,26%	80,36%	31,10%
		Rövid lejáratú kötelezettségek	505.890.948	357.592.718			
b.	Likviditási ráta II.	<u>Forgóeszközök</u>	<u>334.443.898</u>	<u>370.242.193</u>	66,11%	103,54%	37,43%
		Rövid lejáratú kötelezettségek	505.890.948	357.592.718			

#### A mutatók szöveges értékelése:

A befektetett eszközök aránya az eszközön belül 74,90%. A mutató az előző év növekedéséhez képest kisebb mértékű, 1,57 %-os csökkenést mutat az idei évben. A forgóeszközök az összes eszköz 24,26 %-át képviselik.

A saját tőke forrásokon belüli aránya 39,85 %, amely 4,88 %-ponttal haladja meg az előző évi arányt. A saját tőke értékének változása a tárgyévi mérleg szerinti eredmény, illetve a lekötött tartalékba helyezett beruházási támogatás értékének megfelelő.

Az idegen tőke forrásokon belüli aránya 52,70 %, amely az előző évhez képest kedvezően alakult, 5,87%-ponttal csökkent. Ennek megfelelően alakult az eladósodottsági mutató is, amely 35,22%-pontos csökkenés után, 132,27%-os arányt képvisel.

A likviditási mutatók 2019-ben az előző évhez képest kedvezőt irányba változtak. A I. mutató 31,10%-pontos növekedést mutat, míg a II. mutató 37,43%-ponttal alakult kedvezőbben, mint az előző évben.

## 2. sz. melléklet

### Cash flow kimutatás a számviteli törvény előírásai szerint

		2018 Euro	2019 Euro
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow</b>	<b>296.527.294</b>	<b>86.030.287</b>
<b>1a.</b>	Adózás előtti eredmény	91.862.245	97.862.208
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
<b>1b.</b>	Korrekciók az adózás előtti eredményben		947.891
<b>1</b>	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	91.862.245	98.810.099
<b>2</b>	Elszámolt amortizáció	121.577.992	115.214.260
<b>3</b>	Elszámolt értékvesztés és visszairás	39.034	- 310.050
<b>4</b>	Céltartalék képzés és -felhasználás különbözete	1.239.713	2.256.347
<b>5</b>	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-	- 13.934.167
<b>6</b>	Szállítói kötelezettségek változása	71.326.043	- 61.833.107
<b>7</b>	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	70.500.182	3.544.492
<b>8</b>	Passzív időbeli elhatárolások változása	6.960.598	17.138.924
<b>9</b>	Vevőkövetelések változása	- 1.906.695	- 768.642
<b>10</b>	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélküli) változása	- 61.656.273	- 68.240.018
<b>11</b>	Aktív időbeli elhatárolások változása	- 1.085.402	- 3.547.249
<b>12</b>	Fizetett adó (nyereség után)	- 2.330.143	- 2.300.602
<b>13</b>	Fizetett osztalék, részesedés		
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow</b>	<b>- 316.943.379</b>	<b>- 127.700.302</b>
<b>14</b>	Befektetett eszközök beszerzése	- 316.943.379	- 146.789.872
<b>15</b>	Befektetett eszközök eladása	-	19.089.570
<b>16</b>	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
<b>17</b>	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
<b>18</b>	Kapott osztalék, részesedés		
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow</b>	<b>- 33.384.616</b>	<b>9.097.491</b>
<b>19</b>	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele		
<b>20</b>	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
<b>21</b>	Hitel és kölcsön felvétele	625.000.000	300.000.000
<b>22</b>	Véglegesen kapott pénzeszközök		1.857.104
<b>23</b>	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
<b>24</b>	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
<b>25</b>	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	- 658.384.616	- 292.759.613
<b>26</b>	Véglegesen átadott pénzeszközök		
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>- 53.800.700</b>	<b>- 32.572.524</b>
<b>27</b>	Devizás pénzeszközök ártértékelése		- 947.891
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása</b>	<b>- 53.800.700</b>	<b>- 33.520.415</b>

Magyarázat az 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben sorhoz:

Az adózás előtti eredmény korrekciójaként a pénzeszközök év végi devizás átértékelésének árfolyam különbözete került feltüntetésre 947.891 EUR összegben. A 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása mérleg soron az állományváltozás hatása korrigálásra került a Daimler AG-val szembeni hiteltartozás csökkenésének 75 millió EUR-os értékével, mivel azt a finanszírozási cash-flow tartalmazza. A 6-11. sorokban a mérleg sorok állományváltozásától eltérő összeg máshol nem szerepel.