

EGYSZERŰSÍTETT

TÁJÉKOZTATÓ

A SET GROUP NYRT.

2019. december 11. napján elhatározott tőkeemeléséhez kapcsolódóan a HU0000172929 ISIN számon kibocsátott 21.904.554 darab, 20,- Ft névértékű törzsrészesvények Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piac Részvény szekciójának Standard kategóriába történő bevezetéséhez.

Ezen törzsrészesvények bevezetését követően a SET GROUP Nyrt. által BÉT-re bevezetett teljes részvénytartalékának mennyisége 71.387.579 darab, 20,- Ft névértékű törzsrészesvényre emelkedik a HU0000170246 ISIN azonosítójú sorozatban.

Kibocsátó: **SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**
1021 Budapest, Versec sor 15.
01-10-046842

Könyvvizsgáló: **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság**
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.
03-09-109816

A Tájékoztatót az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete szerinti illetékes hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-49/2021. számú, 2021. január 14. napján kelt határozatával hagyta jóvá.

A tájékoztató 2022. január 14. napjáig érvényes.

A jelen dokumentum az (EU) 2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban készített egyszerűsített tájékoztató.

Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy a tájékoztató érvényességének lejártát követően már nem áll fenn az a kötelezettsége, miszerint jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok esetén a tájékoztatóhoz kiegészítést fűzzön.

TARTALOM

I. ÖSSZEFOGLALÓ	8
1. A FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ	8
1.1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)	8
1.2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI) ...	8
1.3. Adott esetben az ajánlattevő megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját is, ha az ajánlattevő jogi személy, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése és elérhetősége	8
1.4. A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta	8
1.5. A tájékoztató jóváhagyásának napja	8
1.6. További figyelmeztetések	8
2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK.....	9
2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?	9
2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?	10
2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?	11
3. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK.....	12
3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?	12
3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?	13
3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?	13
3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?	13
4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS/VAGY AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK.	14
4.1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?	14
4.2. Ki az ajánlattevő és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?	14
4.3. Miért készült ez a tájékoztató?	14

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	15
I.)A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezők, melyek a Regisztrációs okmány 3. szakaszában is feltüntetésre kerülnek	15
II.)Az értékpapírra vonatkozó kockázati tényezők, melyek az Értékpapírjegyzék 2. szakaszában is feltüntetésre kerülnek	21
III. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK MÁSODLAGOS KIBOCSÁTÁSAIRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY	24
1. SZAKASZ FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA	24
1.1. Regisztrációs okmányért felelős személyek	24
1.2. Regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata	24
1.3. Regisztrációs okmányban szakértői minőségben közreműködő személyek	25
1.4. Harmadik felektől származó információk	27
1.5. Nyilatkozat jóváhagyásról	27
2. SZAKASZ JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK	28
2.1. A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve, tagsága	28
3. SZAKASZ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	29
3.1. A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, értékelése	29
4. SZAKASZ A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK	36
4.1. A kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve	36
4.2. A kibocsátó székhelye, jogi formája, jogalany-azonosítója, telefonszáma, weboldala, működésére irányadó jogszabályok	37
5. SZAKASZ ÜZLETI ÁTTEKINTÉS	38
5.1. A kibocsátó fő tevékenységei, a legutolsó közzétett auditált pénzügyi kimutatások óta ért jelentős változások	38
5.2. Beruházások	40
5.2.1. A kibocsátó lényeges beruházásai; folyamatban lévő beruházások, vállalt biztos elkötelezettségek	40
6. SZAKASZ TRENDEK	40
6.1. Legjelentősebb közelmúltbeli trendek a gyártás, értékesítés és készletek vonatkozásában; a csoport pénzügyi teljesítményében bekövetkezett jelentős változások; az ismert trendek, bizonytalansági tényezők bemutatása	40

7. SZAKASZ	NYERESÉG-ELŐREJELEZÉS VAGY -BECSLÉS	42
7.1.	Nyereség-előrejelzés vagy -becslés	42
7.2.	Új nyereség-előrejelzés vagy -becslés	42
7.3.	Nyereség-előrejelzés vagy -becslés összeállítása vonatkozásában teendő nyilatkozat	43
8. SZAKASZ	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK	43
8.1.	Igazgatási, felügyelő testületek tagjaira vonatkozó információk	43
8.2.	Igazgatási, felügyelő testületek tagjaira vonatkozó összeférhetetlenség	60
9. SZAKASZ	FŐRÉSZVÉNYESEK	61
9.1.	Kibocsátó tőkéjében meghatározó részesedéssel rendelkező személyek	61
9.2.	A kibocsátó fő részvényeseinek eltérő szavazati joga	61
9.3.	A kibocsátó más személy tulajdonában állására vonatkozó nyilatkozat	62
9.4.	A kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához kapcsolódó megállapodások	62
10. SZAKASZ	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK	62
10.1.	A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek bemutatása	62
11. SZAKASZ	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	66
11.1.	Pénzügyi kimutatások	66
	2019. december 31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatások	66
	2019. december 31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatások	132
	2020. június 30. napjára elkészített konszolidált féléves pénzügyi kimutatások	187
11.2.	Éves pénzügyi információk könyvvizsgálata	217
	11.2.1. A könyvvizsgálói jelentés	217
	Könyvvizsgálói jelentés főbb pontjai a 2019. december 31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatások vonatkozásában	218
	Könyvvizsgálói jelentés főbb pontjai a 2019. december 31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatások vonatkozásában	223
	11.2.2. Könyvvizsgáló által auditált egyéb információk	229
	11.2.3. Nem auditált pénzügyi kimutatások forrása	230
11.3.	Bírósági és választott bírósági eljárások	230
11.4.	A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás	230
11.5.	Előzetes pénzügyi információk	231
11.6.	Osztalékpolitika	241

11.6.1. Az utolsó pénzügyi évben az egy részvényre jutó osztalék összege	242
12. SZAKASZ	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK
	242
12.1. Alaptőke	242
12.1.1. Átváltható, cserélhető értékpapírok, opciós utalványok	242
12.1.2. A jóbáhyott, tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó információk	243
13. SZAKASZ	SZABÁLYOZÁSI KÖZZÉTÉTELEK
	243
13.1. Az elmúlt 12 hónap során közzétett információk összefoglalása	243
14. SZAKASZ	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK
	250
14.1. A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívüli fontosabb szerződéskötések összefoglalása	250
15. SZAKASZ	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK
	256
15.1. Nyilatkozat a dokumentumokba való betekintéssel kapcsolatban	256
IV. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROK VAGY ZÁRT VÉGŰ KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁK ÁLTAL KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGYEK MÁSODLAGOS KIBOCSÁTÁSAIRA VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK	258
1. SZAKASZ	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA
	258
1.1. Értékpapírjegyzékben megadott információkért felelős személyek	258
1.2. Értékpapírjegyzékben megadott információkért felelős személyek nyilatkozata	258
1.3. Értékpapírjegyzékben szakértői minőségben közreműködő személyek	259
1.4. Harmadik felektől származó információk	259
1.5. Nyilatkozat jóváhagyásról	259
2. SZAKASZ	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK
	260
2.1. Az értékpapírra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, értékelése	260
3. SZAKASZ	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK
	264
3.1. A kibocsátásban érintett személyek érdekeltsége	264
3.2. Az ajánlattétel okai	264
3.3. Működő tőkéről szóló nyilatkozat	264
3.4. Tőkeellátottság és kötelezettségek	264

4. SZAKASZ A PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

266

4.1.	A piacra bevezetett értékpapírok fajtája, osztálya és mennyisége	266
4.2.	Az értékpapír-kibocsátás pénzneme	266
4.3.	Nyilatkozat az értékpapír-kibocsátáshoz kapcsolódó határozatról	266
4.4.	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások	267
4.5.	Vonatkozó adójogszabályok ismertetése	267
4.6.	Szabályozott piacra történő bevezetést kérő személyre vonatkozó információk	268
4.7.	Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok ismertetése	268
4.8.	Felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás ismertetése	271
4.9.	A kibocsátó saját tőkéjére tett nyilvános vételi ajánlat ismertetése	271

5. SZAKASZ AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

271

5.1.	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés, ajánlattételhez szükséges intézkedések	271
5.1.1.	Az ajánlattétel feltételei	271
5.1.2.	Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő	271
5.1.3.	Tájékoztatás a jegyezhető mennyiség csökkentéséről és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetéséről	272
5.1.4.	A jegyzés legalacsony és legmagasabb mennyisége	272
5.1.5.	Az értékpapírok kifizetésének módja, határideje	272
5.1.6.	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer bemutatása	272
5.1.7.	Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával kapcsolatos eljárás	272
5.1.8.	Az ajánlattétel teljes mennyisége	272
5.1.9.	Tájékoztatás az ajánlattétel visszavonásáról	272
5.1.10.	A jegyzés visszavonhatóságának időtartama	272
5.2.	Forgalmazási terv és allokáció	272
5.2.1.	Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értékesítés módja	272
5.2.2.	Tájékoztatás vezetők jegyzéséről és/vagy nagyobb mennyiséget jegyezni kívánó személyekről	272
5.3.	Árazás	273
5.3.1.	Az értékpapírok várható ajánlati árával, valamint a kapcsolódó adók és költségek összegével kapcsolatos tájékoztatás	273
5.3.2.	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala	273
5.3.3.	Kibocsátó részvényeseit megillető elővásárlási jogának korlátozására vonatkozó információk	273
5.4.	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás	273

5.4.1.	Kapcsolattartók és forgalmazók megnevezése, elérhetősége	273
5.4.2.	A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe	273
5.4.3.	A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe	273
5.4.4.	A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja	274
6.	SZAKASZ A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK	274
6.1.	Tájékoztatás piaci bevezetésről	274
6.2.	Szabályozott piacok megnevezése	274
6.3.	Bevezetési kérelem benyújtásával egyidejűleg azonos osztályú értékpapírjegyzésre vonatkozó információk	274
6.4.	Közvetítő szervezetek megnevezése	275
7.	SZAKASZ ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK	275
7.1.	Lekötési megállapodások	275
8.	SZAKASZ A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE	277
8.1.	A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség	277
9.	SZAKASZ FELHÍGULÁS	277
9.1.	Összehasonlító adatok bemutatás nyilvános ajánlattételre vonatkozóan	278
9.2.	Meglévő részvényesek részesedésének felhígulására vonatkozó információk	278
10.	SZAKASZ KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK	278
10.1.	Tanácsadók feltüntetése	278
10.2.	Értékpapírjegyzékben szereplő információk könyvvizsgálatára vonatkozó jelentések	278

I. ÖSSZEFOGLALÓ

1. A FIGYELMEZTETÉSEKET IS TARTALMAZÓ BEVEZETŐ

1.1. Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)

A szabályozott piacra bevezetni kívánt értékpapírok törzsrészcvények, nemzetközi értékpapír-azonosító számuk (ISIN): HU0000172929, a bevezetést követően az azonosító számuk (ISIN): HU0000170246.

1.2. A kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogi személy-azonosítóját (LEI)

A törzsrészcvények kibocsátója a SET GROUP Nyrt. (székhely: 1021 Budapest, Versec sor 15.; telefonszám: +36 1 614 5045), jogi személy-azonosítója (LEI): 529900F6P123TKY67C75.

1.3. Adott esetben az ajánlattevő megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját is, ha az ajánlattevő jogi személy, valamint a szabályozott piacra bevezetést kérő személy megnevezése és elérhetősége

A szabályozott piacra bevezetést kérő személy: SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság; székhely: 1021 Budapest, Versec sor 15.; telefonszám: +36 1 614 5045.

1.4. A tájékoztató jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta

A tájékoztatót az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete szerinti illetékes hatóságként eljáró Magyar Nemzeti Bank hagyta jóvá, melynek székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 9., ügyfélszolgálat: 1013 Budapest, Krisztina krt. 39., ügyfélszolgálati telefonszám: +36-80-203-776, e-mail: info@mnbb.hu.

1.5. A tájékoztató jóváhagyásának napja

A tájékoztatót jóváhagyó felügyeleti határozat kelte: 2021. január 14.

1.6. További figyelmeztetések

A Kibocsátó felhívja a figyelmet arra, hogy a jelen Összefoglalót a Tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni. Az értékpapírokba történő befektetésről szóló döntést a Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni. A befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét. Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a Tájékoztató fordításának költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy az Összefoglaló tartalmáért a Kibocsátót mint benyújtót - figyelemmel az Európai Parlament és Tanács 2017/1129 rendeletének 11. cikkében, valamint a Tpt. 29. § (1) és (2) bekezdésében foglaltakra-, kizárólag abban az esetben terheli polgári jogi felelősség, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban a Tájékoztató többi részével, vagy ha – a Tájékoztató többi részével együtt értelmezve - nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a befektetőknek az értékpapírba való befektetésére vonatkozó döntését. A Kibocsátót a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján jelen Tájékoztató közzétételét követő öt évig terheli felelősség. E felelősség érvényesen nem zárható ki

és nem korlátozható.

2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

2.1. Ki az értékpapír kibocsátója?

A Kibocsátó a SET GROUP Nyrt. **A Kibocsátó székhelye:** 1021 Budapest, Versec sor 15.; **jogi formája:** nyilvánosan működő részvénytársaság; **jogi személy jogiszemély-azonosítója (LEI):** 529900F6P123TKY67C75.; **cégjegyzékszám:** 01-10-046842; **a bejegyzés országa:** Magyarország.

A kibocsátó működését szabályozó főbb jogszabályok:

- az Európai Parlament és a Tanács 2017/1129(EU) rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről,
- az Európai Parlament és a Tanács 2014. április 16-i 596/2014/EU rendelete a piaci visszaélésekről, 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 (MAR),
- a 2019. évi LXVII. törvény a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról,
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.),
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.),
- 2000. évi C. törvény a számvitelről,
- 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól,
- 284/2001 (XII.26) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapír-számla, központi értékpapír-számla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól.

A kibocsátó fő tevékenysége: 70.10. Üzletvezetés.

A kibocsátó fő részvényesei (beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt):

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G. Sunflower Kft.	9.076.245,-	12,71 %
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21.904.554,-	30,68 %

A fent bemutatott részvény darabszámok és részesedés mértékek a teljes részvénytőzsdén (szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett részvényekre együttesen) vonatkoznak.

A legfontosabb vezetői tagok: Kósa Endre (az igazgatóság elnöke); Csokona Erzsébet (igazgatósági tag), Molnár Tibor Tamás (igazgatósági tag). A felügyelőbizottság tagjai: Staedel Siegfried (a felügyelőbizottság elnöke), Almási Bálint Zsolt (felügyelőbizottsági tag), Balogh Gyula (felügyelőbizottsági tag). A Kibocsátó munkaszervezetét a stratégiai igazgató, Keller Tibor irányítja.

A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megnevezése: a Kibocsátó könyvvizsgálója a H K ADÓCONTROLL Kft. (székhely: 6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10., cégjegyzékszám: 03-09-109816, kamarai nyilvántartási szám: 002125), személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály (kamarai tagsági szám: 006219).

2.2. Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Előzetes pénzügyi információk a Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 20. melléklete szerint:

Bevezető rész: A TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. 2019. december 11. napján a SET GROUP Nyrt.-be apportálta a TRIMAN Kft.-ben (cégjegyzékszám: 13-09-179782, székhely: 2100 Gödöllő, Szent-Györgyi Albert u. 2., a továbbiakban: TRIMAN Kft.) fennálló 90 %-os üzletrészt 2.712.638 E Ft apport értéken, ezzel a SET GROUP Nyrt. a TRIMAN Kft. felett többségi befolyást szerzett. Az apport eredményeként a SET GROUP Nyrt. alaptőkéje 438 091 E Ft-tal, a tőketartaléka 2 274 547 E Ft-tal nőtt. Az apporttranzakció következtében a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. 30,68 %-os részesedést szerzett a SET GROUP Nyrt.-ben. Az előzetes pénzügyi információ összeállításának célja az apport hatásának bemutatása. Az előzetes pénzügyi információk kizárólag tájékoztató jellegűek. A Társaság összeállította előzetes konszolidált pénzügyi kimutatásait az apportálás hatásának bemutatására a vonatkozó uniós előírásoknak megfelelően. A hatályos előírások megkövetelik, hogy a SET Csoport úgynevezett előzetes (pro forma) adatokat is jelentsen, vagyis az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében úgy kell bemutatnia az átfogó eredményét és pénzügyi helyzetét, mintha ez a jelentős tranzakció az üzleti év legelején történt volna meg. Ezért a SET Csoport kiszámította azt, hogy miként alakult volna a SET Csoport átfogó jövedelme és pénzügyi helyzete abban az esetben, ha a TRIMAN Kft. beapportálására már 2019. január 1-jén sor került volna. Az előzetes pénzügyi információk szerinti feltételezett pénzügyi helyzet vagy eredmény eltérhet a szervezet tényleges pénzügyi helyzetétől vagy eredményétől. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésekor a SET Csoport az átfogó eredménykimutatás mellett a mérleget is bemutatja.

A Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk a Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. melléklete szerint (az adatok ezer forintban az egy részvényre jutó eredmény sor kivételével, mely forintban került feltüntetésre):

Konszolidált átfogó eredménykimutatás nem pénzügyi szervezetek (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok) esetében:¹

	2019	2018	2017	2020.06.30-án végződő félév	2019.06.30-án végződő félév
Összes bevétel ² (e Ft)	501 189	279 177	0	1 211 164	166 272
Működési eredmény (e Ft)	(2 505)	(32 864)	(11 741)	78 646	(55 88)
Anyavállalatra jutó nettó eredmény (e Ft)	(2 680)	111 163	(12 213)	46 478	(18 216)
Egy részvényre jutó eredmény (forintban)	(0,48)	2,52 ³	(0,3) ⁴	1,04	(0,24) ⁵

¹ Adatok a Kibocsátó 2017-2019. évi auditált, valamint a 2019.06.30-val és 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján.

² „Összes bevétel” alatt a Kibocsátó (1) lábjegyzetben részletezett időszakokra vonatkozó, IFRS-ek szerint készített konszolidált átfogó eredménykimutatásainak „Árbevétel” során bemutatott összegek értendők.

³ 2019.08.02-én részvényfelosztás történt 1:5 arányban, a részvények névértéke 100 Ft-ról 20 Ft-ra csökkent, ennek megfelelően a 2018.12.31-es EPS adatok is módosításra kerültek

⁴ 2019.08.02-én részvényfelosztás történt 1:5 arányban, a részvények névértéke 100 Ft-ról 20 Ft-ra csökkent, ennek megfelelően a 2017.12.31-es EPS adatok is módosításra kerültek

⁵ 2019.08.02-én részvényfelosztás történt 1:5 arányban, a részvények névértéke 100 Ft-ról 20 Ft-ra csökkent, ennek megfelelően a 2019.06.30-as EPS adatok is módosításra kerültek

Konzolidált mérleg nem pénzügyi szervezetek (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok) esetében:⁶

	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2020.06.30	2019.06.30
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Összes eszköz	5 298 220	805 206	15 145	5 402 491	1 339 187
Saját tőke összesen	3 832 911	442 748	(108 510)	3 898 132	785 964
Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség-pénzeszközök)	1 109 566	254 246	120 539	1 455 683	515 730

Konzolidált cash flow kimutatás nem pénzügyi szervezetek (tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok) esetében:⁷

	2019	2018	2017	2020.06.30-án végződő félév	2019.06.30-án végződő félév
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Működési tevékenységek releváns cash-flow-i	(617 575)	(44 771)	(15 808)	(253 142)	(418 668)
Befektetési tevékenységek cash flow-i	124 937	(262 029)	0	(90 261)	10 348
Finanszírozási tevékenységek cash flow-i	740 169	411 896	18 677	36 336	337 601
Készpénz és készpénz jellegű tételek nettó változása	247 531	105 096	2 869	(307 067)	(70 719)

2.3. Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az IFRS sztenderdek és a magyar számviteli törvény alkalmazásából fakadó kockázat - magas

A hatályos jogszabályok alapján a Kibocsátó az IFRS sztenderdek alapján köteles mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolójának elkészítésére. A leányvállalatok vonatkozásában azonban a magyar számviteli törvény szabályai érvényesülnek. A konszolidált beszámoló összeállításakor a leánycégek magyar számviteli törvény szerint elkészített beszámolóinak adatai átforgatásra kerülnek az IFRS sztenderdekbe, amelyből adódóan egyes adatok, eredmények vonatkozásában - a két különböző rendszer miatt - eltérés tapasztalható.

Beruházási, növekedési kockázat- magas

A vállalatcsoport dinamikus fejlődése jelentős beruházási igénnyel jár mind humán erőforrás, mind eszközbeszerzés, mind tőkebefektetés terén. Mindezen területek kezelésének nem megfelelő hatékonysága vagy egy-egy beruházás elhalasztása kockázatot jelenthet a Társaság vonatkozásában.

⁶ Adatok a Kibocsátó 2017-2019. évi auditált, valamint a 2019.06.30-val és 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámolói alapján.

⁷ Adatok a Kibocsátó 2017-2019. évi auditált, valamint a 2019.06.30-val és 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámolói alapján.

Átszervezési, átalakítási kockázat - magas

A Kibocsátó stratégiájába illeszkedően az ún. Értékmegőrző programba belépő társaságok az átvételt követően jelentős átszervezésen mennek keresztül. Ez a folyamat az átvett cég életének szinte minden szegmensét érinti a pénzügyi kifizetések rendszerétől a jogi és HR folyamatokon keresztül az új partnerek és piacok felkutatásáig. Ez az első időszakban – a céltársaság helyzetétől függően – jelentős anyagi ráfordítással is járhat, mely rövidtávon kihat a vállalat eredményességére. Az átszervezés hatékonyságának biztosítása mindemellett időigényes, mely az első időkben szintén negatívan befolyásolhatja az adott társaság zökkenőmentes működését.

Munkavállalók mennyiségének kockázata - magas

A Kibocsátó főként a termelőtársaságain keresztül tapasztalja meg a munkaerőpiaci helyzet nehézségeit. Kiváltképp a fizikai munkások alkalmazása során ütköznek nehézségekbe a vállalatok, tekintettel arra, hogy korlátozottan áll rendelkezésre megfelelő mennyiségű és megbízható munkaerő. Ezen túlmenően a meglévő munkatársak megtartása is egyre nagyobb feladatot ró a munkáltatókra. A megoldás egyik leghatékonyabb eszköze a bérek megfelelő szinten tartása lehet, amely azonban a pénzügyi mutatókra bír negatív hatással.

3. AZ ÉRTÉKPÁIROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.1. Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Az értékpapírok típusa és osztálya, valamint nemzetközi értékpapír-azonosító száma: törzsrészvény, HU0000170246 ISIN kód (a bevezetésre váró részvények ISIN kódja: HU0000172929)

Az értékpapírok pénzneme és címe, névértéke, a kibocsátott értékpapírok száma és az értékpapírok futamideje: forint, részvényenként 20,- Ft névértékű, 71.387.579 darab (49.483.025 darab már a BÉT-re bevezetett, 21.904.554 darab bevezetésre váró), határozatlan futamidejű.

Az értékpapírhoz fűződő jogok:

Osztalékjogok

A Kibocsátó elfogadott osztalék- és kifizetési politikával nem rendelkezik. Osztalék fizetésére a Közgyűlés erre vonatkozó határozata alapján kerülhet sor, az irányadó jogszabályok rendelkezéseinek figyelembevételével. Az osztalék mértékét, fizetésének időpontját és módját is a Közgyűlés határozza meg döntésében. Az osztalékfizetés főként a Kibocsátó üzleti helyzetétől, jövőbeli terveitől és elért eredményeitől függ. A részvényest a törzsrészvénye után a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetés miatt elrendelt tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény jogosultja. Egyebekben az osztalékfizetésre a Ptk. szabályai az irányadóak.

Szavazati jogok

A Kibocsátó közgyűlésén – a saját részvény kivételével - minden 20,- Ft névértékű törzsrészvény egy (1) szavazatot biztosít. A törzsrészvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít. A szavazati jogokra egyebekben a Ptk. szabályai az irányadóak.

Elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor

Amennyiben a Kibocsátó alaptőkéjének pénzbeli hozzájárulás ellenében történő felemeléséről

döntés születik, a Társaság részvényeseit jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (a továbbiakban: elsőbbségi jog) illeti meg.

A részvényekhez kapcsolódó további jogok

A Kibocsátó kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezik, így a részvényeihez a Ptk. által meghatározott részvényesi jogok tartoznak, a névértékkel arányosan. A részvényekhez nem kapcsolódik semmilyen elsőbbség. A Kibocsátó nyereségéből való részesedéshez, valamint a likvidációs hányadhoz való jog tekintetében senki nem rendelkezik eltérő jogokkal.

Az értékpapírok kielégítési sorrendben betöltött helye a kibocsátó tőkestruktúrájában fizetéképtelenség esetén, ideértve adott esetben az arra vonatkozó információkat, hogy a 2014/59/EU irányelv szerinti szanalás esetén az értékpapíroknak milyen az alárendeltségi szintje és az potenciálisan milyen hatással jár a befektetésre:

Az Alapszabály XIV. fejezet 1. pontja értelmében a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyont a részvényesek között a részvényeik névértékének arányában kell felosztani. A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén a felszámolás körébe tartozó vagyonból történő kielégítésre a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény rendelkezései irányadók. A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén a részvényes elveszítheti a befektetése értékét.

Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás

Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozóan a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz korlátozást, a részvények szabadon átruházhatóak.

3.2. Hol kereskednek az értékpapírokkal?

A Kibocsátó 49.483.025 darab törzsrészvénye jelenleg is kereskedhető a Budapesti Értéktőzsdén. A jelen Tájékoztató alapján további 21.904.554 darab törzsrészvény tőzsdei bevezetését kérelmezi a Társaság, mely bevezetési kérelem BÉT általi jóváhagyása esetén mindösszesen 71.387.579 darab SET GROUP részvénnyel lehet majd kereskedni a Budapesti Értéktőzsdén.

3.3. Kötődik-e valamilyen garancia az értékpapírokhoz?

A törzsrészvényekhez nem kötődik garancia.

3.4. Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Árfolyamváltozás kockázata - magas

A részvények tőzsdei kereskedésében az árfolyam változását megannyi tényező befolyásolja. A társaság működésén és teljesítésén kívül számos külső hatás mozgatja az adott termék piaci árát – ideértve a befektetési kedvet vagy más részvények, befektetési formák iránti kereslet megemelkedését. Sok esetben az árfolyam változása előre meg nem jósolható, az eladási és a vételi ár befolyásolja a piac működését és a részvény aktuális árfolyamát, így előfordulhat, hogy a szerzési ár alá csökken az értékpapír pillanatnyi értéke. A SET részvények kapitalizációja alacsony, így a viszonylag magas volatilitás jellemzi.

Likviditási és másodlagos piac hiányának kockázata - magas

Az alacsony likviditás reálisan előforduló kockázat egy olyan kisebb piac esetében, mint amilyen a hazai is. Megeshet, hogy a részvényes nem akkor és nem azon az áron tudja eladni a részvényét, amikor és amilyen értéken szeretné, így tőkevesztesége keletkezik. A likviditás és a másodlagos piac esetleges hiánya vagy korlátozott volta kihatással lehet az értékpapír árfolyamára is tekintettel arra, hogy nagyszámú eladó megjelenése és alacsony vásárlói aktivitás mellett a részvény árfolyama leesik.

Részvénytársasági kockázat - magas

A magyar részvénytársasági piac a nemzetközi összehasonlításban kisebb piacnak számít. Erre tekintettel a hazai tőzsdemozgások sok esetben lekövetik a külföldi tőkepiaci trendeket, így akár az európai, akár a világ más nagyhatalmai által gyakorolt gazdasági irányok befolyással lehetnek a magyar részvények árfolyamának viselkedésére, mozgására. Egy negatív gazdasági esemény vagy egy tőzsdei kereskedést is érintő botrány visszavetheti a befektetők tőkepiacba vetett bizalmát, mely a tőzsdei likviditás alacsony szintjében mutatkozik meg.

4. AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS/VAGY AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK.

4.1. Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A SET GROUP Nyrt. törzsrészvényeit bárki megvásárolhatja a tőzsdei kereskedés során vagy OTC ügylet által. A jelen Tájékoztató jóváhagyását követő szabályozott piacra való bevezetés a tőzsdei terméklista módosításával jár. A Budapesti Értéktőzsde részére benyújtott terméklista módosítás iránti kérelmet a tőzsde vezérigazgatója határozatában hagyja jóvá. A Kibocsátó a Felügyelet általi engedélyezést követően haladéktalanul benyújtja a tőzsdei bevezetési kérelmet a BÉT részére.

A kibocsátás – tőzsdei bevezetés becsült összköltsége várhatóan nettó nyolcmillió forint, mely teljes egészében a Kibocsátót terheli.

4.2. Ki az ajánlattevő és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?

A szabályozott piacra bevezetést kérő személy: SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság; székhely: 1021 Budapest, Versec sor 15.; telefonszám: +36 1 614 5045.

4.3. Miért készült ez a tájékoztató?

Jelen Tájékoztatót a Kibocsátó annak okán készítette el, hogy a 2019. december 11. napján elhatározott tőkeemelés miatt kibocsátandó részvények a BÉT-re bevezetésre kerülhessenek. A vonatkozó jogszabályi előírások értelmében, amennyiben 12 hónapos időszak alatt az ugyanazon szabályozott piacra már bevezetett értékpapír-mennyiség 20%-át meghaladja a kibocsátással érintett részvények darabszáma, akkor tájékoztató készítése szükséges. Tekintettel arra, hogy a 2019. december 11-i tőkeemelés által kibocsátott 21.904.554 db törzsrészvényt a Kibocsátó a BÉT-re be kívánja vezetni és ez a mennyiség meghaladja a BÉT-re már bevezetett részvények 20%-át, a jogszabályi előírásoknak való megfelelés miatt vált szükségessé jelen Tájékoztató elkészítése.

A várható bevétel nettó összege és annak felhasználása: nincs várható bevétel.

A bevezetéssel egyidejűleg nem kerül sor ajánlattételre, emiatt erre nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás.

A szabályozott piacra történő bevezetésre vonatkozó leglényegesebb összeférhetlenségi okok: nincsenek összeférhetlenségi okok.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A Kibocsátó a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének (2019. március 14.) 24. cikk (1) bekezdés c) pontjában foglaltaknak megfelelően közzéteszi az (EU) 2017/1129 rendelet 16. cikkében említett kockázati tényezőket.

I.) **A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezők, melyek a Regisztrációs okmány 3. szakaszában is feltüntetésre kerülnek**

1. Stratégiai kockázatok:

A) Hatósági kockázat – közepes

A Kibocsátó tőkepiaci szereplőként az MNB felügyelete alatt áll. Erre tekintettel a Társaságnak a más hatósági jogkörrel rendelkező intézményeken felül számolnia kell azzal, hogy nem megfelelő működés esetén az MNB mint pénzügyi felügyeleti hatóság eljárást kezdeményezhet ellene, adott esetben tőkepiaci bírság kiszabását, súlyosabb esetben a Társaság által kibocsátott részvények kereskedésének felfüggesztését is elrendelheti. Mindezek kedvezőtlen hatással lehetnek a Kibocsátó eredményességére, de akár reputációs veszteséget is okozhatnak.

A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy a jogszabályok rendelkezéseit maximálisan megtartva működjön, azonban nem zárható ki egy esetleges hatósági vizsgálat, mely negatív jogkövetkezmény megállapításával zárul.

B) Jogi, szabályozói kockázat – közepes

A magánszektor többi szereplőjéhez képest a tőkepiacon résztvevő társaságokra sok esetben szigorúbb és átfogóbb szabályok vonatkoznak. Tekintettel Magyarország európai uniós tagságára, a hazai jogszabályokon felül a tőzsdei cégekre további, közösségi szabályozások is érvényben vannak, így az előre meg nem jósolható jogszabály-változások hatványozott kockázatot jelentenek a szabályozott piac szereplői, így a Kibocsátó számára is. A folyamatos változásoknak való megfelelés sok esetben előre nem látható többlet ráfordítást igényel egy társaságtól mind finansiális, mind humán erőforrás téren. Mindezek mellett egy-egy nagymértékű jogszabály-változás (pl. új adónem bevezetése, adóemelés, stb.) a cég üzleti tevékenységére, eredményére is kihatással lehet.

A jogi kockázatok közé sorolandók a SET Csoport esetleges peres ügyei vagy a követeléseiből eredő jogi eljárásai. Jelenleg a Kibocsátónak nincsenek folyamatban peres és/vagy nem peres eljárásai, azonban ennek lehetősége nem zárható ki a jövőben akár egy esetleges kintlévőség érvényesítése érdekében.

C) Tulajdonosi szerkezet változásának kockázata – közepes

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete tőzsdei jelenléte okán folyamatosan változik. Ennek lehetősége nem zárható ki a jövőben sem, mely adott esetben akár negatív, akár pozitív kihatással lehet a Kibocsátó működésére, üzletmenetére is, különösképpen egy nagyobb részvénycsomaggal rendelkező befektető megjelenése/távoztása esetén.

D) Makrogazdasági kockázat – közepes

Az általános magyarországi gazdasági helyzet alakulása a Kibocsátóra is hatással van tekintettel arra, hogy a nemzetgazdaság pozitív vagy negatív irányú teljesítménye érinti valamennyi gazdasági szereplő működését és ezáltal azok eredményeit is. Amennyiben országos szinten esetlegesen negatív elmozdulás tapasztalható, mely a gazdasági növekedést visszaveti, az a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai esetében is érzékelhető, számszerűsíthető lehet - annak ellenére, hogy ezen kockázati tényezőre a Kibocsátó semmilyen hatással nem bír.

E) Partnerekkel kapcsolatos, szerződéses kockázat – közepes

A Kibocsátó és az érdekkörébe tartozó társaságok viszonylag alacsony számú szerződéses partnerből álló állománnyal rendelkeznek. Ezekkel a társaságokkal az évek alatt kialakított, jól bevált folyamatok szerint dolgozik együtt, azonban nem zárható ki egy-egy partner fizetési késedelme, esetleg a vele kötött szerződés megszüntetése, mely a Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményét negatívan érintheti.

A Társaság vállalatcsoportjába tartozó cégek által forgalmazott termékek vonatkozásában nem zárható ki, hogy a jelenlegi magas érdeklődés csökkenésnek indul, mely összességében hatással bír a kapcsolt fél árbevételére és ezáltal a Kibocsátó konszolidált eredményére is.

F) Cégstratégiai kockázat – alacsony

A Kibocsátó a korábban felállított stratégiája mentén kezdte meg üzletági felépítését, a sarokpontok továbbra is változatlanul stabilak. Azonban az üzleti trendek folyamatos változása hatással lehet a Kibocsátó cégcsoportjának tevékenységére is. A Társaság törekszik arra, hogy a már kialakított, hosszútávú stratégiának megfelelően végezze tevékenységét, de a gazdasági élet dinamikájához igazodva kisebb mértékű eltérések elkerülhetetlenek.

G) Versenyhelyzet kockázata – alacsony

Mind az innovatív, mind a generációváltás problémájával küzdő cégfelvásárlásokkal foglalkozó, Értékmegőrző üzletág tekintetében egyre magasabb a konkurencia jelenléte a piacon. A Kibocsátó előnyét érezhetően növeli ugyanakkor a tőzsdei jelenlétből adódó átláthatóság biztosítása, valamint a megfelelő külső és belső erőforrásból rendelkezésre álló szakember gárda, így a Társaság helyzete jelentősen kedvezőbb a versenytársakhoz képest.

H) Adózási kockázat – alacsony

A Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít arra, hogy valamennyi közteherre vonatkozó előírásnak, jogszabályi rendelkezésnek maradéktalanul eleget tegyen. Ettől függetlenül hátrányosan érintheti a társaság és kapcsolt vállalkozásainak pénzügyi eredményességét az adójogi szabályok változása, esetlegesen új adónemek bevezetése vagy a jelenlegi közterhek mértékének növelése. Mindemellett az adóhatóság esetleges célvizsgálatai során tett megállapításai, határozatai bírság kiszabásával vagy egyéb hátrányos következmény alkalmazásával járhatnak.

I) Politikai kockázat – alacsony

A Kibocsátóra, ha nem is közvetlenül, de hatással lehetnek akár a hazai, akár a nemzetközi politika irányváltásai és egyes politikai döntések hatásai – ugyanúgy, mint a gazdaság bármely más szereplőjére. Sok esetben a nagymértékű kormányzati beavatkozások pozitív hatással bírnak a vállalatok életére, de nem zárható ki, hogy egyes változások negatívan befolyásolják az üzleti környezetet, ezáltal pedig a Kibocsátó tevékenységét, működését is.

2. Pénzügyi kockázatok

A) Az IFRS sztenderdek és a magyar számviteli törvény alkalmazásából fakadó kockázat – magas

A hatályos jogszabályok alapján a Kibocsátó az IFRS sztenderdek alapján köteles mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolójának elkészítésére. A leányvállalatok vonatkozásában azonban a magyar számviteli törvény szabályai érvényesülnek. A konszolidált beszámoló összeállítása során a leánycégek magyar számviteli törvény szerint elkészített beszámolójának adatai átforgatásra kerülnek az IFRS sztenderdekbe, melyből adódóan egyes adatok, eredmények vonatkozásában - a két különböző rendszer miatt - eltérés tapasztalható.

B) Beruházási és növekedési kockázat – magas

A vállalatcsoport dinamikus fejlődése jelentős beruházási igénnyel jár mind humán erőforrás, mind eszközbeszerzés, mind tőkebefektetés terén. Mindezek kezelésének nem megfelelő hatékonysága, vagy egy-egy beruházás elhalasztása kockázatot jelenthet a Társaság gazdasági eredményességének és versenyképességének biztosítására.

C) Vállalatfelvásárlások kockázatai - közepes

A Kibocsátó a cégfelvásárlások során megfelelő körültekintéssel jár el, amelynek részeként valamennyi esetben elvégzi a céltársaság pénzügyi- és jogi átvilágítását. Ennek során valamennyi, a részére átadott dokumentum és információ alapján igyekszik teljes képet kapni az adott társaság kötelezettségeit illetően, azonban előfordulhat, hogy nem jut minden információ a Kibocsátó tudomására, vagy csak részinformációk kerülnek átadásra, melyből fakadóan negatív következmények is jelentkeznek az átvett vállalattal kapcsolatban.

D) Finanszírozási kockázat – közepes

A Kibocsátónak és kapcsolt vállalatainak finanszírozása a megkötött egyedi kölcsönszerződések által biztosított. Egy újabb gazdasági entitás megvásárlása vagy egy innovatív termék fejlesztése jelentős tőkebefektetéssel jár, mely újabb hitelezők bevonásának igényét vetheti fel a Társaság számára. A Kibocsátó előnyben részesíti olyan hitelezők személyét, akik nyitottak arra, hogy a Társaság által feléjük fennálló kölcsöntartozás összegét a Kibocsátóban tőkévé konvertálják.

E) Értékelésből eredő kockázat – közepes

Az Értékmegőrző üzletágba újonnan bekerülő társaságok vételárának meghatározása során a hatályos jogszabályok és az aktuális gazdasági mutatók figyelembevételével kerül megállapításra az adott vállalat piaci értéke. Tekintettel a piaci trendek folyamatos mozgására, ennek értéke változásnak van kitéve.

F) Likviditási kockázat – alacsony

A Kibocsátó a működését jelenleg harmadik személyekkel megkötött egyedi kölcsönszerződések alapján folyósított összegekből finanszírozza. A cégcsoport Értékmegőrző üzletágába tartozó termelő vállalatok azonban önállóan gazdálkodnak,

nagyrészüket hitelintézeti finanszírozás nélkül. Összességében a Kibocsátó a cégcsoport finanszírozását tekintve nem lát jelentős likviditási kockázatot, mivel a hatályos kölcsönszerződések által biztosított keretösszegek évekre előre elegendő fedezetet nyújtanak a tevékenységéhez, valamint az átvett társaságok termelésének, ezáltal árbevételének növekedése érdekében a cégcsoport minden tőle telhetőt megtesz. Nem zárható ki ugyanakkor, hogy egy váratlanul esedékessé váló tartozás teljesítésére az egyedi kölcsönszerződések nem biztosítanak haladéktalanul fedezetet a Társaság számára.

3. Működési, biztonsági kockázatok

A) Átszervezési, átalakítási kockázat – magas

A Kibocsátó stratégiájába illeszkedően az Értékmegőrző programba belépő társaságok az átvételt követően jelentős átszervezésen mennek keresztül. Ez az átvett cég életének szinte minden szegmensét érinti kezdve a pénzügyi kifizetések rendszerétől a jogi és HR folyamatokon keresztül az új partnerek és piacok felkutatásáig. Ez az első időszakban – a céltársaság helyzetétől függően – jelentős anyagi ráfordítással is járhat, mely rövidtávon kihat az adott vállalat eredményességére. Az átszervezés mindemellett időigényes, mely az első időkben szintén negatívan befolyásolhatja az adott társaság zökkenőmentes működését és így a társaság eredményét.

B) Informatikai kockázat – közepes

A Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai működéséhez szorosan kapcsolódnak az informatikai eszközök, szoftverek és különböző informatikai rendszerek. Az azok használata során történő meghibásodás, rendszerhiba jelentős negatív befolyással bírhat az adott társaság mindennapi működésére. Mindemellett az átvett társaságok többsége elavult informatikai eszközparkkal és nem korszerű programokkal rendelkezik, amelyek modernizálása elengedhetetlen a termelés hatékonyabbá tételének elérése érdekében, ennek elmaradása vagy fokozott időigénye lelassíthatja az együttműködést.

C) Adatbiztonsági, adatkezelési kockázat – alacsony

A GDPR bevezetésével jelentősen szigorodtak a személyes adatok kezeléséhez kapcsolódó folyamatok, számos új rendelkezésnek kell megfelelnie az adatkezelőknek. A Kibocsátó ennek érdekében megalkotta a szükséges szabályzatait, melyeknek maximális betartásáról folyamatosan gondoskodik. Külön szabályzatot fogadott el a Társaság Igazgatósága az adatvédelmi incidensek kezelése vonatkozásában. Egy esetleges adatvesztés azonban nem zárható ki sosem egy társaság életében. Bár a Kibocsátó törekszik arra, hogy ennek esélye

a minimálisra szorítható legyen, a legszigorúbb belső intézkedések és eljárásrend mellett sem zárható ki, hogy az illetékes hatóság egy esetleges vizsgálata során elmarasztalást tartalmazó határozatot hozzon a Társaság adatkezelési gyakorlata vonatkozásában.

A személyes adatokon felül tőkepiaci szereplőként a Kibocsátónak jelentős kötelezettségei állnak fent mind a bennfentes információk, mind az üzleti titkok megőrzése és megfelelő kezelése érdekében. A Társaság legjobb tudása szerint jár el ezek megtartása során, melyre tekintettel szerződéses rendelkezései során és egyéb, titkosított informatikai szolgáltatások igénybevétele által is kiemelt figyelmet fordít, ezért az információk nyilvánosságra kerülésének kockázata alacsony.

D) Reputációs kockázat – alacsony

Annak ellenére, hogy a Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz a jogszabályoknak megfelelő működés érdekében, egy esetleges hatósági, felügyeleti bírság vagy vele szemben alkalmazott más intézkedés, szankció negatív hatással lehet a Társaság társadalmi és gazdasági megítélésére.

E) Üzemeltetési kockázat – alacsony

A vállalatcsoportba tartozó egyes társaságok tevékenységükhöz kapcsolódóan üzemeket tartanak fenn, ahol gyártási tevékenységüket folytatják. Annak ellenére, hogy a vállalatcsoportba tartozó egyes társaságok, ingatlan tulajdonló társaságok az ingatlanokra és az üzemre rendelkeznek all-risk vagyonsz biztosítással, egy esetleges, üzemet érintő baleset, esemény (pl. tűz, vihar), vagy egy üzemszerű működéshez nélkülözhetetlen eszköz meghibásodása, előre nem tervezett karbantartása negatív hatással lehet a gyártási tevékenységre, ezáltal az adott társaság árbevételére is.

4. Emberi erőforrás kockázat:

A) Munkavállalók mennyiségének kockázata – magas

A Kibocsátó főként a termelőtársaságain keresztül tapasztalja meg a munkaerőpiaci helyzet nehézségeit. Kiváltképp a fizikai munkások alkalmazása során ütköznek nehézségekbe a vállalatok, tekintettel arra, hogy nincs elegendő mennyiségű munkaerő. Mindezek mellett a meglévő munkatársak megtartása is egyre nagyobb feladatot ró a munkáltatókra, ami érdemi kockázatot jelent. A jelenlegi munkatársak megtartásának egyik leghatékonyabb eszköze a bérezés megfelelő szinten tartása lehet, ez azonban a pénzügyi mutatókra bír

negatív hatással.

B) Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata – közepes

A Kibocsátó és leányvállalatainak hatékony működése nagyban köszönhető a cégcsoport vezetőinek, az egyes kapcsolt vállalkozások ügyvezetőinek. Ezen munkatársak távozása ideiglenesen nagyban visszavetheti a cégek és a cégcsoport, így a Kibocsátó munkáját, eredményességét is.

II.) Az értékpapírra vonatkozó kockázati tényezők, melyek az Értékpapírjegyzék 2. szakaszában is feltüntetésre kerülnek

A) Árfolyamváltozás kockázata – magas

A részvények tőzsdei kereskedésében az árfolyam változását megannyi tényező befolyásolja. A Társaság működésén és teljesítményén felül számos külső hatás mozgatja az adott termék piaci árát – ideértve a befektetési kedvet vagy más részvények, befektetési formák iránti kereslet megemelkedését. Sok esetben az árfolyam változása előre meg nem jósolható, az eladási és a vételi ár befolyásolja a piac működését és a részvény aktuális árfolyamát, így előfordulhat, hogy a szerzési ár alá csökken az értékpapír pillanatnyi értéke. A SET részvények kapitalizációja alacsony, így a viszonylag magas volatilitás jellemzi.

B) Likviditási és másodlagos piac hiányának kockázata – magas

Az alacsony likviditás egy kisebb piac esetében, mint amilyen a hazai is, reálsan előforduló kockázat. Megeshet, hogy a részvényes nem akkor és olyan áron tudja eladni a részvényét, amikor és amilyen értéken szeretné, így tőkevesztése keletkezik. A likviditás és a másodlagos piac esetleges hiánya vagy korlátozott volta kihatással lehet az értékpapír árfolyamára is tekintettel arra, hogy nagyszámú eladó megjelenése és alacsony vásárlói aktivitás mellett a részvény árfolyama leesik.

C) Részvénypiaci kockázat – magas

A magyar részvénypiac a nemzetközi összehasonlításban kisebb piacnak számít. Erre tekintettel a hazai tőzsdemozgások sok esetben lekövetik a külföldi tőkepiaci trendeket, így akár az európai, akár a világ más nagyhatalmai által gyakorolt gazdasági irányok befolyással lehetnek a magyar részvények árfolyamának viselkedésére, mozgására. Egy

negatív gazdasági esemény vagy egy tőzsdei kereskedést is érintő botrány visszavetheti a befektetők tőkepiacba vetett bizalmát, mely a tőzsdei likviditás alacsony szintjében mutatkozik meg.

D) Osztalékfizetés kockázata – közepes

Nem törvényszerű, hogy minden pénzügyi év nyereséges egy kibocsátó esetében, így előfordulhat, hogy nem tud osztalékot fizetni. Egy nyereséges beszámoló esetén is dönthet úgy a Társaság közgyűlése, hogy a cég működése szempontjából fontosabb a felosztható nyereségként kimutatott összeg visszaforgatása, mint annak osztalékként való kifizetése. Így tehát a Kibocsátó közgyűlésének döntésén múlik, hogy miként rendelkezik az adózott eredményről, vagyis az előre nem deklarálnak.

E) Biztosítás hiánya – közepes

Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) és a Befektető-védelmi Alap (BEVA) által nyújtott szolgáltatások és védelmek nem terjednek ki a részvénypiaci árfolyammozgás által elszenvedett veszteség miatti helytállásra. A Kibocsátó fizetésektelensége esetén a befektetők elveszthetik befektetéseik értékét.

F) Befolyással rendelkező tulajdonosok irányításának kockázata – közepes

Előfordulhat, hogy a Társaság irányítását meghatározó döntések meghozatala során a nagyobb tulajdoni részesedéssel rendelkező befektetők érdeke és véleménye nem esik egybe a kisebb részvényesekével. Mindemelllett a magasabb befolyással bíró tulajdonosok árfolyambefolyásoló tranzakciói kihatással lehetnek a Kibocsátó megítélésére, a részvények likviditására és az árfolyam volatilitására.

G) Felhígulás kockázata – alacsony

A felhígulás reális kockázatként jelenhet meg a részvényesek körében egy jövőbeli tőkeemelés és az azzal járó részvénykibocsátás során, amikor a részvényszámok és a jegyzett tőke növekedése okán a már meglévő befektető tulajdoni részhányada csökken.

H) Jogi és adózási kockázat – alacsony

A magánszemélyek részvénybefektetései vonatkozásában a jelenlegi szabályozás az árfolyamnyereség valamint az osztalékjövedelem után ír elő személyi jövedelemadó fizetési kötelezettséget, valamint a kereskedések alapján tranzakciós díjfizetésre köteles egy befektető. Fennáll annak a kockázata, hogy mind a személyi jövedelemadó kulcsa, mind a tranzakciós díj emelkedik, mely visszavetheti a kereskedési kedvet és negatív hatással lehet a részvény és az egész tőzsdepiac likviditására. A jogi kockázatok közé sorolandók mindemellett a részvényesi jogokat illető esetleges jogszabályi változások, melyek hátrányosan érinthetik a részvényeseket vagy esetlegesen többletterhet róhat rájuk.

I) Megszüntetés kockázata – alacsony

Valamennyi vállalat, így a Kibocsátó esetében is előfordulhat olyan váratlan esemény, amely a Társaság megszüntetéséhez vezethet – akár felszámolás, akár végelszámolás útján. Ilyen esetben a részvényeseket a Társaság által harmadik felek felé fennálló kötelezettségek megfizetését követően fennmaradó összegből illeti meg a befektetésük arányában rájuk eső rész.

J) Hibás/késői közzétételből fakadó kockázat, a kereskedés felfüggesztésének kockázata – alacsony

A Kibocsátó nemcsak jogszabályi kötelezettségként, de kiemelten fontos feladatként kezeli a részvényesek teljeskörű és haladéktalan tájékoztatását. Ennek ellenére mégis előfordulhat akár emberi mulasztás, akár technikai hiba okán, hogy egy-egy információt csak később vagy nem teljes terjedelmében tesz közzé, amely egy befektetési döntés meghozatala során kockázattal járhat. A hibás vagy késői közzététel adott esetben felügyeleti szankcióval is járhat, amely a Kibocsátó részvényeivel való kereskedés felfüggesztését is maga után vonhatja.

III. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

A regisztrációs okmány alábbi része a Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének⁸ 3. Mellékletében található hivatkozás alapján készült.

A regisztrációs okmány a Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 3. Mellékletében található séma alapján készült.

1. SZAKASZ	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA
1.1. pont	A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet.
	A Tájékoztatót - és ezáltal a Regisztrációs okmányt - teljes mértékben a kibocsátó, a SET GROUP Nyrt. (székhely: 1021 Budapest, Versec sor 15., a továbbiakban: Kibocsátó vagy Társaság) készítette, így annak tartalmáért a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 29. § (1) bekezdése alapján a Társaság a felelős.
1.2. pont	A regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. Adott esetben a regisztrációs okmány egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmány azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősek, megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmány ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket.
	Alulírott SET GROUP Nyrt. - figyelemmel az Európai Parlament és Tanács 2017/1129

⁸ A Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályon kívül helyezéséről

	<p>rendeletének 11. cikkében, az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. mellékletének 1. szakasz 1.2. pontjában, valamint a Tpt. 29. § (1) és (2) bekezdésében foglaltakra - kijelenti, hogy a Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, az információk megfelelnek a tényeknek, és a Tájékoztatóból (Regisztrációs okmányból) nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.</p> <p>A Tájékoztatóban adott információért és ezzel összefüggésben az értékpapír tulajdonosának okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján.</p> <p>Alulírott kijelentem, hogy ez a felelősség a Társaságot a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján a jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) közzétételétől számított öt évig terheli. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.</p> <p>Budapest, 2020. december 30.</p> <p style="text-align: center;">..... SET GROUP Nyrt. képv.: Kósa Endre az Igazgatóság elnöke</p>
<p>1.3. pont</p>	<p>Amennyiben a regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait: a) név; b) üzleti elérhetőség; c) szakképesítések; d) a kibocsátóban levő jelentős érdekeltség, ha van ilyen. Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került a regisztrációs okmányba, aki engedélyezte a regisztrációs okmány érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára.</p>
	<p>A Kibocsátó 2019. december 11. napján apportálás útján megszerezte a TRIMAN Kft. (székhely: 2100 Gödöllő, Szent-Györgyi Albert út 2., cégjegyzékszám: 13-09-179782) 90%-os üzletrészét. Az üzletrész piaci értékének megállapítását - a Kibocsátóval kötött megbízási szerződés alapján - az Equilor Corporate Advisory Zrt. (jelenlegi székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.⁹, cégjegyzékszám: 01-</p>

⁹ Az értékelés elkészítésekor a társaság székhelye: 1037 Budapest, Montevideo u. 2./C III. emelet

10-049336) végezte, és erről független szakértői jelentést adott ki. Az Equilor Corporate Advisory Zrt.-nek a Kibocsátóban érdekeltsége nem áll fenn. Az Equilor Corporate Advisory Zrt. részéről az értékelés elkészítésében az alábbi személyek vettek részt:

Név: Juhász András

Üzleti elérhetőség: andras.juhasz@equilor.hu

Szakképesítések: műszaki menedzser MSc

Kibocsátóban lévő jelentős érdekeltség: nincs

Név: Volk Zsolt

Üzleti elérhetőség: zoltan.volk@equilor.hu

Szakképesítések: közgazdász számvitel szakon MSc

Kibocsátóban lévő jelentős érdekeltség: nincs

A Kibocsátó kijelenti, hogy az Equilor Corporate Advisory Zrt. nyilatkozatában hozzájárult ahhoz, hogy a szakértői jelentése vagy annak bizonyos elemei jelen Tájékoztatóba (Regisztrációs okmányba) bekerüljenek.

A jelen Regisztrációs okmány 11.5. pontjában foglalt pro-forma beszámolót (külön megbízás alapján), továbbá a Kibocsátó 2019. évi egyedi és konszolidált pénzügyi jelentését a Társaság állandó könyvvizsgálója a H K ADÓCONTROL Kft. (székhely: 6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10., cégjegyzékszám: 03-09-109816, kamarai nyilvántartási szám: 002125), személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály (kamarai tagsági szám: 006219) auditálta.

Dr. Hegedűs Mihály üzleti elérhetősége: hegedus@hkaudit.hu

Szakképesítése, szakmai testületekben való tagsága:

2002-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja, 2008. és 2015. között az Ellenőrző Bizottság elnöke, majd 2015-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara alelnöke

Meglévő könyvvizsgálói minősítései:

- pénzügyi intézményi (megszerzés időpontja: 2010.03.09.)
- befektetési vállalkozási (megszerzés időpontja: 2011.09.06.)
- IFRS (megszerzés időpontja: 2014.12.09.)
- kibocsátói (megszerzés időpontja: 2017.02.23.)
- költségvetési (megszerzés időpontja: 2003.12.11.)

Egyéb szakmai testületekben való tagsága:

2000-2006. Magyar Mérnöki Kamara

	<p>2004-től Magyar Igazságügyi Szakértői Kamara 2010-től Adótanácsadók Egyesülete 2010-től Magyar Közgazdasági Társaság 2015-től Tempus Közalapítvány Campus Mundi bíráló 2016-tól Magyar Tudományos Akadémia Köztestületi tag</p> <p>Kibocsátóban lévő jelentős érdekeltsége: nincs.</p>
1.4. pont	<p>Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közzétett információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is.</p>
	<p>A Kibocsátó kijelenti, hogy a Regisztrációs okmányban foglalt információk nem származnak harmadik felektől.</p>
1.5. pont	<p>A következőkre vonatkozó nyilatkozat:</p> <p>a) a [regisztrációs okmány/tájékoztató] jóváhagyta a(z) [az illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság;</p> <p>b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt a [regisztrációs okmány/tájékoztató] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá;</p> <p>c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e [regisztrációs okmány/tájékoztató] tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként;</p> <p>d) a [regisztrációs okmány/tájékoztató] egy egyszerűsített tájékoztató részeként készült az (EU) 2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban.</p>
	<p>A jelen Tájékoztatót (Regisztrációs okmányt) a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB), mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság a H-KE-III-49/2021. számú határozatával 2021. január 14. napján jóváhagyta.</p> <p>Az MNB ezt a Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá.</p> <p>Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e Tájékoztató (Regisztrációs okmány) tárgyát képező Kibocsátó jóváhagyásaként.</p> <p>A Regisztrációs okmány egyszerűsített tájékoztató részeként készült az (EU)</p>

	2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban.
2. SZAKASZ	JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK
2.1. pont	A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve (valamint szakmai testületekben való tagsága) a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakra vonatkozóan.
	<p>A Kibocsátó könyvvizsgálója 2020. február 26. napjától a H K ADÓCONTROLL Kft. (székhely: 6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10., cégjegyzékszám: 03-09-109816, kamarai tagsági szám: 002125, személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály, kamarai tagsági szám: 006219) a 2019. és 2020. évi beszámolók auditálása tárgyában.</p> <p>A Társaság állandó könyvvizsgálójának, dr. Hegedűs Mihálynak a szakképesítése, szakmai testületekben való tagsága: 2002-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja, 2008. és 2015. között az Ellenőrző Bizottság elnöke, majd 2015-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara alelnöke Meglévő könyvvizsgálói minősítései:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pénzügyi intézményi (megszerzés időpontja: 2010.03.09.) - befektetési vállalkozási (megszerzés időpontja: 2011.09.06.) - IFRS (megszerzés időpontja: 2014.12.09.) - kibocsátói (megszerzés időpontja: 2017.02.23.) - költségvetési (megszerzés időpontja: 2003.12.11.) <p>Egyéb szakmai testületekben való tagsága: 2000-2006. Magyar Mérnöki Kamara 2004-től Magyar Igazságügyi Szakértői Kamara 2010-től Adótanácsadók Egyesülete 2010-től Magyar Közgazdasági Társaság 2015-től Tempus Közalapítvány Campus Mundi bíráló 2016-től Magyar Tudományos Akadémia Köztestületi tag</p> <p>A Társaság 2017. és 2018. pénzügyi évét lezáró, IFRS szerint készült pénzügyi kimutatásait a Kibocsátó 2017. június 1. és 2019. május 31. napja közti időszakra megválasztott könyvvizsgálója, Bárány Terézia e.v. (nyilvántartási szám: 51042154, adószám: 67980923-1-33, kamarai tagsági szám: 000428) auditálta. Bárány Terézia szakképesítése és szakmai testületekben való tagsága: 1992-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja az alábbi minősítésekkel:</p> <ul style="list-style-type: none"> - pénzügyi intézményi (megszerzés időpontja: 1996.01.31.) - befektetési vállalkozási (megszerzés időpontja: 2015.12.08.)

	<ul style="list-style-type: none"> - IFRS (megszerzés időpontja: 2015.02.10.) - kibocsátói (megszerzés időpontja: 2018.01.23.) - költségvetési (megszerzés időpontja: 1999.02.16.) - pénztári (megszerzés időpontja: 2006.04.25.) <p>1998 és 2007. között a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Etikai Bizottságának tagja 2008 és 2011. között a Magyar Könyvvizsgálói Kamara Felvételi Bizottságának tagja 2012-től Magyar Okleveles Adószakértők Egyesületében az Igazságügyi Szakértői Tagozat elnökségi tagja 2017-től Magyar Igazságügyi Szakértői Kamara Etikai Bizottságának tagja és Etikai Tanácsának elnöke</p>
--	--

3. SZAKASZ	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK
-------------------	---------------------------

3.1. pont	<p>A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben.</p> <p>Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra való bevezetést kérő személy által végzett értékelés alapján a leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania a regisztrációs okmány tartalmának.</p>
------------------	---

	<u>Kockázati tényező</u>	<u>Kockázati tényezők értékelése</u> (<u>alacsony,</u> <u>közepes,</u> <u>magas</u>)	
	<u>Stratégiai kockázatok:</u>		
	<p><i>Hatósági kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó tőkepiaci szereplőként az MNB felügyelete alatt áll. Erre tekintettel a Társaságnak a más hatósági jogkörrel rendelkező intézményeken felül számolnia kell azzal, hogy nem megfelelő működés esetén az MNB mint pénzügyi felügyeleti hatóság eljárást kezdeményezhet ellene, adott esetben tőkepiaci bírság kiszabását, súlyosabb esetben a Társaság által kibocsátott részvények kereskedésének felfüggesztését is elrendelheti. Mindezek kedvezőtlen hatással lehetnek a Kibocsátó eredményességére, de akár reputációs veszteséget is okozhatnak.</p>	közepes	

	<p>A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz annak érdekében, hogy a jogszabályok rendelkezéseit maximálisan megtartva működjön, azonban nem zárható ki egy esetleges hatósági vizsgálat, mely negatív jogkövetkezmény megállapításával zárul.</p>		
	<p><i>Jogi, szabályozói kockázat</i></p> <p>A magánszektor többi szereplőjéhez képest a tőkepiacon résztvevő társaságokra sok esetben szigorúbb és átfogóbb szabályok vonatkoznak. Tekintettel Magyarország európai uniós tagságára, a hazai jogszabályokon felül a tőzsdei cégekre további, közösségi szabályozások is érvényben vannak, így az előre meg nem jósolható jogszabály-változások hatványozott kockázatot jelentenek a szabályozott piac szereplői, így a Kibocsátó számára is. A folyamatos változásoknak való megfelelés sok esetben előre nem látható többlet ráfordítást igényel egy társaságtól mind finansziális, mind humán erőforrás téren. Mindezek mellett egy-egy nagymértékű jogszabály-változás (pl. új adónem bevezetése, adóemelés, stb.) a cég üzleti tevékenységére, eredményére is kihatással lehet.</p> <p>A jogi kockázatok közé sorolandók a SET Csoport esetleges peres ügyei vagy a követeléseiből eredő jogi eljárásai. Jelenleg a Kibocsátónak nincsenek folyamatban peres és/vagy nem peres eljárásai, azonban ennek lehetősége nem zárható ki a jövőben akár egy esetleges kintlévőség érvényesítése érdekében.</p>	közepes	
	<p><i>Tulajdonosi szerkezet változásának kockázata</i></p> <p>A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete tőzsdei jelenléte okán folyamatosan változik. Ennek lehetősége nem zárható ki a jövőben sem, mely adott esetben akár negatív, akár pozitív kihatással lehet a Kibocsátó működésére, üzletmenetére is, különösképpen egy nagyobb részvénycsomaggal rendelkező befektető megjelenése/távozása esetén.</p>	közepes	
	<p><i>Makrogazdasági kockázat</i></p> <p>Az általános magyarországi gazdasági helyzet alakulása a Kibocsátóra is hatással van tekintettel arra, hogy a nemzetgazdaság pozitív vagy</p>	közepes	

	<p>negatív irányú teljesítménye érinti valamennyi gazdasági szereplő működését és ezáltal azok eredményeit is. Amennyiben országos szinten esetlegesen negatív elmozdulás tapasztalható, mely a gazdasági növekedést visszaveti, az a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai esetében is érzékelhető, számszerűsíthető lehet - annak ellenére, hogy ezen kockázati tényezőre a Kibocsátó semmilyen hatással nem bír.</p>		
	<p><i>Partnerekkel kapcsolatos, szerződéses kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó és az érdekkörébe tartozó társaságok viszonylag alacsony számú szerződéses partnerből álló állománnyal rendelkeznek. Ezekkel a társaságokkal az évek alatt kialakított, jól bevált folyamatok szerint dolgozik együtt, azonban nem zárható ki egy-egy partner fizetési késedelme, esetleg a vele kötött szerződés megszüntetése, mely a Kibocsátó konszolidált pénzügyi eredményét negatívan érintheti.</p> <p>A Társaság vállalatcsoportjába tartozó cégek által forgalmazott termékek vonatkozásában nem zárható ki, hogy a jelenlegi magas érdeklődés csökkenésnek indul, mely összességében hatással bír a kapcsolt fél árbevételére és ezáltal a Kibocsátó konszolidált eredményére is.</p>	közepes	
	<p><i>Cégstratégiai kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó a korábban felállított stratégiája mentén kezdte meg üzletági felépítését, a sarokpontok továbbra is változatlanul stabilak. Azonban az üzleti trendek folyamatos változása hatással lehet a Kibocsátó cégcsoportjának tevékenységére is. A Társaság törekszik arra, hogy a már kialakított, hosszútávú stratégiának megfelelően végezze tevékenységét, de a gazdasági élet dinamikájához igazodva kisebb mértékű eltérések elkerülhetetlenek.</p>	alacsony	
	<p><i>Versenyhelyzet kockázata</i></p> <p>Mind az innovatív, mind a generációváltás problémájával küzdő cégfelvásárlásokkal foglalkozó, Értékmegőrző üzletág tekintetében egyre magasabb a konkurencia jelenléte a piacon. A Kibocsátó előnyét érezhetően növeli ugyanakkor a tőzsdei jelenlétből adódó átláthatóság</p>	alacsony	

	biztosítása, valamint a megfelelő külső és belső erőforrásból rendelkezésre álló szakember gárda, így a Társaság helyzete jelentősen kedvezőbb a versenytársakhoz képest.		
	<p><i>Adózási kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó kiemelt figyelmet fordít arra, hogy valamennyi közteherre vonatkozó előírásnak, jogszabályi rendelkezésnek maradéktalanul eleget tegyen. Ettől függetlenül hátrányosan érintheti a Társaság és kapcsolt vállalkozásainak pénzügyi eredményességét az adójogi szabályok változása, esetlegesen új adónemek bevezetése vagy a jelenlegi közterhek mértékének növelése. Mindemellett az adóhatóság esetleges célvizsgálatai során tett megállapításai, határozatai bírság kiszabásával vagy egyéb hátrányos következmény alkalmazásával járhatnak.</p>	alacsony	
	<p><i>Politikai kockázat</i></p> <p>A Kibocsátóra, ha nem is közvetlenül, de hatással lehetnek akár a hazai, akár a nemzetközi politika irányváltozásai és egyes politikai döntések hatásai – ugyanúgy, mint a gazdaság bármely más szereplőjére. Sok esetben a nagymértékű kormányzati beavatkozások pozitív hatással bírnak a vállalatok életére, de nem zárható ki, hogy egyes változások negatívan befolyásolják az üzleti környezetet, ezáltal pedig a Kibocsátó tevékenységét, működését is.</p>	alacsony	
	<u>Pénzügyi kockázat</u>		
	<p><i>Az IFRS sztenderdek és a magyar számviteli törvény alkalmazásából fakadó kockázat</i></p> <p>A hatályos jogszabályok alapján a Kibocsátó az IFRS sztenderdek alapján köteles mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolójának elkészítésére. A leányvállalatok vonatkozásában azonban a magyar számviteli törvény szabályai érvényesülnek. A konszolidált beszámoló összeállítása során a leánycégek magyar számviteli törvény szerint elkészített beszámolójának adatai átforgatásra kerülnek az IFRS sztenderdekbe, melyből adódóan egyes adatok, eredmények vonatkozásában - a két különböző rendszer miatt - eltérés</p>	magas	

	tapasztalható.		
	<p><i>Beruházási, növekedési kockázat</i></p> <p>A vállalatcsoport dinamikus fejlődése jelentős beruházási igénnyel jár mind humán erőforrás, mind eszközbeszerzés, mind tőkebefektetés terén. Mindezek kezelésének nem megfelelő hatékonysága, vagy egy-egy beruházás elhalasztása kockázatot jelenthet a Társaság gazdasági eredményességének és versenyképességének biztosítására.</p>	magas	
	<p><i>Vállalatfelvásárlások kockázatai</i></p> <p>A Kibocsátó a cégfelvásárlások során megfelelő körültekintéssel jár el, amelynek részeként valamennyi esetben elvégzi a céltársaság pénzügyi- és jogi átvilágítását. Ennek során valamennyi, a részére átadott dokumentum és információ alapján igyekszik teljes képet kapni az adott társaság kötelezettségeit illetően, azonban előfordulhat, hogy nem jut minden információ a Kibocsátó tudomására, vagy csak részinformációk kerülnek átadásra, melyből fakadóan negatív következmények is jelentkeznek az átvett vállalattal kapcsolatban.</p>	közepes	
	<p><i>Finanszírozási kockázat</i></p> <p>A Kibocsátónak és kapcsolt vállalatainak finanszírozása a megkötött egyedi kölcsönszerződések által biztosított. Egy újabb gazdasági entitás megvásárlása vagy egy innovatív termék fejlesztése jelentős tőkebefektetéssel jár, mely újabb hitelezők bevonásának igényét vetheti fel a Társaság számára. A Kibocsátó előnyben részesíti olyan hitelezők személyét, akik nyitottak arra, hogy a Társaság által feljűk fennálló kölcsöntartozás összegét a Kibocsátóban tőkévé konvertálják.</p>	közepes	
	<p><i>Értékelésből eredő kockázat</i></p> <p>Az Értékmegőrző üzletágba újonnan bekerülő társaságok vételárának meghatározása során a hatályos jogszabályok és az aktuális gazdasági mutatók figyelembevételével kerül megállapításra az adott vállalat piaci értéke. Tekintettel a piaci trendek folyamatos mozgására, ennek értéke változásnak van kitéve.</p>	közepes	

	<p><i>Likviditási kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó a működését jelenleg harmadik személyekkel megkötött egyedi kölcsönszerződések alapján folyósított összegekből finanszírozza. A cégcsoport Értékmegőrző üzletágába tartozó termelő vállalatok azonban önállóan gazdálkodnak, nagyrésztük hitelintézeti finanszírozás nélkül. Összességében a Kibocsátó a cégcsoport finanszírozását tekintve nem lát jelentős likviditási kockázatot, mivel a hatályos kölcsönszerződések által biztosított keretösszegek évekre előre elegendő fedezetet nyújtanak a tevékenységéhez, valamint az átvett társaságok termelésének, ezáltal árbevételének növekedése érdekében a cégcsoport minden tőle telhetőt megtesz. Nem zárható ki ugyanakkor, hogy egy váratlanul esedékessé váló tartozás teljesítésére az egyedi kölcsönszerződések nem biztosítanak haladéktalanul fedezetet a Társaság számára.</p>	alacsony	
	<p><u>Működési, biztonsági kockázat</u></p>		
	<p><i>Átszervezési, átalakítási kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó stratégiájába illeszkedően az Értékmegőrző programba belépő társaságok az átvételt követően jelentős átszervezésen mennek keresztül. Ez az átvett cég életének szinte minden szegmensét érinti kezdve a pénzügyi kifizetések rendszerétől a jogi és HR folyamatokon keresztül az új partnerek és piacok felkutatásáig. Ez az első időszakban – a céltársaság helyzetétől függően – jelentős anyagi ráfordítással is járhat, mely rövidtávon kihat az adott vállalat eredményességére. Az átszervezés mindemellett időigényes, mely az első időkben szintén negatívan befolyásolhatja az adott társaság zökkenőmentes működését és így a társaság eredményét.</p>	magas	
	<p><i>Informatikai kockázat</i></p> <p>A Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai működéséhez szorosan kapcsolódnak az informatikai eszközök, szoftverek és különböző informatikai rendszerek. Az azok használata során történő meghibásodás, rendszerhiba jelentős negatív befolyással bírhat az adott társaság mindennapi működésére. Mindemellett az átvett</p>	közepes	

	<p>társaságok többsége elavult informatikai eszközparkkal és nem korszerű programokkal rendelkezik, amelyek modernizálása elengedhetetlen a termelés hatékonyabbá tételének elérése érdekében, ennek elmaradása vagy fokozott időigénye lelassíthatja az együttműködést.</p>		
	<p><i>Adatbiztonsági, adatkezelési kockázat</i></p> <p>A GDPR bevezetésével jelentősen szigorodtak a személyes adatok kezeléséhez kapcsolódó folyamatok, számos új rendelkezésnek kell megfelelnie az adatkezelőknek. A Kibocsátó ennek érdekében megalkotta a szükséges szabályzatait, melyeknek maximális betartásáról folyamatosan gondoskodik. Külön szabályzatot fogadott el a Társaság Igazgatósága az adatvédelmi incidensek kezelése vonatkozásában. Egy esetleges adatvesztés azonban nem zárható ki sosem egy társaság életében. Bár a Kibocsátó törekszik arra, hogy ennek esélye a minimálisra szorítható legyen, a legszigorúbb belső intézkedések és eljárásrend mellett sem zárható ki, hogy az illetékes hatóság egy esetleges vizsgálata során elmarasztalást tartalmazó határozatot hozzon a Társaság adatkezelési gyakorlata vonatkozásában.</p> <p>A személyes adatokon felül tőkepiaci szereplőként a Kibocsátónak jelentős kötelezettségei állnak fent mind a bennfentes információk, mind az üzleti titkok megőrzése és megfelelő kezelése érdekében. A Társaság legjobb tudása szerint jár el ezek megtartása során, melyre tekintettel szerződéses rendelkezései során és egyéb, titkosított informatikai szolgáltatások igénybevétele által is kiemelt figyelmet fordít, ezért az információk nyilvánosságra kerülésének kockázata alacsony.</p>	alacsony	
	<p><i>Reputációs kockázat</i></p> <p>Annak ellenére, hogy a Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz a jogszabályoknak megfelelő működés érdekében, egy esetleges hatósági, felügyeleti bírság vagy vele szemben alkalmazott más intézkedés, szankció negatív hatással lehet a Társaság társadalmi és gazdasági megítélésére.</p>	alacsony	

	<p><i>Üzemeltetési kockázat</i></p> <p>A vállalatcsoportba tartozó egyes társaságok tevékenységükhöz kapcsolódóan üzemeket tartanak fenn, ahol gyártási tevékenységüket folytatják. Annak ellenére, hogy vállalatcsoportba tartozó egyes társaságok, ingatlant tulajdonló társaságok az ingatlanokra és az üzemre rendelkeznek all-risk vagyonbiztosítással, egy esetleges, üzemet érintő baleset, esemény (pl. tűz, viharkár), vagy egy üzemszerű működéshez nélkülözhetetlen eszköz meghibásodása, előre nem tervezett karbantartása negatív hatással lehet a gyártási tevékenységre, ezáltal az adott társaság árbevételére is.</p>	alacsony	
	<u>Emberi erőforrás kockázat:</u>		
	<p><i>Munkavállalók mennyiségének kockázata</i></p> <p>A Kibocsátó főként a termelőtársaságain keresztül tapasztalja meg a munkaerőpiaci helyzet nehézségeit. Kiváltképp a fizikai munkások alkalmazása során ütköznek nehézségekbe a vállalatok, tekintettel arra, hogy nincs elegendő mennyiségű munkaerő. Mindezek mellett a meglévő munkatársak megtartása is egyre nagyobb feladatot ró a munkáltatókra, ami érdemi kockázatot jelent. A jelenlegi munkatársak megtartásának egyik leghatékonyabb eszköze a bérezés megfelelő szinten tartása lehet, ez azonban a pénzügyi mutatókra bír negatív hatással.</p>	magas	
	<p><i>Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata</i></p> <p>A Kibocsátó és leányvállalatainak hatékony működése nagyban köszönhető a cégcsoport vezetőinek, az egyes kapcsolt vállalkozások ügyvezetőinek. Ezen munkatársak távozása ideiglenesen nagyban visszavetheti a cégek és a cégcsoport, így a Kibocsátó munkáját, eredményességét is.</p>	közepes	
4. SZAKASZ	A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK		
4.1. pont	A kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve.		
	cégnév: SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság rövidített név: SET GROUP Nyrt.		

<p>4.2. pont</p>	<p>A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogalany-azonosítója („LEI”), a működésére irányadó jogszabályok, az az ország, amelyben bejegyezték, bejegyzett székhelyének (vagy – amennyiben az eltér a bejegyzett székhelyétől – tevékenysége elsődleges helyének) címe, telefonszáma, valamint a kibocsátó weboldala, ha van ilyen, azzal a felelősségkizáró nyilatkozattal, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik a tájékoztató részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek a tájékoztatóba.</p>
	<p>A Kibocsátó székhelye és egyben a tevékenység végzésének helye: 1021 Budapest, Versec sor 15.</p> <p>Jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság LEI kód: 529900F6P123TKY67C75 Cégbejegyzés országa: Magyarország Cégjegyzékszám: 01-10-046842</p> <p>A működésére irányadó jogszabályok:</p> <ul style="list-style-type: none"> - az Európai Parlament és a Tanács 2017/1129/EU rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről, - az Európai Parlament és a Tanács 2014. április 16-i 596/2014/EU rendelete a piaci visszaélésekről, 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 (MAR), - a 2019. évi LXVII. törvény a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról, - 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.), - 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.), - 2000. évi C. törvény a számvitelről (Számviteli törvény), - 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól, - 284/2001 (XII.26) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapír-számla, központi értékpapír-számla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól. <p>Telefonszám: +36 1 614 5045 Weboldal: www.setnyrt.com</p>

	A Kibocsátó kijelenti, hogy a honlapján található információk nem képezik a jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek a Tájékoztatóba.
5. SZAKASZ	ÜZLETI ÁTTEKINTÉS
5.1. pont	A következők rövid ismertetése: a) a kibocsátó fő tevékenységei; b) a kibocsátó működését és fő tevékenységeit a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta ért jelentős változások, beleértve a következőket: i. a már bevezetett jelentős új termékek és szolgáltatások feltüntetésére; ii. az új termékek és szolgáltatások fejlesztése helyzetének bemutatása olyan mértékben, amennyire azt nyilvánosságra hozták; iii. a kibocsátó szabályozási környezetében a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta bekövetkezett lényeges változások.
	<p>a) A Kibocsátó fő tevékenységei:</p> <p>Főtevékenység: 7010'08 Üzletvezetés</p> <p>Egyéb tevékenységi körök: 4110'08 Épületépítési projekt szervezése 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység 4791 '08 Csomagküldő, internetes kiskereskedelem</p> <p>A Kibocsátó tevékenysége két fő területre oszlik: (1) innovatív üzletág, és (2) Értékmegőrző programon keresztül befektetés termelő vállalatokba.</p> <p>(1) Az innovatív üzletág a XXI. századi technológiákra épülő fejlesztésekkel foglalkozik – különös tekintettel a blokklánc-szolgáltatás nyújtotta egyedi lehetőségekre építve. A Kibocsátó ezen munkáját a SET Informatika Zrt. és az EtiCar Hungary Kft. nevű leányvállalatain keresztül látja el.</p> <p>(2) A Társaság tevékenységének nagyobb részét az Értékmegőrző program jelenti. Ennek keretében a Társaság olyan jól prosperáló, az adott szegmensben piaci elismertséggel bíró vállalatokba fektet vásárlás illetve apportálás útján, melyek a generációváltás problémáját nem tudják saját erejükből megoldani. A</p>

Kibocsátó ezen társaságokban - akvizíció útján - tulajdonosként vállal szerepet, valamint a teljes menedzsment átvételét követően a cég működtetését is új alapokra helyezi, megfeleltetve azt a jelenkor piaci követelményeinek.

Mindezek mellett a Kibocsátó (válság)menedzsment szolgáltatást is nyújt szerződéses partnerek részére, mely során az adott társaság folyamatainak átszervezését és működésének optimalizációját látja el.

b) A kibocsátó működését és fő tevékenységeit a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta ért jelentős változások, beleértve a következőket: (i) a már bevezetett jelentős új termékek és szolgáltatások feltüntetése, (ii) az új termékek és szolgáltatások fejlesztése helyzetének bemutatása olyan mértékben, amennyire azt nyilvánosságra hozták, (iii) a kibocsátó szabályozási környezetében a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta bekövetkezett lényeges változások:

A Kibocsátó illetve a konszolidációs körbe bevont társaságai új terméket, szolgáltatást nem vezettek be a legutóbbi közzétett auditált beszámoló időszakát követően, kizárólag a meglévő állománya került bővítésre új megrendelések által. Ennek keretein belül a TRIMAN Kft. vásárolt két darab vasúti darut, illetve megalapította kisebbségi tulajdonrészrel az ABP Daru Zrt.-t, mellyel a jelenlegi portfólióját kívánja növelni a társaság. Ezen felül a TRIMAN Kft. Termál Hotel Nyugat Kft. néven projekt céllal létrehozott egy gazdasági társaságot, mellyel turisztikai beruházást kíván végrehajtani a tulajdonában álló garabonci ingatlanon.

2020 tavaszán a SET Csoport két társasága, a TRIMAN Kft. és a MÁTÓ-STÁB Kft. is sikeresen bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé, mely erősíti azon törekvést, hogy ezek a társaságok – egymás tevékenységét támogatva – a közhasznú infrastrukturális fejlesztésekhez kapcsolódó üzletágban jelentős és megbízható partnerként lehessenek jelen.

A cégcsoport optimális és költséghatékony működésének elősegítése érdekében a Társaság Igazgatósága megkezdte a portfólió-tisztításhoz és a csoporttagok racionalizálásához kapcsolódó stratégia kidolgozását. Ennek során a Kibocsátó egyes leányvállalatainak esetleges egyesülését, illetve társaságok értékesítését tervezi. Az Igazgatóság az elmúlt évek működéséből, valamint a piaci visszajelzésekből azt a következtetést vonta le, hogy a cégcsoportnak az Értékmegőrző üzletágát szükséges a fókuszba helyeznie, így ezt a célt tartja szem

	<p>előtt a pontos koncepció és struktúraváltás kidolgozása során.</p> <p>A Kibocsátó a SET Trust Kft. és a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. teljes törzstőkéjét rendelkezésre bocsátotta 2020. szeptember 30. napjáig.</p> <p>A Kibocsátó szabályozási környezetében jelentős változást hozott az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (a továbbiakban: Prospektus Rendelet), mely 2019. július 20-tól alkalmazandó és jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) is ennek megfelelően került elkészítésre. A Prospektus Rendeleten és a kapcsolódó végrehajtási rendeleteken felül jelentőséggel bír az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/828 irányelvének felhatalmazása alapján átültetett, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény, mely mind a részvényesi azonosítás, mind a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek, mind a javadalmazási politika területén új kötelezettségeket ró a kibocsátókra. A Kibocsátó a törvényben előírt rendelkezéseknek maradéktalanul eleget tett tekintettel arra, hogy 2019. december 30. napján megalkotta és elfogadta a kapcsolt felekkel való ügyletek vonatkozásában szükséges eljárásrend részletszabályait, valamint 2020. április 30. napján elfogadásra került a jogszabály által nevesített vezető tisztségviselők javadalmazási politikája.</p>
5.2. pont	Beruházások
5.2.1. pont	A kibocsátó lényeges beruházásai a legutóbbi közzétett pénzügyi kimutatások által dátuma óta, illetve a folyamatban lévő beruházások és/vagy olyan beruházások, amelyek tekintetében már vállalt biztos elkötelezettséget, a finanszírozás várható forrásainak megjelölése mellett.
	A Kibocsátó a legutóbbi közzétett pénzügyi kimutatások dátumát követően nem eszközölt lényeges beruházást illetve jelenleg nincs olyan beruházása, mely tekintetében biztos elkötelezettséget vállalt.
6. SZAKASZ	TRENDEK
6.1. pont	<p>A következők ismertetése:</p> <p>a) a gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban;</p> <p>b) a csoport pénzügyi teljesítményében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta a regisztrációs okmány közzétételének napjáig bekövetkezett jelentős változások bemutatása, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tettek</p>

	<p>közzé, vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról;</p> <p>c) az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben.</p>
	<p>a) a gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban</p> <p>A Farmer-mix Kft., mint a cégcsoporthoz tartozó egyetlen gyártással foglalkozó leány cég, vonatkozásában a gyártási költségek - kilogrammra visszavetítve – éves szinten nézve emelkednek. Mindennek oka az agrárium valamennyi területére jellemző szezonális (időjárás viszonyok), mely a téli időszakban visszaesést generál. A Farmer-mix Kft. esetében is az a trend figyelhető meg, hogy a március és július közötti időszakban – viszonylag stabil gyártási költségek (anyagköltség és személyi jellegű ráfordítás) mellett – az értékesítés mennyisége jóval magasabb az év többi hónapjához képest. Mindennek alapját az adja, hogy ez a takarmánygyártó üzem – a termékek speciális (kisszerűs, egyedi igényeket kielégítő) jellege miatt - nagyobb és szakértelemmel bíró humán erőforrást igényel, mint egy másik, az iparágban működő és gépesített gyár. Emiatt a gyártási költségek és az értékesítések közötti haszonkulcs az év különböző hónapjaiban jelentős eltérést mutat. Mindezek ellenére az értékesítési árakban a Farmer-mix Kft. törekszik lefedni a termelési önköltségében éves szinten bekövetkező esetleges változásokat, hogy ezzel hosszútávon fenntartható szinten tudja gazdálkodását.</p> <p>b) a csoport pénzügyi teljesítményében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta a Regisztrációs okmány közzétételének napjáig bekövetkezett jelentős változások bemutatása, amelyre vonatkozóan pénzügyi információkat tettek közzé, vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról</p> <p>A Kibocsátó pénzügyi teljesítményében a 2020. június 30. napjára elkészített és 2020. szeptember 30. napján közzétett féléves jelentéséhez képest jelentős változás nem történt.</p> <p>c) az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben</p>

	<p>A Kibocsátó a TRIMAN Kft. apportálása kapcsán a vasútépítési üzletág fontos szereplőjévé vált. Jelenleg a vasútépítési beruházások - a kormányzati irányvonalaknak megfelelően - folyamatosan bővülnek tekintettel arra, hogy a kormány 2024-ig ötezer milliárd forintot fordít közúti és vasúti fejlesztésekre. A cégcsoport kapacitásaira bővülő kereslet várható tekintettel a TRIMAN Kft. speciális szaktudására és nagy múltú tapasztalatára, mely a megrendelés-állomány jelentős növekedését vetíti elő. Ezzel természetesen együtt jár a foglalkoztatottak számának növelése is, mely szintén összhangban van a munkahelyteremtés állami irányvonalával.</p> <p>A 2020 tavaszán kitört COVID-19 vírus miatti járvány ellenére a TRIMAN Kft. jelentős értékű megrendeléseket kapott, ami az elismertségét támasztja alá, továbbá a SET Csoport másik társasága, a MÁTÓ-STÁB Kft. is megkezdte együttműködését az MVM Csoporttal. Egy ilyen és ehhez hasonló járványhelyzet olyan bizonytalansági tényező bármely cég életében, amely előre nem látható, azonban megfelelő pénzügyi tervezéssel egy esetleges gazdasági visszaesés is sikeresen kezelhető vállalati szinten. Ezek alapján a Kibocsátó véleménye szerint nem várhatók olyan kötelezettségvállalások vagy kizárólag a vállalatcsoportot érintő események, melyek jelentős hatást gyakorolhatnak a Kibocsátó üzleti kilátásaira.</p>
7. SZAKASZ	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS
7.1. pont	<p>Amennyiben a kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy nyereségbecslést tett közzé (amely még mindig fennáll és érvényes), a regisztrációs okmányoknak tartalmaznia kell ezt a nyereség-előrejelzést vagy -becslést. Amennyiben a közzétett nyereség-előrejelzés vagy -becslés fennáll, de már nem érvényes, nyilatkozni kell erről, valamint magyarázatot kell adni arra vonatkozóan, hogy az előrejelzés vagy becslés miért nem érvényes már. Az ilyen érvénytelen nyereség-előrejelzésre vagy -becslésre nem vonatkoznak a 7.2. és 7.3. pontban foglalt követelmények.</p>
	<p>A Kibocsátó a 2020. pénzügyi év vonatkozásában nem tett közzé sem nyereség-előrejelzést, sem nyereségbecslést és nem is kíván ilyet közzétenni.</p>
7.2. pont	<p>Amennyiben a kibocsátó úgy dönt, hogy új nyereség-előrejelzést vagy új nyereségbecslést nyújt be, vagy a kibocsátó a 7.1. pont értelmében korábban közzétett nyereség-előrejelzést vagy korábban közzétett nyereségbecslést nyújt be, a nyereség-előrejelzésnek vagy -becslésnek világosnak és egyértelműnek kell lennie, és tartalmaznia kell egy nyilatkozatot azokról a főbb feltételezésekről, amelyekre a kibocsátó előrejelzése vagy becslése alapul.</p> <p>Az előrejelzésnek vagy becslésnek meg kell felelnie a következő elveknek:</p>

	<p>a) egyértelműen meg kell különböztetni az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyeket az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai befolyásolni tudnak, és az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyek egyértelműen az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjainak a hatáskörén kívül esnek;</p> <p>b) a feltételezéseknek észszerűnek, a befektetők számára könnyen érthetőnek, egyedinek és pontosnak kell lenniük, és nem vonatkozhatnak az előrejelzések alapjául szolgáló becslések általános pontosságára;</p> <p>c) előrejelzés esetén a feltételezéseknek fel kell hívniuk a befektetők figyelmét azokra a bizonytalan tényezőkre, amelyek lényegesen módosíthatják az előrejelzés kimenetét.</p>
	Nem alkalmazandó.
7.3. pont	<p>A tájékoztatónak tartalmaznia kell egy nyilatkozatot arra vonatkozóan, hogy a nyereség-előrejelzés vagy -becslés összeállítása és elkészítése oly módon történt, amely egyszerre:</p> <p>a) összehasonlítható a múltbeli pénzügyi információkkal;</p> <p>b) összhangban van a kibocsátó számviteli politikájával.</p>
	Nem alkalmazandó.
8. SZAKASZ	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK
8.1. pont	<p>A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a kibocsátón belül, valamint az említett kibocsátón kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, amennyiben ezek a kibocsátó szempontjából lényegesek:</p> <p>a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai;</p> <p>b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;</p> <p>c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg;</p> <p>d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik a kibocsátó üzleti tevékenységének vezetéséhez.</p> <p>Az a)–d) pontban említett bármely személyek közötti családi kapcsolatok jellegének részletei.</p> <p>Amennyiben még nem tették közzé, és a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek új tagjai (az utolsó auditált éves pénzügyi kimutatások kelte óta), valamint az első albekezdés b) és d) pontjában szereplő minden személy esetében a következő információk:</p> <p>a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynél az említett személyek az elmúlt öt évben bármikor az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai vagy partnerek voltak, jelezve azt is, hogy az adott személy még mindig</p>

	<p>rendelkezik-e tagsággal vagy partnerséggel az említett testületekben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes olyan leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületnek;</p> <p>b) ha a személyt család bűncselekmény miatt elítélték, annak részletei legalább az elmúlt öt évre vonatkozóan;</p> <p>c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy a társaság felügyelet alá vonásának részletei az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott azon személy vonatkozásában, aki egy vagy több fenti minőségből eredően annak részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;</p> <p>d) törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított olyan hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése, amelyben a fenti személy érintett volt; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságától, vagy bármely kibocsátó üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől legalább az elmúlt öt évben.</p> <p>Amennyiben nincs ilyen jellegű, kötelezően nyilvánosságra hozandó információ, erről nyilatkozatot kell tenni.</p>
	<p>A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a Kibocsátón belül, valamint az említett kibocsátón kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, akik a Kibocsátó szempontjából lényegesek:</p> <p>a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai;</p> <p>b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;</p> <p>c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg;</p> <p>d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik a kibocsátó üzleti tevékenységének vezetéséhez.</p> <p>Az említett bármely személyek közötti családi kapcsolatok jellegének részletei. Amennyiben még nem tették közzé, és a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek új tagjai (az utolsó auditált éves pénzügyi kimutatások kelte óta), valamint az első albekezdés b) és d) pontjában szereplő minden személy esetében a következő információk:</p> <p>a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynél az említett személyek az elmúlt öt évben bármikor az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai vagy partnerek voltak, jelezve azt is, hogy az adott személy még mindig rendelkezik-e tagsággal vagy partnerséggel az említett testületekben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes olyan leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületnek;</p>

b) ha a személyt család bűncselekmény miatt elítélték, annak részletei legalább az elmúlt öt évre vonatkozóan;

c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy a társaság felügyelet alá vonásának részletei az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott azon személy vonatkozásában, aki egy vagy több fenti minőségből eredően annak részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;

d) törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított olyan hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése, amelyben a fenti személy érintett volt; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságától, vagy bármely kibocsátó üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől legalább az elmúlt öt évben.

a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai:

A Kibocsátónál az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően jelenleg egy háromtagú Igazgatóság, egy háromtagú Felügyelőbizottság és egy háromtagú Auditbizottság működik.

IGAZGATÓSÁG

Az Igazgatóság jelenlegi tagjait a 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel a Kibocsátó 2020. április 30-i éves rendes közgyűlése hatáskörében eljárva az Igazgatóság a 10/2020. (IV.30.) sz. igazgatósági határozattal választotta meg 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napjáig. Tekintettel arra, hogy az ekkor megválasztott egyik igazgatósági tag, Kosda Béla Tamás a Kibocsátó 2020. szeptember 9. napján tartott igazgatósági ülését követően lemondott ezen megbízatásáról, a Kibocsátó jelen tájékoztatója nem tartalmaz adatokat e személy vonatkozásában.

Az Igazgatóság tagja és egyben elnöke: Kósa Endre (elérhetősége: +36 1 614 5045)

Az Igazgatóság tagjai:

- Csokona Erzsébet (elérhetősége: +36 1 614 5045)
- Molnár Tibor Tamás (elérhetősége: +36 1 614 5045)

Az Igazgatóság tagjai között a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 2. pontja szerinti hozzátartozói kapcsolat nem áll fenn.

Kósa Endre

Kósa Endre 2020. február 27. napjától tagja és egyben elnöke a Kibocsátó Igazgatóságának.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- KOSA Művészeti, Technikai, Kereskedelmi, Kommunikációs Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 215560)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető és beltág.
Jogviszony kezdete: 1993. április 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

Csokona Erzsébet

Csokona Erzsébet 2019. május 1. napjától tagja a Kibocsátó Igazgatóságának.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget:

- Collat-real Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 188708)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. január 31.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- ERSTE Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Mérnöki Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 683008)
Ellátott főbb tevékenység: más munkavállaló.
Jogviszony kezdete: 2009. december 16.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Sió Ingatlan Invest Ingatlanberuházó, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 927486)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. május 18.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- IMMORENT Térinvest Ingatlanhasznosító és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 888819)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. február 20.

A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

- REWE Magyarország Ingatlankezelő és -forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 196654)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. február 3.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában nem áll fenn. (2018. október 22. napján szűnt meg.)
- ERSTE IN-FORG Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 171378)
Betöltött tisztség: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2013. március 28.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2017. július 3. napján szűnt meg.) A Társaság jogutódlással megszűnt (a törlés hatálya: 2017. július 3.).
- I+R Projekt Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 196565)
Betöltött tisztség: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. február 3.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2018. október 22. napján szűnt meg.) A Társaság jogutódlással megszűnt (a törlés hatálya: 2020. szeptember 15.).
- T+R Projekt Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 196520)
Betöltött tisztség: ügyvezető
Jogviszony kezdete: 2017. február 3.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2018. október 22. napján szűnt meg.) A Társaság jogutódlással megszűnt (a törlés hatálya: 2020. szeptember 15.).
- IMV KIKA Beta Korlátolt Felelősségű Társaság, korábbi nevén: IMV 2004 Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 190466)
Betöltött tisztség: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2017. február 20.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2017. október 24. napján szűnt meg.) A cég jogutódlással megszűnt (a törlés hatálya: 2020. június 23.).

Molnár Tibor Tamás

Molnár Tibor Tamás 2019. december 12. napjától tagja a Kibocsátó Igazgatóságának.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 179782)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 1993. január 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 179782)
Ellátott főbb tevékenység főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 1992. december 30.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában nem áll fenn. (2019. november 19. napján szűnt meg.)
- JÉGHEGY Kereskedelmi és Vendéglátó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 168375)
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 1994. február 15.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában nem áll fenn. (2017. október 18. napján szűnt meg.)
- TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 2019. november 13.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

Az Igazgatóság tagjait csalárd bűncselekmény elkövetése miatt nem ítélték el sem az elmúlt öt évben, sem azt megelőzően.

Az Igazgatóság egyik tagja sem volt az elmúlt öt évben és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban, vagy a társaságot felügyelet alá vonták volna.

Az Igazgatóság tagjaival szemben törvényben meghatározott vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és az Igazgatóság tagjaival szemben nem alkalmaztak szankciókat. Az Igazgatóság tagjait bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől az elmúlt öt évben.

STRATÉGIAI IGAZGATÓ

A Stratégiai Igazgató pozíciója, feladatai és kötelezettségei a Kibocsátó Alapszabályában 2018.05.31. napjától kerültek rögzítésre. A Stratégiai Igazgató a Kibocsátó munkavállalója.

A Stratégiai Igazgató: Keller Tibor (elérhetősége: +361 614 5045)

Keller Tibor

Keller Tibor 2020. december 4. napjától a Kibocsátó Stratégiai Igazgatója.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- Szentés Adótanácsadó és Könyvelő Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 755159)
Betöltött tisztség: ügyvezető
Jogviszony kezdete: 2020. március 20.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- Szentés Adótanácsadó és Könyvelő Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 755159)
Betöltött tisztség: beltag
Jogviszony kezdete: 2020. március 20.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

	<ul style="list-style-type: none"> <p>• Szentés Adótanácsadó és Könyvelő Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 755159) Betöltött tisztség: kültag Jogviszony kezdete: 2002. december 13. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2020. március 20. napján szűnt meg.)</p> <p>• IMOX Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 177454) Betöltött tisztség: ügyvezető Jogviszony kezdete: 2020. január 31. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.</p> <p>• Keller & Szentés Pénzügyi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 183061) Betöltött tisztség: tag Jogviszony kezdete: 2013. november 19. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.</p> <p>• Keller & Szentés Pénzügyi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 183061) Betöltött tisztség: ügyvezető Jogviszony kezdete: 2013. november 19. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2019. március 1. napján szűnt meg.)</p> <p>• A&T Office Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 194814) Betöltött tisztség: ügyvezető Jogviszony kezdete: 2014. augusztus 19. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.</p> <p>• A&T Office Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 194814) Betöltött tisztség: tag Jogviszony kezdete: 2014. augusztus 19. A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.</p> <p>• AM Bookkeeping Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 209371)</p>
--	---

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2015. július 22.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- AM Bookkeeping Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 209371)

Betöltött tisztség: tag

Jogviszony kezdete: 2015. július 22.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- BKM Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 274459)

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2018. december 13.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- BKM Invest Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 274459)

Betöltött tisztség: tag

Jogviszony kezdete: 2015. november 20.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Zsigmond Irodaház Ingatlankezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 285929)

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2017. október 5.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Vestloft Ingatlanforgalmazó, Beruházó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 298601)

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2017. május 17.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Vestloft Ingatlanforgalmazó, Beruházó és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 298601)

Betöltött tisztség: tag

Jogviszony kezdete: 2017. május 17.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- SZ Market Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 720647)
 Betöltött tisztség: ügyvezető
 Jogviszony kezdete: 2007. június 20.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- SZ Market Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 720647)
 Betöltött tisztség: tag
 Jogviszony kezdete: 2017. szeptember 29.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- KELLER Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 727527)
 A Társaság korábbi elnevezése: TRUST Magyarország Számítástechnikai Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2014. augusztus 14.)
 Betöltött tisztség: ügyvezető
 Jogviszony kezdete: 2014. augusztus 14.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- KELLER Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 727527)
 A Társaság korábbi elnevezése: TRUST Magyarország Számítástechnikai Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2014. augusztus 14.)
 Betöltött tisztség: tag
 Jogviszony kezdete: 2014. július 25.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- GBDK Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 915986)
 A Társaság korábbi elnevezése: GERMUS Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2015. augusztus 6.)
 Betöltött tisztség: ügyvezető
 Jogviszony kezdete: 2015. augusztus 6.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Nagykovácsi Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 951779)
 A Társaság korábbi elnevezése: Keller & Köhler Adótanácsadó Kft. (változás időpontja (törlés): 2017. október 10.)
 Betöltött tisztség: ügyvezető
 Jogviszony kezdete: 2010. december 1.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2017. október 10. napján szűnt meg.)
- Nagykovácsi Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 951779)
 A Társaság korábbi elnevezése: Keller & Köhler Adótanácsadó Kft. (változás időpontja (törlés): 2017. október 10.)
 Betöltött tisztség: tag
 Jogviszony kezdete: 2010. december 1.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2017. október 10. napján szűnt meg.)
- RÉDMÁR Építő Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 959199) "kényszertörlés alatt" (kényszertörlés elrendelésének dátuma: 2019. november 21.)
 Betöltött tisztség: ügyvezető
 Jogviszony kezdete: 2011. március 31.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2016. január 11. napján szűnt meg.)
- RÉDMÁR Építő Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 959199) "kényszertörlés alatt" (kényszertörlés elrendelésének dátuma: 2019. november 21.)
 Betöltött tisztség: tag
 Jogviszony kezdete: 2011. március 31.
 A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában már nem áll fenn. (2016. január 11. napján szűnt meg.)
- Keller és Társa Konzultáns Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 962369)
 A Társaság korábbi elnevezése: Bintang Consulting Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2017. március 9.)

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2012. december 21.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Keller és Társa Konzultáns Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 962369)

A Társaság korábbi elnevezése: Bintang Consulting Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2017. március 9.)

Betöltött tisztség: tag

Jogviszony kezdete: 2012. december 21.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- KKV Finanszírozási Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 983604)

A Társaság korábbi elnevezése: Zalatnay Consulting Korlátolt Felelősségű Társaság (változás időpontja (törlés): 2013. július 15.

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2012. március 20.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Keller Tibor Könyvelői, Adótanácsadói és Ügyviteli Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 785256)

Betöltött tisztség: egyéb (vezető tisztségviselő)

Jogviszony kezdete: 1996. január 30.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Keller Tibor Könyvelői, Adótanácsadói és Ügyviteli Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 785256)

Betöltött tisztség: tag

Jogviszony kezdete: 1996. január 30.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Keller Consult Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 987106)

Betöltött tisztség: ügyvezető

Jogviszony kezdete: 2007. március 27.

A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

- Keller Consult Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 987106)
Betöltött tisztség: tag
Jogviszony kezdete: 2005. március 7.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- Hajós Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 135765)
Betöltött tisztség: ügyvezető
Jogviszony kezdete: 2010. február 23.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.
- Hajós Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 13 09 135765)
Betöltött tisztség: tag
Jogviszony kezdete: 2020. október 19.
A jogviszony jelen nyilatkozat megtételének időpontjában fennáll.

A stratégiai igazgatót csalárd bűncselekmény elkövetése miatt nem ítélték el sem az elmúlt öt évben, sem azt megelőzően.

A stratégiai igazgató nem volt az elmúlt öt évben és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csődeljárás, csődgondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban, vagy a társaságot felügyelet alá vonták volna.

A stratégiai igazgatóval szemben törvényben meghatározott vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és vele szemben nem alkalmaztak szankciókat. A stratégiai igazgatót bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől az elmúlt öt évben.

A stratégiai igazgató és az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság tagjai között a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 2. pontja szerinti hozzátartozói kapcsolat nem áll fenn.

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

A Felügyelőbizottság jelenlegi tagjait a 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel a Kibocsátó 2020. április 30-i éves rendes közgyűlése hatáskörében eljárva az Igazgatóság a 10/2020. (IV.30.) sz. igazgatósági határozattal választotta meg 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napjáig. Tekintettel arra, hogy az ekkor megválasztott Felügyelőbizottsági elnök, Magyar Attila lemondott ezen megbízatásáról - a Kibocsátó jelen tájékoztatója nem tartalmaz adatokat e személy vonatkozásában. Ennek következtében a Kibocsátó 2020. október 12. napján megtartott közgyűlése során új elnök került megválasztásra a 2/2020. (X.12.) sz. közgyűlési határozattal 2020. október 12. napjától 2021. április 30. napjáig.

A Felügyelőbizottság tagja és egyben elnöke: Staedel Siegfried (elérhetősége: +36 1 614 5045)

A Felügyelőbizottság tagjai:

- Almási Bálint Zsolt (elérhetősége: +36 1 614 5045) és
- Balogh Gyula (elérhetősége: +36 1 614 5045).

A Felügyelőbizottság tagjai között a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 2. pontja szerinti hozzátartozói kapcsolat nem áll fenn.

Staedel Siegfried

Staedel Siegfried 2020. október 12. napjától tagja és egyben elnöke a Kibocsátó Felügyelőbizottságának.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- KELLER Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 727527)

Ellátott főbb tevékenység: cégvezető.

Jogviszony kezdete: 2017.09.26.

A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

A Felügyelőbizottság tagjai az elmúlt öt évben az alábbiak szerint voltak tagjai a Kibocsátón kívül más társaság igazgatási, irányító vagy felügyelő testületének, illetve vezető tisztségviselői feladatokat az alábbi társaságokban láttak el:

Almási Bálint Zsolt

Almási Bálint Zsolt 2017. március 30. napjától 2018. május 31. napjáig a Kibocsátó Igazgatótanácsának tagja volt, majd 2018. május 31. napjától a Kibocsátó Felügyelőbizottságának tagja.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- Almási Music Factory Szolgáltató Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 781256)
Ellátott főbb tevékenység: cégvezető.
Jogviszony kezdete: 2015. november 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Almási Music Factory Szolgáltató Betéti Társaság (cégjegyzékszám: 01 06 781256)
Ellátott főbb tevékenység: kültag.
Jogviszony kezdete: 2015. november 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Planete Pain Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 206996)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető
Jogviszony kezdete: 2015. május 22.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Planete Pain Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 206996)
Ellátott főbb tevékenység: tag
Jogviszony kezdete: 2015. május 22.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- WUGNU's Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 01 09 331238)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2018. október 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

- WUGNU's Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
(cégjegyzékszám: 01 09 331238)
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 2018. október 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Digital Trade Consulting Korlátolt Felelősségű Társaság
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 2019. március 25.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Almási Consulting Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 13 10 041863)
Ellátott főbb tevékenység: vezérigazgató.
Jogviszony kezdete: 2018. augusztus 27.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Almási Consulting Zártkörűen Működő Részvénytársaság (cégjegyzékszám: 13 10 041863)
Ellátott főbb tevékenység: egyedüli részvényes.
Jogviszony kezdete: 2018. szeptember 4.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- MEDent Europe Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
(cégjegyzékszám: 13 09 204950)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető.
Jogviszony kezdete: 2020. március 18.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- MEDent Europe Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
(cégjegyzékszám: 13 09 204950)
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 2020. március 18.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

Balogh Gyula

Balogh Gyula 2017. március 30. napjától 2018. május 31. napjáig a Kibocsátó Igazgatótanácsának tagja volt, majd 2018. május 31. napjától a Kibocsátó

Felügyelőbizottságának tagja.

Mindezek mellett az alábbi gazdasági társaságoknál tölt(ött) be tisztséget, illetve lát el főbb tevékenységet:

- Loko-Metál Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 08 09 009691)
Ellátott főbb tevékenység: ügyvezető
Jogviszony kezdete: 2001. június 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- Loko-Metál Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (cégjegyzékszám: 08 09 009691)
Ellátott főbb tevékenység: tag.
Jogviszony kezdete: 2001. június 1.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.
- BB-KARRIER Kereskedelmi és Szolgáltató Betéti Társaság
Ellátott főbb tevékenység: kültag.
Jogviszony kezdete: 2010. május 12.
A jogviszony jelen tájékoztató elkészítésének időpontjában fennáll.

A Felügyelőbizottság tagjait csalárd bűncselekmény elkövetése miatt nem ítélték el sem az elmúlt öt évben, sem azt megelőzően.

A Felügyelőbizottság egyik tagjai sem volt az elmúlt öt évben és jelenleg sem tagja, vezető tisztségviselője, felügyelőbizottsági tagja olyan gazdasági társaságnak, amely ellen csőd eljárás, csőd gondnokság vagy felszámolási eljárás volt, illetve van folyamatban, vagy a társaságot felügyelet alá vonták volna.

A Felügyelőbizottság tagjaival szemben törvényben meghatározott vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) nem indított hivatalos vádemelési eljárást és a Felügyelőbizottság tagjaival szemben nem alkalmaztak szankciókat. A Felügyelőbizottság tagjait bírósági ítélettel nem tiltották el valamely kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületében betöltött tagságától, illetve üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől az elmúlt öt évben.

Az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, valamint a Stratégiai Igazgató között a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 2. pontja szerinti hozzátartozói kapcsolat nem áll

	<p>fenn.</p> <p>AUDITBIZOTTSÁG</p> <p>Az Auditbizottság jelenlegi tagjait a 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel a Kibocsátó 2020. április 30-i éves rendes közgyűlése hatáskörében eljárva az Igazgatóság a 10/2020. (IV.30.) sz. igazgatósági határozattal választotta meg 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napjáig. Tekintettel arra, hogy az ekkor megválasztott Auditbizottság elnöke, Magyar Attila lemondott ezen megbízatásáról - a Kibocsátó jelen tájékoztatója nem tartalmaz adatokat e személy vonatkozásában. Ennek következtében a Kibocsátó 2020. október 12. napján megtartott közgyűlése során új elnök került megválasztásra a 2/2020. (X.12.) sz. közgyűlési határozattal 2020. október 12. napjától 2021. április 30. napjáig.</p> <p>Az Auditbizottság tagja és egyben elnöke: Staedel Siegfried (elérhetősége: +36 1 614 5045)</p> <p>Az Auditbizottság tagjai:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Almási Bálint Zsolt (elérhetősége: +36 1 614 5045) és ○ Balogh Gyula (elérhetősége: +36 1 614 5045).
<p>8.2. pont</p>	<p>A 8.1. pontban említett személyek által a kibocsátó javára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetlenséget egyértelműen közölni kell. Amennyiben nem áll fenn összeférhetlenség, erről nyilatkozatot kell tenni.</p> <p>Meg kell nevezni a főrésztvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokat vagy egyezségeket, amelynek alapján a 8.1. pontban említett személyeket igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjává vagy vezető tisztségviselővé választották.</p> <p>A 8.1. pontban említett személyekkel kötött olyan megállapodások ismertetése, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.</p>
	<p>A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Kibocsátó Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának tagjai, illetve a stratégiai igazgató által a Kibocsátó számára végzett feladatok, a tagok, illetve a stratégiai igazgató magánérdeke vagy más feladatai között potenciális összeférhetlenség állna fenn.</p> <p>A Kibocsátó kijelenti, hogy sem a főrésztvényesekkel, sem más ügyfelekkel,</p>

	<p>szállítókkal vagy egyéb személyekkel nem kötött olyan megállapodást, amely az Igazgatóság, Felügyelőbizottság tagjainak illetve a stratégiai igazgató kijelölésére vonatkozna, továbbá Kibocsátó kijelenti, hogy a Kibocsátó Igazgatóságának, Felügyelőbizottságának jelenlegi tagjai a Közgyűlés által, bármilyen erre vonatkozó egyezség, megállapodás megkötése nélkül kerültek megválasztásra, továbbá a stratégiai igazgató is erre vonatkozó egyezség, megállapodás megkötése nélkül került kijelölésre. Mind az Igazgatóság, mind a Felügyelőbizottság tagjai tevékenységüket megbízási jogviszonyban látják el. A stratégiai igazgató feladatait munkaviszony keretében látja el.</p> <p>A Kibocsátó kijelenti, hogy sem az Igazgatóság, sem a Felügyelőbizottság tagjai, illetve a stratégiai igazgató vonatkozásában nem áll fenn olyan megállapodás, amely korlátozná a Kibocsátó értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.</p>									
9. SZAKASZ	FŐRÉSZVÉNYESEK									
9.1. pont	<p>Amennyiben a kibocsátó számára ismert– az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjain kívül – azon személyek neve, akik a regisztrációs okmány keltének napján közvetlenül vagy közvetve olyan érdekeltséggel rendelkeznek a kibocsátó tőkéjében vagy szavazati jogai tekintetében, amely a kibocsátóra irányadó nemzeti jog alapján bejelentési kötelezettséget von maga után, az egyes ilyen személyek érdekeltségének megfelelő összeg feltüntetésével; amennyiben nincs ilyen személy, erre vonatkozóan nyilatkozni kell.</p>									
	<p>A Kibocsátó főreszvényesei a 2020. október 16. napján hatályos adatok alapján:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Név</th> <th>Mennyiség (darab)</th> <th>Részesedés (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>J.G. Sunflower Kft.</td> <td>9.076.245,-</td> <td>12,71 %</td> </tr> <tr> <td>TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.</td> <td>21.904.554,-</td> <td>30,68 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>A fent bemutatott részvény darabszámok és részesedés mértékek a teljes részvénytőzsmennyiségre (szabályozott piacra bevezetett és be nem vezetett részvényekre együttesen) vonatkoznak.</p>	Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)	J.G. Sunflower Kft.	9.076.245,-	12,71 %	TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21.904.554,-	30,68 %
Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)								
J.G. Sunflower Kft.	9.076.245,-	12,71 %								
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21.904.554,-	30,68 %								
9.2. pont	<p>A kibocsátó fő részvényesei eltérő szavazati jogokkal rendelkeznek-e, vagy nyilatkozni kell arról, hogy nincsenek ilyen szavazati jogok.</p>									
	<p>A Kibocsátó kijelenti, hogy a főreszvényesei a többi részvényeshez képest nem rendelkeznek eltérő szavazati jogokkal, a Társaság Alapszabálya értelmében egy részvény egy szavazatot biztosít.</p>									

9.3. pont	Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének és az azzal való visszaélés megakadályozására hozott intézkedéseknek a leírása.
	A Kibocsátó kijelenti, hogy tudomása szerint a Kibocsátó sem közvetlenül, sem közvetve nem áll más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt.
9.4. pont	A kibocsátó által ismert azon megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.
	A Kibocsátó kijelenti, hogy nincs tudomása olyan megállapodásról, amely végrehajtása későbbi időpontban a Kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezetne.
10. SZAKASZ	KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK
10.1. pont	<p>A kapcsolt felekkel folytatott azon ügyletek adatait (ebben az összefüggésben az 1606/2002/EK rendelettel összhangban elfogadott standardokban meghatározott információk), amelyeket a kibocsátó az utolsó pénzügyi kimutatások dátuma óta hajtott végre, az 1606/2002/EK rendelet alapján elfogadott, megfelelő standarddal összhangban kell közölni.</p> <p>Amennyiben az említett standardok nem vonatkoznak a kibocsátóra, a következő információkat kell megadni:</p> <p>a) a kibocsátó számára – ügyletenként vagy összességükben – jelentőséggel bíró ügyletek jellege és terjedelme. Amennyiben a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek nem piaci alapon jöttek létre, indokolni kell ennek okát. Visszafizetetlen kölcsön esetén, beleértve a bármely jellegű garanciát is, meg kell adni a hátralékos összeget;</p> <p>b) a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában.</p>
	<p>A Társaság 2019. december 31-én és 2020. június 30-án öt leányvállalatban rendelkezett 100%-os tulajdoni részesedéssel, melyek a következők:</p> <ul style="list-style-type: none"> • SET Informatika Zrt. • SET Real-Estate Kft. • SET Goodwill and Enterprise Management Kft. • SET Trust Kft. és • EtiCar Hungary Kft. <p>A Társaság 2019. december 31-én és 2020. június 30-án 90%-os tulajdoni részesedéssel rendelkezett az alábbi társasággal:</p> <ul style="list-style-type: none"> • TRIMAN Kft.

A SET Goodwill and Enterprise Management Kft.-n keresztül a Társaság 100%-ban tulajdonosa a MÁTÓ-STÁB Kft.-nek, valamint 61%-ban a Farmer-mix Kft.-nek. A SET Trust Kft.-n keresztül a Társaság 26%-os tulajdonrészt szerzett a Sternberg Netzwerk Kft.-ben, melyet azonban 2019. december 17. napján értékesített.

A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek a Kibocsátó fenti társaságokkal, valamint a kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott tranzakcióit foglalja össze.

Termék értékesítése és szolgáltatások nyújtása és az éves ellenérték:

A Kibocsátó az alábbi társaságok részére nyújtott menedzsment és egyéb szolgáltatást:¹⁰

A Kibocsátó az alábbi társaságok részére nyújtott menedzsment szolgáltatást	2020.06.30-án végződő félév E Ft	% ¹¹	2019 E Ft	% ¹²
SET Informatika Zrt.	4 800	11	2 000	6
SET Real-Estate Kft.	4 800	11	2 000	6
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	4 800	11	2 000	6
Farmer-mix Kft	4 688	10	12 331	38
MÁTÓ-STÁB Kft.	1 200	3	2 400	7
SET Trust Kft.	1 800	4	750	2
EtiCar Hungary Kft.	1 800	4	750	2
Triman Kft.	9 000	20	0	0

Termék értékesítésre a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai között nem került sor.

Termékek és szolgáltatások beszerzése és az éves ellenérték

A Kibocsátó az alábbi társaságtól vett igénybe nyomtató bérlet szolgáltatást, illetve bérelt gépkocsit:¹³

	2020.06.30-án végződő	2019 E Ft

¹⁰ Adatok a Kibocsátó 2019.12.31-i auditált, valamint a 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján

¹¹ A kapcsolt féllel folytatott ügylet a Kibocsátó 2020.06.30-val végződő féléves forgalmához viszonyítva (%)

¹² A kapcsolt féllel folytatott ügylet a Kibocsátó 2019. évi forgalmához viszonyítva

¹³ Adatok a Kibocsátó 2019.12.31-i auditált, valamint a 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján

	félév	
	E Ft	
MÁTÓ-STÁB Kft.	151	546
Triman Kft.	571	0

A kapcsolt vállalkozásoktól igénybevett szolgáltatások értéke elenyésző a Kibocsátó költségeihez képest.

Termékbeszerzésre a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai között nem került sor.

Szolgáltatások értékesítéséből/ igénybevételeiből származó egyenlegek¹⁴

	2020.06.30		2019.12.31.	
	E Ft		E Ft	
	Követelés	Kötelezett -ség	Követelés	Kötelezett -ség
SET Informatika Zrt.	7 620	0	2 540	0
SET Real-Estate Kft.	216	0	2 540	0
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	5 080	0	1 016	0
Farmer-mix Kft	7 619	0	8 377	0
MÁTÓ-STÁB Kft.	2 413	545	3 048	485
SET Trust Kft.	2 286	0	953	0
EtiCar Hungary Kft.	2 286	8	381	0
Triman Kft.	572	648	0	419

A kapcsolt társaságoknak nyújtott és kapott kölcsönök¹⁵

A kölcsönt kapó cégek neve	2020.06.30	2019.12.31.
	E Ft	E Ft
SET Informatika Zrt.	105 100	103 200
SET Real-Estate Kft.	0	31 387
MÁTÓ-STÁB Kft.	99 007	158 371
A kölcsönt nyújtó cégek neve		

¹⁴ Adatok a Kibocsátó 2019.12.31-i auditált, valamint a 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján

¹⁵ Adatok a Kibocsátó 2019.12.31-i auditált, valamint a 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján

Triman Kft.	153 550	127 000
-------------	---------	---------

Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

A Társaság kulcspozícióban lévő vezetői a stratégiai igazgató, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság (Audit Bizottság) tagjai.

2019 folyamán munkabér címén bruttó 9.000 E Ft került kifizetésre a Társaság kulcspozícióban lévő vezetői részére. Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság (Audit Bizottság) tagjai tevékenységükért nem részesültek juttatásban.

2019 folyamán a kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségébe tartozó cégektől összesen nettó 7.630 E Ft értékű szolgáltatást vett igénybe a Társaság, amelyből 5.711 E Ft bruttó (áfával növelt) összeg nem került kiegyenlítésre év végéig.

A kulcspozícióban lévő vezetők vagy azok családtagjai részére kölcsön folyósítása nem történt.

A kulcspozícióban lévő vezetők által a Társaságnak folyósított kölcsön összege 2020. június 30-án és 2019. december 31-én:¹⁶

	2020.06.30	2019.12.31
	E Ft	E Ft
dr. Orbók Ádám	248 640	251 120

A Kibocsátó 2019. december 30. napján 2020. január 1-i hatállyal elfogadta „A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek jóváhagyásának eljárásrendje” elnevezésű szabályzatát az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/828 irányelvének felhatalmazása alapján átültetett, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvényben foglalt rendelkezéseknek megfelelően, így a 2020. évtől kezdődően a Kibocsátó és a kapcsolt felei közti, jogszabály szerinti lényeges ügyletek igazgatósági jóváhagyáshoz kötöttek, valamint nyilvánosan elérhetőek a Társaság honlapján. Mindezek mellett 2020. április 30. napján elfogadásra került a jogszabály által nevesített vezető tisztségviselők javadalmazási politikája.

¹⁶ Adatok a Kibocsátó 2019.12.31-i auditált, valamint a 2020.06.30-val végződő félévre vonatkozó közzétett konszolidált beszámoló alapján

11. SZAKASZ	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK																																																												
11.1. pont	<p>Pénzügyi kimutatások</p> <p>Közzé kell tenni tájékoztató jóváhagyása előtti 12 hónapos időszakot lefedő (éves és féléves) pénzügyi kimutatásokat.</p> <p>Amennyiben éves és féléves pénzügyi kimutatásokat is közzétettek, csak az éves pénzügyi kimutatásokra van szükség, amennyiben azok kelte későbbi, mint a féléves kimutatásoké.</p>																																																												
	<p style="text-align: center;">A 2019. december 31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatások</p> <p>A Kibocsátó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) szerint 2019. december 31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatásait a Társaság a 2020. április 30. napján közzétett információk megismétlésével jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) részeként közzéteszi.</p> <p>Konszolidált átfogó eredménykimutatás¹⁷</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;"><i>adatok ezer forintban</i></th> <th style="text-align: center;">Megjegyzés</th> <th style="text-align: center;">2019. dec. 31-én végződő üzleti év</th> <th style="text-align: center;">2018. dec. 31-én végződő üzleti év</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">Folytatódó tevékenységek</td> </tr> <tr> <td>Árbevétel</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: right;">501 189</td> <td style="text-align: right;">279 177</td> </tr> <tr> <td>Anyagköltségek</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: right;">(200 117)</td> <td style="text-align: right;">(119 557)</td> </tr> <tr> <td>Igénybe vett szolgáltatások</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: right;">(93 546)</td> <td style="text-align: right;">(38 950)</td> </tr> <tr> <td>Eladott áruk beszerzési értéke</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(2 281)</td> <td style="text-align: right;">(112 196)</td> </tr> <tr> <td>Személyi jellegű ráfordítások</td> <td style="text-align: center;">8</td> <td style="text-align: right;">(165 822)</td> <td style="text-align: right;">(34 798)</td> </tr> <tr> <td>Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó</td> <td style="text-align: center;">9</td> <td style="text-align: right;">(19 666)</td> <td style="text-align: right;">(2 939)</td> </tr> <tr> <td>Értékcsökkenés és amortizáció</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(22 262)</td> <td style="text-align: right;">(3 601)</td> </tr> <tr> <td>Működési eredmény</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(2 505)</td> <td style="text-align: right;">(32 864)</td> </tr> <tr> <td>Bevétel negatív goodwill elszámolásából</td> <td style="text-align: center;">12</td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">145 336</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi eredmény</td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: right;">1 193</td> <td style="text-align: right;">(663)</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti eredmény</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(1 312)</td> <td style="text-align: right;">111 809</td> </tr> <tr> <td>Nyereségadó ráfordítás</td> <td style="text-align: center;">11</td> <td style="text-align: right;">(39 706)</td> <td style="text-align: right;">(3 860)</td> </tr> <tr> <td>Folytatódó</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(41 018)</td> <td style="text-align: right;">107 949</td> </tr> </tbody> </table>	<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. dec. 31-én végződő üzleti év	2018. dec. 31-én végződő üzleti év	Folytatódó tevékenységek				Árbevétel	5	501 189	279 177	Anyagköltségek	6	(200 117)	(119 557)	Igénybe vett szolgáltatások	7	(93 546)	(38 950)	Eladott áruk beszerzési értéke		(2 281)	(112 196)	Személyi jellegű ráfordítások	8	(165 822)	(34 798)	Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	9	(19 666)	(2 939)	Értékcsökkenés és amortizáció		(22 262)	(3 601)	Működési eredmény		(2 505)	(32 864)	Bevétel negatív goodwill elszámolásából	12	0	145 336	Pénzügyi eredmény	10	1 193	(663)	Adózás előtti eredmény		(1 312)	111 809	Nyereségadó ráfordítás	11	(39 706)	(3 860)	Folytatódó		(41 018)	107 949
<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. dec. 31-én végződő üzleti év	2018. dec. 31-én végződő üzleti év																																																										
Folytatódó tevékenységek																																																													
Árbevétel	5	501 189	279 177																																																										
Anyagköltségek	6	(200 117)	(119 557)																																																										
Igénybe vett szolgáltatások	7	(93 546)	(38 950)																																																										
Eladott áruk beszerzési értéke		(2 281)	(112 196)																																																										
Személyi jellegű ráfordítások	8	(165 822)	(34 798)																																																										
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	9	(19 666)	(2 939)																																																										
Értékcsökkenés és amortizáció		(22 262)	(3 601)																																																										
Működési eredmény		(2 505)	(32 864)																																																										
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	12	0	145 336																																																										
Pénzügyi eredmény	10	1 193	(663)																																																										
Adózás előtti eredmény		(1 312)	111 809																																																										
Nyereségadó ráfordítás	11	(39 706)	(3 860)																																																										
Folytatódó		(41 018)	107 949																																																										

¹⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

tevékenységekből származó tárgyévi eredmény			
Megszűnő tevékenység tárgyévi eredménye	13	17 000	0
Tárgyévi eredmény		(24 018)	107 949
Egyéb átfogó eredmény		0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		(24 018)	107 949
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		(2 680)	111 163
Külső tulajdonosra jutó rész		(21 339)	(3 214)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
	32		
Alap		(0,48)	2,52
Hígtott		(0,48)	2,52
Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)¹⁸			
<i>adatok ezer forintban</i>			
	Megjegyzés és	2019. december 31.	2018. december 31.
<u>Eszközök</u>			
Befektetett eszközök		2 485 919	307 187
Ingtatlanok, gépek és berendezések	14	619 943	104 464
Immateriális javak	16	1 297 895	200 000
Használati jog-eszközök	15	81 914	0
Goodwill	17	176 167	2 723
Befektetések társult vállalkozásban	18	310 000	0
Forgóeszközök		2 812 301	498 019
Készletek	22	180 567	44 646
Adott kölcsönök	21	41 999	30 150
Vevő- és egyéb követelések	20	2 233 992	315 011
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	23	355 743	108 212
Eszközök összesen		5 298 220	805 206

¹⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

<u>Saját tőke és kötelezettségek</u>			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		3 564 784	326 236
Jegyzett tőke	24	1 427 752	902 612
Tőketartalék (ázsio)	24	2 843 341	194 224
Eredménytartalék ¹⁹	25	(708 100)	(770 600)
Egyéb tartalék	24	1 791	0
Nem kontrolláló érdekeltség		268 127	116 512
Saját tőke összesen		3 832 911	442 748
Kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek		370 087	0
Hosszú lejáratú kölcsönök	28	236 612	0
Halasztott adó kötelezettség	30	97 632	0
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	27	35 843	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		1 095 222	362 458
Szállítói és egyéb kötelezettségek	26	392 723	182 146
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	11	63 499	7 605
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	28	143 046	172 707
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	29	453 020	0
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	27	42 934	0
Kötelezettségek összesen		1 465 309	362 458
Saját tőke és kötelezettségek összesen		5 298 220	805 206

¹⁹ Az IFRS-ekkel összhangban az eredménytartalék sor a tárgyévi eredményt is tartalmazza.

Konzolidált saját tőke változás kimutatása²⁰

	M egj .	Tulajdonosokra jutó saját tőke				Tulajdon osokra jutó saját tőke összesen	Nem kontrollá ló érdekelts ég	Saját tőke összesen
		Jegyzett tőke	Tőke- tartalék (ázsio)	Eredmén y- tartalék	Egyéb tartalék			
<i>adatok ezer forintban</i>								
Egyenleg 2018. január 1-jén (korábbi beszámoló alapján)		805 500	0	(914 010)	0	(108 510)	0	(108 510)
Egyenleg 2018. január 1-jén		805 500	0	(914 010)	0	(108 510)	0	(108 510)
Tárgyévi eredmény		0	0	111 163	0	111 163	(3 214)	107 949
Tárgyévi átfogó eredmény		0	0	111 163	0	111 163	(3 214)	107 949
Részvénykibocsátá s miatti növekedés		97 112	194 224	0	0	291 336	0	291 336
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése		0	0	32 247	0	32 247	119 726	151 973
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelentett tranzakciók összesen		97 112	194 224	32 247	0	323 583	119 726	443 309
Egyenleg 2018. december 31-én		902 612	194 224	(770 600)	0	326 236	116 512	442 748
Egyenleg 2019. január 1-jén számviteli politika módosítás után²¹		902 612	194 224	(770 600)	0	326 236	116 512	442 748
Tárgyévi eredmény		0	0	(2 679)	0	(2 679)	(21 339)	(24 018)
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		0	0	(2 679)	0	(2 679)	(21 339)	(24 018)
Üzleti kombinációból származó nem ellenőrző		0	0	0	0	0	282 133	281 847

részesedés növekedése							
Részvénykibocsátás	525 140	2 649 117	0		3 174 257	0	3 174 257
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	1 791	1 791	0	1 791
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	0	0	0	0	0	(25 000)	(25 000)
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	0	0	65 179	0	65 179	(84 179)	(19 000)
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen	525 140	2 649 117	62 500	1 791	3 238 548	151 615	3 373 856
Egyenleg 2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	(708 100)	1 791	3 564 784	268 127	3 832 911

Konzolidált cash flow kimutatás²²

	Megjegyzés	2019. december 31- én végződő üzleti év	2018. december 31-én végződő üzleti év
<i>adatok ezer forintban</i>			
Működési tevékenységből származó cash flow			
Adózás előtti eredmény		(1 312)	111 163
<i>Adózás előtti eredménymódosítások:</i>			
Elszámolt értékcsökkenés	14,15,16	331 736	3 601
Fizetett kamat		(652)	0
Kapott kamat		85	0
Fizetett nyereségadó		(39 706)	0
Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény	3.2	133 519	0
<i>Működő tőke változásai</i>			
Vevő és egyéb követelések változása	19	(977 805)	(212 982)
Készletek változása	21	(48 549)	(44 646)
Szállítók változása	25	(20 285)	9 348
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	25	5 394	88 745
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		(617 575)	(44 771)

²⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

²¹ 2019. január 1-jén az IFRS 16 áttérésnek nem volt saját tőkére gyakorolt hatása. A számviteli politika módosítás hatásának bemutatását lásd a 36-os megjegyzésben.

²² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Befektetési tevékenységből származó cash flow

Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	14,15,16	(106 706)	(408 066)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	14,15,16	33 641	0
Kölcsön nyújtása	20	(12 872)	(20 150)
Kölcsön visszafizetése	27	30 160	0
Leányvállalat felvásárlása során átvett pénzeszközök	34	163 714	146 036
Értékesítésre tartott befektetett eszköz eladásának tárgyévi eredménye	13	17 000	0
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		124 937	(282 180)

Pénzügyi tevékenységből származó cash flow

Törzsrészcsevények kibocsátásából származó pénzeszköz		0	291 336
Nem ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék		(25 000)	0
Hitel és kölcsön felvétele	27	528 600	140 711
Hitel és kölcsön törlesztése	27	(419)	0
Kapcsolt kölcsön felvétele		271 770	0
Kapcsolt kölcsön törlesztése		(20 650)	0
Lízingkötelezettség törlesztése	26	(14 132)	0
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		740 169	432 047

Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/vesztesége (+/-)

Pénzeszközök nettó változása		247 531	105 096
Pénzeszközök év eleji egyenlege	22	108 212	3 116
Pénzeszközök év végi egyenlege	22	355 743	108 212

Kiegészítő melléklet a konszolidált éves beszámolóhoz

1. Általános háttér

Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a konszolidált éves beszámoló elkészítésének alapja**A konszolidált éves beszámoló alapja és a vállalkozás folytatása**

Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

A menedzsment kijelenti, hogy a konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által

elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

A konszolidált éves beszámoló tartalma

E konszolidált éves beszámoló a SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (korábbi nevén: TR Investment Nyrt., illetve Biomedical Nyrt.; továbbiakban „Nyrt.”, „Anyavállalat” vagy „Társaság”) és leányvállalataival együttesen alkotott cégcsoport (továbbiakban együttesen: „Csoport”) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.

Jelen konszolidált éves beszámolót és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmenete készíti el. Az elkészült konszolidált éves beszámolót és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé. Ezt az előterjesztést legkésőbb az éves közgyűlést megelőző 21. napon szükséges megtenni. A tőkepiaci törvény vonatkozó rendelkezései szerint a konszolidált éves beszámolót és az üzleti jelentést elfogadó közgyűlést meg kell tartani az adott üzleti évet követő április 30-ig.

A Csoport a konszolidált éves beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon teszi közzé (www.e-beszamolo.im.gov.hu), valamint az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján.

A Csoport konszolidált éves beszámolója a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készült. A törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

A Csoport könyvvizsgálója:

Dr. Hegedűs Mihály (6050 Lajosmizse, Batthyány u. 9.)²³

Könyvvizsgálói kamarai tagsági száma: 006219

H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., kamarai nyilvántartási száma: 002125

²³ A 2020.04.30. napján közzétett jelentésben – az akkor hatályos adatok szerint – a könyvvizsgáló lakcímeiként 6055 Felsőlajos, Akácfa utca 39., míg kamarai tagsági számaként 002125 került megjelölésre.

A konszolidált beszámoló összeállításáért felelős személy:
Kiss Katalin (1044 Budapest, Gyertyaláng utca 3. 4. lh. 3. em. 5.)
Kamarai tagsági száma: 005721

A konszolidált éves beszámoló aláírására Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke vagy két igazgatósági tag együttesen jogosult.

A konszolidált éves beszámoló elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

Jelen konszolidált éves beszámoló a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készültek el. A konszolidált éves beszámoló az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

A fentiekén túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el az éves konszolidált beszámolót.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A SET GROUP Nyrt. tevékenységének rövid bemutatása

A SET GROUP Nyrt. 2010. november 17-én került alapításra. A Társaságot Dr. Kovács Sándor, Dr. Kovácsné Révész Viktória, Kovács Tas és Kovács Bence alapította. A Társaság 2010. december 22-én megszerezte a 805.500.000 Ft törzstőkéjű Hydro-Tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. üzletrészesének 100%-át. 2017-ben változások kezdődtek a Társaság életében, melyek 2018-tól, az új menedzsment munkába állásával új lendületet kaptak.

A menedzsment kidolgozta a Társaság új stratégiáját, amely a részvényesi érték maximalizálására fókuszál. A Társaság egyik célja, hogy sikeres üzletfejlesztési projekteket vigyen végig a Társasághoz tartozó leányvállalatokon keresztül,

működési folyamatok racionalizálásával, költséghatékonyság javításával, továbbá a Társaság elkötelezett a blokklánc technológia által támogatott szolgáltatások mellett is.

A SET GROUP Nyrt. tevékenysége a fentiek alapján két fő területre oszlik: az innovatív üzletágra és az Értékmegőrző programon keresztül termelő vállalatokba való befektetésre.

(1) Az innovatív üzletág a XXI. századi technológiákra épülő fejlesztésekkel foglalkozik – különös tekintettel a blokklánc-szolgáltatás nyújtotta egyedi lehetőségekre építve. A Kibocsátó ezen munkáját a SET Informatika Zrt. és az EtiCar Hungary Kft. nevű leányvállalatain keresztül látja el.

(2) A Társaság tevékenységének nagyobb részét az Értékmegőrző program jelenti. Ennek keretében a Társaság olyan jól prosperáló, az adott szegmensben piaci elismertséggel bíró vállalatokba fektet vásárlás, illetve apportálás útján, melyek a generációváltás problémáját nem tudják saját erejükből megoldani. A Kibocsátó ezen társaságokban - akvizíció útján - tulajdonosként vállal szerepet, valamint a teljes menedzsment átvételét követően a cég működtetését is új alapokra helyezi, megfeleltetve azt a jelenkor piaci követelményeinek.

Mindezek mellett a SET GROUP Nyrt. (vállalás)menedzsment szolgáltatást is nyújt szerződéses partnerek részére, mely során az adott társaság folyamatainak átszervezését és működésének optimalizációját látja el.

A Csoport székhelyét 2019-ben megváltoztatta, az új székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 83.²⁴

A Csoport jelenleg az alábbi tevékenységeket folytatja:

Főtevékenységek:	7010'08 Üzletvezetés
	6420'08 Vagyonkezelés (holding)
	4651'08 Számítógép, periféria, szoftver nagykereskedelme
	5829'08 Egyéb szoftverkiadás
	4212'08 Vasút építése
	7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki

²⁴ Ez az információ a 2020.04.30. napján közzétett jelentésben az akkor hatályos adatok szerint került megjelölésre. A Társaság a székhelyét azóta ismételtén megváltoztatta, mely jelenleg a 1021 Budapest, Versec sor 15.

tevékenység
6810'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
4321'08 Villanyszerelés
1091'08 Haszonállat-eledel gyártása

A Csoport képviselőire jogosultak:

Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke – önállóan

dr. Huszár Péter Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Csokona Erzsébet, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Molnár Tibor Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Kosda Béla Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

dr. Orbók Ádám, más munkavállaló (stratégiai igazgató) – önállóan

A Csoport jövőbeli stratégiájához illeszkedően átgondolásra került a Társaság szervezeti felépítése is. Erre való tekintettel 2018. május 31-én a Közgyűlés elfogadta az Alapszabály módosítását, mely az Igazgatótanács helyett létrehozta az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság intézményét. 2019 decemberében az Igazgatóság kibővítésre került 5 főre.

2019-ben a könyvvizsgáló a Társaságnak egyéb bizonyosságot nyújtó és adótanácsadói szolgáltatást nem nyújtott. Az üzleti év könyvvizsgálatának díja 7 400 000 Ft + Áfa volt.

A Társaság nem minősül IFRS 1 szerint első alkalmazónak.

A Társaság alaptőkéje 2019. december 31. napjára vonatkozóan 71 387 579 db 20 forintos névértékű „A” sorozatú részvényből áll, melynek össznévértéke 1 427 751 580 forint.

A SET GROUP Nyrt. 2019. december 11. napján elhatározott jegyzett tőkéjének 1 427 751 580 forintra való emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-046842/159 számú végzésével bejegyezte, a részvények kibocsátása, valamint azok tőzsdei bevezetése azonban 2019.12.31-én még nem történt meg, folyamatban volt.

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező

részvényesek 2019.12.31. napján a teljes részvénytőke vonatkozásában:

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695,-	12,93%
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21 904 554,-	30,68%

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2019.12.31. napján a BÉT-re bevezetett részvénytőke vonatkozásában:

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695	12,93%
Sóvágó Sándorné	3 060 430	6,18 %
Sóvágó László	3 002 843	6,07 %

A Társaság leányvállalatai, konszolidáció

A SET GROUP Nyrt., mint legfelső anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített konszolidált beszámolója az MNB által üzemeltetett (www.kozzetetelek.mnb.hu) című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján tekinthető meg.

A Társaság leányvállalatainak leírását és adatait az alábbi bekezdések tartalmazzák:

1) Set Trust and Asset Management Korlátolt Felelősségű Társaság (Korábban Hydro-tár Hungary Kft.)

Fő tevékenysége: vagyonkezelés (holding), jelenleg azonban tényleges tevékenységet nem folytat.

A Set Trust Kft. tőzrstőkéje jelenleg 800 500 000 Ft, amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. A társaság alapításakor a tőzrstőke 500 000 Ft pénzbeli és 800 000 000 Ft nem pénzbeli hozzájárulásból állt. Ez utóbbit egy hidrogén tároló-átalakító rendszer apportja jelentette, melynek értéke alapításkor került meghatározásra. Mivel ez a szabadalom nem vált be a gyakorlatban, mára már teljesen elértéktelenedett, ezért a Társaság az átszervezés megkezdésekor erre 678 375 000 Ft értékvesztést számolt el. Ezzel a társaság a teljes vagyonát elvesztette.

A Társaság működéséhez szükséges tőke pótlásáról az Nyrt. Igazgatósága 2018. szeptember 25-én határozott oly módon, hogy az eddigi apportot 800 000 000 Ft pénzbeli hozzájárulással kiváltja. A tőzrstőkéből 2019. december 31-ig 100 500 000 Ft pénzbeli hozzájárulást bocsátott a leányvállalat rendelkezésére, a fennmaradó összeg megfizetésére az alapító okirat rendelkezései szerint 2020. június 30-ig köteles.

A Társaság 2019.05.07-től 26%-os tulajdoni résszel rendelkezett 2019.12.17-ig a Sternberg Netzwerk Kft.-ben.

2) SET Informatika Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Fő tevékenysége: számítógép, periféria, szoftver, nagykereskedelme, ezen felül ez a társaság foglalkozik a blokklánc technológiával kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokkal, fejlesztésekkel is. A társaságot 2017. november 22-én alapította az Nyrt. 100 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely teljes egészében befizetésre került 2018. december 31-ig.

3) SET Real-Estate Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: saját tulajdonú ingatlan hasznosítása és adásvétele. Az Nyrt. Igazgatótanácsa 2018. április 16-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 150 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely 2018. december 31-ig teljes egészében befizetésre került. Az új leányvállalat alapítását 2018. április 18-án jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat elsősorban az Nyrt. stabilitását hivatott szolgálni ingatlanok vásárlásával, másodsorban azok hasznosításával egy jelentős üzleti potenciált rejtő piaci szegmenseket kíván lefedni.

A Társaság 2019.04.24-én alapított egy projektcéget, a Magas Orom 2019 Kft.-t,

mely céget 2019.10.24-én el is adott.

4) EtiCar Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenység: szoftverkiadás, számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme, egyéb információ-technológiai tanácsadás és szolgáltatás. A társaságot 2019. május 7-én alapította az Nyrt. 3 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyet 2019. december 19-én a leányvállalat rendelkezésére bocsátott.

5) TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenység: Vasút, út, autópálya, híd alagút építése. A Leányvállalat 90%-os üzletrésze 2019. december 11-én került apportálásra az Nyrt.-be., ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett.

A TRIMAN Kft. 22,37%-os részesedéssel rendelkezik az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft.-ben.

6) SET Goodwill and Enterprise Management Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban „Leányvállalat”)

Fő tevékenysége: egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység. Az Nyrt. Igazgatósága 2018. június 26-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 700 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyből 2019. december 31-ig 441 000 000 Ft-ot bocsátott a társaság rendelkezésére. Az új leányvállalat alapítását 2018. július 9-én jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat feladata a „Értékmegőrző” üzletágban az érintetté vált vállalkozások üzletrészeinek felvásárlása, a valódi know-how átvétele, a szükséges fejlesztések elvégzése, majd a vállalkozás működésének finomhangolása a jelenkor piaci elvárásainak megfelelően.

A Társaság a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. leányvállalatán keresztül közvetett tulajdonnal, de teljes kontrollal rendelkezik a következő cégekben:

1) MÁTÓ-STÁB Átviteltechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: villanszerelés, melyet jelenleg nem folytat a társaság.

A Leányvállalat 2018. július 11-én vásárolta meg a társaság 70%-nak megfelelő

üzletrésztét, ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett. 2019. június 5-én a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. megszerezte a társaság maradék 30%-os üzletrésztét is.

2) Farmer-mix Takarmánygyártó-Szolgáltató és Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: haszonállat-eledel gyártása. A Leányvállalat 2018. augusztus 30-án vásárolta meg a társaság 61% mértékű üzletrésztét és szerezte meg a kontrollt a társaság felett a korábban meghirdetett Értékmegőrző program szellemében.

A leányvállalatok, illetve unokavállalatok adatait az alábbi táblázat foglalja össze.²⁵

Társaság	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad	Konzolidáció módja	Csoportba kerülés napja
SET Trust Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2010.12.22.
SET Informatikai Zrt.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2017.11.14.
SET Real-Estate Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.04.16.
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.06.28.
EtiCar Hungary Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2019.05.07.
TRIMAN Kft.	90%	90%	Teljeskörű bevonás	2019.12.11.
MÁTÓ-STÁB Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.07.11.
Farmer-mix Kft.	61%	61%	Teljeskörű bevonás	2018.08.30.

A Csoport egyéb részesedései:

A Csoport 22,37%-os részesedéssel rendelkezik az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft.-ben (a szavazati hányad megegyezik a tulajdoni hányaddal), amely a TRIMAN Kft. megvásárlásával 2019.12.11-én került a Csoportba. Az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft. társult vállalkozásként kerül bemutatásra a beszámolóban.

A konszolidált éves beszámoló prezentálásának pénzneme, pontossága

A konszolidált éves beszámolót magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A konszolidált éves beszámoló egy naptári évet fog át. A konszolidált éves beszámoló fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

²⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

2. A jelentős számviteli politikák összefoglalója

A konszolidált éves beszámoló összeállításakor alkalmazott legfontosabb számviteli politikák az alábbiakban kerülnek bemutatásra. Fő szabály szerint a Csoport az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltérést külön jelzi.

2.1 A mérlegkészítés alapja

A SET GROUP konszolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült. A Csoport a konszolidált éves beszámoló összeállításakor a bekerülési érték módszert alkalmazta, kivéve az eredménykimutatáson keresztül, valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokat (a származékos instrumentumokat beleértve).

A konszolidált éves beszámoló IFRS-ekkel összhangban való elkészítéséhez szükséges bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazása. A menedzsmentnek kell kiválasztania továbbá a Csoport által alkalmazott számviteli politikákat. Az alaposabb megfontolást igénylő vagy összetettebb kérdéseket, valamint azokat a témaköröket, amelyek esetében a feltételezések és becslések a konszolidált éves beszámoló szempontjából jelentősek, a 4. megjegyzés tartalmazza.

2.1.1 A számviteli politikát és a közzétételeket érintő változások

A Csoport által alkalmazott új és módosított standardok

IFRS 16 Lízingek standard

IFRS 16, Lízingek (kibocsátva 2016 januárjában; az IASB által hatályos a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. Az EU befogadta a szabványt). Az új szabvány a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz szabályozást. A lízingbe vevő minden lízing esetében az adott eszköz használatára szerez jogot, valamint – amennyiben az ellenérték később kerül kiegyenlítésre – kötelezettsége is keletkezik. Ennek megfelelően az IFRS 16 megszünteti az IAS 17 által megkövetelt operatív és pénzügyi lízingek közötti

különbség tételt és egységes modellt ír elő a lízingbe vevő számára. A lízingbe vevő a 12 hónapot meghaladó valamennyi (nem kis értékű) lízinget meg kell, hogy jelenítsen, mint eszközt és kötelezettséget a mérlegben, valamint elkülönítetten kell bemutatnia az eszköz értékcsökkenését és a kötelezettség kamatráfordítását az eredménykimutatásban. A lízingbe adók számviteli elszámolása az IFRS 16 alapján lényegében megegyezik az IAS 17 előírásaival. Ennek megfelelően a lízingbe adó továbbra is megkülönböztet operatív és pénzügyi lízinget és eltérő módon kell elszámolnia azok hatásait. A Csoport a 26., 20. és a 35. megjegyzésekben tesz eleget az IFRS 16 kapcsán felmerülő közzétételi kötelezettségeknek.

Egyéb új/módosított standard vagy értelmezés várhatóan jelentős hatással nem lesz a Csoport konszolidált éves beszámolójára.

Még nem alkalmazott új és módosított standardok

- IFRS 14, Szabályozott tevékenységekre képzett elhatárolások (kibocsátva 2014. januárjában, az Európai Bizottság döntése alapján az átmeneti szabvány nem kerül befogadásra és várják a végleges szabványt).
- Eszközök értékesítése vagy apportálása a befektető és társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között – Módosítások az IFRS 10 és IAS 28 standardokhoz kapcsolódóan (kibocsátva 2014. szeptember 11-én és hatályos az IASB által meghatározandó időpontban vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. A szabvány EU befogadása elhalasztásra került az IASB döntése értelmében).
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017 májusában, az EU még nem fogadta be az új standardot).
- A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- Az üzlet definíciója – IFRS 3 standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-én kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra, az EU még nem fogadta be a módosításokat).

- A lényegesség definíciója – IAS 1 és IAS 8 standardok módosítása (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).

- Kamatláb-referencia módosítás - IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosításai (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).

- A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratú besorolása - IAS 1 standard módosításai (kibocsátva 2020. január 23-án, hatályos a 2022. január 1-jén és azt követően kezdődő üzleti évekre; az EU még nem fogadta be a módosításokat).

2.2 Külföldi pénznemek átváltása

(a) Funkcionális és beszámolási pénznem

A Csoport konszolidált éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). A Csoport tagjainak funkcionális pénzneme a forint, ami egyben a Csoport beszámolási pénzneme is.

Az idegen pénznemben folytatott ügyletek a tranzakció, illetve átértékelés esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi tevékenység bevétele” vagy „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” sorában kerülnek bemutatásra.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

2.3 A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok), továbbá a társult- és a közös vezetőségű vállalkozások pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. A Csoport akkor

gyakorol irányítást egy gazdálkodó szervezet fölött, ha fennáll a gazdálkodó szervezetbe eszközölt befektetés változó hozamaiból eredő kitettség, valamint képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó szervezet feletti ellenőrzést használni a befektetésből eredő hozamok befolyásolása céljából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értéken történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása felmerülésükkor történik az eredményben. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értéken belül képviselnek.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek és veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem ellenőrző tulajdonosokkal való tranzakciók az Anyavállalat tulajdonosaival való tranzakcióknak minősülnek. A nem ellenőrző tulajdonos részesedéseinek megvásárlásakor a fizetett ellenérték és a leányvállalat megszerzett nettó eszközállományának könyv szerinti értéke közötti különbség a tőkében kerül elszámolásra. A nem ellenőrző tulajdonosoknak történt értékesítés nyeresége vagy vesztesége szintén a tőkében kerül kimutatásra.

Amikor a Csoportnak megszűnik az ellenőrzése vagy jelentős befolyása, a vállalatban megmaradó részesedését valós értéken kell újraértékelni, az esetleges eltérést nyereségként vagy veszteségként kell lekönyvelni. A megmaradt részesedés valós értéke a változást követően társult vállalkozásban, közös vezetőségű vállalkozásban vagy pénzügyi eszközben testesülhet meg. Emellett az egyéb átfogó eredményben, ezen vállalkozás kapcsán elszámolt bármely tételt úgy kell elszámolni, mintha azokat az eszközöket vagy kötelezettségeket a Csoport

közvetlenül értékesítette volna. Ez azonban azt is eredményezheti, hogy a korábban az átfogó eredményben elszámolt összegek átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba. Amennyiben a társult vállalkozásokban lévő részesedés csökken, de a jelentős befolyás megmarad, abban az esetben az átfogó eredményből az eredménykimutatásba csak az arányos rész kerül átvezetésre.

2.4 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések közé a Csoport csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítja az eszközt.

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Csoport eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszköz-csoportonként a következő:

Épületek	50 év
Bérelt ingatlanokon végzett beruházás	17 év
Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok	10 év
Gépek, berendezések	2-7 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon

alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő összegre, ha a könyv szerinti értéke a becsült megtérülő összegénél magasabb (2.6 megjegyzés).

2.5 Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak értéke egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat amortizálni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Fejlesztési költségek

A fejlesztési szakasz költségei kizárólag az alábbi feltételek együttes jelenléte mellett aktiválhatók, ahol a Csoport bizonyítani tudja:

- Az immateriális eszköz előállításának műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra és értékesítésre alkalmas lesz,
- A Csoport szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére,
- A Csoport képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére,
- Azt, hogy hogyan fog az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni,

- A megfelelő műszaki, pénzügyi források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez,
- A Csoport képességét az eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

Amennyiben a fentiek együttes jelenléte nem bizonyítható, akkor a fejlesztési költségek az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

2.6 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Csoport nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Csoport értékcsökkenést/amortizációt számolt el, szintén felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy lehetséges, hogy a könyv szerinti érték nem teljesen fog megtérülni. Abban az összegben, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke a megtérülő értékét meghaladja, értékvesztés kerül elszámolásra. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati érték közül a magasabb. Az értékvesztés meghatározásához az eszközöket azokhoz a legalacsonyabb egységekhez csoportosítjuk, amelyekhez már független pénzbeáramlás rendelhető (pénztermelő egységek - CGU-k). A Csoport (a goodwillt kivéve) minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök korábban elszámolt értékvesztéseit vissza kell-e írni.

2.7 Pénzügyi eszközök

2.7.1 Besorolás

A Csoport a pénzügyi eszközöket az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb összevont jövedelemmel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és
- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

A Csoportnak pénzügyi eszközként csak pénzeszköze, követelése, illetve kölcsöne van. Valamennyi pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli, nincsen

valósan értékelt pénzügyi instrumentuma.

2.7.2 Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Csoport kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Csoportnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Csoport egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Csoport az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

2.9 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Az IFRS 9 egy három szakaszra tagolt értékvesztés modellt vezet be, amely a követelés minőségének változásához köti az értékvesztés mértékét:



„Hitelezési veszteség” a standard alapján a szerződéses pénzáramok és a várható

pénzáramok jelenértékének különbözete (az eredeti effektív kamatlábbal diszkontálva). A „várható hitelezési veszteség” a várhatóan felmerülő veszteségek súlyozott átlaga. A várható veszteség becslése során a Csoport figyelembe vesz minden rendelkezésre álló információt – legyen az a társaságon belül elérhető, vagy külső, illetve múltbeli tapasztalat vagy jövőbe tekintő előrejelzés.

A hitelezési kockázat becslése során a Csoport a belső kockázatelemzési politikájának megfelelő fizetéseképtelenség („default event”) definíciót alkalmazza és a becslés során a fizetés és nemfizetés valószínűségét, valamint a pénzáramok várható időbeliségét is meghatározza.

A Csoport él az IFRS 9 által biztosított gyakorlati könnyítésekkel. Ezek a következők:

- A jelentős finanszírozási komponens nem tartalmazó vevőkövetelésekre, szerződéses eszközökre és lízing kötelezettségekre a 12 havi várható hitelezési veszteség helyett a Csoport a megjelenítéskor az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el.

A jelentős finanszírozási komponens tartalmazó vevőkövetelések, szerződéses eszközök és lízing követelések esetén a Csoport választása szerint szintén az élettartam alatt várható hitelezési veszteséget számolja el megjelenítéskor.

Az azonos kockázatú vevőkövetelések esetén a fenti becslést a Csoport csoportosan végzi el.

2.10 Készletek

A Csoport a készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken mutatja ki. A Csoport a készleteknél a FIFO módszert alkalmazza, a mérlegérték a bekerülési érték csökkentve az elszámolt értékvesztéssel és kapott, illetve becsült engedményekkel, növelve a visszaírt értékvesztés értékével. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel.

A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utókalkulált, éves átlagos előállítási költség. Az előállítási költség tartalma: közvetlen anyagköltség, közvetlen bér és járulékai, egyéb közvetlen költség (bérmunka díj, munkaerő kölcsönzési díj, stb.), termelő berendezések közvetlen értékcsökkenése, üzemeltetési költség.

A vásárolt készletek bekerülési értéke tartalmazza mindazon költségeket, amelyek a készlet beszerzése érdekében a raktárra vételig felmerültek és ahhoz egyedileg hozzákapcsolhatók.

2.11 Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó összegeket tartalmazzák. Ha az összegek várhatóan egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) befolyanak, akkor a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra. Egyéb esetben ezek az összegek a befektetett eszközök között kerülnek bemutatásra.

A vevőkövetelések kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, később pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott, az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.12 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A cash flow kimutatásban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénzt, a látra szóló bankbetéteket, a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejáratú rendelkező rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket, valamint a folyószámlahiteleket tartalmazzák.

2.13 Saját tőke

A törzsrészcsevényeket a Csoport saját tőkeelemként tartja nyilván.

Az új törzsrészcsevények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

A Csoport a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban:²⁶

Tőkeelem tartalma	
Jegyzett tőke	A kibocsátott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkeelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.
Ázsió	A kibocsátott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.
Eredménytartalék	A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege.

²⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Tulajdonosi tranzakciók

Tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények névérték feletti része).

2.14 Szállítói kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a szokásos üzletmenet során a szállítóktól kapott árukért és szolgáltatásokért fizetendő összegeket foglalják magukban. A szállítói kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülnek besorolásra, ha teljesítésük egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) esedékes. Egyéb esetben ezek az összegek a hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek bemutatásra.

A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.15 Felvett hitelek, kapott kölcsönök

A hitelek/kölcsönök kezdetben a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek megjelenítésre. A hitelek/kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra; a (tranzakciós költségekkel csökkentett) felvett hitelösszeg és a visszafizetendő érték közötti különbség a kölcsön futamideje alatt az effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatásban. Amennyiben eltérés van a nominál és a valós érték között, akkor a Csoport megvizsgálja az eltérés gazdasági tartalmát. Amennyiben a gazdasági tartalom tulajdonosi hozzájárulás, akkor a különbség a tőkében, az egyéb tartalékok között kerül elszámolásra.

A hitelkeret rendelkezésre tartási díjai tranzakciós költségként kerülnek megjelenítésre (és így a hitel amortizált bekerülési értékének és effektív kamatlábanak számításakor figyelembe kell őket venni), amennyiben valószínűsíthető, hogy a rendelkezésre álló hitel adott része lehívásra kerül. Ebben az esetben a már kifizetett díj a lehívásig visszahatárolásra kerül. Ezzel szemben, amennyiben nem valószínű, hogy a hitel adott része lehívásra kerül, a díj a hitelkeret rendelkezésre tartásának időszaka alatt kerül elszámolásra, az eredmény terhére.

2.16 Hitelfelvételi költségek

Az olyan általános és egyedi hitelfelvételi költségek, melyek közvetlenül olyan

minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges ahhoz, hogy az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető legyen, a tételek aktiválásra kerülnek. Az ilyen hitelfelvételi költségek mindaddig növelik az adott eszköz bekerülési értékét, amíg az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető nem lesz.

A minősített eszközhöz kapcsolódóan még fel nem használt egyedi hitelek átmeneti befektetéséből származó bevétel levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség a felmerülés időszakában az eredményben kerül megjelenítésre.

2.17 Tényleges és halasztott nyereségadó

A tárgyidőszaki nyereségadó ráfordítás a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadó az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, kivéve, ha az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében megjelenített tételekhez kapcsolódik. Ebben az esetben az adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül megjelenítésre.

A Csoport az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparűzési adó
- innovációs járulék.

A tényleges nyereségadó a mérlegfordulónapon hatályba helyezett vagy lényegében hatályba helyezett adótörvények alapján kerül kiszámításra. A vezetés időszakonként felülvizsgálja, hogy az adóbevallások tartalmazznak-e olyan tételeket, amelyek esetén az adótörvények értelmezése nem egyértelmű. A Csoport ilyen esetekben kötelezettséget képez az adóhatóság felé várhatóan megfizetendő összegekre.

A halasztott nyereségadó az eszközök és kötelezettségek adóalapja, valamint azok konszolidált éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözetek hatásainak kezelése érdekében kerül megjelenítésre.

A halasztott nyereségadó kiszámítása a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett, a kapcsolódó halasztott adóeszköz realizálásának vagy a halasztott nyereségadó-kötelezettség rendezésének időpontjában várható adókulcsokkal (és adótörvények alapján) történik.

Halasztott nyereségadó-eszköz csak olyan mértékben kerül megjelenítésre, amilyen mértékben valószínű, hogy a jövőben elegendő olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

A halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek abban az esetben kerülnek egymással szemben nettósításra, ha a tényleges adóeszközök és tényleges adókötelezettségek nettósítása jogilag megengedett, és ha a halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által ugyanazon adóalanyra vagy olyan különböző adóalanyokra kivetett nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeknél az egyenlegek rendezése nettó alapon történik.

2.18 Munkavállalói juttatások

(a) Munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a Csoport a munkavállaló munkaviszonyát a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszünteti, illetve ha a munkavállaló önként mond fel ezen juttatások fejében. A Csoport a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokat az alábbi időpontok közül a korábbi időpontban jeleníti meg: (a) amikor a Csoport az ezen juttatásokra vonatkozó ajánlatát már nem vonhatja vissza; és (b) amikor az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezéshez kapcsolódó, a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások kifizetésével járó költségeket jeleníti meg. Ha a Csoport olyan ajánlatot tesz a munkavállalók számára, amivel ösztönzi az önkéntes felmondásukat, úgy a munkaviszony megszűnésével összefüggő juttatások az ajánlatot várhatóan elfogadó munkavállalók száma alapján kerülnek értékelésre. A Csoport a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon túl esedékessé váló juttatásokat a jelenértékükre diszkontálja.

2.19 Céltartalékok

A Csoport akkor képez céltartalékot területrendezési és átszervezési költségekre, valamint peres ügyekre, ha

- múltbeli események következtében jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van;
- valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás-kiáramlást okoz; valamint
- a kötelezettség összege megbízhatóan megbecsülhető.

Több hasonló kötelezettség esetén a Csoport a rendezéshez szükséges erőforrás-kiáramlás valószínűségét a kötelezettségcsoport egészének figyelembevételével állapítja meg. Ebben az esetben a céltartalék akkor is megjelenítésre kerül, ha az azonos kötelezettségek csoportjába tartozó bármely egyedi tétel szintjén alacsony az erőforrás-kiáramlás valószínűsége.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és fel kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül, akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznék cash-flowk. A céltartalékok értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre.

A céltartalékok között jellemzően a következő esetek szerepelnek:

- peres ügyek kapcsán fizetendő kártérítések;
- kártalanítás, kompenzáció megállapodás alapján;
- garanciális kötelezettségek;
- eszköz leszerelési kötelezettségek;
- végkielégítések, átszervezések miatti költségek.

Ha egy konkrét kötelelem kapcsán kell döntést hozni, akkor a céltartalék értéke az egyedileg legvalószínűbb eset lesz azzal, hogy a többi kimenet hatását is ésszerű keretek között figyelembe kell venni. Ha egy sokaság kapcsán kell megbecsülni a céltartalék értékét (garancia, sok személyt érintő kifizetések), akkor a várható

kimenetek várható értékét – valószínűségekkel súlyozott átlagát – kell a céltartalék értékének tekinteni.

Ha egy olyan szerződést kötött a Csoport, amelyből származó költségek meghaladják az abból származó bevételeket, akkor a szerződés nem teljesítésének jogkövetkezményének és a szerződés teljesítéséből származó veszteségek közül a kisebbre céltartalékot kell képezni (előnytelen szerződések).

Átszervezésre (pl. végkielégítés) akkor szabad céltartalékot képezni, ha az átszervezésről formális terv készült, amelyet jóváhagytak és azt az érintettek körével közölték. Csak a megszüntetett tevékenységekkel összefüggő költségekre képezhető céltartalék. A Csoport nem jelenít meg céltartalékot a jövőbeli üzleti tevékenységekből származó veszteségekre.

2.20 Árbevétel elszámolása

A Csoport 2018. január elsejétől adoptálta az újonnan hatályba lépő IFRS 15 árbevétel standardot, amely a számviteli politikákban, valamint a Csoport konszolidált éves beszámolójában is változásokat okozott.

(a) Menedzsment szolgáltatások nyújtása

Az Anyavállalat menedzsment szolgáltatásokat nyújt kapcsolt és harmadik feleknek. A menedzsment díjakból származó árbevétel elszámolása havi rendszerességgel, a szerződés szerinti fix díj elszámolásával történik.

(b) Takarmány gyártás

A Csoport egyik cégének tevékenysége a takarmány gyártás. A termékértékesítések akkor kerülnek megjelenítésre, ha a gyártással foglalkozó társaság átadta a gyártott termékeket a megrendelőnek. A termékek mindaddig nem minősülnek átadottnak, amíg azokat a megadott helyre le nem szállítja a gyártással foglalkozó társaság és azok esetleges megrongálódásával és veszteségével kapcsolatos kockázatok át nem szállnak a megrendelőre.

- a termékeket az adásvételi szerződésben foglaltaknak megfelelően át nem vette, vagy
- az átvételhez kapcsolódó rendelkezési idő lejárt, vagy

- a Társaságnak objektív bizonyítéka nincs arra vonatkozóan, hogy az átvétel valamennyi feltétele teljesült.

(c) Informatikai szolgáltatások nyújtása

A Csoportban lévő társaságok foglalkoznak szoftverfejlesztéssel, informatikai szolgáltatások nyújtásával. Az ilyen fejlesztési projektek rendszerint néhány hónaposak, és jellemzően egy teljesítési kötelezettséget tartalmaznak. Az árbevétel elszámolása a szoftver, illetve az informatikai szolgáltatás leszállításakor kerül elszámolásra.

(d) Vasút- hídépítés

A Csoport egyik legjelentősebb árbevétel termelő tevékenysége a vasút- és hídépítés. Az ebből keletkező árbevétel elszámolása szempontjából minden szerződés egyedileg értékelt, és a kapcsolódó árbevétel az adott projekt készültségi fokának megfelelően (az IFRS 15.35 feltételének mérlegelése után) kerül megjelenítésre.

(e) Ingatlan adásvétel

A kereskedési céllal tartott ingatlanokból keletkező árbevétel a szerződés szerint, a birtokba adással egyidejűleg kerül megjelenítésre.

2.21 Kamatbevétel

A kamatbevétel az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre. Kölcsönök és követelések értékvesztése esetén a Csoport a könyv szerinti értéket a megtérülő összegre csökkenti, ami az instrumentum eredeti effektív kamatlábalával diszkontált becült jövőbeli cash flow. A továbbiakban a diszkont visszafordulásából adódó különbözet kamatbevételeként jelenik meg. Az értékvesztett kölcsönökből és követelésekből származó kamatbevétel az eredeti effektív kamatláb alkalmazásával kerül megjelenítésre.

2.22 Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Csoport jogosulttá válik az osztalékra.

2.23 Részesedések társult vállalkozásban

A társult vállalkozások azok a vállalatok, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányít, ez jellemzően 20-50%-os szavazati arányt jelent. A társult- és a közös vezetésű vállalkozások „tőke” módszerrel kerülnek konszolidálásra, kezdeti megjelenítésük bekerülési értéken történik. A Csoport társult- és a közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedése tartalmazza a megszerzéskor azonosított üzleti vagy cégérték értéket, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult vállalkozásainak akvizíció utáni nyereségéből, illetve veszteségéből való részesedése a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, míg az akvizíció utáni egyéb átfogó eredményt érintő változások az egyéb átfogó eredményben. Az akvizíció utáni változások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékében kerül elszámolásra.

2.24 Lízingek

A Csoport az IFRS16 standard alkalmazásakor használatijog-eszközt és lízingkötelezettséget jelenít meg.

A kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként értékeli. A lízingdíjak a mögöttes eszköz lízingfutamidő alatti használati jogáért járó, a kezdőnapig ki nem fizetett alábbi összegekből állnak. Ilyenek:

- fix díjak, csökkentve az esedékes lízingöszönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek;
- a maradványérték-garanciák keretében várható kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Fióktelep észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció lízingbe vevő általi lehívását is tükrözi.

A lízingdíjakat a Csoport az implicit lízingkamatlábbal diszkontálja. Amennyiben ez nehezen meghatározható, akkor a járulékos lízingbevevői kamatlábat használja.

A Csoport a lízingkötelezettséget a kezdőnap után a következőképpen értékeli:

a könyv szerinti értéknek

- a) a lízingkötelezettség kamatát tükröző növelésével;
- b) a kifizetett lízingdíjakat tükröző csökkentésével; és
- c) az újraértékelés vagy lízingmódosítás vagy a felülvizsgált lényegében fix lízingdíjak miatti újbóli meghatározásával.

A Csoport a lízingkötelezettséget akkor értékeli újra, ha:

- a lízingfutamidő megváltozik; vagy
- egy vételi opcióval összefüggésben a mögöttes eszköz megvásárlására vonatkozó opció értékelése megváltozik; vagy
- a maradványérték-garancia keretében várhatóan kifizetendő összegek megváltoznak; vagy
- a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt megváltoznak.

A Csoport a lízingdíj újbóli meghatározásának összegét a használatijog-eszköz módosításaként jeleníti meg. Ha azonban a használatijog-eszköz könyv szerinti értéke nullára csökken és a lízingkötelezettség értékelésében további csökkenés következik be, a Csoport a fennmaradó újra meghatározott összeget az eredményben jeleníti meg.

A Csoport a használatijog-eszközt a pénzügyi helyzet kimutatásban külön soron mutatja ki. A használatijog-eszköz kezdeti megjelenítése az alábbiak figyelembevételével történik:

- a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értéke;
- a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízingdíjak, csökkentve a kapott lízingösztönzőkkel;
- a lízingbeevő kezdeti közvetlen költségei;
- a lízingbeevő becsült költségei a mögöttes eszköz leszerelésével, elszállításával és a helyszín helyreállításával vagy a mögöttes eszköz lízingfeltételekben előírt állapotának helyreállításával kapcsolatban, kivéve, ha e költségek készletek előállítására érdekében merültek fel.

A Csoport a követő értékelés során a kezdőnap után a használatijog-eszköz bekerülési érték modell alkalmazza. Ennek során a használatijog-eszközt bekerülési értéken értékeli:

- a) csökkentve bármely halmozott értékcsökkenéssel és bármely halmozott értékvesztés miatti veszteséggel, és
- b) kiigazítva a lízingkötelezettségnek újrameghatározásával.

A Csoport a lízing futamidejének meghatározása során, a lízing hosszabbítási, illetve lízingmegszüntetési opciót abban az esetben veszi figyelembe, ha észszerűen biztos az opció lehívásában.

A Csoport a rövid lejáratú lízing kivételt valamennyi eszközosztályra vonatkozóan alkalmazza, és azokat a lízingeket, amelyek 12 hónapos vagy annál rövidebb lízing idővel rendelkeznek, működési költségként számolja el.

A Csoport a kisértékű eszközökre vonatkozó kivételt valamennyi eszközosztályra alkalmazza, küszöbértékként 1 500 000 forintot (külföldi devizában kötött szerződés esetén 5 000 dollárt vagy 5 000 eurót) határoz meg. A kisértékű eszközök lízingdíjai lineáris módon, működési költségként kerülnek elszámolásra.

A nem lízing összetevőt is tartalmazó lízing szerződések esetén a Csoport nem választja külön a nem lízing és lízing összetevőket, a lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőt egyetlen lízing összetevőként számolja el.

3 Pénzügyi kockázatkezelés

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Csoport tevékenységei által az alábbi pénzügyi kockázatoknak van kitéve: piaci kockázat (beleértve az árfolyamkockázatot, a valós érték kamatkockázatot, a cash flow kamatkockázatot és az árkockázatot), hitelezési kockázat és likviditási kockázat. A Csoport átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Csoport pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni.

A kockázatkezelést a stratégiai igazgató végzi. Származékos ügyletet a Csoport nem köt.

(a) Piaci kockázat

(i) Árfolyamkockázat

A Csoport külföldi devizában csak kis mértékben folytat tevékenységet, ami magában hordozhatja a devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből is csak limitáltan keletkezhet.

(ii) Árkockázat

A Csoportnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.

(iii) Cash flow és valós érték kamatkockázat

A Csoport fix kamatozású, hosszú lejáratú kölcsönei vannak. A fix kamatozás miatt a cash flow kamatkockázat és a valós érték kockázat minimális.

(b) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat kezelése a követelésegyenlegekhez kapcsolódó hitelezési kockázat kivételével csoportszinten történik. A helyi társaságok feladata, hogy a szokásos fizetési és szállítási feltételek felajánlását megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék. Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, bankoknál és pénzügyintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a vevőkkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre az adott társaság kötelezettséget vállalt.

A hitelkockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. Olyan eszközök tartoznak ide, amelyek lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, adott kölcsönök, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések is.

Az alábbi táblázat a vevők, adott kölcsönök és egyéb követelések lejáratú kategóriák

szerinti megbontását tartalmazza.²⁷

adatok ezer forintban

2019.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Vevőkövetelések					
Bruttó érték	747 090	43 585	4 646	459 701	1 255 022
Értékvesztés	6	0	0	126 797	126 797
Nettó érték	747 090	43 585	4 646	332 904	1 128 225
Egyéb követelések					
Bruttó érték	1 105 767	0	0	0	1 105 767
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Nettó érték	1 105 767	0	0	0	1 105 767
Adott kölcsönök					
Bruttó érték	54 861	0	0	52 088	106 949
Értékvesztés	12 862	0	0	52 088	64 950
Nettó érték	41 999	0	0	0	41 999

adatok ezer forintban

2018.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Vevőkövetelések					
Bruttó érték	146 855	5 579	12	3 452	158 898
Értékvesztés	0	0	0	3 179	3 179
Nettó érték	146 855	5 579	12	273	152 719
Egyéb követelések					
Bruttó érték	161 452	0	0	840	162 292
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Nettó érték	161 452	0	0	840	162 292
Adott kölcsönök					
Bruttó érték	30 150	0	0	0	30 150
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Nettó érték	30 150	0	0	0	30 150

(c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Csoport jelentős likviditási kockázattal rendelkezik, melynek minimalizálása a mindennapi tevékenységek közé tartozó feladat. A likviditási kockázat csökkentése érdekében 2017-ben egy független féllel kötött finanszírozási megállapodás alapján a Csoport 200 millió forintos kamatmentes hitelkerettel rendelkezik, mely által biztosítható a fennálló

²⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

kötelezettségek kiegyenlítése.

A cash flow előrejelzést a pénzügyi terület végzi a stratégiai igazgató irányításával, ahol figyelemmel kísérik a Csoport likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott hitelkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tartanak fenn annak érdekében, hogy a társaságok ne lépjék túl hitelkereteiket, illetve (adott esetben) teljesíteni tudják a mutatószámokat. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a társaságok pénzügyi terveit, a szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a mérlegadatokon alapuló belső mutatók célértékeit, valamint adott esetben a külső szabályozói vagy jogi előírásokat, például a pénznemre vonatkozó korlátozásokat.²⁸

<i>adatok ezer forintban</i>						
2019. december 31-én	3 hónapnál rövidebb lejáratú	3 hónap és 1 év közötti lejáratú	1 és 2 év közötti lejárat ú	2 és 5 év közötti lejárat ú	5 éven túli lejáratú	Össze se n
Hitelek/kölcsönök	61 386	57 660	24 000	236 612	0	379 658
Lízingkötelezettségek	12 677	30 307	35 398	395	0	78 777
Szállítók és egyéb kötelezettségek	257 496	109 850	4 166	21 211	0	392 723
2018. december 31-én	<i>adatok ezer forintban</i>					
Hitelek/kölcsönök	172 707	0	0	0	0	172 707
Szállítók és egyéb kötelezettségek	182 146	0	0	0	0	182 146

A fenti táblázat a Csoport pénzügyi kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti elemzését tartalmazza a mérlegfordulónapon a szerződéses lejáratig

²⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

hátralévő időszak alapján. A táblázatban szereplő összegek a szerződéses, nem diszkontált cash flow-kat jelentik.

3.2 A tőke kezelése

A Csoport célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A Csoport a tőkeszerkezet fenntartása vagy korrigálása érdekében módosíthatja a tulajdonosoknak kifizetett osztalék összegét, tőkét fizethet vissza a tulajdonosoknak, illetve az adósságállomány csökkentése érdekében új részvényeket bocsáthat ki vagy eszközöket adhat el.

A vezetés megerősíti, hogy a Csoport megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Csoport ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel.

A saját tőkét, illetve annak jegyzett tőkéhez viszonyított arányát az alábbi táblázat mutatja. A saját tőke pozitív és mindkét évben jelentősen meghaladja a jegyzett tőkét.²⁹

	<i>adatok ezer forintban</i>	
	2019	2018
Jegyzett tőke	1 427 752	902 612
Saját tőke összesen	3 564 784	326 236
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	250%	36%

Az Igazgatóság a SET GROUP Nyrt. jövőjét egy új, reális stratégia alapján kidolgozott, szigorú terv szerint létrehozott cégstruktúra és irányítás mellett látja kizárólag biztosítva. Az új stratégia alapeleme a részvényesi érték növekedési pályára állítása a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban „SET Csoport”) teljesítménye alapján. Ennek részeként az Igazgatóság elsődleges feladatai a fenntarthatóság megteremtése és a részvényesek bizalmának visszaszerzése.

²⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Ennek szellemiségében az Igazgatótanács 2018-ban megkezdte a társaság tőkehelyzetének rendezését. Az új befektetők valós vagyont bocsátottak/bocsátanak a cég részére a tőkeemelésekkel, amely által a SET Csoport ingatlan és eszközállománya került/kerül gyarapításra.

A SET GROUP Nyrt. 2019 során három alkalommal döntött (ázsios) tőkeemelésről.

Az 1/2019. (II.08.) sz. igazgatósági határozat értelmében a Kibocsátó tőkeemelésének összege 268 305 225 Ft értékben realizálódott (a jegyzett tőke 63 205 00 Ft-tal, a tőketartalék 205 100 225 Ft-tal emelkedett), mely alapján az újonnan kibocsátott 632 050 darab (kibocsátási érték 424,5 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény 2019. március 18. napjával a BÉT-re bevezetésre került.

A Kibocsátó a 2019. június 28. napján tartott igazgatósági ülésen döntött az újabb, 193 313 560 Ft összegű tőkeemelésről (a jegyzett tőke összegét 23 843 500 Ft-tal, míg a tőketartalékot 169 470 060 Ft-tal emelte meg), mely alapján 238 435 darab (kibocsátási érték 810,76 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra és 2019. július 23. napjával a BÉT-re bevezetésre.

A Kibocsátó 2019. december 11. napján megtartott közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával döntött 2 712 638 100 Ft összegű tőkeemelésről (az alaptőke összegét 438 091 080 Ft-tal, a tőketartalék összegét 2 274 547 020 Ft-tal emelte meg). Az alaptőke-emelés 21 904 554 darab, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz százhuszonhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt, tehát az új részvények teljes névértéke 438 091 080 Ft, teljes kibocsátási értéke: 2 712 638 100 Ft volt. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a tőkeemelést a 01-10-046842/159 számú végzésével jegyezte be.

A Kibocsátó a Ptk. 3:307. §-a alapján – a HU0000172929 ISIN számon - intézkedett a tőkeemelés miatti 21 904 554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény előállításáról, mely részvények a Tájékoztató jóváhagyását követően bevezetésre kerülnek a jelenleg is a BÉT-en kereskedhető HU0000170246 ISIN számú sorozatba.

A fentiekben bemutatott tőkeemelések alapján az elmúlt 12 hónapban a Kibocsátó

- a jegyzett tőkét 902 612 000 Ft-ról 525 139 580 Ft-tal 1 427 751 580 Ft-ra;

- a saját tőke helyzetét 2 712 638 100 Ft-tal javította;
- a kibocsátott részvénydarabszámot (20,- Ft-os névértéken) 71 387 579 darabra emelte.

3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A Csoport nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel vagy pénzügyi kötelezettséggel, melyek nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás vagy hasonló megállapodások tárgyát képezik.

4. Kritikus számviteli becslések és megítélések

A Csoport a becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között észszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeli.

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Csoport a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. Az ebből eredő számviteli becslések - a definícióból adódóan - csak ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források mérlegben szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Kritikus számviteli becslés a lízing futamidő meghatározásában

Bizonyos bérleti szerződések (ingatlan, iroda) tartalmaznak meghosszabbítási és felmondási opciót. Ezek a szerződéses feltételek biztosítják a szerződések adta rugalmasság maximális kihasználását.

A lízing futamidő meghatározásánál a vezetőség minden olyan tény és körülményt figyelembe vesz, ami gazdasági ösztönzést jelent az opció lehívására vagy le nem hívására. A meghosszabbítási opciók (vagy a felmondási opciók utáni időszakok) csak akkor képezik a futamidő részét, ha észszerűen biztos a lehívása (meghosszabbítási opció) vagy le nem hívása (felmondási opció). A Csoport megítélése, hogy észszerűen biztos-e a meghosszabbítási opció lehívása vagy a felmondási opció le nem hívása, felülvizsgálatra kerül, ha olyan jelentős esemény vagy jelentős változás következik be a körülményekben, amelyek hatással vannak

az értékelés és a Csoport hatáskörébe tartozik.

A Csoport a következő becsléseket alkalmazta:

- Az irodabérek esetében, észszerűen biztos a meghosszabbítási opció lehívása, ami hosszabb futamidőt eredményez.
- Egyes gépjárművek, kisteherautók lízing futamidejét a Csoport rövid futamidejűnek állapította meg, mivel a helyettesítő eszközök könnyen elérhetőek és nincs gazdasági ösztönző a bérlet folytatására a 12 hónapos alapidőszakon túl.

A vezetőség becslése alapján a meghosszabbítási opció lehívásának a legjelentősebb hatása az irodahelyiségek esetében van. Amennyiben a Csoport nem élt volna a meghosszabbítási opció lehívásának lehetőségével a futamidő meghatározásánál, az a megjelenített lízingkötelezettség és használati-jog eszközök 41 241 eFt-tal történő csökkenését eredményezte volna.

Összességében, minden potenciális jövőbeli pénzkirámlás felvételre került a lízingkötelezettségek közé, ahol észszerűen biztos a bérlet meghosszabbítása (vagy felmondása).

5. Árbevétel

A Csoport árbevétel elszámolásával kapcsolatos számviteli politikáját a 2.20-as megjegyzés tartalmazza.

Az összes szolgáltatásból és termékértékesítésből származó árbevétel megoszlása a következő:³⁰

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Menedzsment szolgáltatás	10 100	0
Takarmány gyártás	251 142	141 159
Informatikai szolgáltatások	239 947	17 018
Ingatlan adás-vételből származó bevétel	0	121 000
Összesen	501 189	279 177

A vevőktől származó árbevételek minden esetben Magyarországról származnak.

A vevőktől származó árbevételek megbontása az IFRS 15 szerinti elszámolás

³⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

alapján:³¹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Időpontban elszámolt árbevétel	251 142	262 159
Időszak alatt elszámolt árbevétel	250 047	17 018
Összesen	501 189	279 177

6. Anyagköltség³²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Alapanyag	186 018	109 962
Nyomtatvány, irodaszer	1 138	451
Közüzemi díjak	6 268	8 335
Üzemanyag	3 963	0
Egyéb anyag	2 730	809
Összesen	200 117	119 557

7. Igénybe vett szolgáltatások³³

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Tanácsadói díjak, könyvelés, könyvvizsgálat	35 609	8 701
Bérleti díjak	14 223	11 570
Közzétételi és kibocsátói díjak	7 098	5 042
Banki költségek	3 788	1 131
Marketing költségek	635	0
Oktatási költségek	1 232	0
Javítás, karbantartás	1 467	0
Biztosítási díjak	626	0
Szállítási díjak	4 035	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	24 833	12 506
Összesen	93 546	38 950

8. Személyi jellegű ráfordítások³⁴

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Béreköltség	134 527	28 824
Személyi jellegű egyéb kifizetés	4 397	179

³¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Bérráulékok	26 898	5 795
Összesen	165 822	34 798
-	2019	2018
Dolgozói létszám	63	25
Fizikai	24	10
Szellemi	39	15
9. Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó³⁵		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Bírság, kötbér, kártérítés	(394)	(9 306)
Selejtezés	(510)	0
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	83	0
Értékvesztés	(13 468)	0
Egyéb ráfordítás	(9 737)	0
Egyéb bevétel	4 360	6 367
Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó	(19 666)	(2 939)
10. Pénzügyi eredmény³⁶		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Kamatköltségek	652	580
Árfolyamvesztés	0	83
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	652	663
Kapott kamat	85	0
Árfolyamnyereség	1 760	0
Pénzügyi tevékenység bevétele	1 845	0
Pénzügyi eredmény	1 193	(663)

³⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

11. Nyereségadó³⁷

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Tényleges nyereségadó:		
A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	39 621	3 860
A korábbi évek önellenőrzései	0	0
Tényleges nyereségadó összesen	39 621	3 860
Halasztott adó:		
Az átmeneti különbözetek növekedése/csökkenése	85	0
Összes halasztott adóráfördítés	85	0
Nyereségadó	39 706	3 860

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Adózás előtti eredmény	(333)	115 023
Anyavállalat adókulcsával számított adóráfördítés (9%)	(30)	10 352
Adóhatások:		
- Egyéb nyereségadók hatása	5 817	0
- Adóban nem érvényesíthető bevételek	(763)	0
- Adóban nem érvényesíthető költségek	534	2
- Tárgyévi elhatárolt veszteségre meg nem jelenített halasztott adó	33 770	5 066
Jövedelem minimum alapján fizetett minimum adó	513	0
Egyéb	(135)	(11 560)
Nyereségadó	39 706	3 860

Magyarországon a 2018. és 2019. évi társasági adóalapra 9%-os adókulcsot kell alkalmazni. A számítás során kiemelt egyéb nyereségadók olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Csoport esetében a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó ráfordítást eredményez. Ennek hatásával a levezetést korrigálni szükséges.

Az éves nyereségadók az alábbi táblázat szerint oszlanak meg az adótípusok közt:³⁸

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Társasági adó törvény szerinti nyereségadó	33 195	3 860
Társasági adó (halasztott)	85	0
Helyi iparűzési adó	6 426	0

Innovációs járulék	0	0				
IFRS Nyereségadó	39 706	3 860				
12. Bevétel negatív goodwill elszámolásából³⁹						
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018				
Bevétel negatív goodwill elszámolásából	0	145 336				
Összesen	0	145 336				
13. Megszűnő tevékenység tárgyévi eredménye⁴⁰						
2019. október 24-én a SET Real-Estate Kft. eladta 100%-os leányvállalatát, a Magas Orom 2019 Kft.-t.						
A Magas Orom alapításától (2019.04.24) az eladásáig terjedő időszakra vonatkozó eredménye, illetve az értékesítésének eredménye:						
<i>adatok ezer forintban</i>	2019					
Értékesítés árbevétele	110 000					
Költségek, ráfordítások	(142 522)					
Nyereségadó ráfordítás	0					
Megszűnő tevékenység adózás utáni eredménye	(32 522)					
Leányvállalat értékesítésének eredmény	49 522					
Megszűnő tevékenységből származó eredmény	17 000					
<i>adatok ezer forintban</i>	2019					
Kapott ellenérték	160 000					
Megszűnő tevékenység nettó eszközértéke	110 478					
Leányvállalat értékesítésének eredménye	49 522					
A nettó eszközállomány 139 757 eFt pénzeszközt, valamint 29 279 eFt egyéb kötelezettséget tartalmazott.						
14. Ingatlanok, gépek és berendezések⁴¹						
<i>adatok ezer forintban</i>	Bérelt ingatlanon végzett beruház	Ingatlanok	Üzemi gépek és berendezések	Egyéb berendezések	Befejezetlen beruházás	Összesen

³⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

³⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁴⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁴¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

	ás					
2018. január 1-jén						
Bruttó érték	0	0	0	0	0	0
Halmazott értékcsökkenés	0	0	0	0	0	0
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0	0	0
A 2018. december 31-én						
Nyitó nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0	0	0
Növekedések	111 721	0	0	63 452	0	175 173
Csökkenések	0	0	0	0	0	0
Értékcsökkenési leírás	24 896	0	0	45 813	0	70 709
Záró nettó könyv szerinti érték	86 825	0	0	17 639	0	104 464
2018. december 31-én						
Bruttó érték	111 721	0	0	52 052	0	163 773
Halmazott értékcsökkenés	24 896	0	0	34 413	0	59 309
Nettó könyv szerinti érték	86 825	0	0	17 639	0	104 464
A 2019. december 31-én						
Nyitó nettó könyv szerinti érték	86 825	0	0	17 639	0	104 464
Növekedések	1 053	240 484	555 813	80 374	383 732	1 261 456
Csökkenések	510	27 314	0	0	402 161	429 985
Átvezetések	(86 227)	50 940	7 183	(14 932)	43 036	0
Értékcsökkenési leírás	1 141	16 460	260 707	37 684	0	315 992
Záró nettó könyv szerinti érték	0	247 650	302 289	45 397	24 607	619 943
2019. december 31-én						
Bruttó érték	26 037	264 110	562 996	117 494	24 607	1 021 339
Halmazott értékcsökkenés	26 037	16 460	260 707	72 097	0	401 396
Nettó könyv szerinti érték	0	247 650	302 289	45 397	24 607	619 943

szerinti érték

15. Használati jog eszközök⁴²

adatok ezer forintban **2019. december 31.** **2018. december 31.**

Használati jog eszközök (eszközosztályok szerint):

Épületek	77 132	0
Gépjárművek	2 082	0
Egyéb	2 700	0
Összesen	81 914	0

adatok ezer forintban	Épületek	Gépjárművek	Egyéb	Összesen
2018. december 31.	0	0	0	0
IFRS 16 módosítás	15 051	0	0	15 051
2019. január 1.	15 051	0	0	15 051
Új lízing szerződések	75 208	2 650	2 700	80 558
Értékcsökkenés	13 127	568	0	13 695
2019. december 31.	77 132	2 082	2 700	81 914

16. Immateriális javak⁴³

adatok ezer forintban

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Szerződésállomány és vevőkapcsolat	Összesen
--	----------------------	-------------------	------------------------------------	----------

Bruttó érték

2018. január 1-jén	802 912	0	0	802 912
Növekedések	200 000	0	0	202 723
Csökkenések	0	0	0	0
2018. december 31-én	1 002 912	0	0	1 005 635

Halmozott amortizáció és értékvesztés

2018. január 1-jén	802 912	0	0	802 912
Amortizáció elszámolása	0	0	0	0
2018. december 31-én	802 912	0	0	802 912

Nettó könyv szerinti érték **200 000** **0** **0** **200 000**

Bruttó érték

2019. január 1-jén	1 002 912	0	0	1 002 912
Növekedések	9 172	12 500	1 078 272	1 099 944

⁴² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁴³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Csökkenések	0	0	0	0
2019. december 31-én	1 012 084	12 500	1 078 272	2 102 856
Halmazott amortizáció és értékvesztés				
2019. január 1-jén	802 912	0	0	802 912
Amortizáció elszámolása	1 200	849	0	2 049
2019. december 31-én	804 112	849	0	804 961
Nettó könyv szerinti érték	207 972	11 651	1 078 272	1 297 895
<p>A vagyoni értékű jogok között a TRIMAN Kft. által vásárolt vízjog található, melynek értéke 200 000 eFt, és melynek határozatlan a hasznos élettartama, mert értékéből az idő előrehaladtával nem veszít.</p> <p>A szerződésállomány és vevőkapcsolat a TRIMAN Kft. apportálásakor került értékelésre, részleteket lásd a 35. megjegyzésben.</p>				
17. Goodwill⁴⁴				
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018		
Egyenleg január 1-jén	2 723	0		
Akvizíció	173 444	2 723		
Értékvesztés	0	0		
Egyenleg december 31-én	176 167	2 723		
<p>A tárgyévben keletkezett 173 444 eFt összegű goodwill a 34. megjegyzésben bemutatott üzleti kombináció során 2019.12.31-én – vagyis jelen konszolidált éves beszámoló fordulónapján – került először megjelenítésre. Ebből adódóan a felvásárlási módszer keretében a fordulónapi értékviszonyok figyelembevételével került meghatározásra a felvásárolt nettó eszközök valós értéke, és ezáltal a goodwill kiszámítása. Mindezek alapján a goodwill-ra vonatkozóan értékvesztés teszt elvégzése nem volt indokolt.</p>				
Goodwill pénztermelő egységenként⁴⁵				
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018		

⁴⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁴⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Vasút -és hídépítés szegmens		
TRIMAN Kft.	173 444	0
Haszonállat eledelel gyártás		
Farmer-Mix	2 723	2 723
Összesen	176 167	2 723

18. Részesedések társult vállalkozásban⁴⁶

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Egyenleg január 1-jén	0	0
Akvízió	310 000	0
Egyenleg december 31-én	310 000	0

A TRIMAN Kft.-t 2019.12.31-én vásárolta meg a Csoport. A TRIMAN Kft. 22,37%-os részesedéssel rendelkezik az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft.-ben, amely társult vállalkozásként kerül bemutatásra.

19. Pénzügyi instrumentumok

19. (a) Pénzügyi instrumentumok kategóriáinként⁴⁷

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Adott kölcsönök	41 999	41 999
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	1 349 776	1 349 776
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	355 743	355 743
Összesen	1 747 518	1 747 518
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	379 658	379 658
Lízingkötelezettségek	78 777	78 777

⁴⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁴⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	453 020	453 020
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	311 964	394 682
Összesen	1 223 419	1 306 137
2018		
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Adott kölcsönök	30 150	30 150
Vevő- és egyéb követelések az aktív időbeli elhatárolások kivételével	215 011	215 011
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	108 212	108 212
Összesen	353 373	353 373
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hitelek/kölcsönök	172 707	172 707
Lízinggel kapcsolatos kötelezettségek (IFRS 16)	0	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	171 640	171 640
Összesen	344 347	344 347
20. Vevő- és egyéb követelések⁴⁸		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Vevőkövetelések	1 255 022	152 719
Csökkentve: a vevőkövetelésekre képzett értékvesztéssel	(126 797)	0
Vevőkövetelések – nettó	1 128 225	152 719
Aktív időbeli elhatárolások	10 371	0
Óvadék	367 604	0
Adott előlegek	503 635	100 000

⁴⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Egyéb követelések	221 551	62 292
Halasztott ráfordítások	1 484	0
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adókövetelések	1 122	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	0	0
Forgóeszközök közé besorolt vevő- és egyéb követelések	2 233 992	315 011

A vevő és egyéb követelések forintban állnak fent, nincs devizás követelés.

A vevő- és egyéb követelések valós értéke a következő:⁴⁹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Vevőkövetelések	2 233 992	315 011

A követelések korosítása a következő:⁵⁰

<i>adatok ezer forintban</i>	2019. december 31.	2018. december 31.
3 hónapon belül és nem lejárt	1 682 950	310 719
3 és 6 hónap közötti	4 191	0
6 hónapon túli	546 851	4 292
Összesen	2 233 992	315 011

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Január 1-jén	0	0
A követelésekre képzett értékvesztés	391	0
A tárgyév során leírt behajthatatlan követelések	0	0
Visszaírt értékvesztés	0	0
Felvásárlás miatti növekedés	126 406	0
December 31-én	126 797	0

A vevő- és egyéb követeléseken belüli egyéb csoportok nem tartalmaznak értékvesztett eszközöket.

A fordulónapon a hitelezési kockázatnak való maximális kitétség a fent említett egyes követeléscsoportok könyv szerinti értéke.

21. Adott kölcsönök⁵¹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Munkavállalóknak adott kölcsönök	12 100	0

Kapcsolt feleknek adott kölcsönök	0	30 150
Egyéb kölcsönök	29 899	0
Összesen	41 999	30 150

22. Készletek⁵²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Anyagok	116 542	41 419
Áruk	58 861	0
Közvetített szolgáltatások	2 362	0
Késztermékek	2 802	3 227
Összesen	180 567	44 646

23. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek⁵³

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Készpénz	62 527	4 278
Rövid lejáratú bankbetétek	293 216	103 934
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek (folyószámlahitelek nélkül)	355 743	108 212

A fenti táblázatban bemutatott pénz és pénzeszköz-egyenértékeseket tartalmazza a cash-flow kimutatás.

A pénz és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi devizákban állnak fent:⁵⁴

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
EUR	806	0
HUF	354 937	108 212
Összesen	355 743	108 212

A Csoport öt legjelentősebb hitelintézetének minősítése a Standard & Poor's Nemzetközi Hitelminősítő Intézet illetve a FitchRatings.com adatai alapján.⁵⁵

⁴⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

<i>adatok forintban</i>	<i>ezer</i>	2019	2018
BBB+		651	28 797
BB+		168 566	75 137
AA-		123 999	0
Készpénz		62 527	4 278
Összesen		355 743	108 212

24. Jegyzett tőke és tőketartalék (ázsio)⁵⁶

<i>adatok ezer forintban</i>	Törzsrésze nyek	Tőketartalék (ázsio)	Egyéb tartalék	Összesen
2018. január 1-jén	805 500	0	0	805 500
Részvénykibocsátásból származó növekedés	97 112	194 224	0	291 336
2018. december 31-én	902 612	194 224	0	1 096 836
Részvénykibocsátásból származó növekedés	525 140	2 649 117		3 174 257
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	0	0	1 791	1 791
2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	1 791	4 272 884

25. Eredménytartalék⁵⁷

<i>adatok ezer forintban</i>	
2018. január 1-jén	(914 010)
Tárgyévi eredmény	111 163
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	32 247
2018. december 31-én	(770 600)
Tárgyévi eredmény	(2 679)
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	65 179
2019. december 31-én	(708 100)

⁵⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

26. Szállítói és egyéb kötelezettségek⁵⁸

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Szállítói kötelezettségek	105 682	12 950
Bírságok, késedelmi pótlék	13 557	6 558
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adók	66 858	10 506
Pótbefizetésnek nem minősülő kötelezettség	34 727	34 727
Részesedéssel, értékpapírral kapcsolatos kötelezettség	96 335	96 335
Egyéb kötelezettségek	40 452	21 070
Passzív időbeli elhatárolások	13 901	0
Garanciális visszatartások	21 211	0
Összesen	392 723	182 146

A szállítói és egyéb kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:⁵⁹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
EUR	4 245	0
HUF	388 478	182 146
Összesen	392 723	189 751

27. Lízing kötelezettségek⁶⁰

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Lízing kötelezettségek		
Rövid lejáratú kötelezettségek	42 934	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	35 843	0
Összesen	78 777	0

A lízing kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:⁶¹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
EUR	75 542	0
HUF	3 235	0
Összesen	78 777	0

A következő táblázat a lízingkötelezettség mozgását mutatja be a 2019-es és 2018-as üzleti évre vonatkozóan:⁶²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Lízingkötelezettség nyitó értéke január 1-jén	15 051	0
Új lízingszerződések	79 453	0

Megszűnt lízingszerződések	0	0
Tőketörlesztés	(14 132)	0
Kamat	419	0
Átértékelés	(2 014)	0
Lízingkötelezettség záró értéke december 31-én	78 777	0

28. Hitelek, kölcsönök⁶³

<i>adatok ezer forintban</i>	2019. december 31.	2018. december 31.
Hosszú lejáratú	236 612	0
Kölcsönök	236 612	0
Rövid lejáratú	143 046	172 707
Banki folyószámlahitel	98 440	76
Kölcsönök	1 406	172 631
Bankhitel	43 200	0
Kölcsönök/hitelek összesen	379 658	172 707

A hosszú lejáratú hitelek/kölcsönök könyv szerinti értéke és valós értéke a következő:⁶⁴

<i>adatok ezer forintban</i>	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2019. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
Kölcsönök	236 612	0	236 612	0
Összesen	236 612	0	236 612	0

A rövid lejáratú kölcsönök/hitelek valós értéke közel megegyezik a könyv szerinti értékükkel, mivel a diszkontálás hatása nem jelentős.

A Csoport által felvett kölcsönök forintos kölcsönök, nincs devizában fennálló kölcsön.

⁵⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁵⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

29. Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben⁶⁵

<i>adatok ezer forintban</i>	2019. december 31.	2018. december 31.
Kapcsolt felektől kapott kölcsönök	443 020	0
Tagokkal szembeni osztalék	10 000	0
Összesen	453 020	0

A kapcsolt felektől kapott kölcsönök soron Dr. Orbók Ádám által a Csoport számára nyújtott kölcsönei vannak kimutatva.

30. Halasztott nyereségadó⁶⁶

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Halasztott adó kötelezettségek:		
- 12 hónapon belül visszaforduló halasztott adókötelezettség	0	0
- 12 hónapon túl visszaforduló halasztott adókötelezettség	97 632	0
Összesen	97 632	0

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Január 1-jén	0	0
Felvásárlás miatti növekedés	97 547	0
Eredménykimutatásban elszámolt (növekedés)/csökkenés	85	0
December 31-én	97 632	0

A Csoportnak az alábbi elhatárolt veszteségei vannak, amelyeket a következő időpontokig használhat fel.⁶⁷

<i>adatok ezer forintban</i>	2020.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2023.12.31	2030.12.31	Összesen
Elhatárolt veszteség lejárat szerint	284	17 901	1 368 971	56 420	163 927	1 607 503

Az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegettakarítás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható.

A Csoport jelentős veszteségelhatárolással rendelkezik, melyhez kapcsolódó halasztott adókövetelést nem vesz fel a mérlegébe, mivel a fordulónapon nem valószínű az elhatárolt veszteségek jövőbeni adóköteles nyereségekkel szembeni megtérülése.

A halasztott nyereségadó kötelezettségek mozgása az évek során az alábbiak

szerint alakult:⁶⁸

Halasztott nyereségadó kötelezettségek	Használati-jog eszközök	Ingatlanok, gépek, berendezések	Immateriális javak	Összesen
<i>adatok ezer forintban</i>				
2018. január 1. Eredménykimutatásban elszámolt	0	0	0	0
2018. december 31.	0	0	0	0
2019. január 1. Eredménykimutatásban elszámolt	0	0	0	0
Felvásárlás során keletkezett halasztott adó kötelezettség	85	0	0	85
2019. december 31.	85	1 287	96 260	97 632

31. Nettó adósságállomány egyeztetés

Az alábbiakban a nettó adósságállományban bekövetkezett változások kerülnek bemutatásra.⁶⁹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	355 743	108 212
Hosszú lejáratú kölcsönök	236 612	0
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	143 046	172 707
Lízing kötelezettségek	78 777	0
Nettó adósságállomány	814 178	280 919

<i>Adatok ezer forintban</i>	Pénz és pénzeszköz egyenértékes	Lízing kötelezettségek	Hosszú lejáratú kölcsönök	Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	Összesen
Nettó adósságállomány 2017. december 31	3 116	0	28 671	3 326	35 113
Pénzeszköz változás	105 096	0	0	0	105 096
Rövid lejáratú hitel állomány változás	0	0	(28 671)	169 381	140 710
Nettó adósságállomány 2018. december 31	108 212	0	0	172 707	280 919

⁶⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁶⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Pénzeszköz változás	182 257	0	0	0	182 257
Kölcsönök, hitelek felvétele	0	0	236 612	463 290	699 902
Kölcsönök, hitelek visszafizetése	0	0	0	(634 591)	(634 591)
Felvásárlás során átvett eszközök és kötelezettségek	65 274	17 832		141 640	224 746
Új lízing szerződések	0	76 672		0	76 672
Tőketörlesztés	0	(14 132)	0	0	(14 132)
Kamat	0	419	0	0	419
Átértékelés	0	(2 014)	0	0	(2 014)
Nettó adósságállomány	355 743	78 777	236 612	143 046	814 178
2019. december 31					

32. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrésvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrésvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2018. december 31-én és 2019. december 31-én a Csoport nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészvénnyel, mely az alap EPS-t módosítaná.⁷⁰

EPS (alap és hígított)	2019	2018
Törzsrésvények		
Törzsrészvényre jutó tárgyévi eredmény (eFt)	(24 018)	107 949
Törzsrésvények súlyozott átlagos száma (db)	49 760 948	42 849 899*
Egy részvényre jutó eredmény a részvények súlyozott átlagos száma alapján (Ft)	(0,48)	2,52

*2019.08.02-én részvényfelosztás történt 1:5 arányban, a részvények névértéke 100 Ft-ról 20 Ft-ra csökkent, ennek megfelelően a 2018.12.31-es EPS adatok is módosításra kerültek.

33. Szegmens információk

A Csoport jelenleg 3 szegmenst különböztet meg: haszonállat-eledel gyártási

⁷⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

szegmens, vasút- és hídépítési szegmens, egyéb szegmens.⁷¹

Árbevétel - 2019

	Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel	Külső vevőtől származó árbevétel	Szegmensek közötti kiszűrés	Teljes szegmens árbevétel
<i>adatok ezer forintban</i>				
Haszonállat-eledel gyártás	0	251 142	0	251 142
Vasút-és hídépítés	812	1 583	(812)	1 583
Egyéb	21 419	248 464	(21 419)	248 464
Összesen	22 231	501 189	(22 231)	501 189

Árbevétel - 2018

	Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel	Külső vevőtől származó árbevétel	Szegmensek közötti kiszűrés	Teljes szegmens árbevétel
<i>adatok ezer forintban</i>				
Haszonállat-eledel gyártás	0	141 159	0	141 159
Vasút-és hídépítés	80	0	(80)	0
Egyéb	0	138 018	0	138 018
Összesen	80	279 177	(80)	279 177

Tárgyévi eredmény

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Haszonállat-eledel gyártás	(54 715)	2 842 143 465
Vasút-és hídépítés	144 518	
Egyéb	(113 821)	(38 358)
Összesen	(24 018)	107 949

Eszközök – 2019. december 31.

<i>adatok ezer forintban</i>	Haszonállat-eledel gyártás	Vasút-és hídépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Ingtatlanok, gépek és berendezések	28 919	574 260	16 764	0	619 943
Immateriális javak	5 037	1 278 272	15 186	(600)	1 297 895
Használati-jog eszközök	0	17 831	64 083	0	81 914
Goodwill	2 723	173 444	0	0	176 167
Részesedések	0	310 000	4 659 397	(4 659 397)	310 000
Készletek	35 741	101 664	43 162	0	180 567
Adott kölcsönök	0	168 999	276 937	(403 937)	41 999

⁷¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Vevő- és egyéb követelések	18 193	1 465 845	1 867 851	(1 117 897)	2 233 992
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	1 681	181 537	172 525	0	355 743
Összesen	92 294	4 271 852	7 115 905	(6 181 831)	5 298 220

Eszközök – 2018. december 31.

<i>adatok ezer forintban</i>	Használat- eledel gyártás	Vasút-és hídépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Ingtatlanok, gépek és berendezések	34 839	62 600	7 025	0	104 464
Immateriális javak	0	200 000	0	0	200 000
Használati-jog eszközök	0	0	0	0	0
Goodwill	2 723	0	0	0	2 723
Részesedések	0	0	1 924 759	(1 924 759)	0
Halasztott adó eszközök	0	0	0	0	0
Készletek	44 646	0	0	0	44 646
Adott kölcsönök	0	0	30 150	0	30 150
Vevő- és egyéb követelések	45 978	60 727	108 306	0	315 011
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	17 706	28 798	61 708	0	108 212
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
Egyéb eszközök	0	0	100 000	0	100 000
Összesen	145 892	352 125	2 231 948	(1 924 759)	805 206

Kötelezettségek – 2019. december 31.

<i>adatok ezer forintban</i>	Használat- eledel gyártás	Vasút-és hídépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Hosszú lejáratú kölcsönök	0	0	236 612	0	236 612
Halasztott adó kötelezettség	0	97 547	85	0	97 632
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	0	8 997	26 846	0	35 843
Szállítói és egyéb kötelezettségek	15 737	280 054	222 197	(125 265)	392 723
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	(674)	39 838	24 335	0	63 499
Rövid lejáratú hitelek,	0	141 640	1 406	0	143 046

kölcsönök					
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	360 271	1 471 707	(1 378 958)	453 020
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	0	8 835	34 099	0	42 934
Összesen	15 063	937 182	2 017 287	(1 504 223)	1 465 309

Kötelezettségek – 2018.december 31.

<i>adatok ezer forintban</i>	Használat- eledel gyártás	Vasút-és hídépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Szállítói és egyéb kötelezettségek	16 226	2 946	162 974	0	182 146
Tényleges nyereségadó- kötelezettség	0	5 789	1 816	0	7 605
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	0	15	172 692	0	172 707

34. Kapcsolt felek

A Csoport a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:

(a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása

A Csoport 2018-ban és 2019-ben nem értékesített termékeket és nem nyújtott szolgáltatást kapcsolt felek részére.

(b) Termékek és szolgáltatások beszerzése⁷²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Szolgáltatások beszerzése:		
- Egyesült Vasútépítő Kft.	7 630	4 866
Összesen	7 630	4 866

(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

⁷² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A konszolidált éves beszámoló időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Csoport menedzsmentje:

2019. április 30. napjáig:

Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke

Kosda Béla Tamás, IG tag

Koletics Péter, IG tag

Kecskés Róbert, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke

Balogh Gyula, FB tag

Almási Bálint Zsolt, FB tag

2019. május 1. napjától:

Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke

Kosda Béla Tamás, IG tag

Csokona Erzsébet, IG tag

Csordás Ádám, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke

Balogh Gyula, FB tag

Almási Bálint Zsolt, FB tag

2019. december 12. napjától az Igazgatóság további két taggal öt fős testületre bővült:

Doma Péter, IG tag

Molnár Tibor Tamás, IG tag

Sem az Igazgatóság, sem a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2019-ben.

(d) Kapcsolt feleknek nyújtott és kapcsolt felektől kapott kölcsönök⁷³

adatok ezer forintban

2019

2018

Adott kölcsönök:

Triterra Kft.

0

30 150

Összesen

0

30 150

Kapott kölcsönök:

Dr. Orbók Ádám

443 020

0

⁷³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Összesen	443 020	0
<i>(e)Kapcsolt felekkel szembeni vevői és egyéb követelések, valamint szállítói és egyéb kötelezettségek⁷⁴</i>		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben:		
Dr. Orbók Ádám.	251 120	0
Tagokkal szembeni osztalékkötelezettség	10 000	
Összesen	261 120	0
35. Üzleti kombinációk		
A 1. megjegyzésben írtaknak megfelelően a Csoport egy leányvállalat felett szerzett ellenőrzést felvásárlás útján 2019-ben. A felvásárlások kapcsán a Vezetés értékelte, hogy a megszerzett leányvállalat teljesíti-e az IFRS 3 szerinti üzlet definícióját.		
A Vezetés megerősíti, hogy a leányvállatokért fizetett vételár tükrözi azok piaci értékét és a független felek között kötendő ügyletek figyelembevételével került meghatározásra. A felvásárlás ellenértéke kizárólag részvények kibocsátásával került kifizetésre, az alábbiakban bemutatott összegek szerint. ⁷⁵		
(adatok ezer forintban)		
Triman Kft. üzletrész apport jegyzett tőke része		438 091
Triman Kft. üzletrész apport árszíja		2 274 547
Az alábbiakban bemutatjuk a felvásárlás legfontosabb jellemzőit (adatok eFt-ban): ⁷⁶		
<i>adatok ezer forintban</i>		Összesen
SET GROUP Nyrt. által fizetett vételár		2 712 638
Goodwill		173 444
Felvásárolt leányvállalat anyavállalatra jutó nettó eszközértéke		2 539 194
Ebből:		
Immateriális javak	1 278 272	
Ingatlanok, gépek és berendezések	574 260	
Részesedések	310 000	
Vevő és egyéb követelések	941 176	
Készlet	87 372	
Adott kölcsönök	168 999	

⁷⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁷⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁷⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Pénz és pénzeszköz egyenértékes	163 714
Halasztott adó kötelezettség	97 547
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	201 900
Rövid lejáratú kölcsönök	141 640
Szállítói és egyéb kötelezettségek	230 862
Nyereségadó kötelezettség	30 517
Összesen	2 821 327
Nem kontrolláló érdekeltség	282 133

36. Számviteli politika módosítások hatása

2019. január 1-jétől a Csoport módosította a számviteli politikáját. A módosítást az IFRS 16 standard első alkalmazása tette szükségessé. Az alábbiakban bemutatásra kerül a számviteli politika változások összevont hatása a konszolidált éves beszámolóra.

A Csoport az IFRS 16 „Lízingek” standardot 2019.01.01-jével kezdődő üzleti évben alkalmazza először az úgy nevezett módosított visszamenőleges (egyszerűsített) megközelítésnek megfelelően, az IFRS 16 kezdeti alkalmazásából eredő módosítások halmozott hatását a nyitó felhalmozott eredményben megjelenítve, a kezdeti alkalmazás napján, és nem módosítja az összehasonlító időszak adatait. A Csoport az IFRS 16 kezdeti alkalmazásának időpontjában újra értékeli a meglévő szerződéseket. A Csoport, mint lízingbevevő következetesen alkalmazza a választott átmeneti megközelítést minden olyan lízingre, amelyben ő a lízingbevevő.

A korábban, az IAS 17 szerint operatív lízingként minősített lízingek esetében a Csoport a lízingfizetési kötelezettséget a fennmaradó lízingdíjak jelenértékeként, járulékos kamatlábbal diszkontálva értékeli, a kezdeti alkalmazás időpontjában. A Csoport a használatijog-eszközt a lízing alapján értékeli a lízingfizetési kötelezettséggel megegyező összegben, melyet a korábban megjelenített előre kifizetett, vagy elhatárolt lízingdíjak összegével korigál.

A standard hatása 2019. január 1-jével került megjelenítésre a konszolidált éves beszámolóban, ezért az összehasonlító adatokat nem érintette a változás.⁷⁷

adatok ezer forintban

2018.dec. 31 IFRS 16 módosítás

2019. jan. 1

⁷⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

	Eredetileg közzétett	hatása	Számiteli politika módosítás után
Befektetett eszközök	307 187	15 051	322 238
Ingtatlanok, gépek és berendezések	104 464	0	104 464
Immateriális javak	200 000	0	200 000
Használati-jog eszközök	0	15 051	15 051
Goodwill	2 723	0	2 723
Forgóeszközök	498 019	0	498 019
Készletek	44 464	0	44 464
Adott kölcsönök	30 150	0	30 150
Vevő- és egyéb követelések	315 011	0	315 011
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	108 212	0	108 212
Eszközök összesen	805 206	15 051	820 257
<u>Saját tőke és kötelezettségek</u>			
Jegyzett tőke	902 612	0	902 612
Tőketartalék (ázsio)	194 224	0	194 224
Eredménytartalék	(770 600)	0	(770 600)
Nem kontrolláló érdekeltség részesedése	116 512	0	116 512
Saját tőke összesen	442 748	0	442 748
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	4 435	4 435
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	0	4 435	4 435
Rövid lejáratú kötelezettségek	362 458	10 616	373 794
Szállítói és egyéb kötelezettségek	189 751	0	189 751
Rövid lejáratú kölcsönök	172 707	0	172 707
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	0	10 616	10 616
Kötelezettségek összesen	362 458	15 051	377 509
Saját tőke és kötelezettségek összesen	805 206	15 051	820 257
2018. december 31-én közzétett operatív lízing kötelezettségek és 2019. január 1-			

én megjelenített lízing kötelezettségek összehasonlítása:⁷⁸

adatok ezer forintban

	2019
Közzétett operatív lízing kötelezettségek 2018. december 31-én	16 658
+/- a diszkontálás hatása – a járulékos lízingbe vevői kamatlábat alkalmazva az első alkalmazás időpontjában	(306)
+/- az index vagy ráta változásából eredő változó lízingdíj módosulás	563
+/- rövid távú lízingek	(1 864)
Megjelenített lízing kötelezettségek 2019. január 1-én	15 051
ebből:	
Rövid lejáratú lízingkötelezettség	10 616
Hosszú lejáratú lízingkötelezettség	4 435

A következő összegek kerültek elszámolásra az eredményben:⁷⁹

adatok ezer forintban

	(IFRS 16) 2019	(IAS 17) 2018
Értékcsökkenés:	13 695	0
Használati jog eszközök értékcsökkenése	13 695	0
Pénzügyi tevékenységek ráfordításai:	419	0
Lízing kötelezettségek kamat ráfordítása	419	0
Igénybevett szolgáltatások:		
Rövid lejáratú lízingekhez kapcsolódó díjak	14 223	0
Kisértékű (nem rövid lejáratú) lízingekhez kapcsolódó díjak	0	0
Operatív lízing díjak (IAS 17)	0	11 356
Lízingekhez kapcsolódó ráfordítás összesen	28 337	11 356
IFRS 16 alapján mentesített lízingek bérleti díja	14 223	0

A következő összegek kerültek megjelenítésre a cash flow kimutatásban:⁸⁰

adatok ezer forintban

	(IFRS 16) 2019	(IAS 17) 2018
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	(14 642)	(11 356)
Fizetett kamat	(419)	0

⁷⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁷⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

⁸⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása

Kisértékű és rövid lejáratú lízingekhez kapcsolódó díjak	(14 223)	0
Operatív lízing díjak	-	(11 356)
Pénzügyi tevékenységből származó/ (felhasznált) nettó cash flow	(14 132)	0
Lízing kötelezettség tőke részének kifizetése	(14 132)	0
Pénzmozgás összesen	(28 774)	(11 356)

37. A fordulónap utáni események

2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (koronavírus). Az év végére korlátozott számú ismeretlen vírus esetről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása lendületet kapott. A menedzsment ezt a járványt fordulónap utáni nem módosító eseménynek tekinti.

A koronavírus folyamatosan terjed, azonban a COVID-19 teljes hatása a vállalat üzleti tevékenységére még nem ismert. A Társaság vezetése napi rendszerességgel figyeli a helyzetet, és szükség szerint kiigazítja az üzleti tevékenységeket. A vezetés követi a hivatalos irányelveket.

Az év folyamán a TRIMAN Kft. és a MÁTÓ-STÁB Kft. is bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé, melynek következményeképpen a MÁTÓ-STÁB Kft. a Győr-Gönyű, Bicske Dél-Győr 400 kV-os távvezeték átalakítási projekt keretein belül munkát végez az MVM Xpert Zrt. részére.

A TRIMAN Kft. 2020 márciusában megbízást kapott a Híd-Tám Kft.-től a jövőbeli BMW gyár infrastrukturális kiszolgálásához kapcsolódó vasúti műtárgyépítési munkálatok elvégzésére, melynek értéke nettó 384 millió forint. A leányvállalat továbbá megkezdte a MOL Nyrt. komáromi logisztikai telephelyén a vágány rekonstrukciós munkákat, mely megrendelés közel 115 millió forint bevételt jelent a Társaságnak.

A SET GROUP Nyrt. 2019. évi konszolidált beszámolóját érintő, mérlegfordulónap utáni jelentős pénzügyi esemény egyebekben nem történt.

38. Konzolidált éves beszámoló elfogadása

Jelen konszolidált éves beszámolót a Társaság Igazgatósága a 2020. április 30-i közgyűlésre előterjesztette. A 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel az Igazgatóság jogosult dönteni valamennyi kérdésben, melyet a Társaság a közgyűlés napirendjére tűzött. A rendelet 9. § (3) bekezdése szerint a szavazatok legalább 1%-ával rendelkező részvényesek a veszélyhelyzet megszűnését követő 30 napon belül kérhetik közgyűlés megtartását az ügyvezetés által meghozott határozatok utólagos jóváhagyása céljából. A konszolidált éves beszámolóra vonatkozó utólagos jóváhagyásra irányuló közgyűlés megtartása iránti igényt 2020. május 31. napjáig kell kezdeményezni. A jelen konszolidált beszámolót a fentiek alapján a Társaság Igazgatósága az 5/2020. (IV.30.) sz. igazgatósági határozatával elfogadta.

Budapest, 2020. április 30.

SET GROUP Nyrt.
képv.: Csokona Erzsébet és Kosda Béla Tamás
igazgatósági tagok

A 2019. december 31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatások

A Kibocsátó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerint **2019. december 31.** napjára elkészített **egyedi éves pénzügyi kimutatásait** a Társaság a 2020. április 30. napján közzétett információk megismétlésével jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) részeként közzéteszi.

Átfogó eredménykimutatás⁸¹

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. dec. 31-én végződő üzleti év	2018. dec. 31-én végződő üzleti év
Folytatódó tevékenységek			
Árbevétel	5	32 331	0
Anyagköltségek	7	(3 294)	(405)
Igénybe vett szolgáltatások	8	(53 503)	(30 293)
Személyi jellegű ráfordítások	9	(78 124)	(15 087)
Egyéb bevételek és	6	(30 672)	(9 328)

ráfordítások, nettó			
Értékcsökkenés és amortizáció		(14 863)	(635)
Üzleti tevékenység eredménye		(148 125)	(55 748)
Pénzügyi tevékenység bevétele	10	1 902	0
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	10	(597)	(566)
Pénzügyi tevékenység eredménye		1 305	(566)
Adózás előtti eredmény		(146 820)	(56 314)
Nyereségadó ráfordítás	11	(640)	0
Folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredmény		(147 460)	(56 314)
Tárgyévi eredmény		(147 460)	(56 314)
Egyéb átfogó eredmény:		0	0
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény, adózás után		0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		(147 460)	(56 314)
Egy részvényre jutó eredmény	27		
Alap		(0,003)	(0,001)
Hígitott		(0,003)	(0,001)
Pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)⁸²			
<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. december 31.	2018. december 31.
<hr/>			
<u>Eszközök</u>			

⁸¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

⁸² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Befektetett eszközök		4 519 190	1 756 463
Ingtatlanok, gépek és berendezések	12	8 259	6 463
Immateriális javak	14	3 535	0
Használatijog-eszközök	13	40 667	0
Részesedések	15	4 466 729	1 750 000
Forgóeszközök		322 292	7 679
Vevő- és egyéb követelések	17	24 548	7 577
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	16,28	294 700	0
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	18	3 044	102
Eszközök összesen		4 841 482	1 764 142
<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2019. dec.31-én	2018. dec. 31-én
<u>Saját tőke és kötelezettségek</u>			
Jegyzett tőke	19	1 427 752	902 612
Tőketartalék	19	2 843 341	194 224
Egyéb tartalék	19	1 791	0
Eredménytartalék ⁸³	20	(1 117 464)	(970 004)
Saját tőke összesen		3 155 420	126 832
<u>Kötelezettségek</u>			
Hosszú lejáratú kötelezettségek		253 298	0
Hosszú lejáratú kölcsönök	23	236 612	0
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	22	16 686	0
Rövid lejáratú kötelezettségek		1 432 764	1 637 310
Szállítói és egyéb kötelezettségek	21,22	73 152	56 928
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	23	1 337 120	1 408 950
Nyerésadó kötelezettség	25	640	326
Rövid lejáratú kölcsönök	24	0	171 106

⁸³ Az IFRS-ekkel összhangban az eredménytartalék sor a tárgyévi eredményt is tartalmazza.

Rövid lejáratú lízing kötelezettségek		21 852		0		
Kötelezettségek összesen		1 686 062		1 637 310		
Saját tőke és kötelezettségek összesen		4 841 482		1 764 142		
Saját tőke változás kimutatása⁸⁴						
	Me gj.	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék (ázsio)	Egyé b tartalék	Eredmény-tartalék	Saját tőke összesen
<i>adatok ezer forintban</i>						
Egyenleg 2018. január 1-jén		805 500	0	0	(913 690)	(108 190)
Tárgyévi eredmény		0	0	0	(56 314)	(56 314)
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		0	0	0	(56 314)	(56 314)
Részvénykibocsátás		97 112	194 224	0	0	291 336
Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen		97 112	194 224	0	0	291 336
Egyenleg 2018. december 31-én		902 612	194 224	0	(970 004)	126 832
Egyenleg 2019. január 1-jén számviteli politika módosítás után		902 612	194 224	0	(970 004)	126 832
Tárgyévi eredmény	20	0	0	0	(147 460)	(147 460)
Tárgyévi átfogó eredmény		0	0	0	(147 460)	(147 460)
Részvénykibocsátás	19	525 140	2 649 117	0	0	3 174 257
Kamatmentes kölcsön kapcsolt vállalkozástól	19	0	0	1 791	0	1 791

⁸⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Tulajdonosokkal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen	525 140	2 649 117	1 791	0	3 176 048
Egyenleg 2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	1 791	(1 117 464)	3 155 420
Cash Flow kimutatás⁸⁵					
	Megjegyzés	2019. december 31-én végződő üzleti év	2018. december 31-én végződő üzleti év		
<i>adatok ezer forintban</i>					
Működési tevékenységből származó cash flow					
Adózás előtti eredmény		(147 460)	(56 314)		
Elszámolt értékcsökkenés		14 863	635		
Elszámolt értékvesztés		29 098			
<i>Működő tőke változásai</i>					
Vevő és egyéb követelések változása		(17 186)	(5 632)		
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása		16 538	(34 022)		
Fizetett kamat		(593)			
Fizetett adó		(640)			
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		(105 380)	(95 333)		
Befektetési tevékenységből származó cash flow					
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		(7 994)	(7 098)		
Kapcsolt feleknek adott kölcsönök		(350 967)	-		
Kapcsolt felektől kapott kölcsöntörlesztések		40 164	-		
Adott kölcsön		(12 872)	-		
Adott kölcsön törlesztése		10	-		
Részesedések megszerzése		-	(331 050)		
Kapott kamat		82	-		
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(331 577)	(338 148)		
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow					
Hitel és kölcsön felvétele		528 006	139 135		

⁸⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Hitel és kölcsön törlesztés	(3 320)	-
Kapcsolt felektől kapott kölcsön felvétele	398 770	-
Kapcsolt felektől kapott kölcsön visszafizetése	(470 600)	-
Lízingtörlesztés	(12 957)	-
Tőkebevonás és ázsió	-	291 336
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	439 899	430 471
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/vesztesége (+/-)	0	0
Pénzeszközök nettó változása	2 942	(3 010)
Pénzeszközök év eleji egyenlege	102	3 112
Pénzeszközök év végi egyenlege	3 044	102
Kiegészítő melléklet az éves beszámolóhoz		
1. Általános háttér		
Általános információk, a számviteli politikák meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja		
A pénzügyi kimutatások alapja és a vállalkozás folytatása		
<i>Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről</i>		
A menedzsment kijelenti, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.		
<i>A pénzügyi kimutatások tartalma</i>		
E pénzügyi kimutatások a SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (továbbiakban „Nyrt.” vagy „Társaság”) pénzügyi pozícióját, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be.		
Jelen pénzügyi kimutatásait és a kapcsolódó üzleti jelentést az Igazgatóság megbízásából a Társaság menedzsmentje készíti el. Az elkészült pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést a Felügyelőbizottság véleményezése után az		

Igazgatóság teszi közzé és terjeszti a közgyűlés elé. Ezt az előterjesztést legkésőbb az éves közgyűlést megelőző 21. napon szükséges megtenni. A tőkepiaci törvény vonatkozó rendelkezései szerint a pénzügyi kimutatásokat és az üzleti jelentést elfogadó közgyűlést meg kell tartani az adott üzleti évet követő április 30-ig.

A Társaság az Éves beszámolóját az Igazságügyi Minisztérium által üzemeltetett Elektronikus beszámoló portálon teszi közzé (www.e-beszamolo.im.gov.hu), valamint az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján.

A Társaság éves beszámolója (jelen pénzügyi kimutatások) a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készült. A törvény 155. § (2) bekezdése értelmében kötelező a könyvvizsgáló általi felülvizsgálata.

Az Nyrt. választott könyvvizsgálója:

Dr. Hegedűs Mihály (6050 Lajosmizse, Batthyány u. 9.)

Könyvvizsgálói kamarai tagsági szám: 006219⁸⁶

H K Adócontrol Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.

A beszámoló összeállításáért felelős személy:

Kiss Katalin (1044 Budapest, Gyertyaláng utca 3. 4. lh. 3. em. 5.)

Kamarai tagsági száma: 005721

Az éves beszámoló aláírására Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke vagy két igazgatósági tag együttesen jogosult.

A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia

Jelen pénzügyi kimutatások a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján az IFRS beszámoló készítésére vonatkozó szabályok alkalmazásával készültek el. A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

⁸⁶ A 2020.04.30. napján közzétett jelentésben – az akkor hatályos adatok szerint – a könyvvizsgáló laccímeként 6055 Felsőlajos, Akácfa utca 39., míg kamarai tagsági számaként 002125 került megjelölésre.

A fentiekén túl a Társaság a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet szabályainak figyelembevételével készíti el a pénzügyi kimutatásokat.

A Társaság menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Társaság a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A SET GROUP Nyrt. tevékenységének rövid bemutatása

A SET GROUP Nyrt. 2010. november 17-én került alapításra. A Társaságot Dr. Kovács Sándor, Dr. Kovácsné Révész Viktória, Kovács Tas és Kovács Bence alapította. A Társaság 2010. december 22-én megszerezte a 80.500.000 Ft törzstőkjű Hydro-Tár Hungary Kereskedelmi és Szolgáltató Kft. üzletrészenek 100%-át. 2017-ben változások kezdődtek a Társaság életében, melyek 2018-tól az új menedzsment munkába állásával új lendületet kaptak.

A menedzsment kidolgozta a Társaság új stratégiáját, amely a részvényesi érték maximalizálására fókuszál. A Társaság egyik célja, hogy sikeres üzletfejlesztési projekteket vigyen végig a Társasághoz tartozó leányvállalatokon keresztül, működési folyamatok racionalizálásával, költséghatékonyság javításával, továbbá a Társaság elkötelezett a blokklánc technológia által támogatott szolgáltatások mellett is.

A SET GROUP Nyrt. tevékenysége a fentiek alapján két fő területre oszlik: az innovatív üzletágra és az Értékmegőrző programon keresztüli termelő vállalatokba való befektetésre.

(1) Az innovatív üzletág a XXI. századi technológiákra épülő fejlesztésekkel foglalkozik – különös tekintettel a blokklánc-szolgáltatás nyújtotta egyedi lehetőségekre építve. A Kibocsátó ezen munkáját a SET Informatika Zrt. és az EtiCar Hungary Kft. nevű leányvállalatain keresztül látja el.

(2) A Társaság tevékenységének nagyobb részét az Értékmegőrző program jelenti. Ennek keretében a Társaság olyan jól prosperáló, az adott szegmensben piaci elismertséggel bíró vállalatokba fektet vásárlás, illetve apportálás útján, melyek a generációváltás problémáját nem tudják saját erejükből megoldani. A Társaság ezen

társaságokban - akvizíció útján - tulajdonosként vállal szerepet, valamint a teljes menedzsment átvételét követően a cég működtetését is új alapokra helyezi, megfeleltetve azt a jelenkor piaci követelményeinek.

Mindezek mellett a SET GROUP Nyrt. (válság)menedzsment szolgáltatást is nyújt szerződéses partnerek részére, mely során az adott társaság folyamatainak átszervezését és működésének optimalizációját látja el.

A Társaság székhelyét 2019-ben megváltoztatta, az új székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 83.⁸⁷

A Társaság jelenleg az alábbi tevékenységeket folytatja:

Főtevékenység: 7010'08 Üzletvezetés

Egyéb tevékenységi körök:

4110'08 Épületépítési projekt szervezése

7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

7490'08 M.n.s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

A Társaság képviselőire jogosultak:

Kósa Endre, az Igazgatóság elnöke – önállóan

dr. Huszár Péter Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Csokona Erzsébet, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Molnár Tibor Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

Kosda Béla Tamás, igazgatósági tag – bármely másik igazgatósági taggal együttesen

dr. Orbók Ádám, más munkavállaló (stratégiai igazgató) – önállóan

A Társaság jövőbeli stratégiájához illeszkedően átgondolásra került a Társaság szervezeti felépítése is. Erre való tekintettel 2018. május 31-én a Közgyűlés elfogadta az Alapszabály módosítását, mely az Igazgatótanács helyett létrehozta az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság intézményét. 2019 decemberében az Igazgatóság kibővítésre került 5 főre.

⁸⁷ Ez az információ a 2020.04.30. napján közzétett jelentésben az akkor hatályos adatok szerint került megjelölésre. A Társaság a székhelyét azóta ismételtlen megváltoztatta, mely jelenleg a 1021 Budapest, Versec sor 15.

2019-ben a könyvvizsgáló a Társaságnak egyéb bizonyosságot nyújtó és adótanácsadói szolgáltatást nem nyújtott. Az üzleti év könyvvizsgálatának díja 7 400 000 Ft + Áfa volt.

A Társaság nem minősül IFRS 1 szerint első alkalmazónak.

A Társaság alaptőkéje 2019. december 31. napjára vonatkozóan 71 387 579 db 20 forintos névértékű „A” sorozatú részvényből áll, melynek össznévértéke 1 427 751 580 forint.

A SET GROUP Nyrt. 2019. december 11. napján elhatározott jegyzett tőkéjének 1 427 751 580 forintra való emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-046842/159 számú végzésével bejegyezte, a részvények kibocsátása, valamint azok tőzsdei bevezetése azonban 2019.12.31-én még nem történt meg, folyamatban volt.

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2019.12.31. napján a teljes részvénytömeg vonatkozásában:⁸⁸

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695	12,93%
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21 904 554	30,68%

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező részvényesek 2019.12.31. napján a BÉT-re bevezetett részvénytömeg vonatkozásában:⁸⁹

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 232 695	12,93%
Sóvágó Sándorné	3 060 430	6,18 %
Sóvágó László	3 002 843	6,07 %

A Társaság leányvállalatai, konszolidáció

⁸⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

⁸⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

A SET GROUP Nyrt., mint legfelső anyavállalat összevont (konszolidált) éves beszámoló és összevont (konszolidált) üzleti jelentés elkészítésére kötelezett. A számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény 10. § (2) bekezdése értelmében a Társaság a konszolidálási kötelezettségének a nemzetközi számviteli standardok (IFRS-ek) szerint összeállított beszámoló és igazgatósági jelentés közzétételével tesz eleget. A Társaság fentiek szerint elkészített konszolidált beszámolója az MNB által üzemeltetett (www.kozzetetelek.mnb.hu) című honlapon, a Budapesti Értéktőzsde (www.bet.hu) és a saját (www.setnyrt.com) honlapján tekinthető meg.

A Társaság leányvállalatainak leírását és adatait az alábbi bekezdések tartalmazzák:

1) Set Trust and Asset Management Korlátolt Felelősségű Társaság (Korábban Hydro-tár Hungary Kft.)

Fő tevékenysége: vagyonkezelés (holding), jelenleg azonban tényleges tevékenységet nem folytat.

A Set Trust Kft. törzstőkéje jelenleg 800 500 000 Ft, amely teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. A társaság alapításakor a törzstőke 500 000 Ft pénzbeli és 800 000 000 Ft nem pénzbeli hozzájárulásból állt. Ez utóbbit egy hidrogén tároló-átalakító rendszer apportja jelentette, melynek értéke alapításkor került meghatározásra. Mivel ez a szabadalom nem vált be a gyakorlatban, mára már teljesen elértéktelenedett, ezért a Társaság az átszervezés megkezdésekor erre 678 375 000 Ft értékvesztést számolt el. Ezzel a társaság a teljes vagyonát elvesztette.

A társaság működéséhez szükséges tőke pótlásáról az Nyrt. Igazgatósága 2018. szeptember 25-én határozott oly módon, hogy az eddigi apportot 800 000 000 Ft pénzbeli hozzájárulással kiváltja. A törzstőkéből 2019. december 31-ig 100 500 000 Ft pénzbeli hozzájárulás bocsátott a leányvállalat rendelkezésére, a fennmaradó összeg megfizetésére az alapító okirat rendelkezései szerint 2020. június 30-ig köteles.

A SET Trust Kft. 2019.05.07-től 26%-os tulajdoni résszel rendelkezett 2019.12.17-ig a Sternberg Netzwerk Kft-ben.

2) SET Informatika Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Fő tevékenysége: számítógép, periféria, szoftver, nagykereskedelme, ezen felül ez a társaság foglalkozik a blokklánc technológiával kapcsolatos hardver és szoftver alapú kutatásokkal, fejlesztésekkel is. A társaságot 2017. november 22-én alapította az Nyrt. 100 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely teljes egészében befizetésre került 2018. december 31-ig.

3) *SET Real-Estate Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenysége: saját tulajdonú ingatlan hasznosítása és adásvétele. A Nyrt. Igazgatótanácsa 2018. április 16-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 150 000 000 Ft jegyzett tőkével, amely 2018. december 31-ig teljes egészében befizetésre került. Az új leányvállalat alapítását 2018. április 18-án jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat elsősorban az Nyrt. stabilitását hivatott szolgálni ingatlanok vásárlásával, másodsorban azok hasznosításával egy jelentős üzleti potenciált rejtő piaci szegmenseket kíván lefedni.

A SET Real Estate Kft. 2019.04.24-én alapított egy projektceget, a Magas Orom 2019 Kft-t, mely céget 2019.10.24-én el is adott.

4) *EtiCar Hungary Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenység: szoftverkiadás, számítógép, periféria, szoftver kiskereskedelme, egyéb információ-technológiai tanácsadás és szolgáltatás. A társaságot 2019. május 7-én alapította az Nyrt. 3 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyet 2019. december 19-én a leányvállalat rendelkezésére bocsátott.

5) *TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság*

Fő tevékenység: Vasút, út, autópálya, híd, alagút építése. A Leányvállalat 90%-os üzletrésze 2019. december 11-én került apportálásra az Nyrt.-be., ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett.

A TRIMAN Kft. 22.37%-os részesedéssel rendelkezik az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft.-ben.

6) *SET Goodwill and Enterprise Management Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban „Leányvállalat”)*

Fő tevékenysége: egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység. Az Nyrt. Igazgatósága 2018. június 26-ával egyedüli tulajdonosként alapította a társaságot 700 000 000 Ft jegyzett tőkével, amelyből 2019. december 31-ig 441 000 000 Ft-ot bocsátott a társaság rendelkezésére. Az új leányvállalat alapítását

2018. július 9-én jegyezte be a Cégbíróság. Az új leányvállalat feladata az „Értékmegőrző” üzletágban az érintetté vált vállalkozások üzletrészenek felvásárlása, a valódi know-how átvétele, a szükséges fejlesztések elvégzése, majd a vállalkozás működésének finomhangolása a jelenkor piaci elvárásainak megfelelően.

A Társaság a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. leányvállalatán keresztül közvetett tulajdonnal, de teljes kontrollal rendelkezik a következő cégekben:

1) MÁTÓ-STÁB Átviteltechnikai, Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: villanszerelés, melyet jelenleg nem folytat a társaság.

A Leányvállalat 2018. július 11-én vásárolta meg a társaság 70%-nak megfelelő üzletrészt, ugyanezen a napon szerezte meg a kontrollt is a társaság felett. 2019. június 5-én a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. megszerezte a társaság maradék 30%-os üzletrészt is.

2) Farmer-mix Takarmánygyártó-Szolgáltató és Forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság

Fő tevékenysége: haszonállat-eledel gyártása. A Leányvállalat 2018. augusztus 30-án vásárolta meg a társaság 61% mértékű üzletrészt és szerezte meg a kontrollt a társaság felett a korábban meghirdetett Értékmegőrző program szellemében.

A leányvállalatok, illetve unokavállalatok adatait az alábbi táblázat foglalja össze:

Társaság	Tulajdoni hányad	Szavazati hányad	Konzolidáció módja	Csoportba kerülés napja
SET Trust Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2010.12.22.
SET Informatika Zrt.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2017.11.14.
SET Real-Estate Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.04.16.
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.06.28.
EtiCar Hungary Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2019.05.07.
TRIMAN Kft.	90%	90%	Teljeskörű bevonás	2019.12.11.

MÁTÓ-STÁB Kft.	100%	100%	Teljeskörű bevonás	2018.07.11.
Farmer-mix Kft.	61%	61%	Teljeskörű bevonás	2018.08.30.

A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága

A pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Társaság. Ez a prezentálás pénzneme. A pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

2. A jelentős számviteli politikák összefoglalója

Az éves beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli politikákat az alábbiakban mutatja be a Társaság. Fő szabály szerint a Társaság az itt bemutatott számviteli elveket valamennyi bemutatott év vonatkozásában következetesen alkalmazta, az ettől való esetleges eltérést külön jelzi.

2.1 A mérlegkészítés alapja

A SET GROUP éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) és az IFRS Értelmezési Bizottságának (IFRS IC) értelmezéseivel összhangban készült. A Társaság az éves beszámoló összeállítása során a bekerülési érték módszert alkalmazta.

Az éves beszámoló IFRS-ekkel összhangban való elkészítéséhez szükséges bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazása. A menedzsmentnek kell kiválasztania továbbá a Társaság által alkalmazott számviteli politikákat. Az alaposabb megfontolást igénylő vagy összetettebb kérdéseket, valamint azokat a témaköröket, amelyek esetében a feltételezések és becslések az éves beszámoló szempontjából jelentősek, a 4. megjegyzés tartalmazza.

2.1.1 A számviteli politikát és a közzétételeket érintő változások

A Társaság által alkalmazott új és módosított standardok

IFRS 16, Lízingek (kibocsátva 2016 januárjában; az IASB által hatályos a 2019. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. Az EU befogadta a szabványt). Az új szabvány a lízingek megjelenítésére, értékelésére, bemutatására és a kapcsolódó közzétételekre tartalmaz szabályozást. A lízingbe vevő minden lízing esetében az adott eszköz használatára szerez jogot, valamint – amennyiben az ellenérték később kerül kiegyenlítésre – kötelezettsége is keletkezik. Ennek megfelelően az IFRS 16 megszünteti az IAS 17 által megkövetelt operatív és pénzügyi lízingek közötti különbség tételt és egységes modellt ír elő a lízingbe vevő számára. A lízingbe vevő a 12 hónapot meghaladó valamennyi (nem kis értékű) lízinget meg kell, hogy

jelenítsen, mint eszközt és kötelezettséget a mérlegben, valamint elkülönítetten kell bemutatnia az eszköz értékcsökkenését és a kötelezettség kamatráfordítását az eredménykimutatásban. A Társaság a 29. megjegyzésben mutatja be a IFRS 16 Lízingek standard bevezetésének hatását. A lízingbe adók számviteli elszámolása az IFRS 16 alapján lényegében megegyezik az IAS 17 előírásaival. Ennek megfelelően a lízingbe adó továbbra is megkülönböztet operatív és pénzügyi lízinget és eltérő módon kell elszámolnia azok hatásait. A Társaság a 22. megjegyzésben mutatja be a lízingkötelezettségeit. Tekintettel ezek összegére, az IFRS 16 standard alkalmazása jelentős hatással volt az éves beszámolóra.

Egyéb új/módosított standard vagy értelmezés várhatóan jelentős hatással nem lesz a Társaság pénzügyi beszámolóira.

Még nem alkalmazott új és módosított standardok

- IFRS 14, Szabályozott tevékenységekre képzett elhatárolások (kibocsátva 2014. januárjában, az Európai Bizottság döntése alapján az átmeneti szabvány nem kerül befogadásra és várják a végleges szabványt).
- Eszközök értékesítése vagy apportálása a befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozása között – Módosítások az IFRS 10 és IAS 28 standardokhoz kapcsolódóan (kibocsátva 2014. szeptember 11-én és hatályos az IASB által meghatározandó időpontban vagy azt követően kezdődő üzleti évekre. A szabvány EU befogadása elhalasztásra került az IASB döntése értelmében).
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (kibocsátva 2017 májusában, az EU még nem fogadta be az új standardot)
- A pénzügyi beszámolás fogalmi keretelveinek módosítása (kibocsátva: 2018. március 29-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- Az üzlet definíciója – IFRS 3 standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, hatályos a 2020. január 1-én kezdődő üzleti évtől megvalósuló akvizíciókra, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- A lényegesség definíciója – IAS 1 és IAS 8 standardok módosításai (kibocsátva: 2018. október 31-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU még nem fogadta be a módosításokat).
- Kamatláb-referencia módosítás - IFRS 9, az IAS 39 és az IFRS 7 standardok módosításai (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő üzleti évekre, az EU befogadta a módosításokat).

- A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratú besorolása - IAS 1 standard módosításai (kibocsátva 2020. január 23-án, hatályos a 2022. január 1-jén és azt követően kezdődő üzleti évekre; az EU még nem fogadta be a módosításokat).

2.2 Külföldi pénznemek átváltása

Funkcionális és beszámolási pénznem

A Társaság éves beszámolója az elsődleges működési környezetének pénznemében készül (funkcionális pénznem). A Társaság funkcionális pénzneme a forint, ami egyben a Társaság beszámolási pénzneme is.

Az idegen pénznemben folytatott ügyletek a tranzakció, illetve átértékelés esetén az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók rendezéséből származó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek megjelenítésre. Az árfolyamnyereségek és -veszteségek az eredménykimutatás „Pénzügyi tevékenység bevétele” vagy „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” sorában kerülnek bemutatásra.

A külföldi pénzeszközben felmerülő ügyletek a teljesítés napján érvényes, az MNB által meghirdetett devizaárfolyam alkalmazásával kerülnek forintosításra.

2.3 Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések közé a Társaság csak olyan eszközöket sorol, amelyek termelési célt vagy adminisztratív célt látnak el és használatba vételüket követően legalább egy évig hasznosítják az eszközöket.

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat a minősített eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök

bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Épületek 50 év

Bérelt ingatlanokon végzett beruházás 17 év

Ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok 10 év

Gépek, berendezések 2-7 év

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Egy eszköz könyv szerinti értéke azonnal leírásra kerül a megtérülő összegre, ha a könyv szerinti értéke a becsült megtérülő összegénél magasabb.

2.4 Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak értéke egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén.

A határozatlan élettartamú immateriális javakat amortizálni nem szabad, ehelyett minden időszakban (vagy amikor jelzés van azonnal) értékvesztési teszt alá kell őket vonni. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Fejlesztési költségek

A fejlesztési szakasz költségei kizárólag az alábbi feltételek együttes jelenléte mellett aktiválhatók, ahol a Társaság bizonyítani tudja:

- Az immateriális eszköz előállításának műszaki kivitelezhetőségét, hogy az felhasználásra és értékesítésre alkalmas lesz,
- A gazdálkodó szándékát az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére,
- A gazdálkodó képességét az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére,
- Azt, hogy hogyan fog az eszköz jövőbeni gazdasági hasznokat keletkeztetni,
- A megfelelő műszaki, pénzügyi források elérhetőségét a fejlesztés befejezéséhez,
- A gazdálkodó képességét az eszköz fejlesztése során az eszköznek tulajdonítható ráfordítás megbízható mérésére.

Amennyiben a fentiek együttes jelenléte nem bizonyítható, akkor a fejlesztési költségek az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

2.5 Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A határozatlan hasznos élettartamú vagy a használatra még nem alkalmas immateriális eszközökre a Társaság nem számol el amortizációt, de azokat értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálja. Azok az eszközök, amelyekre a Társaság értékcsökkenést vagy amortizációt számolt el, szintén felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából minden olyan esetben, amikor az események vagy a megváltozott körülmények azt jelzik, hogy lehetséges, hogy a könyv szerinti érték nem teljesen fog megtérülni. Abban az összegben, amennyivel az eszköz könyv szerinti értéke a megtérülő értékét meghaladja, értékvesztés kerül elszámolásra. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és a használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés meghatározásához az eszközöket azokhoz a legalacsonyabb egységekhez csoportosítjuk, amelyekhez már független pénzbeáramlás rendelhető (pénztermelő egységek - CGU-k). A Társaság (a goodwillt kivéve) minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a nem pénzügyi eszközök korábban elszámolt értékvesztéseit vissza kell-e írni.

2.6 Részesedések

A SET GROUP Nyrt. ezen egyedi beszámolója a Társaságra vonatkozó információkat mutatja be és nem tartalmaz a SET GROUP csoportra vonatkozó konszolidált információkat.

A Társaság a leányvállalataiban lévő részesedéseit a jelen egyedi IFRS beszámolóban az IAS 27 alapján mutatja ki. Az IAS 27 10. bekezdés alapján a Társaság az egyedi beszámolóban a leányvállalati részesedéseket bekerülési értéken

értékeli. A leányvállalatokra vonatkozó részletes információkat lásd az 1. megjegyzésben.

2.7 Pénzügyi eszközök

2.7.1 Besorolás

A Társaság a pénzügyi eszközöket a kapcsolódó, 2018. január elseje óta érvényben lévő standard változásokkal összhangban az alábbi kategóriákba sorolja:

- valós értéken (az egyéb átfogó eredménnyel [OCI], vagy eredménykimutatással szemben) nyilvántartásba vett, és
- amortizált bekerülési értéken nyilvántartásba vett eszközök csoportjába.

A választott értékelési metódus a vállalkozás üzleti modelljének függvénye a pénzügyi eszközök és az azokhoz kapcsolódó pénzáramlások kezelése alapján határozandó meg.

A Társaságnak pénzügyi eszközként csak pénzeszköze, követelése, illetve kölcsöne van. Valamennyi pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékeli. Egy pénzügyi eszközt a kezdeti megjelenítéskor annak valós értékén értékeli a Társaság, növelve azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz megszerzésének tulajdonítható, akkor, ha a pénzügyi eszköz nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköz.

2.7.2 Megjelenítés és értékelés

Pénzügyi eszköz vásárlása vagy értékesítése a tranzakció teljesítésének napján kerül elszámolásra, vagyis azon a napon, amelyen a Társaság kötelezettséget vállal az eszköz megvásárlására vagy értékesítésére. A befektetések kezdetben a tranzakciós költségekkel növelt valós értéken kerülnek megjelenítésre minden olyan pénzügyi eszköz esetében, amely nem eredménnyel szemben valós értéken van nyilvántartva. Pénzügyi eszközök kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Társaságnak az adott tételből származó cash-flow-ra való joga lejárt vagy átruházásra került, és a Társaság egyben átruházta a tulajdonláshoz kapcsolódó lényeges kockázatokat és hasznokat is.

2.8 Pénzügyi instrumentumok nettósítása

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek nettósításra és a mérlegben nettó összegként kimutatásra, ha a megjelenített összegek nettó elszámolása jogilag megengedett és a Társaság az összegeket nettó módon kívánja rendezni vagy egyidejűleg kívánja az eszközt realizálni és a kötelezettséget rendezni.

akkor a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra. Egyéb esetben ezek az összegek a befektetett eszközök között kerülnek bemutatásra.

A követelések amortizált bekerülési értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készül a kétes követelésekre vonatkozóan.

2.11 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

A cash flow kimutatásban a pénz és pénzeszköz-egyenértékesek a készpénzt, a látra szóló bankbetéteket, a három hónapos vagy annál rövidebb eredeti lejáratú rendelkező rövid lejáratú, magas likviditású egyéb befektetéseket tartalmazzák.

2.12 Saját tőke

A törzsrészcsevényeket a Társaság saját tőkeelemként tartja nyilván.

Az új törzsrészcsevények kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségek a saját tőkét csökkentő tételként jelennek meg.

Társaság a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti a beszámolóban

Tőkeelem tartalma

Jegyzett tőke

A kibocsátott részvények száma szorozva a névértékkel. A tőkeelemből levonásra kerül a visszavásárolt saját részvények névértéke.

Árszó

A kibocsátott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.

Eredménytartalék

A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege.

Tulajdonosi tranzakciók

Tőketulajdonosokkal e minőségükben folytatott ügyletek értéke, külön bemutatva a tulajdonosoknak történő felosztásokat (pl. visszavásárolt részvények) névérték feletti része.

2.13 Szállítói kötelezettségek

A szállítói kötelezettségek a szokásos üzletmenet során a szállítóktól kapott árukért és szolgáltatásokért fizetendő összegeket foglalják magukban. A szállítói kötelezettségek a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülnek besorolásra, ha teljesítésük egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) esedékes. Egyéb esetben ezek az összegek a hosszú lejáratú kötelezettségek között kerülnek bemutatásra.

A szállítói kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek megjelenítésre, a későbbiekben pedig az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre.

2.14 Felvett kölcsönök

A hitelek/kölcsönök kezdetben a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek megjelenítésre. A hitelek/kölcsönök a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra; a (tranzakciós költségekkel csökkentett) felvett hitelösszeg és a visszafizetendő érték közötti különbség a kölcsön futamideje alatt az effektív kamatláb módszerrel kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

A hitelkeret rendelkezésre tartási díjai tranzakciós költségként kerülnek megjelenítésre (és így a hitel amortizált bekerülési értékének és effektív kamatlábjának számításakor figyelembe kell őket venni), amennyiben valószínűsíthető, hogy a rendelkezésre álló hitel adott része lehívásra kerül. Ebben az esetben a már kifizetett díj a lehívásig visszahatárolásra kerül. Ezzel szemben, amennyiben nem valószínű, hogy a hitel adott része lehívásra kerül, a díj a hitelkeret rendelkezésre tartásának időszaka alatt kerül elszámolásra, az eredmény terhére.

2.15 Hitelfelvételi költségek

Az olyan általános és egyedi hitelfelvételi költségek, melyek közvetlenül olyan minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges ahhoz, hogy az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető legyen, a tételek aktiválásra kerülnek. Az ilyen hitelfelvételi költségek mindaddig növelik az adott eszköz bekerülési értékét, amíg az a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető nem lesz.

A minősített eszközhöz kapcsolódóan még fel nem használt egyedi hitelek átmeneti befektetéséből származó bevétel levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség a felmerülés időszakában az eredményben kerül megjelenítésre.

2.16 Tényleges és halasztott nyereségadó

A tárgyidőszaki nyereségadó ráfordítás a tényleges és a halasztott adót foglalja magában. A nyereségadó az eredménykimutatásban kerül megjelenítésre, kivéve, ha az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében megjelenített tételekhez kapcsolódik. Ebben az esetben az adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül megjelenítésre.

A Társaság az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS 12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparűzési adó
- innovációs járulék

A tényleges nyereségadó a mérlegfordulónapon hatályba helyezett vagy lényegében hatályba helyezett adótörvények alapján kerül kiszámításra. A vezetés időszakonként felülvizsgálja, hogy az adóbevallások tartalmazznak-e olyan tételeket, amelyek esetén az adótörvények értelmezése nem egyértelmű. A Társaság ilyen esetekben kötelezettséget képez az adóhatóság felé várhatóan megfizetendő összegekre.

A halasztott nyereségadó az eszközök és kötelezettségek adóalapja, valamint azok éves beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözetek hatásainak kezelése érdekében kerül megjelenítésre.

A halasztott nyereségadó kiszámítása a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegében hatályba lépett, a kapcsolódó halasztott adóeszköz realizálásának vagy a halasztott nyereségadó-kötelezettség rendezésének időpontjában várható adókulcsokkal (és adótörvények alapján) történik.

Halasztott nyereségadó-eszköz csak olyan mértékben kerül megjelenítésre, amilyen mértékben valószínű, hogy a jövőben elegendő olyan adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható.

A halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek abban az esetben kerülnek egymással szemben nettósításra, ha a tényleges adóeszközök és tényleges adókötelezettségek nettósítása jogilag megengedett, és ha a halasztott nyereségadó-eszközök és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által ugyanazon adóalanyra vagy olyan különböző adóalanyokra kivetett nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeknél az egyenlegek rendezése nettó alapon történik.

2.17 Céltartalékok

A Társaság akkor képez céltartalékot területrendezési és átszervezési költségekre, valamint peres ügyekre, ha

- múltbeli események következtében jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van;
- valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás-kiáramlást okoz; valamint
- a kötelezettség összege megbízhatóan megbecsülhető.

Több hasonló kötelezettség esetén a Társaság a rendezéshez szükséges erőforrás-kiáramlás valószínűségét a kötelezettségcsoport egészének figyelembevételével állapítja meg. Ebben az esetben a céltartalék akkor is megjelenítésre kerül, ha az

azonos kötelezettségek csoportjába tartozó bármely egyedi tétel szintjén alacsony az erőforrás-kiáramlás valószínűsége.

Ha egy kötelezettség létezése nem dönthető el egyértelműen, akkor csak abban az esetben szabad céltartalékot megjeleníteni, ha inkább valószínű a céltartalék létezése, mint nem (valószínű kötelelem). Amennyiben ennél kisebb a valószínűség, akkor függő kötelezettséget kell közzétenni (lehetséges kötelelem). Ezt a mérlegben megjeleníteni nem szabad, hanem a kiegészítő megjegyzésekben kell bemutatni az alakulását.

A céltartalékokat a kötelezettségek között kell szerepeltetni és fel kell osztani hosszú és rövid távú kötelezettségekre. Ha a pénz időértéke egy céltartalék kapcsán jelentősnek minősül, akkor a várható cash-flowkat diszkontálni kell. A pénz időértékét akkor kell jelentősnek tekinteni, ha 3 év múlva vagy annál később is jelentkeznek cash-flowk.

2.18 Árbevétel elszámolása

A Társaság 2018. január elsejétől adoptálta az újonnan hatályba lépett IFRS 15 árbevétel standardot.

Menedzsment díjkból származó árbevétel

A Társaság menedzsment szolgáltatásokat nyújt kapcsolt és harmadik feleknek, melyeket IFRS 15 által bevezetett 5 lépéses modell alapján értékel és számol el. A Társaság csak írásban köt szerződéseket, melyekben jellemzően egy teljesítési kötelezettség jelenik meg. Az ellenérték havi díjas alapon kerül meghatározásra, melyet azután az egyetlen azonosított teljesítési kötelezettségre vonatkozóan és a standard szabályaink mérlegelése után havi rendszerességgel számol el.

2.19 Kamatbevétel

A kamatbevétel az effektív kamatláb módszerrel kerül megjelenítésre. Kölcsönök és követelések értékvesztése esetén a Társaság a könyv szerinti értéket a megtérülő összegre csökkenti, ami az instrumentum eredeti effektív kamatlábalával diszkontált becsült jövőbeli cash flow. A továbbiakban a diszkont visszafordulásából adódó különbséget kamatbevételeként jelenik meg. Az értékvesztett kölcsönökből és követelésekből származó kamatbevétel az eredeti effektív kamatláb alkalmazásával kerül megjelenítésre.

2.20 Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül megjelenítésre, amikor a Társaság jogosulttá válik az osztalékra.

2.21 Lízingek

A kezdeti időpontban a lízingbevevő a lízingkötelezettséget a hátralévő lízingdíjak jelenértékén értékeli, míg az eszközhasználati jog értékének részét képezi(k):

- A lízing kötelezettség kezdeti értékelésének összege
- Bármely a lízingbeadónak fizetett lízingdíj a lízing kezdetekor vagy azt megelőzően, csökkentve a lízingbeadótól kapott lízing ösztönzőkkel
- A lízingbevevőnél felmerülő kezdeti közvetlen költségek
- A lízingbevevőnek a mögöttes eszköz leszerelésével és eltávolításával, az eszköznek vagy helyének helyreállításával kapcsolatban vagy a mögöttes eszköz szerződéses feltételek szerinti állapotának visszaállítása során felmerülő költségek, kivéve, ha ezek a költségek a készletek gyártásával kapcsolatban merülnek fel.

Ennek megfelelően a lízingbevevő a következő tételeket jeleníti meg a lízing ráfordítások között:

- Az eszközhasználati jog értékcsökkenése
- A lízingkötelezettség kamata
- Változó lízingdíjak, amelyeket nem tartalmaz a lízingkötelezettség (pl.: változó lízingdíjak, amelyek nem függenek indextől vagy kamatlábtól)
- Az eszközhasználati jog értékvesztése.

A Társaság a rövid lejáratú lízing kivételt valamennyi eszközosztályra vonatkozóan alkalmazza, és azokat a lízingeket, amelyek 12 hónapos vagy annál rövidebb lízing idővel rendelkeznek, működési költségként számolja el.

A Társaság a kisértékű eszközökre vonatkozó kivételt valamennyi eszközosztályra alkalmazza, küszöb értéként 1.500.000 forintot (külföldi devizában kötött szerződés esetén 5.000 dollárt vagy 5.000 eurót) határoz meg. A kisértékű eszközök lízingdíjai lineáris módon, működési költségként kerülnek elszámolásra.

A nem lízing összetevőt is tartalmazó lízing szerződések esetén a Társaság nem választja külön a nem lízing és lízing összetevőket, a lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőt egyetlen lízing összetevőként számolja el.

3. Pénzügyi kockázatkezelés

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Társaság tevékenységei által az alábbi pénzügyi kockázatoknak van kitéve: piaci kockázat (beleértve az árfolyamkockázatot, a valós érték kamatkockázatot, a cash flow kamatkockázatot és az árkockázatot), hitelezési kockázat és likviditási kockázat. A Társaság átfogó kockázatkezelési programja a pénzügyi piacok

kiszámíthatatlanságára összpontosít és annak a Társaság pénzügyi tevékenységére gyakorolt potenciális negatív hatásait igyekszik minimalizálni.
A kockázatkezelést a stratégiai igazgató határozza meg. Származékos ügyletet a Társaság nem köt.

(a) Piaci kockázat

(i) Árfolyamkockázat

A Társaság külföldi devizában nem folytat tevékenységet, ami magában hordozhatná a devizaárfolyamok, különösen az árfolyam változásából adódó kockázatot. Árfolyamkockázat jövőbeli kereskedelmi tranzakciókból, a mérlegben megjelenített eszközökből és kötelezettségekből sem keletkezhet.

(ii) Árkockázat

A Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.

(iii) Cash flow és valós érték kamatkockázat

A Társaság fix kamatozású, hosszú lejáratú kölcsönei vannak. A fix kamatozás miatt a cash flow kamatkockázat és a valós érték kockázat minimális.

(b) Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat kezelése a követelésegyenlegekhez kapcsolódó hitelezési kockázat kivételével csoportszinten történik. Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, bankoknál és pénzügyintézeteknél elhelyezett betétekből, a vevőkkel valamint a kapcsolt felekkel szembeni hitelezési kitétségekből származik, beleértve a kintlévőségeket, kölcsönöket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a Társaság kötelezettséget vállalt.

A hitelkockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság számára. Olyan eszközök tartoznak ide, amelyek lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések is.

Az alábbi táblázat a Társaság maximális hitelkockázati kitétségét mutatja:⁹⁰

adatok ezer forintban

⁹⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

2019.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések					
Bruttó érték	301 683	1 714	508	6 816	310 721
Értékvesztés	15 940	15	5	61	16 021
Nettó érték	285 743	1 699	503	6 755	294 700
Vevőkövetelések					
Bruttó érték	635	0	0	0	635
Értékvesztés	6	0	0	0	6
Nettó érték	629	0	0	0	629
Egyéb követelések					
Bruttó érték	36 991	0	0	0	36 991
Értékvesztés	13 072	0	0	0	13 072
Nettó érték	23 919	0	0	0	23 919
<i>adatok ezer forintban</i>					
2018.12.31	Nem késedelmes	Több, mint 30 napja késedelmes	Több, mint 60 napja késedelmes	Több, mint 120 napja késedelmes	Összesen
Egyéb követelések					
Bruttó érték	7 577	0	0	0	7 577
Értékvesztés	0	0	0	0	0
Nettó érték	7 577	0	0	0	7 577
A követelésekre 29 089 eFt várható hitelezési veszteség került elszámolásra.					
<i>(c) Likviditási kockázat</i>					
<p>A cash flow előrejelzést a pénzügyi terület végzi a stratégiai igazgató irányításával, ahol figyelemmel kísérik a Társaság likviditási követelményeinek teljesítésére vonatkozó gördülő előrejelzéseket a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, miközben a le nem hívott kölcsönkeretek vonatkozásában mindenkor elegendő mozgásteret tart fenn annak érdekében, hogy a Társaság ne lépje túl hitelkereteit, illetve (adott esetben) teljesíteni tudja a mutatószámokat. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a Társaság pénzügyi terveit, a szerződésben rögzített mutatószámok betartását, a mérlegadatokon alapuló belső mutatók célértékeit, valamint adott esetben a külső szabályozói vagy jogi előírásokat, például a pénznemre vonatkozó korlátozásokat.⁹¹</p>					
<i>adatok ezer forintban</i>					
2019. december 31-én	3 hónapnál rövidebb lejáratú	3 hónap és 1 év	1 és 2 év	2 és 5 év közötti	5 éven túli lejáratú

⁹¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

		közötti lejáratú	közötti lejáratú	lejárat ú	
Hitelek/kölcsönök	959 000	378 120	0	236 612	0
Lízingkötelezettségek	7 446	14 406	16 686		
Szállítók és egyéb kötelezettségek	73 152	0	0	0	0
2018. december 31- én					
Hitelek/kölcsönök	171 106	0	0	0	0
Szállítók és egyéb kötelezettségek	56 928	0	0	0	0

A fenti táblázat a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti elemzését tartalmazza a mérlegfordulónapon a szerződéses lejáratig hátralévő időszak alapján. A táblázatban szereplő összegek a szerződéses, nem diszkontált cash flow-kat jelentik.

3.2 A tőke kezelése

A Társaság célja a tőkeszerkezet alakításával, hogy megőrizze a folyamatos működés képességét, hogy részvényeseinek és egyéb érdekeltségi csoportjainak hasznot biztosítson, és egy optimális tőkeszerkezetet tartson fenn a tőkeköltség csökkentése érdekében.

A Társaság a tőkeszerkezet fenntartása vagy korrigálása érdekében módosíthatja a tulajdonosoknak kifizetett osztalék összegét, tőkét fizethet vissza a tulajdonosoknak, illetve az adósságállomány csökkentése érdekében új részvényeket bocsáthat ki vagy eszközöket adhat el.

A vezetés megerősíti, hogy a Társaság megfelel a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek. A Társaság ennek értékelése során a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény előírásait követi figyelemmel.

A saját tőkét, illetve annak jegyzett tőkéhez viszonyított arányát az alábbi táblázat mutatja. A saját tőke pozitív és a 2019-es tőkeemelést követően jelentősen meghaladja a jegyzett tőkét.⁹²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019.12.31.	2018.12.31.
Jegyzett tőke	1 427 752	902 612
Saját tőke összesen	3 155 420	126 832
Saját tőke és jegyzett tőke aránya	221 %	14 %

Az Igazgatóság a SET GROUP Nyrt. jövőjét egy új, reális stratégia alapján kidolgozott, szigorú terv szerint létrehozott cégstruktúra és irányítás mellett látja kizárólag biztosítva. Az új stratégia alapeleme a részvényesi érték növekedési pályára állítása a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban „SET Csoport”) teljesítménye alapján. Ennek részeként az Igazgatóság elsődleges feladatai a fenntarthatóság megteremtése és a részvényesek bizalmának visszaszerzése.

Ennek szellemiségében az Igazgatótanács 2018-ban megkezdte a társaság tőkehelyzetének rendezését. Az új befektetők valós vagyont bocsátottak/bocsátanak a cég részére a tőkeemelésekkel, amely által a SET Csoport ingatlan és eszközállománya került/kerül gyarapításra.

A SET GROUP Nyrt. 2019 során három alkalommal döntött (ázsíós) tőkeemelésről. Az 1/2019. (II.08.) sz. igazgatósági határozat értelmében a Társaság tőkeemelésének összege 268 305 225 Ft értékben realizálódott (a jegyzett tőke 63 205 000 Ft-tal, a tőketartalék 205 100 225 Ft-tal emelkedett), mely alapján az újonnan kibocsátott 632 050 darab (kibocsátási érték 424,5 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény 2019. március 18. napjával a BÉT-re bevezetésre került.

A Társaság a 2019. június 28. napján tartott igazgatósági ülésen döntött az újabb, 193 313 560 Ft összegű tőkeemelésről (a jegyzett tőke összegét 23 843 500 Ft-tal, míg a tőketartalékot 169 470 060 Ft-tal emelte meg), mely alapján 238 435 darab (kibocsátási érték 810,76 Ft/részvény) „A” sorozatú, egyenként 100 Ft névértékű törzsrészvény került kibocsátásra és 2019. július 23. napjával a BÉT-re bevezetésre.

A Társaság 2019. december 11. napján megtartott közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával döntött 2 712 638 100 Ft összegű tőkeemelésről (az alaptőke összegét 438.091.080 Ft-tal, a tőketartalék összegét 2 274 547 020 Ft-tal emelte meg). Az alaptőke-emelés 21 904 554 darab, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz egyszázhuszónhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt, tehát az új részvények teljes névértéke 438 091 080 Ft, teljes kibocsátási értéke: 2 712 638 100 Ft volt. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a tőkeemelést a 01-10-046842/159 számú végzésével jegyezte be.

⁹² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

A Társaság a Ptk. 3:307. §-a alapján – a HU0000172929 ISIN számon - intézkedett a tőkeemelés miatti 21 904 554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény előállításáról, mely részvények a Tájékoztató jóváhagyását követően bevezetésre kerülnek a jelenleg is a BÉT-en kereskedhető HU0000170246 ISIN számú sorozatba.

A fentiekben bemutatott tőkeemelések alapján az elmúlt 12 hónapban a Társaság

- a jegyzett tőkéjét 902 612 000 Ft-ról 525 139 580 Ft-tal 1 427 751 580 Ft-ra;
- a saját tőke helyzetét 2 712 638 100 Ft-tal javította;
- a kibocsátott részvénydarabszámot (20,- Ft-os névértéken) 71 387 579 darabra emelte.

Saját tőke megfeleltetési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be. Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségének:⁹³

*adatok ezer
forintban*

IFRS pénzügyi kimutatások alapján	2019. december 31-én	2018. december 31-én
Jegyzett tőke	1 427 752	902 612
Tőketartalék (ázsio)	2 845 132	194 224
Eredménytartalék	(1 117 464)	(970 004)
Saját tőke összesen	3 155 420	126 832

*adatok ezer
forintban*

2000. évi C. törvény 114/B. § alapján	2019. december 31-én	2018. december 31-én
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	1 427 752	902 612
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
Tőketartalék	2 845 132	194 224
Lekötött tartalék	0	0
Értékelési tartalék	0	0
Eredménytartalék	(970 004)	(913 690)
Adózott eredmény	(147 460)	(56 314)
Összesen	3 155 420	126 832

⁹³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Ebből		
Cégbíróságon bejegyzett	1 427 752	902 612
tőke		
Osztalékfizetésre	0	0
rendelkezésre álló szabad		
eredménytartalék		

A saját tőke megfeleltetési táblában az adózott eredmény külön szerepel az eredménytartalék többi elemétől. Ezen kívül más különbség nincsen az IFRS pénzügyi kimutatásokban bemutatott saját tőke sorokhoz képest a Társaság esetén.

3.3 Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek nettósítása

A Társaság nem rendelkezik olyan pénzügyi eszközzel vagy pénzügyi kötelezettséggel, melyek nettósítás, kötelező érvényű nettó elszámolású megállapodás vagy hasonló megállapodások tárgyát képezik.

4. Kritikus számviteli becslések és megítélések

A Társaság a becsléseket és megítéléseket múltbeli tapasztalatok és egyéb tényezők, így az adott körülmények között ésszerűnek gondolt jövőbeli eseményekkel kapcsolatos várakozások alapján folyamatosan értékeli.

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Társaság a jövőre vonatkozóan becslésekkel és feltételezésekkel él. Az ebből eredő számviteli becslések - a definícióból adódóan - csak ritkán egyeznek meg a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek miatt jelentős mértékben módosulhat az eszközök és források mérlegben szereplő értéke a következő pénzügyi év során, az alábbiakban kerülnek bemutatásra.

Kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kamatmentes kölcsönök elszámolása

A kapcsolt vállalatoknak adott kamatmentes kölcsönöket a Társaság kezdetben valós értéken jeleníti meg. A valós érték és a nominális érték különbözetét a Társaság egyedileg értékeli, és ha az tőkejuttatásnak minősül, akkor a kezdeti megjelenítés során keletkezett veszteséget közvetlenül a befektetések növekedéseként számolja el, mivel a tranzakció tartalmát tekintve kapcsolt vállalatban történt tőkeemelés. A valós érték becslése során a Társaság a kölcsön nyújtásának pillanatában elérhető összehasonlítható piaci kamatlábbal, illetve a kölcsönszerződésben szereplő visszafizetési/lejárat határidővel kalkulál. A kapcsolt vállalkozásnak nyújtott kölcsönök diszkontálására 2018-ban nem került sor mivel a

kapcsolt kölcsönszerződések rövid lejáratúak voltak, és emellett a kölcsönnyújtó által adott írásbeli kérésre öt napon belül visszafizetendőek voltak.

Kapcsolt vállalkozástól kapott kamatmentes kölcsönök elszámolása

A kapcsolt vállalatoktól kapott kamatmentes kölcsönöket a Társaság kezdetben valós értéken jeleníti meg. A valós érték és a nominális érték különbségét a Társaság egyedileg értékeli, és ha az tőkejuttatásnak minősül, akkor a kezdeti megjelenítés során keletkezett nyereséget a tőkében, az egyéb tartalékban mutatja ki, mivel a tranzakció tartalmát tekintve tőkejuttatás. A valós érték becslése során a Társaság a kölcsön nyújtásának pillanatában elérhető összehasonlító piaci kamatlábbal, illetve a kölcsönszerződésben szereplő visszafizetési/lejárat határidővel kalkulál.

Kritikus számviteli becslés a lízing futamidő meghatározásában

Bizonyos bérleti szerződések (ingatlan, iroda) tartalmaznak meghosszabbítási és felmondási opciót. Ezek a szerződéses feltételek biztosítják a szerződések adta rugalmasság maximális kihasználását.

A lízing futamidő meghatározásánál a vezetőség minden olyan tényt és körülményt figyelembe vesz, ami gazdasági ösztönzőt jelent az opció lehívására vagy le nem hívására. A meghosszabbítási opciók (vagy a felmondási opciók utáni időszakok) csak akkor képezik a futamidő részét, ha észszerűen biztos a lehívása (meghosszabbítási opció) vagy le nem hívása (felmondási opció). A Társaság megítélése, hogy észszerűen biztos-e a meghosszabbítási opció lehívása vagy a felmondási opció le nem hívása, felülvizsgálatra kerül, ha olyan jelentős esemény vagy jelentős változás következik be a körülményekben, amelyek hatással vannak az értékelés és a Társaság hatáskörébe tartozik.

A Társaság a következő becsléseket alkalmazta:

- Az irodabérek esetében, észszerűen biztos a meghosszabbítási opció lehívása, ami hosszabb futamidőt eredményez.
- A gépjárművek, kisteherautók lízing futamidejét a Társaság rövid futamidejűnek állapította meg, mivel a helyettesítő eszközök könnyen elérhetőek és nincs gazdasági ösztönző a bérlet folytatására a 12 hónapos alapidőszakon túl.

A vezetőség becslése alapján a meghosszabbítási opció lehívásának a legjelentősebb hatása az irodabérek esetében van. A lenti tábla összesíti a

meghosszabbítási opció figyelembevételével a lízingkötelezettségeket, illetve azon jövőbeli potenciális bérleti díjakat, amik nem szerepelnek a lízingkötelezettségben:⁹⁴

<i>adatok ezer forintban</i>	2019.12.31		2019.01.01	
	Megjelenített lízingkötelezettség (diszkontált)	Potenciális jövőbeli bérleti díjak, melyek nem szerepelnek a lízingkötelezettségben	Megjelenített lízingkötelezett ség (diszkontált)	Potenciális jövőbeli bérleti díjak, melyek nem szerepelnek a lízingkötelezettségben
Irodabér -let	38 538 eFt	0 eFt	15 051 eFt	0 eFt

Amennyiben a Társaság nem élt volna a meghosszabbítási opció lehívásának lehetőségével a futamidő meghatározásánál, az a megjelenített lízingkötelezettség és használati-jog eszközök 18 223 eFt-tal történő csökkenését eredményezte volna. Összességében, minden potenciális jövőbeli pénzkiramlás felvételre került a lízingkötelezettségek közé, ahol észszerűen biztos a bérlet meghosszabbítása (vagy felmondása).

5. Árbevétel

A Társaság árbevétel elszámolásával kapcsolatos számviteli politikáját a 2.18-as megjegyzés tartalmazza.

A Társaság árbevétele a leányvállalatoknak nyújtott menedzsment szolgáltatásból származik. 2018-ban a Társaságnak nem volt árbevétele, 2019-ben 32 331 eFt árbevételt realizált.

Minden a vevőktől származó árbevétel Magyarországról származik.

A vevőktől származó árbevételeket az IFRS 15 előírásai alapján adott időszak alatt kell elszámolni, mely a menedzsment díjak esetén havi elszámolást jelent.

6. Egyéb bevételek és ráfordítások, nettó⁹⁵

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Felügyeleti bírság	(250)	(9 301)
Selejtezés	(510)	0
Tartozásátvállalás	(153)	0

⁹⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

⁹⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Követelés értékvesztés	(29 098)	0
Egyéb bevétel	612	0
Egyéb ráfordítás	(1 273)	(27)
Összesen	(30 672)	(9 328)
7. Anyagköltség⁹⁶		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Nyomtatvány, irodaszer	763	272
Közvetített szolgáltatás	1 637	0
Egyéb anyagok	894	133
Összesen	3 294	405
8. Igénybevett szolgáltatások⁹⁷		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Tanácsadói díjak, könyvelés, könyvvizsgálat	26 541	6 562
Bérleti díjak	8 650	11 376
Közzétételi és kibocsátói díjak	6 289	4 933
Banki költségek	1 269	46
Marketing	4 676	50
Oktatás	1 184	595
Számítástechnikai szolgáltatás	1 195	560
Postaköltség	668	14
Egyéb igénybevett szolgáltatások	3 031	6 157
Összesen	53 503	30 293
9. Átlagos dolgozói létszám, személyi jellegű ráfordítások⁹⁸		
	2019	2018
Dolgozói létszám	17	7
Személyi	17	7
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Béreköltség	62 538	12 341
Személyi jellegű egyéb kifizetés	3 013	179
Bérfelrakások	12 573	2 567
Összesen	78 124	15 087

⁹⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

⁹⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

⁹⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

10. Pénzügyi tevékenység bevétele és (ráfordítása)

A Társaság pénzügyi bevételei 1 902 eFt, pénzügyi ráfordításai 597 eFt.

11. Nyereségadó⁹⁹

adatok ezer forintban

	2019	2018
Tényleges nyereségadó:		
A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	60	0
Tényleges nyereségadó összesen	60	0
Összes halasztott adókötelezettség	0	0
Nyereségadó	60	0
Önkormányzatokkal szembeni adókötelezettség	580	0
Összes nyereségadó ráfordítás	640	0
Adózás előtti eredmény	(147 460)	(56 314)
Társaság adókulcsával számított adóráfordítás (9%)	(13 271)	(5 068)
Adóhatások:		
- Tárgyévi elhatárolt veszteségre meg nem jelenített halasztott adó	13 271	5 068
Jövedelem minimum alapján fizetett adó*	60	0
Nyereségadó	60	0
Önkormányzatokkal szembeni adókötelezettség	580	0
Összes nyereségadó ráfordítás	640	0

* A Társaság adózás előtti eredménye és az adóalapja sem éri el a jövedelem minimumot, így a jövedelem minimum alapján került a nyereség adó meghatározásra.

Magyarországon a 2018. és 2019. évi a társasági adóalapra 9%-os adókulcsot kell alkalmazni. A számítás során kiemelt egyéb nyereségadók olyan Magyarországon fizetendő helyi és központi adókat tartalmaznak, amelyeket a vállalatok bizonyos nettó módon számított eredménye alapján állapítanak meg, a társasági adóalapnál egy lényegesen magasabb adóalapra vetített, de lényegesen alacsonyabb adókulccsal. Mivel a levezetés első sora csak a társasági adókulccsal számított elméleti adó összegét mutatja, a Társaság esetében a helyi iparűzési adó és az innovációs járulék további nyereségadó ráfordítást eredményez. Ennek hatásával a levezetést korrigálni szükséges.

⁹⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

<i>Effektív adólevezetés¹⁰⁰</i>				
<i>adatok ezer forintban</i>				2019
IFRS Adózás előtti eredmény				(146 820)
Adókötelezettség – jövedelem minimum alapján				60
Nyereségadó - IFRS				(640)
Helyi iparüzési adó hatása				528
Állandó különbözetek				172
12. Ingatlanok, gépek és berendezések¹⁰¹				
<i>adatok ezer forintban</i>	Bérelt ingatlanon végzett beruházás	Egyéb berendezések, felszerelések	Befejezetlen beruházás	Összesen
<hr/>				
Bruttó érték -				
2019.01.01.	669	2 304	4 125	7 098
Növekedés és átsorolás	0	4 456	0	4 456
Csökkenés és átsorolás	(669)	0	0	(669)
Bruttó érték - 2019.12.31.	0	6 760	4 125	10 885
<hr/>				
Halmazott értékcsökkenés - 2019.01.01.	71	564	0	635
Tárgyévi elszámolt értékcsökkenés	88	2 062	0	2 150
Kivezetés	(159)	0	0	(159)
Halmazott értékcsökkenés és - 2019.12.31.	0	2 626	0	2 626
<hr/>				
Nettó érték - 2019.01.01.	598	1 740	4 125	6 463

¹⁰⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹⁰¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Nettó érték -				
2019.12.31.	0	4 134	4 125	8 259
13. Használatijog – eszközök¹⁰²				
<i>adatok ezer forintban</i>	2019. december		2019.	
	31.		január 1.	
Használati jog eszközök (eszközosztályok szerint):				
Épületek		40 667		15 051
Összesen		40 667		15 051
<i>adatok ezer forintban</i>	Épületek	Összesen		
2018.	0			
december 31.		0		
IFRS módosítás	16	15 051		15 051
2019. január 1.	15 051			15 051
Új lízing szerződések		37 816		37 816
Értékcsökkenés		12 200		12 200
2019. december 31.	40 667			40 667
14. Immateriális javak				
A Társaságnak 2018.12.31-én nem volt immateriális eszköze. 2019-ben vagyoni értékű jogokat vásárolt a Társaság, amelyeknek bruttó értéke 2019.12.31-én 4 048 eFt, a halmozott értékcsökkenés 513 eFt, a hátralévő hasznos élettartam 32 hónap.				
15. Részesedések				
A Társaság 2019. december 31-én és 2018. december 31-én az alábbi részesedésekkel rendelkezett. ¹⁰³				
Név	Bejegyzés országa és a	Az üzleti tevékenység	A társaság által	A társaság által közvetlenül

¹⁰² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹⁰³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

	tevékenység helye	jellege	közvetlenül birtokolt törzsbetétek aránya (%) 2019.12.31.	birtokolt törzsbetétek aránya (%) 2018.12.31.
SET Trust Kft.	Magyarország	Vagyonkezelés	100%	100%
SET Informatika Zrt.	Magyarország	Informatikai fejlesztés	100%	100%
SET Real-Estate Kft.	Magyarország	Ingtatlan adás- vétel	100%	100%
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	Magyarország	Egyéb szakmai tevékenység	100%	100%
EtiCar Hungary Kft.	Magyarország	Szoftver kiskereskedelem	100%	0%
TRIMAN Kft.	Magyarország	Vasút- és hídépítés	90%	0%

A Társaság 2019 decemberében apportálta a TRIMAN Kft. törzsbetéteinek 90%-t és 2019.05.10-én megalapította az EtiCar Hungary Kft.-t.

A Társaság az általa közvetlenül birtokolt részesedések vállalataiban az üzletrésze arányának megfelelő szavazati joggal rendelkezik.

A befektetésekből történt változásokat az alábbi táblázat mutatja be:¹⁰⁴

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Év elején (január 1.)	1 750 000	10 000
Befektetés értékesítés	0	0
Befektetés vásárlás/alapítás	2 715 638	1 740 000
Kamatmentes kölcsön miatti módosítás	1 091	0
Időszak végén (december 31.)	4 466 729	1 750 000

Az egyes leányvállalatokban lévő befektetések könyv szerinti értékét az alábbi táblázat mutatja:¹⁰⁵

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
SET Trust Kft.	800 000	800 000
SET Informatika Zrt.	100 000	100 000

¹⁰⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹⁰⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

SET Real-Estate Kft.	151 091	150 000
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	700 000	700 000
EtiCar Hungary Kft.	3 000	0
TRIMAN Kft.	2 712 638	0
Összesen	4 466 729	1 750 000

A leányvállalati befektetésekből lévő részesedések után értékvesztés elszámolását a menedzsment nem tartja szükségesnek.

A SET GROUP Nyrt. könyveiben a SET Trust Kft.-ben lévő részesedés könyv szerinti értéke 800 000 000 forint. A részesedés az értékvesztés vizsgálatok a leányvállalat részére be nem fizetett tőkéből fakadó kötelezettséggel – melynek könyv szerinti értéke 700 000 000 - forint együtt került értékvesztés vizsgálat alá vonva, így az értékvesztés teszt alá vont módosított részesedés könyv szerinti értéke 100 000 000 forint. A leányvállalat magyar számviteli szabályok szerint megállapított saját tőkéje 100 000 000 forint, ami teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. E módszertan szerint elvégzett vizsgálat alapján a kimutatott részesedés tekintetében értékvesztés elszámolását a menedzsment nem tartja indokoltnak.

A SET GROUP Nyrt. könyveiben a SET Goodwill and Enterprise Management Kft.-ben lévő részesedés könyv szerinti értéke 700 000 000 forint. A részesedés az értékvesztés vizsgálatok a leányvállalat részére be nem fizetett tőkéből fakadó kötelezettséggel – melynek könyv szerinti értéke 259 000 000 forint - együtt lett vizsgálva, így a módosított részesedés könyv szerinti értéke 441 000 000 forint, mely megegyezik a leányvállalat magyar számviteli szabályok szerint megállapított saját tőkéjével. E módszertan szerint elvégzett vizsgálat alapján a kimutatott részesedés tekintetében értékvesztés elszámolását a menedzsment nem tartja indokoltnak.

16. Pénzügyi instrumentumok

16. (a) Pénzügyi instrumentumok kategóriáinként¹⁰⁶

adatok ezer forintban

2019. december 31.

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
--	-----------------

¹⁰⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Mérlegben levő eszközök		
Részesedések	4 466 729	4 466 729
Vevő- és egyéb követelések a költségek aktív időbeli elhatárolásai kivételével	8 291	8 291
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	294 700	294 700
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	3 044	3 044
Összesen	4 772 764	4 772 764
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen
Mérlegben levő kötelezettségek		
Hosszú lejáratú kölcsönök	236 612	236 612
Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	49 373	49 373
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	1 337 120	1 337 120
Lízingkötelezettségek	38 538	38 538
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Összesen	1 673 253	1 673 253
	2018. december 31. Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök	Összesen
Mérlegben levő eszközök		
Részesedések	1 750 000	1 750 000
Vevő- és egyéb követelések az aktív időbeli elhatárolások kivételével	1 793	1 793
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	102	102
Összesen	1 751 895	1 751 895
	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott egyéb pénzügyi kötelezettségek	Összesen

Mérlegben levő kötelezettségek

Szállítói és egyéb kötelezettségek a nem pénzügyi kötelezettségek kivételével	45 888	45 888
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	1 408 950	1 408 950
Rövid lejáratú kölcsönök	171 106	171 106
Összesen	1 625 944	1 625 944

16. (b) A pénzügyi eszközök hitelminősége

A nem lejárt és nem értékvesztett pénzügyi eszközök esetében a hitelminőség felmérése külső hitelminősítés (ha van ilyen) vagy az adósok nemfizetési arányára vonatkozó múltbeli adatok alapján történhet.

adatok ezer forintban

Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök¹⁰⁷

	2019	2018
1. Csoport	0	0
2. Csoport	294 700	0
3. Csoport	0	0
Összesen	294 700	0

1. Csoport - új vevők/ kapcsolt vállalkozások (kevesebb, mint 6 hónapja).

2. Csoport - meglévő vevők/ kapcsolt vállalkozások (több mint 6 hónapja), akiknél korábban nem volt fizetési késedelem.

3. Csoport - meglévő vevők/ kapcsolt vállalkozások (több mint 6 hónapja), akiknél korábban volt valamennyi fizetési késedelem. A meg nem fizetett összegek teljes mértékben megtérültek.

A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott kölcsönök között nincs olyan, amely lejárt lenne, de nem számolt el rá értékvesztést a Társaság.

adatok ezer
forintban¹⁰⁸

Kapcsolt vállalkozás	Szerződés dátuma	Lejárat	Kamatozás	2019
MÁTÓ-STÁB Kft.	2019.07.30	2020.06.30	Kamatmentes	142 491
SET Real-Estate Kft.	2019.06.04	2020.06.30	Kamatmentes	31 364
SET Informatika Zrt.	2019.12.13	2020.06.30	Kamatmentes	3 177
SET Informatika Zrt.	2019.12.30	2020.12.31	Kamatmentes	100 000
Egyéb kapcsolt követelés				17 668

Összesen	294 700	
17. Vevő- és egyéb követelések¹⁰⁹		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Vevőkövetelések	635	0
Csökkentve: a vevőkövetelésekre képzett értékvesztéssel	6	0
Vevőkövetelések – nettó	629	0
Aktív időbeli elhatárolások	10 171	0
Halasztott ráfordítások	73	0
Adott előlegek	5 496	0
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adókövetelések	517	5 784
Egyéb követelések	7 662	1 793
Forgóeszközök közé besorolt vevő- és egyéb követelések	24 548	7 577
A követelések korosítása a következő: ¹¹⁰		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
3 hónapon belül és nem lejárt	24 548	7 577
3 és 6 hónap közötti	0	0
6 hónapon túli	0	0
Összesen	24 548	7 577
A Társaság vevő- és egyéb követelései forintban állnak fent, nincsenek devizás követelések.		
A vevőkövetelések, valamint a vevő- és egyéb követeléseken belüli csoportokra a várható veszteség modell alapján értékvesztés került elszámolásra.		
A fordulónapon a hitelezési kockázatnak való maximális kitétség a fent említett egyes követeléscsoportok könyv szerinti értéke. A Társaságnak nincs fedezetként használható biztosítéka.		
18. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek¹¹¹		
<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018

¹⁰⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹⁰⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹⁰⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Pénzeszközök	711	99
Rövid lejáratú bankbetétek	2 333	3
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	3 044	102

A Társaság nem rendelkezik folyószámla hitellel. A pénz és pénzeszköz-egyenértékesek forintban állnak fent.

A Társaság legjelentősebb hitelintézeteinek minősítése (az „ultimate parent” minősítése, mivel a magyar pénzügyi intézet minősítése nem elérhető) a Standard & Poor’s Nemzetközi Hitelminősítő Intézet illetve a FitchRatings.com adatai alapján:¹¹²

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
AA-	1 011	0
BB+	1 322	3
Összesen	2 333	3

19. Jegyzett tőke, árszió és egyéb tartalék¹¹³

<i>adatok ezer forintban</i>	Törzsrészevénye k	Részvényárszió	Egyéb tartalék	Összesen
2018. január 1-jén	805 500	0	0	805 500
Részvénykibocsátásból származó növekedés	97 112	194 224	0	291 336
2018. december 31-én	902 612	194 224	0	1 096 836
Részvénykibocsátásból származó növekedés	525 140	2 649 117	0	3 174 257
Kamatmentes kölcsönkapcsolt vállalkozástól	0	0	1 791	1 791
2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	1 791	4 272 884

A Társaság 2019. folyamán három alkalommal döntött tőkeemelésről és ehhez kapcsolódóan részvénykibocsátásról. A tőkeemelés és részvénykibocsátás részletes leírását lásd a 3.2-es pontban.

¹¹² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

20. Eredménytartalék¹¹⁴

adatok ezer forintban

2018. január 1-jén	(913 690)
Tárgyévi eredmény	(56 314)
2018. december 31-én	(970 004)
Tárgyévi eredmény	(147 460)
2019. december 31-én	(1 117 464)

21. Szállítói és egyéb kötelezettségek¹¹⁵

adatok ezer forintban	2019	2018
Szállítói kötelezettségek	14 575	4 756
Társadalombiztosítási járulékok és egyéb adók	11 971	7 434
Pótbefizetésnek nem minősülő kötelezettség	34 727	34 727
Egyéb kötelezettségek	71	6 405
Költségek passzív időbeli elhatárolása	11 608	3 606
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	200	0
Összesen	73 152	56 928

A 2017. évi pénzügyi kimutatás összeállításakor megállapításra került, hogy a korábbi vezetőségnek nem volt alapszabályban rögzített joga pótbefizetés előírására, így a pótbefizetés jogcímén, de jogalap nélkül teljesített befizetés, összesen 34 727 000 Ft a beszámolóban átsorolásra került a „Tartalékok” sorról az „Szállítói és egyéb kötelezettségek” közé. Ezt a kötelezettséget a Társaságnak az elévülési idő végéig szerepeltetni kell a könyveiben.

A szállítói és egyéb kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:¹¹⁶

adatok ezer forintban	2019	2018
HUF	73 112	56 928
EUR	40	0
Összesen	73 152	56 928

22. Lízing kötelezettségek¹¹⁷

adatok ezer forintban	2019	2018
Rövid lejáratú kötelezettségek	21 852	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	16 686	0

A lízing kötelezettségek az alábbi devizákban állnak fent:¹¹⁸

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
EUR	38 538	0
Összesen	38 538	0

23. Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben

A 2018.12.31-én fennálló kötelezettség a még rendelkezésre nem bocsátott leányvállalati jegyzett tőkéket tartalmazta (1 408 950 eFt). A 2019.12.31-én fennálló kapcsolt fél felé fennálló kötelezettség 1 337 120 eFt, melyből 959 000 eFt a még rendelkezésre nem bocsátott leányvállalati jegyzett tőkéket tartalmazza.

24. Hitelek, kölcsönök¹¹⁹

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
Hosszú lejáratú	236 612	0
Rövid lejáratú	0	171 106
Kölcsönök/hitelek összesen	236 612	171 106

A Társaság hitelei/kölcsönei kamatkitettsége és a szerződéses átárazódási időpontok a fordulónapon a következők:¹²⁰

<i>adatok ezer forintban</i>	2019	2018
6 hónap vagy annál rövidebb	123 719	0
6-12 hónap	0	0
1-5 év	112 893	0
5 éven túli	0	0
Összesen	236 612	0

A hosszú lejáratú hitelek/kölcsönök könyv szerinti értéke és valós értéke a következő:¹²¹

adatok ezer forintban

Könyv szerinti érték

Valós érték

¹¹⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹¹⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹²⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹²¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

	2019	2018	2019	2018
Kölcsönök	236 612	171 106	230 391	171 106
Összesen	236 612	171 106	241 862	171 106

A rövid lejáratú kölcsönök/hitelek valós értéke közel megegyezik a könyv szerinti értékükkel, mivel a diszkontálás hatása nem jelentős (1%). A valós értékek a hitelekre vonatkozó 2,7%-os kamatláb alapján diszkontált cash flow-kon alapulnak, és a való érték hierarchia 2. szintjén belül vannak.

A Társaság által felvett kölcsönök forintos kölcsönök, nincs devizában fennálló kölcsön.

25. Halasztott nyereségadó¹²²

A Társaságnak az alábbi elhatárolt veszteségei vannak, amelyeket a következő időpontokig használhat fel:

<i>adatok ezer forintban</i>	2021.12.31.	2022.12.31	2023.12.3	2030.12.3
		.	1	1
Elhatárolt veszteség lejárat szerint	17 901	690 553	56 292	163 568

Az elhatárolt veszteségre képzett halasztott adóeszközök olyan mértékben kerülnek elszámolásra, amilyen értékben valószínű, hogy az ebből eredő adómegettakarítás a jövőbeli adóköteles nyereséggel szemben realizálható.

A Társaság jelentős veszteséghatárolással rendelkezik, melyhez kapcsolódó halasztott adókövetelést nem vesz fel a mérlegébe, mivel a jövőbeli adóköteles nyereségekkel szembeni megtérülését a tevékenység jellege miatt fordulónapon nem tudja adótervezéssel alátámasztani.

26. Nettó adósságállomány egyeztetés

Az alábbiakban a nettó adósságállományban bekövetkezett változások kerülnek bemutatásra. ¹²³

<i>adatok ezer forintban</i>	2019.12.31.	2018.12.31.
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	3 044	102
Lízing kötelezettségek	38 538	0
Hosszú lejáratú hitelek kapcsolt vállalkozásoktól	1 337 120	1 580 056

¹²² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹²³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Rövid lejáratú hitelek kapcsolt vállalkozásoktól			241 862		0
Nettó adósságállomány			1 620 564		1 580 158
<i>adatok ezer forintban</i>	Pénz és pénzeszköz egyenértékes	Lízing kötelezet t-ség	Hosszú lejáratú hitelek	Rövid lejáratú hitelek	Összesen
Nettó adósságállomán y 2017.12.31.	3 112	0	28 671	3 300	35 083
Pénzeszköz változás	(3 010)	0	0	0	(3 010)
Rövid és hosszú lejáratú hitel állomány változás	0	0	(28 671)	1 576 756	1 548 085
Nettó adósságállomán y 2018.12.31	102	0	0	1 580 056	1 580 158
Pénzeszköz változás	2 942	0	0	0	2 942
Új pénzügyi lízing szerződés	0	38 538	0	0	38 538
Rövid lejáratú hitelek átsorolása hosszú lejáratúba	0	0	241 862	(242 936)	(1 074)
Nettó adósságállomán y 2019.12.31	3 044	38 538	241 862	1 337 120	1 620 564
27. Egy részvényre jutó eredmény					
Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészesvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket. A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrészesvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2018. december 31-én és 2019. december 31-én a Társaság nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrészesvénnyel, mely az alap EPS-t módosítaná. ¹²⁴					

¹²⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

<i>adatok ezer forintban</i>		
EPS (alap és hígított)	2019	2018
Törzsrészesvények		
Törzsrészesvényre jutó tárgyévi eredmény (eFt)	(157 301)	(56 314)
Törzsrészesvények súlyozott átlagos száma (db)	49 760 948	42 849 899*
Egy részesvényre jutó eredmény a részesvények súlyozott átlagos száma alapján (eFt)	(0,003)	(0,001)
<i>*2019.08.02-én részesvényfelosztás történt 1:5 arányban, a részesvények névértéke 100 Ft-ról 20 Ft-ra csökkent, ennek megfelelően a 2018.12.31-es EPS adatok is módosításra kerültek.</i>		
28. Kapcsolt felek		
A Társaság a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:		
<i>(a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása¹²⁵</i>		
<i>adatok ezer forintban</i>		
	2019	2018
Menedzsment szolgáltatás nyújtása:		
SET Informatika Zrt.	2 000	0
SET Real Estate Kft.	2 000	0
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	2 000	0
MÁTÓ-STÁB Kft.	2 400	0
Farmer-Mix Kft.	12 331	0
SET Trust Kft.	750	0
EtiCar Kft.	750	0
Összesen	22 231	0
<i>(b) Termékek és szolgáltatások beszerzése¹²⁶</i>		
<i>adatok ezer forintban</i>		
	2019	2018
Termékek beszerzése:		
- Egyéb kapcsolt vállalkozások (menedzsment szolgáltatások)		
TRIMAN Kft.	330	0
MÁTÓ-STÁB Kft.	390	40
Szolgáltatások beszerzése:		
- A kulcspozícióban lévő vezetők által ellenőrzött társaság		

¹²⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹²⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Egyesült Vasútépítő Kft.	7 630	4 866
Összesen	8 350	4 906
<p>A Társaság kapcsolt vállalkozásoktól és a kulcspozícióban lévő vezetők által irányított társaságtól vásárolt árukat, szolgáltatásokat szokásos kereskedelmi feltételek szerint kapja.</p> <p><i>(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása</i></p> <p>A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A pénzügyi kimutatások időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kapcsolt feleket határozta meg a Társaság menedzsmentje:</p> <p>2019. április 30. napjáig:</p> <p>Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke Kosda Béla Tamás, IG tag Koletics Péter, IG tag Kecskés Róbert, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke Balogh Gyula, FB tag Almási Bálint Zsolt, FB tag</p> <p>2019. május 1. napjától:</p> <p>Dr. Huszár Péter Tamás, Igazgatóság („IG”) elnöke Kosda Béla Tamás, IG tag Csokona Erzsébet, IG tag Csordás Ádám, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke Balogh Gyula, FB tag Almási Bálint Zsolt, FB tag</p> <p>2019. december 12. napjától az Igazgatóság további két taggal öt fős testületre bővült:</p> <p>Doma Péter, IG tag Molnár Tibor Tamás, IG tag</p> <p>Sem az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2019-ben.</p> <p><i>(d) Kapcsolt feleknek nyújtott és kapcsolt felektől kapott kölcsönök¹²⁷</i></p>		

¹²⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

	<i>adatok ezer forintban</i>	
	2019	2018
Adott kölcsönök:		
SET Informatika Zrt.	103 200	0
SET Real-Estate Kft.	31 387	0
MÁTÓ-STÁB Kft.	158 371	0
Összesen	292 958	0
Kapott kölcsönök:		
TRIMAN Kft.	127 000	0
Dr. Orbók Ádám	251 120	0
Összesen	378 000	0
 <i>(e) Kapcsolt felekkel szembeni vevői és egyéb követelések, valamint szállítói és egyéb kötelezettségek¹²⁸</i>		
	<i>adatok ezer forintban</i>	
	2019	2018
<i>Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben</i>		
SET Informatika Zrt.	100 133	0
SET Real-Estate Kft.	31 115	0
SET Goodwill and Enterprise Management Kft.	1 007	0
SET Trust Kft.	944	0
MÁTÓ-STÁB Kft.	152 822	0
Farmer-mix Kft.	8 302	0
EtiCar Hungary Kft.	377	0
Összesen	294 700	0
 <i>Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben¹²⁹</i>		<i>adatok ezer forintban</i>
Dr. Orbók Ádám	251 120	0
TRIMAN Kft.	127 000	0
SET GROUP Nyrt. által a leányvállalatok jegyzett tőkéjéből nem teljesített összeg	959 000	1 408 950
Összesen	1 337 120	1 408 950

¹²⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹²⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

29. Szegmens információ

A Társaság teljes menedzsment szolgáltatások nyújtásából származó árbevétele egy szegmenshez kapcsolódik.

30. Számviteli politika módosítások hatása

2019. január 1-jétől a Társaság módosította a számviteli politikáját. A módosítást az IFRS 16 standard első alkalmazása tette szükségessé. Az alábbiakban bemutatásra kerül a számviteli politika változások összevont hatása a beszámolóra. A standard hatása 2019. január 1-jével került megjelenítésre a beszámolóban, ezért az összehasonlító adatokat nem érintette a változás.¹³⁰

adatok ezer forintban

	2018. december 31 Eredetileg közzétett	IFRS 16 módosítás hatása	2019. január 1 Számviteli politika módosítás után
Befektetett eszközök	1 756 463	15 051	1 771 514
Ingatlanok, gépek és berendezések	6 463	0	6 463
Immateriális javak	0	0	0
Használati-jog eszközök	0	15 051	15 051
Részesedések	1 750 000	0	1 750 000
Vevő- és egyéb követelések	0	0	0
Forgóeszközök	7 679	0	7 679
Készletek	0	0	0
Vevő- és egyéb követelések	7 577	0	7 577
Szerződéses eszközök	0	0	0
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	102	0	102
Eszközök összesen	1 764 142	15 051	1 779 193
<u>Saját tőke és kötelezettségek</u>			
Jegyzett tőke	902 612	0	902 612
Tőketartalék (ázsíó)	194 224	0	194 224
Eredménytartalék	(970 004)	0	(970 004)
Saját tőke összesen	126 832	0	126 832
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	4 435	4 435
Felvett kölcsönök	0	0	0
Halasztott adókötelezettség	0	0	0

Hosszú lejáratú lízingkötelezettség	0	4 435	4 435
Egyéb hosszú lejáratú céltartalék	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 637 310	10 616	1 647 926
Szállítói és egyéb kötelezettségek	56 928	0	56 928
Szerződéses kötelezettségek	0	0	0
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	326	0	326
Felvett kölcsönök	171 106	0	171 106
Egyéb rövid lejáratú céltartalék	0	0	0
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 408 950	0	1 408 950
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	0	10 616	10 616
Kötelezettségek összesen	1 637 310	15 051	1 652 361
Saját tőke és kötelezettségek összesen	1 764 142	15 051	1 779 193
2018. december 31-én közzétett operatív lízing kötelezettségek és 2019. január 1-én, megjelenített lízing kötelezettségek összehasonlítása: ¹³¹			
			<i>adatok ezer forintban</i>
			2019
Közzétett operatív lízing kötelezettségek 2018. december 31-én			14 794
+/- a diszkontálás hatása – a járulékos lízingbevevői kamatlábat alkalmazva az első alkalmazás időpontjában			(306)
+/- az index vagy ráta változásából eredő változó lízingdíj módosulás			563
Megjelenített lízing kötelezettségek 2019. január 1-én			15 051
ebből:			
Rövid lejáratú lízingkötelezettség			10 616
Hosszú lejáratú lízingkötelezettség			4 435

¹³⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹³¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

A következő összegek kerültek elszámolásra az eredményben: ¹³²		
	(IFRS 16)	<i>adatok ezer forintban</i> (IAS 17)
	2019	2018
Értékcsökkenés:	12 200	0
Használati jog eszközök értékcsökkenése	12 200	0
Pénzügyi tevékenységek ráfordításai:	360	0
Lízing kötelezettségek kamat ráfordítása	360	0
Igénybevett szolgáltatások:		
Rövid lejáratú lízingekhez kapcsolódó díjak	8 650	0
Kisértékű (nem rövid lejáratú) lízingekhez kapcsolódó díjak	0	0
Operatív lízing díjak (IAS 17)	0	11 356
Lízingekhez kapcsolódó ráfordítás összesen	21 210	11 356
IFRS 16 alapján mentesített lízingek bérleti díjja	12 957	0
A következő összegek kerültek megjelenítésre a cash flow kimutatásban: ¹³³		
	(IFRS 16)	<i>adatok ezer forintban</i> (IAS 17)
	2019	2018
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	(9 010)	(11 356)
Fizetett kamat	(360)	0
Kisértékű és rövid lejáratú lízingekhez kapcsolódó díjak	(8 650)	0
Operatív lízing díjak	-	(11 356)

¹³² Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

¹³³ Forrás: a Kibocsátó 2020.04.30. napján közzétett, 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása

Pénzügyi tevékenységből		
származó/ (felhasznált) nettó cash flow	(12 957)	0
Lízing kötelezettség tőke részének kifizetése	(12 957)	0
Pénzmozgás összesen	(21 967)	(11 356)

31. A fordulónap utáni események

2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (koronavírus). Az év végére korlátozott számú ismeretlen vírus esetről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása lendületet kapott. A menedzsment ezt a járványt fordulónap utáni nem módosító eseménynek tekinti.

A koronavírus folyamatosan terjed, azonban a COVID-19 teljes hatása a vállalat üzleti tevékenységére még nem ismert. A Társaság vezetése napi rendszerességgel figyeli a helyzetet, és szükség szerint kiigazítja az üzleti tevékenységeket. A vezetés követi a hivatalos irányelveket.

A SET GROUP Nyrt. 2020. február 26-án tartott közgyűlésén megválasztotta a Társaság könyvvizsgálójának a H K ADÓCONTROLL Kft.-t (személyében felelős könyvvizsgálónak dr. Hegedűs Mihályt), valamint az Igazgatóság elnökének Kósa Endrét.

A SET GROUP Nyrt. 2019. évi egyedi beszámolóját érintő, mérlegfordulónap utáni jelentős pénzügyi esemény egyebekben nem történt.

32. Egyedi éves beszámoló elfogadása

Jelen egyedi éves beszámolót a Társaság Igazgatósága a 2020. április 30-i közgyűlésre előterjesztette. A 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel az Igazgatóság jogosult dönteni valamennyi kérdésben, melyet a Társaság a közgyűlés napirendjére tűzött. A rendelet 9. § (3) bekezdése szerint a szavazatok legalább 1%-ával rendelkező részvényesek a veszélyhelyzet megszűnését követő 30 napon belül kérhetik közgyűlés megtartását az ügyvezetés által meghozott határozatok utólagos jóváhagyása céljából. Az éves beszámolóra vonatkozó utólagos jóváhagyásra irányuló közgyűlés megtartása iránti igényt 2020. május 31. napjáig kell kezdeményezni. A jelen konszolidált beszámolót a fentiek alapján a Társaság Igazgatósága a 4/2020. (IV.30.) sz. igazgatósági határozatával elfogadta.

Budapest, 2020. április 30.

SET GROUP Nyrt.
képv.: Csokona Erzsébet és Kosda Béla Tamás
igazgatósági tagok

A 2020. június 30. napjára elkészített féléves pénzügyi kimutatások

A Kibocsátó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) szerint **2020. június 30.** napjára elkészített **2020. I. féléves pénzügyi kimutatásait** a Társaság a 2020. szeptember 30. napján közzétett információk megismétlésével jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) részeként közzéteszi.

Tömörített konszolidált átfogó eredménykimutatás¹³⁴

	Megjegyzés	2020. jún. 30-án végződő félév	2019. jún. 30-án végződő félév
<i>adatok ezer forintban</i>			
Folytatódó tevékenységek			
Árbevétel	2	1 211 164	166 272
Anyagköltségek		(291 322)	(108 531)
Igénybe vett szolgáltatások		(179 855)	(35 917)
Eladott áruk beszerzési értéke		(367 877)	(580)
Eladott (közvetített) szolgáltatások költsége		(209)	0
Személyi jellegű ráfordítások		(206 543)	(73 206)
Egyéb bevételek és (ráfordítások), nettó		(35 367)	268
Értékcsökkenés és amortizáció		(51 345)	(4 144)
Működési eredmény		78 646	(55 838)
Bevétel negatív goodwill elszámolásából		0	63 078

¹³⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

Pénzügyi eredmény		24 904	(3 333)
Adózás előtti eredmény		103 550	3 907
Nyereségadó ráfordítás	3	(29 206)	(15 230)
Folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredmény		74 344	(11 323)
Megszűnő tevékenység tárgyévi eredménye		0	0
Tárgyévi eredmény		74 344	(11 323)
Egyéb átfogó eredmény		0	0
Tárgyévi teljes átfogó eredmény		74 344	(11 323)
Ebből:			
Anyavállalatra jutó rész		46 478	(18 216)
Külső tulajdonosra jutó rész		27 866	8 893
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	7		
Alap		1,04	(2)
Hígitott		1,04	(2)
Tömörített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)¹³⁵			
<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2020. június 30.	2019. december 31.
<u>Eszközök</u>			
Befektetett eszközök		2 235 547	2 485 919
Ingatlanok, gépek és berendezések		699 699	619 943
Immateriális javak	5	1 294 728	1 297 895
Használati jog-eszközök		64 953	81 914
Goodwill	5	176 167	176 167
Befektetések társult vállalkozásban		0	310 000

¹³⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

Forgóeszközök		3 166 944	2 812 301
Készletek		304 123	180 567
Adott kölcsönök		215 908	41 999
Vevő- és egyéb követelések		2 591 858	2 233 992
Egyéb pénzügyi eszközök		6 379	0
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek		48 676	355 743
Eszközök összesen		5 402 491	5 298 220
<u>Saját tőke és kötelezettségek</u> ¹³⁶			adatok ezer forintban
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke		3 567 940	3 564 784
Jegyzett tőke	7	1 427 752	1 427 752
Tőketartalék (ázsio)	7	2 843 341	2 843 341
Eredménytartalék ¹³⁷	7	(704 605)	(708 100)
Egyéb tartalék	7	1 452	1 791
Nem kontrolláló érdekelttség		330 192	268 127
Saját tőke összesen		3 898 132	3 832 911
Kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kötelezettségek		420 419	370 087
Hosszú lejáratú kölcsönök		279 022	236 612
Halasztott adó kötelezettség	3	102 039	97 632
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek		39 358	35 843
Rövid lejáratú kötelezettségek		1 083 940	1 095 222
Szállítói és egyéb kötelezettségek		458 396	435 657
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	3	72 182	63 499

¹³⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹³⁷ Az IFRS-ekkel összhangban az eredménytartalék sor a tárgyévi eredményt is tartalmazza.

Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	6	98 137	143 046
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	11	455 225	453 020
Kötelezettségek összesen		1 504 359	1 465 309
Saját tőke és kötelezettségek összesen		5 402 491	5 298 220

Tömörített konszolidált saját tőke változás kimutatása¹³⁸

<i>adatok ezer forintban</i>	Tulajdonosokra jutó saját tőke					Tulajdonosokr a jutó saját tőke összesen	Nem kontrollál ó érdekelts ég	Saját tőke összesen
	M e g j .	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék (ázió)	Eredmény- tartalék	Egyéb tartalék			
Egyenleg 2019. január 1-jén		902 612	194 224	(770 600)	0	326 236	116 512	442 748
Részvénykiboc sátás miatti növekedés		87 048	374 570	0	0	461 618	0	461 618
Nem irányító tulajdonosok részesedéséne k megszerzése		0	0	(25 000)	0	(25 000)	(82 078)	(107 078)
Féléves teljes átfogó eredmény		0	0	(18 216)	0	(18 216)	6 982	(11 324)
Egyenleg 2019. június 30-án		989 660	568 794	(813 816)	0	744 638	41 326	785 964
Egyenleg 2020. január 1-jén		1 427 752	2 843 341	(708 100)	1 791	3 564 784	268 127	3 832 911
Félévre jutó eredmény		0	0	46 478	0	46 478	27 866	74 344
Félévre jutó átfogó eredmény		0	0	46 478	0	46 478	27 866	74 344
Kamatmentes kölcson kapcsolt vállalkozástól				216	(339)	(123)	0	(123)
Egyéb módosítás		0	0	(43 199)	0		43 199	0

Osztalék	0	0	0	0	0	(9 000)	(9 000)
Tulajdonosok kal folytatott, közvetlenül a saját tőkében megjelenített tranzakciók összesen	0	0	3 495	(339)	3 156	62 065	65 221
Egyenleg 2020. június 30-án	1 427 752	2 843 341	(704 605)	1 452	3 567 940	330 192	3 898 132
Tömörített konszolidált cash flow kimutatás¹³⁹							
			Megjegyzés	2020. június 30-án végződő félévre	2019. június 30-án végződő félévre		
<i>adatok ezer forintban</i>							
Működési tevékenységből származó cash flow							
Adózás előtti eredmény				103 550	(18 216)		
<i>Adózás előtti eredménymódosítások:</i>							
Elszámolt értékcsökkenés				51 345	4 144		
Fizetett kamat				(5 295)	0		
Kapott kamat				695	0		
Fizetett nyereségadó				(29 206)	0		
Egyéb pénzmozgással nem járó eredmény				(70 747)	0		
<i>Működő tőke változásai</i>							
Vevő és egyéb követelések változása				(227 866)	(479 258)		
Készletek változása				(123 556)	(240 120)		
Szállítók változása				39 098	314 889		
Céltartalék változása				2 129	0		
Egyéb pénzügyi eszközök változása				(6 379)	0		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások változása				13 090	(107)		
Működési tevékenységből származó nettó cash flow				(253 142)	(418 668)		
Befektetési tevékenységből származó cash							

¹³⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹³⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

flow		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(103 600)	0
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	1 031	110 534
Kölcsön nyújtása	(179 675)	0
Kölcsön visszafizetése	11 983	0
Nem ellenőrző részesedés megszerzése	0	(75 186)
Befektetés értékesítése	180 000	0
Értékesítésre tartott befektetett eszköz eladásának tárgyévi eredménye	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(90 261)	35 348
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow		
Törzsrészesvények kibocsátásából származó pénzeszköz	0	461 618
Nem ellenőrző részesedésnek fizetett osztalék	0	(25 000)
Hitel és kölcsön felvétele	121 900	0
Hitel és kölcsön törlesztése	(57 723)	(124 017)
Kapcsolt kölcsön felvétele	83 520	0
Kapcsolt kölcsön törlesztése	(86 493)	0
Lízingkötelezettség törlesztése	(24 868)	0
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	36 336	312 601
Pénzeszközök nem realizált árfolyamnyeresége/vesztése (+/-)	-	-
Pénzeszközök nettó változása	(307 067)	(70 719)
Pénzeszközök időszak eleji egyenlege	355 743	108 212
Pénzeszközök időszak végi egyenlege	48 676	37 493
Kiegészítő megjegyzések a tömörített konszolidált féléves jelentéshez		
1 A 2020. első féléves jelentési időszak jelentős változásai, eseményei		
A SET GROUP Nyrt. év elején - az első jelentős akvizíciós eljárás sikeres megvalósítását követően - akként döntött, hogy a jövőbeli akvizíciókból kifolyólag a Csoportot strukturálisan át kell alakítania; egy új, nagyvállalati alapokon nyugvó rendszert kell létrehoznia. Ennek első lépéseként az Igazgatóság		

elhatározta, hogy megvizsgálja a jelenlegi cégstruktúrát, azon belül a portfólió cégeinek esetleges egyesülését vagy eladásának lehetőségeit. Az Igazgatóság várhatóan 2020 őszén nyilvánosságra hozza ennek eredményét és ismerteti a portfólió-tisztításra vonatkozó cselekvési tervét, valamint az ezzel együtt járó, Csoportot érintő döntéseit.

A cégcsoport a korábban ismertetett irányoknak megfelelően 2020 első félévében is azon dolgozott, hogy sikeres, azonban a generációváltás problematikájával szembesülő vállalatokat keressen meg, továbbá a már akvirált cégek vállalatcsoportba való átrendezését elvégezze. Tekintettel arra, hogy a közel 30 éve megszokott irány szerint működő társaságok optimalizációja és egy más struktúrába való átszervezése rendkívül időigényes folyamat, ezért a Csoport erőforrásait a vártnál jelentősebben kötötte le a reorganizációs tevékenység. Mindezt nem segítette elő a 2020 márciusában kitört COVID-19 vírus miatti járványhelyzet, mely mind a személyes kontaktusok lehetőségét, mind a munkafolyamatok hatékonyságát nehezítette. Ettől függetlenül a SET GROUP Nyrt. kitart a korábban kitűzött célja mellett, miszerint konszolidált eredményként az 500 millió forintos mérföldkövet kívánja elérni.

2020 tavaszán a csoport két társasága, a TRIMAN Kft. és a MÁTÓ-STÁB Kft. is sikeresen bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé, mely erősíti azon törekvést, hogy ezek a cégek – egymás tevékenységét erősítve – a közhasznú infrastrukturális fejlesztésekhez kapcsolódó üzletágban jelentős és megbízható partnereként lehessenek jelen.

Ezt követően az MVM XPert Zrt. a MÁTÓ-STÁB Kft.-vel szerződést kötött a Győr-Gönyű, Bicske Dél-Győr 400 kV-os távvezeték átalakítási projekt keretein belül, 400 kV-os távvezeték oszlopok összeszerelésének és állításának elvégzése tárgyában. A MÁTÓ-STÁB Kft. által elnyert munkálatok a vírusra tekintet nélkül áprilisban megkezdődtek, majd sikeresen le is zárultak.

A TRIMAN Kft. a 2019. üzleti évet 373 718 e Ft adózott eredménnyel zárta, melyre tekintettel a leányvállalat taggyűlése 50 millió Ft osztalék kifizetéséről határozott. Ezen döntés azt eredményezi, hogy a SET GROUP Nyrt.-t, mint a TRIMAN Kft. 90%-os tulajdonosát ennek megfelelő mértékű osztalék illeti, melynek kifizetése, a 2018-ban megszavazott 40 millió forinttal együtt 2020 őszén várható.

2020. I. félévében a TRIMAN Kft. közel egymilliárd forint összértékű

megrendeléseket kapott többek között az A-HÍD Építő Zrt.-től (470 M Ft), a Híd-Tám Kft.-től (402 M Ft), MÁV-HÉV Zrt.-től (113 M Ft) illetve a VASÚTVILL Kft.-től (116 M Ft). Ezen felül a már korábban megkötött szerződések terhére a BKV Zrt., a MOL Nyrt. és a PETROLSZOLG Kft. újabb megrendelésekkel keresték meg a leányvállalatot. Ezen megbízások között található villamosvágányok nagyjavítása, a MOL vasúti vágány-rekonstrukció (Komárom, Szajol) kivitelezési, továbbá a Szabadbattyán-Balatonfüred vonalszakasz villamosüzem kiépítési munkálataihoz kapcsolódó szerkezetépítési munkák. Budapesten az M3 metró rekonstrukciója során a TRIMAN Kft. folyamatosan részt vesz, melyet a már korábban a Swietelsky Kft.-vel megkötött vállalkozási szerződése alapján lát el. Az első félévben közel 190 millió forint értékű munkát teljesített a TRIMAN Kft. A leányvállalat a hídépítési szakterületen is kiemelkedő, melyet a Debrecen-Ebes kerethíd építésének, a Csittényhegyi alagút megerősítésének megbízása, illetve az M30 autópálya építéséhez kapcsolódóan a MÁV 90. számú vasútvonalán műtárgy építések (Forró-Encs-Hidasnémeti között 6 darab kerethíd) munkálataira vonatkozó szerződés is alátámaszt. Mindezekon felül több, mint 100 millió forintos árbevétel folyt be különböző kisebb megbízásokból, melyek jellemzően munkagépek kezelővel történő bérbeadásából fakadnak.

Az IS Mobile s.r.o és dr. Orbók Ádám tevékenységének vizsgálatára lefolytatott piacfelügyeleti eljárás során 2020.05.20-án a Magyar Nemzeti Bank határozatot hozott, melyben a Felügyelet megállapította, hogy dr. Orbók Ádám tevékenysége a piaci visszaélésekről szóló uniós rendelet által tilalmazott tevékenységet merítette ki, tiltott piaci manipuláció tényállást valósított meg. Az MNB a piacfelügyeleti eljárásban feltárt jogsértés miatt dr. Orbók Ádámot 40 millió forint összegű piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte és megtiltotta a piaci manipulációra vonatkozó jogszabályi rendelkezések ismételt megsértését, ill. dr. Orbók Ádámmal szemben nyilvános figyelmeztetés intézkedést alkalmazott.

A Csoport menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – a fordulónaptól számított egy éven belül – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A tömörített konszolidált féléves jelentést magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A konszolidált féléves jelentés egy naptári félévet fog át. A konszolidált féléves jelentés fordulónapja minden évben június 30.

2 Szegmens és árbevétel információk

A menedzsment a különböző iparágakban történő tevékenységek alapján különbözteti meg a működési szegmenseket. A Csoport jelenleg három szegmenst különböztet meg: haszonállat-eledel gyártási szegmens, vasút- és hídépítési szegmens, egyéb szegmens.

Haszonállat-eledel gyártási szegmens

A haszonállat-eledel gyártási szegmensbe tartoznak azok a tagvállalatok, amelyek a Csoport haszonállat-eledel gyártási tevékenységét látják el. A szegmens árbevétele a Csoport árbevételének kb. 12%-t teszi ki.

Vasút- és hídépítési szegmens

A vasút- és hídépítési szegmensbe tartoznak azok a tagvállalatok, amelyek a Csoport vasútépítési, vasúti pályafenntartási és hídépítési területén látják el tevékenységeiket. A Csoport árbevételének több, mint 75%-a ebből a szegmensből származik. A szegmens teljes átfogó eredménye pozitív, legnagyobb mértékben ez a szegmens járul hozzá a Csoport profitabilitásához.

Egyéb szegmens

Az egyéb szegmens mutatja be a konszolidációba bevont összes többi tagvállalatot, amelyek különböző tevékenységeikkel – köztük informatikai szolgáltatások, ingatlan adásvétel – támogatják a tagvállalatok működését.

Árbevétel¹⁴⁰

2020. január 1. – 2020 június
30.

	Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevételek	Külső vevőtől származó árbevétel	Szegmensek közötti kiszűrés	Teljes szegmens árbevétel
<i>adatok ezer forintban</i>				
Haszonállat-eledel gyártás	0	140 424	0	140 424
Vasút-és hídépítés	572	947 686	(572)	947 115
Egyéb	5 888	129 514	(5 888)	123 625
Összesen	6 460	1 217 624	(6 460)	1 211 164

Árbevétel¹⁴¹

2019. január 1. – 2019.
június 30.

	Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevételek	Külső vevőtől származó árbevételek	Szegmensek közötti kiszűrés	Teljes szegmens árbevételek	
<i>adatok ezer forintban</i>					
Használat-eledel gyártás	0	143 723	0	143 723	
Vasút-és hídépítés	0	2 132	0	2 132	
Egyéb	8 429	28 846	(8 429)	20 417	
Összesen	8 429	166 272	(8 429)	166 272	
<u>Tárgyévi eredmény¹⁴²</u>					
<i>adatok ezer forintban</i>					
	2020. jan.1. – 2020. jún.30.		2019.jan.1. – 2019.jún.30.		
Használat-eledel gyártás		5 143	(23 257)		
Vasút-és hídépítés		(12 935)	50 445		
Egyéb		82 136	(38 511)		
Összesen		74 344	(11 323)		
<u>Eszközök – 2020. június 30.¹⁴³</u>					
	Használat-eledel gyártás	Vasút-és hídépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
<i>adatok ezer forintban</i>					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	27 778	654 880	17 041	(35 667)	664 032
Immateriális javak	4 633	1 276 816	13 279	0	1 294 728
Használati-jog eszközök	0	15 338	49 615	0	64 953
Goodwill	176 167	0	0	0	176 167
Részesedések	0	310 000	4 626 421	(4 936 421)	0
Készletek	42 805	181 994	79 324	0	304 123
Adott kölcsönök	0	216 999	356 566	(357 657)	215 908
Vevő- és egyéb	30 830	1 379 899	1 801 528	(584 732)	2 627 525

¹⁴⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁴¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁴² Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁴³ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

követelések					
Egyéb pénzügyi eszközök	0	0	6 379	0	6 379
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	6 839	37 926	3 911	0	48 676
Összesen	289 052	4 073 852	6 954 064	(5 914 477)	5 402 491
<u>Eszközök – 2019. december 31.¹⁴⁴</u>					
<i>adatok ezer forintban</i>	Haszonállat -eledel gyártás	Vasút-és hidépítés	Egyéb	Szegmense k közötti kiszűrés	Összesen
Ingtatlanok, gépek és berendezések	28 919	574 260	16 764	0	619 943
Immateriális javak	5 037	1 278 272	15 186	(600)	1 297 895
Használati-jog eszközök	0	17 831	64 083	0	81 914
Goodwill	2 723	173 444	0	0	176 167
Részesedések	0	310 000	4 659 397	(4 659 397)	310 000
Készletek	35 741	101 664	43 162	0	180 567
Adott kölcsönök	0	168 999	276 937	(403 937)	41 999
Vevő- és egyéb követelések	18 193	1 465 845	1 867 851	(1 117 897)	2 233 992
Pénz és pénzeszköz- egyenértékesek	1 681	181 537	172 525	0	355 743
Összesen	92 294	4 271 852	7 115 905	(6 181 831)	5 298 220
<u>Kötelezettségek – 2020. június 30.¹⁴⁵</u>					
<i>adatok ezer forintban</i>	Haszonállat- eledel gyártás	Vasút-és hidépítés	Egyéb	Szegmense k közötti kiszűrés	Összesen
Hosszú lejáratú kölcsönök	0	0	279 022	0	279 022
Halasztott adó kötelezettség	0	102 032	7	0	102 039
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	0	5 634	33 724	0	39 358
Szállítói és egyéb kötelezettségek	34 410	207 429	246 064	(29 506)	458 397
Tényleges nyereségadó- kötelezettség	(1 176)	49 533	23 825	0	72 182
Rövid lejáratú hitelek,	0	96 731	1 406	0	98 137

¹⁴⁴ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁴⁵ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

kölcsönök					
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	382 278	1 394 286	(1 321 339)	455 225
Összesen	33 324	843 637	1 978 334	(1 350 845)	1 504 359

Kötelezettségek – 2019. december 31.¹⁴⁶

<i>adatok ezer forintban</i>	Haszonállat- eledel gyártás	Vasút-és hidépítés	Egyéb	Szegmensek közötti kiszűrés	Összesen
Hosszú lejáratú kölcsönök	0	0	236 612	0	236 612
Halasztott adó kötelezettség	0	97 547	85	0	97 632
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	0	8 997	26 846	0	35 843
Szállítói és egyéb kötelezettségek	15 737	280 054	222 197	(125 265)	392 723
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	(674)	39 838	24 335	0	63 499
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	0	141 640	1 406	0	143 046
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	360 271	1 471 707	(1 378 958)	453 020
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	0	8 835	34 099	0	42 934
Összesen	15 063	937 182	2 017 287	(1 504 223)	1 465 309

3 Eredménykimutatás

A Csoport féléves eredményéhez a TRIMAN Kft. 947 millió forinttal, a Farmer-Mix Kft. 140 millió forinttal, a SET Informatika Zrt. 41 millió forinttal járult hozzá. Mindemellett a SET Real-Estate Kft. 60 millió forintos árbevételt realizált ingatlan értékesítésből. A TRIMAN Kft. projektjei közül, árbevétel szempontjából 2020 első félévében az M3 metró felújítása (2020.1.félév árbevétele: 191 millió forint), Debrecen-Füzesabony műtárgyak kivitelezése (175 millió forint) és a MOL Nyrt. részére végzett komáromi vágányfelújítás (114 millió forint) a legjelentősebbek.

Jövedelemadó¹⁴⁷

¹⁴⁶ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁴⁷ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

<i>adatok ezer forintban</i>	2020. jún. 30-án végződő félév	2019. jún. 30-án végződő félév
Tényleges nyereségadó:		
A tárgyévi eredményt terhelő nyereségadó	24 798	15 230
A korábbi évek önellenőrzései	0	0
Tényleges nyereségadó összesen	24 798	15 230
Halasztott adó	0	0
Az átmeneti különbözetelek növekedése/csökkenése	4 408	0
Összes halasztott adóráfordítás	4 408	0
Nyereségadó	29 206	15 230
A féléves nyereségadók az alábbi táblázat szerint oszlanak meg az adótípusok közt: ¹⁴⁸		
<i>adatok ezer forintban</i>	2020. jún. 30-án végződő félév	2019. jún. 30-án végződő félév
Társasági adó szerinti nyereség adó	15 336	15 230
Társasági adó (halasztott)	4 408	0
Helyi iparűzési adó	9 462	0
Innovációs járulék	0	0
IFRS nyereségadó	29 206	15 230
4 Osztalék		
A TRIMAN Kft. által előírt osztalék összege 90 millió forint, melyből 40 millió forintot 2018-ban, 50 millió forintot a leányvállalat taggyűlése 2019-ben határozott el. A 2018-ban elhatározott osztalékkifizetés a leányvállalat korábbi tulajdonosait illeti. Az előírt osztalék kifizetése 2020 őszén várható.		

¹⁴⁸ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

5 Immateriális javak, goodwill

Az immateriális javak jelentős részét (1 278 millió forint) a TRIMAN Kft. 2019-es felvásárlásával újonnan azonosított eszközök teszik ki, míg a goodwill szinte teljes összege (173 millió forint) is ehhez a tranzakcióhoz kapcsolódik.

A menedzsment elemzéseket végzett a 2019-es és 2020-as év első félévének főbb adatainak és eredményének tekintetében és megvizsgálta a 2020-as év második felére vonatkozó kilátásokat, az aktív szerződéses állományban történt változást. Ezek alapján egyértelművé vált, hogy a TRIMAN Kft., mint a Csoport legfontosabb profittermelő társasága a Covid-19 járvány ellenére sem veszített termelő képességéből. A tavaszi hónapokat érintő korlátozások alatt a Társaság ugyanakkora kapacitással és hatékonysággal végezte a munkát, mint az ezt megelőző időszakokban és a megrendelés állomány is folyamatosan bővült.

Mindezen adatok és előrejelzések ismeretében a menedzsment nem lát értékvesztésre utaló jeleket és nem tartja indokoltnak értékvesztés teszt elvégzését az immateriális javak és a goodwill tekintetében.

6 Hitelek, kölcsönök

A TRIMAN Kft. a korábban megvásárolt gödöllői székhelyhez kapcsolódóan egy külső féltől 2015-ben felvett, 2022-ben lejáró támogatott hitellel rendelkezik, melyből 2020 első félévében a tőketartozás összege 9,6 millió forintot tesz ki. A meglévő és új kölcsönökről a 11-es, kapcsolt feles tranzakciók megjegyzésben található bővebb információ.

7 Saját tőke és részvények¹⁴⁹

<i>adatok ezer forintban</i>	Törzsrésztőke	Tőketartalék (átszámított)	Egyéb tartalék	Összesen
2019. december 31-én	1 427 752	2 843 341	1 791	4 272 884
2020. június 30-án	1 427 752	2 843 341	1 452	4 272 545

A Csoport törzsrésztvényeinek névértékében és darabszámában nem történt változás. Az egy részvényre jutó féléves eredményt lásd az eredménykimutatásban.

8 Társult vállalkozások¹⁵⁰

<i>adatok ezer forintban</i>	2020. június 30.	2019. december 31.
Egyenleg január 1-jén	310 000	0
Felvásárlás		310 000
Értékesítés	310 000	0
Egyenleg az időszak végén	0	310 000
<p>A TRIMAN Kft. 2019.12.11-én került akvirálásra a Csoport által. A TRIMAN Kft. 22,37%-os részesedéssel rendelkezett az Első Magyar Blokklánc Szolgáltató Kft.-ben, amely társult vállalkozásként került bemutatásra. A TRIMAN Kft. – a Csoport portfóliótisztítási stratégiájának megfelelően – 2020.06.26-án eladta a teljes részesedését a Triterra Kft.-nek. A részesedés teljes ellenértéke fordulónapig megfizetésre került.</p>		
<p>9 Függő kötelezettségek</p> <p>A TRIMAN Kft. egy alvállalkozója 54.6 millió forint vállalkozói díj megfizetését követeli a TRIMAN Kft.-től 2015-2016-os kivitelezések kapcsán. Az alvállalkozó védekezése hibás teljesítésre irányul, kellékszavatosság körében mással történő kijavíttatás költségeinek levonása és árleszállítás az igény a követelést meghaladó összegben. Szakértői vélemények alapján jogerős lezárás és ezáltal pénzfizetési kötelezettség éveken belül nem várható, ezek alapján a menedzsment úgy értékeli, hogy több, mint 50% az esélye annak, hogy a díjat nem kell majd megfizetni, ezért céltartalék képzésre nem került sor.</p>		
<p>10 Fordulónap utáni események</p> <p>2020. második félévében a TRIMAN Kft. két társaságot alapított.</p> <p>A Termál Hotel Nyugat Kft.-t kizárólagos tulajdonosként, projektársaságként hozta létre a leányvállalat, melynek célja, hogy a tulajdonában álló garabonci ingatlanon előkészítse a térség egyik turisztikai szempontból jelentős beruházását, majd az előkészítő fázis után az érdeklődők számára értékesítse azt.</p>		

¹⁴⁹ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁵⁰ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

Az ABP Daru Zrt.-ben a TRIMAN Kft. kisebbségi tulajdonrészt szerzett, mellyel a leányvállalat célja, hogy a jelenlegi portfólióját ezáltal bővítse tekintettel a közelgő nagyobb volumenű vasúti beruházásokra.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága 2020 szeptemberében a fent bemutatott portfólió-tisztítás keretében úgy döntött a SET Trust Kft. vonatkozásában, hogy a jövőben főként nagykereskedelmi tevékenységet végezzen a leányvállalat. Ezen döntés által a cégcsoport stratégiájába illeszkedően lehetőség nyílik arra, hogy a vasútipar kiszolgálásához szükséges eszközök nagykereskedelmi forgalmazását is allokálhassa a Csoport valamely leányvállalatára.

11 Kapcsolt feles tranzakciók

A Csoport a következő tranzakciókat folytatta kapcsolt felekkel:

(a) Termékek értékesítése és szolgáltatások nyújtása

A csoport 2020 első félévében és 2019 azonos időszakában nem értékesített terméket és nem nyújtott szolgáltatást kapcsolt felek részére.

(b) Termékek és szolgáltatások beszerzése

A csoport 2020 első félévében és 2019 azonos időszakában nem vásárolt terméket és nem vett igénybe szolgáltatást kapcsolt felektől.

(c) Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

A vállalkozás kulcsvezetői kapcsolt feleknek minősülnek. A tömörített konszolidált féléves jelentés időszakában és az összehasonlító időszakban a következő kulcspozícióban lévő vezetőket határozta meg a Csoport menedzsmentje:

2020.04.30. napjáig:

Dr Kósa Endre, Igazgatóság („IG”) elnöke

dr. Huszár Péter Tamás, IG tag

Csokona Erzsébet, IG tag

Kosda Béla Tamás, IG tag

Molnár Tibor Tamás, IG tag

Csordás Ádám, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke

Balogh Gyula, FB tag

Almási Bálint Zsolt, FB tag

2020. május 1. napjától:

Dr. Kósa Endre, Igazgatóság („IG”) elnöke
 Kosda Béla Tamás, IG tag
 Csokona Erzsébet, IG tag
 Molnár Tibor Tamás, IG tag
 Magyar Attila, Felügyelőbizottság („FB”) elnöke
 Balogh Gyula, FB tag
 Almási Bálint Zsolt, FB tag

Sem az Igazgatóság, sem a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek juttatásban 2020. első félévében. A Társaság 2020. április 30. napján alkotta meg – a vonatkozó jogszabályoknak eleget téve - a SET GROUP Nyrt. vezetőire vonatkozó javadalmazási politikát.

(d) Kapcsolt feleknek nyújtott és kapcsolt felektől kapott kölcsönök¹⁵¹

adatok ezer forintban

2020. június 30.

2019. december 31.

Adott kölcsönök:

J.G. Sunflower Kft. (részvényes)	63 500	0
Del Ale Zrt kt.a. (leányvállalat ügyvezetőjének érdekeltsége)	0	-2 088
Molnár Tibor Tamás (leányvállalat ügyvezetője)	0	10 000
Összesen	63 500	7 912

Kapott kölcsönök:

Dr. Orbók Ádám (vezető tisztviselő)	460 040	443 020
Doma Péter (leányvállalat ügyvezetője)	80 000	0

¹⁵¹ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

J.G. Sunflower Kft. (részvényes)	257 219	217 719
Összesen	797 259	660 739

Del Ale Zrt. kt.a. kölcsönére 2020. első felében a Csoport 100 százalékos értékvesztést számolt el. 2019-ben még fent állt egy követelés velük szemben, ami egy óvadék lehívása miatt keletkezett.

(e) Kapcsolt felekkel szembeni vevői és egyéb követelések, valamint szállítói és egyéb kötelezettségek

Nincs ilyen követelés, kötelezettség.

12 Jelentéskészítés háttere, számviteli politikák

Jelen tömörített konszolidált féléves jelentés a 2020. június 30-án véget ért féléves beszámolási időszakról az IAS 34 Évközi pénzügyi beszámolás nemzetközi számviteli standard szerint készült.

A tömörített konszolidált féléves jelentés nem tartalmaz minden megjegyzést, amit normál esetben egy pénzügyi beszámolóban tartalmaznia kell. Ennek megfelelően, a jelentést a 2019. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó beszámolóval és a SET GROUP Nyrt. 2020 első féléves időszak alatt nyilvánosságra hozott közzétételeivel együtt kell értelmezni.

A tömörített konszolidált féléves jelentésben alkalmazott számviteli politikák összhangban vannak az előző pénzügyi év számviteli politikáival, kivéve a jövedelemadó becslését. A Csoportnak nem kellett megváltoztatnia a számviteli politikáját vagy visszamenőleges kiigazításokat tennie újonnan bevezetett standardok miatt.

13 Covid-19 hatása, a Csoport likviditási helyzete

A Covid-19 járvány gyorsan terjedt el 2020-ban az egész világon. Számos, a vírus terjedését megfékezendő intézkedés lépett életbe Magyarországon is, mely intézkedéseknek komoly gazdasági hatásai vannak, melyek a pénzügyi beszámolást is érintik.

A SET GROUP Csoport életében ezek a gazdasági hatások kisebb mértékben

jelentkeztek. A járvány nem okozott bevételkiesést a Farmer-Mix Kft.-nél, mely folyamatosan teljesítette megrendeléseit 2020 első félévében. A TRIMAN Kft. tevékenysége sem állt le, a megrendelések folyamatosak. A MÁTÓ-STÁB Kft. új megbízást szerzett ezen időszakban, a Csoport többi társasága pedig nem végez termelőtevékenységet.

A cégcsoportot érintő egyedüli nehézség a TRIMAN Kft. legnagyobb vállalkezési szerződéseiben rögzített fizetési feltétel, mely értelmében a Megrendelő csak akkor köteles fizetni a Vállalkozó számára, amikor részére az illetékes állami szerv kifizette a vállalkezési díjat. Egyes késedelmes kifizetések rövid távon a Csoport életében jelentős likviditási gondot okoznak. Ez a helyzet rövidesen megoldódik, mert a Csoport partnerei megkezdték a késedelmes számlák kifizetését. A lejárt követelések bár kellemetlenséggel járnak, valós kockázatot nem jelentenek, tekintettel arra, hogy a vállalkezói láncolatban a TRIMAN Kft. a fővállalkozóval áll direkt szerződéses viszonyban, és a projektek megrendelése mögött 99%-ban a Magyar Állam áll. A további megrendelések is biztosítottak, mivel a Magyar Állam a közelmúltban megerősítette, hogy 2024-ig 5 000 milliárd forintot fordít vasút- és közúthálózat fejlesztésére.

Vezetőségi (üzleti) jelentés 2020. I. félév

A SET GROUP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:284. §-ában, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 95. §-ában, 95./A. §-ában és 134. §-ában, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet 2. sz. mellékletének 3.2. pontjában meghatározott kötelezettségének eleget téve – figyelemmel a Magyar Nemzeti Bank nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség teljesítéséről szóló körlevelében foglaltakra – elkészítette a Társaság és a konszolidációba bevont kapcsolt vállalkezásai (a továbbiakban együttesen: cégcsoport vagy vállalatcsoport) 2020. év I. félévre vonatkozó vezetőségi (üzleti) jelentését.

Jelen dokumentum által mutatja be a Társaság a 2020. év I. féléve vonatkozásában azokat a folyamatokat és tényezőket, melyek befolyással voltak a cégcsoport üzleti teljesítményére, fejlődésére, helyzetére; kitér a cégcsoport üzleti környezetére,

céljaira és stratégiájára; részletezi a vállalatok főbb erőforrásait és kockázatait, az ezekhez kapcsolódó bizonytalanságokat és változásokat, a félév során elért eredményeket, a jövőbeli kilátásokat; valamint kiterjed a teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatóinak, jelzőinek ismertetésére is.

Közgyűlés

A Társaság 2020. I. félévében két közgyűlést tartott.

A **2020. február 26. napján** tartott rendkívüli közgyűlés megválasztotta a Társaság könyvvizsgálójának a H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaságot (székhely: 6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10., cégjegyzékszám: 03-09-109816, kamarai regisztrációs szám: 002125, adószám: 12837162-2-03), személyében felelős könyvvizsgálónak dr. Hegedűs Mihályt (kamarai tagsági szám: 006219) a 2019-2020. évek vonatkozásában 2021. május 31. napjáig. Az erre irányuló változásbejegyzési kérelem 2020.03.02. napján került bejegyzésre.

A SET GROUP Nyrt. közgyűlése által elfogadásra került Doma Péter igazgatósági elnök lemondása az igazgatósági elnöki és tagsági megbízatásról 2020. február 26. napjával és megválasztotta - díjazás nélkül - a Társaság Igazgatósági tagjának és egyben elnökének Kósa Endrét 2020. február 27. napjától 2020. április 30. napjáig. Az erre irányuló változásbejegyzési kérelem 2020.03.02. napján került bejegyzésre.

A **2020. április 30-i** éves rendes közgyűlés során a 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel az Igazgatóságnak volt jogosultsága döntenie valamennyi kérdésben, melyet a Társaság a közgyűlés napirendjére tűzött.

Az éves rendes közgyűlés során a SET GROUP Nyrt. Igazgatósága elfogadta az Igazgatóság üzleti (vezetőségi) jelentését a Társaság és kapcsolódó vállalkozásai 2019. évre vonatkozó ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról, valamint a SET GROUP Nyrt. 2019. évi egyedi-és konszolidált beszámolóját.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága igazolta, hogy a Társaság vezető tisztségviselői a 2019. év során a SET GROUP Nyrt. érdekeit szem előtt tartva végezték tevékenységüket, így a Ptk. 3:117. §-a alapján az Igazgatóság részére a 2019. üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt adott.

A Társaság Igazgatósága elfogadta még a SET GROUP Nyrt. felelős társaságirányítási jelentése mellett a Társaság Javadalmazási Politikáját, valamint módosításra került a SET GROUP Nyrt. Alapszabálya a V.2.g) és i), VI.4.t) és u), valamint a VI.5. pontokban.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatóságának tagja lett 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napja között: Kósa Endre, Csokona Erzsébet, Kosda Béla Tamás és Molnár Tibor Tamás, míg az Igazgatóság elnöke Kósa Endre lett. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagja Magyar Attila, Almási Bálint Zsolt és Balogh Gyula lett, a Felügyelőbizottság-és az Audit Bizottság elnökének pedig Magyar Attilát választották meg. Az erre irányuló változásbejegyzési kérelem 2020.05.06. napján került bejegyzésre.

Felügyelőbizottság

2020. I. féléve során a Felügyelőbizottság három ülést tartott; 2020. február 12., 2020. április 9., és 2020. április 30. napján, melyeken megtárgyalta és elfogadta a 2019. évi egyedi- és konszolidált beszámolót, valamint az Igazgatóság által elé terjesztett, az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikáról szóló 2019. év negyedik negyedévre, valamint 2020. év első negyedévre vonatkozó jelentést. A Felügyelőbizottság továbbá javasolta a közgyűlésnek a SET GROUP Nyrt. felelős társaságirányítási jelentésének elfogadását, valamint a Ptk. 3:117. §-a alapján az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelését megállapító felmentvény megadását.

Igazgatóság

A Társaság ügyvezető szerve 2020. I. félévében 19 alkalommal ülésezett, melyek közül valamennyi ülés határozatképes volt. Az ülésekkel kapcsolatban az alábbiakban kerülnek kifejtésre a főbb döntések.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága az egységes vállalatcsoporti struktúra kialakítása érdekében 2019-ben szolgáltatási szerződés megkötése mellett döntött a Társaság leány-, és unokavállalatai vonatkozásában. Ezen szolgáltatási szerződés - mely magában foglal szervezési, irányítási, koordinációs és ellenőrzési tevékenységet - megkötésére a 2020-as év elején sor került a TRIMAN Kft.- vel is, mint a Társaság új leányvállalatával.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága 2020-ban elfogadta a Társaság munkaszervezetének a szükséges külső szakértők bevonásával elkészített, a 2019. december 11. napján elhatározott tőkeemeléshez kapcsolódó tőzsdei tájékoztatóját és kérte a Társaság jogi igazgatóját, hogy nyújtsa be a Magyar Nemzeti Bank felé jóváhagyás céljából. Az említett tájékoztató részét képezte egy olyan pro-forma beszámoló elkészítése 2018. december 31. napjára, mely azt mutatja be, hogy a Társaság beszámolója hogyan alakult volna, ha a TRIMAN Kft. apportálására év elején kerül sor. A SET GROUP Nyrt. könyvelője ezt elkészítette, mely szintén elfogadásra került a Társaság Igazgatósága által.

Az Igazgatóság 2020 áprilisában elfogadta a Társaság leányvállalatainak 2019. évi beszámolóját, valamint a TRIMAN Kft. vonatkozásában felhatalmazta az Igazgatóság két tagját arra, hogy a leányvállalat beszámolóját meghatározott fő számok mentén fogadják el a TRIMAN Kft. taggyűlésén.

A fentiekén kívül számos szabályzat került elfogadásra az Igazgatóság által, többek között a Társaság Munkavédelmi és Tűzvédelmi Szabályzata, valamint a hozzákapcsolódó Munkahelyi Kockázatértékelés és Képernyős Munkahelyek Kockázatértékelése is, illetve javaslatételre került sor a Társaság Javadalmazási Politikájának elfogadása kapcsán.

Jegyzett tőke, szavazati jogok

A SET GROUP Nyrt. jegyzett tőkéje jelenleg 1.427.751.580,- Ft, amely 55.500.000,- Ft pénzbeli hozzájárulásból és 1.372.251.580,- Ft nem pénzbeli hozzájárulásból áll. A vagyoni hozzájárulás szolgáltatása a Társaság részére teljes egészében megtörtént. A Társaság alaptőkéje 71.387.579,- db, azaz hetvenegymillió-háromszáznyolcvanhétezer-ötszázhetvenkilenc darab, egyenként 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészevényből áll. A Társaság törzsrészevényei a Budapesti Értéktőzsdére 2011. június 29. napján kerültek bevezetésre. A Társaság közgyűlésén minden 20,- Ft, azaz húsz forint névértékű törzsrészevény 1 (egy) szavazatot biztosít.

A részvényesi jogokat és kötelezettségeket a Társaság Alapszabályának IV. fejezete tartalmazza. A részvények átruházhatósága és a szavazati jogok gyakorlása vonatkozásában a Társaság Alapszabálya nem tartalmaz korlátozásokat.

A SET GROUP Nyrt.-ben legalább 5%-os tulajdonosi részesedéssel rendelkező

részvényesek

2020.06.30. napján a teljes részvénytőke vonatkozásában:¹⁵²

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 076 245,-	12,71%
TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.	21 904 554,-	30,68%

2020.06.30. napján a BÉT-re bevezetett részvénytőke vonatkozásában:¹⁵³

Név	Mennyiség (darab)	Részesedés (%)
J.G.Sunflower Kft.	9 076 245	18,34%
Sóvágó Sándorné	3 060 430	6,18 %
Sóvágó László	3 002 843	6,07 %

A Társaság vonatkozásában senki nem rendelkezik különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedéssel.

A Társaságnál munkavállalói részvényesi rendszer nem működik.

A Társaság Igazgatóságának nincs tudomása olyan, tulajdonosok közötti megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A Társaság négy részvényesével ún. leköttési (lock-up) megállapodást kötött:

A TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.-vel kötött leköttési megállapodás értelmében a 21.904.554 darab törzsrészt tulajdonló főreszvényes az értékpapír számláján történő jóváírását követően

- 12 hónapon belül nem jogosult részvényeladásra,
- 12 hónap elteltét követően 5,5 millió darab,
- 18 hónap elteltét követően összesen 11 millió darab,
- 24 hónap elteltét követően összesen 16,5 millió darab részvény átruházására jogosult, majd

¹⁵² Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

¹⁵³ Forrás: a Kibocsátó 2020.09.30. napján közzétett, 2020.06.30. napjára elkészített konszolidált 2020. I. féléves pénzügyi kimutatása

e) 30 hónap elteltét követően a tranzakció során kibocsátott valamennyi részvényt korlátozásoktól mentesen átruházhatja.

A J.G. Sunflower Kft.-vel kötött lekötési megállapodás alapján a főreszvényes vállalta, hogy 2021. január 31. napjáig a Kibocsátóban tulajdonolt részvényeinek darabszáma nem csökken a Társaság által kibocsátott összes részvénydarabszám 10%-a alá. Ennek alapján a J.G. Sunflower Kft. 7.150.000 darab részvény elidegenítése vonatkozásában került korlátozás alá.

A Társaság továbbá lekötési megállapodást kötött Sóvágó Lászlóval és Sóvágó Sándornéval 2.474.152 - 2.474.152 darab SET részvény átruházási korlátozása érdekében. A lock-up periódus ezen szerződések értelmében 2021. január 31. napjáig tart.

Az Alapszabály V. fejezet 2.g. pontja alapján a SET GROUP Nyrt. vezető tisztségviselőinek, felügyelőbizottsági, auditbizottsági tagjainak kinevezése, visszahívása, díjazásuk megállapítása a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik. A Társaság Alapszabályának módosítása (ide nem értve a cégnevet, a székhelyet, a telephelyeket, fióktelepeket és - a főtevékenységet nem érintve - a tevékenységi kör módosítását és az V. fejezet 2. l. pont szerinti, Igazgatóság közgyűlési felhatalmazás alapján végrehajtott alaptőke felemelését) szintén közgyűlési hatáskör, mely kérdésben a jelenlévők $\frac{3}{4}$ -es szótöbbségével dönt a Közgyűlés. Az 5/2018. (V.31.) sz. közgyűlési határozat a Ptk. 3:294. §-a alapján felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát arra, hogy a Társaság alaptőkéjét öt éves időtartam alatt, vagyis 2023. május 31. napjáig 10.000.000.000,- Ft összegig megemelje.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatóságának hatáskörét az Alapszabály VI. fejezet 4. pontja részletesen felsorolja. Az előző bekezdésben bemutatott felhatalmazás alapján végrehajtott tőkeemelések miatti részvénykibocsátások tekintetében az Igazgatóság önállóan, saját hatáskörben jár el.

A Társaság 2019. augusztus 2. napján megtartott közgyűlése továbbá felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:222. és 3:223. §-ai alapján 2019. augusztus 2. napjától számított 18 hónapos időtartamon belül ellenérték fejében - tőzsdén keresztül vagy tőzsdén kívüli kereskedésben - saját részvényt szerezzen az alábbiak megtartásával:

1. megszerezhető részvények fajtája és névértéke: 20,- Ft névértékű törzsrészvény
2. megszerezhető részvények száma: 10.000.000,- darab
3. az ellenérték legalacsonyabb összege: 60,- Ft
4. az ellenérték legmagasabb összege: a BÉT által közzétett 30 napos átlagár + 20%.

A SET GROUP Nyrt. vonatkozásában nem került sor nyilvános vételi ajánlat megtételére, továbbá nincs hatályban olyan megállapodás, amely a Társaság és vezető tisztségviselője között kötött és kártalanításra kötelezné a Társaságot a vezető tisztségviselő lemondása, munkavállaló felmondása, vezető tisztségviselő vagy munkavállaló jogviszonyának jogellenes megszüntetése, vagy ezen jogviszonyok nyilvános vételi ajánlat miatti megszüntetés esetén.

A Társaság és kapcsolt vállalkozásai vonatkozásában nem értelmező a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: Sztv.) 95. § (4) bekezdés c) pontjában foglalt kutatás és kísérleti fejlesztés területe tekintettel arra, hogy egyik vállalat tevékenységi körébe sem tartozik ilyen jellegű tevékenység.

A cégcsoport tagjainak többsége a székhelyén látja el tevékenységét. A TRIMAN Kft. rendelkezik telephellyel, továbbá a profiljából adódóan az egyes munkáit az adott projekt helyszínén végzi.

A SET GROUP Nyrt. foglalkoztatáspolitikája értelmében a cégcsoporthoz tartozó HR és személyügyi feladatok az anyavállalatnál összpontosulnak, azonban mind a munkavállalók kiválasztása, mind az ösztönzés során szorosan együttműködik a kapcsolt vállalkozások vezetőjével. Az egyes munkavállalók bérezéséről a leányvállalatok vezetői döntenek az anyavállalat iránymutatásai alapján.

A Társaság elkötelezett a cégcsoport minden munkavállalójával kapcsolatban a versenyképes bérezés biztosításában, valamint az érintett területekre kidolgozott ösztönző rendszer fejlesztésében és fenntartásában. A folyamatosan bővülő cégcsoportnál kiemelt jelentőségű az utánpótlás biztosításának érdekében az életpálya-modellek kidolgozása és fenntartása az érintett iparágban. A Társaság törekszik arra, hogy minden területen az adott feladatokat a legjobb szakember lássa el.

2020. június 30. napján a cégcsoport munkavállalóinak összesített létszáma 62 fő volt.

A vállalatcsoport egyik szereplőjének pénzügyi helyzetére sincs hatással a környezetvédelem, tevékenységéhez nem kapcsolódnak ilyen jellegű feladatok, intézkedések, kialakított politika, így a Társaság az Sztv. 95. § (5) bekezdésében foglaltakról számot adni nem tud.

A pénzügyi instrumentumok olyan szerződések, amelyek az egyik félnél pénzügyi eszközhöz, míg a másik félnél pénzügyi kötelezettséghez vagy tőkeinstrumentumhoz vezetnek. A pénzügyi instrumentumok vagy pénzügyi eszközök vagy pénzügyi kötelezettségek vagy tőkeinstrumentumok. A Társaság a pénzügyi instrumentumairól a beszámolójában ad részletes tájékoztatást.

A vállalatcsoport kifejezett kockázatkezelési politikával nem rendelkezik, az egyes kockázatokat a leányvállalatok ügyvezetését ellátó személyek, valamint a Társaság Igazgatósága tevékenysége során azonosítja és kezeli.

A politikai kockázat a vállalatcsoport szegmensében elhanyagolható köszönhetően a vállalatcsoport diverzifikált portfóliójának.

Az értékmegőrző üzletágban az üzleti modell egyedi jellegére tekintettel a versenyhelyzetből adódó piacszerzési kockázat nem jelentős.

A kockázatok kezelésére és minimalizálására a piac és a versenytársak folyamatos monitoringozásával készülünk. Amennyiben szükséges a lehető leghamarabbi beavatkozást eszközöli a Társaság.

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy egy társaság nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A likviditási kockázat csökkentése érdekében a Társaság működési költségeinek fedezésére vonatkozóan kölcsönszerződést kötött független partnerekkel valamint a Társaság vezetőivel. Ezzel a szerződésállománnyal a cégcsoport likviditása biztosított.

Árkockázat: a Társaságnak nincs tőzsdei árukkal, illetve pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos árkockázata.

Cash flow és valós érték kamatkockázat: a Társaságnak fix kamatozású, hosszú lejáratú kölcsönei vannak. A fix kamatozás miatt a cash flow kamatkockázat és a valós érték kockázat minimális.

Hitelezési kockázat: a hitelezési kockázat kezelése a követelésegyenlegekhez kapcsolódó hitelezési kockázat kivételével csoportszinten történik. A helyi társaságok feladata, hogy a szokásos fizetési és szállítási feltételek felajánlását

megelőzően az új ügyfelekkel kapcsolatban felmerülő hitelezési kockázatot kezeljék és elemezzék. Hitelezési kockázat pénzeszközökből és pénzeszköz-egyenértékesekből, bankoknál és pénzintézeteknél elhelyezett betétekből, valamint a nagy- és kiskereskedelmi vevőkkel szembeni hitelezési kitettségekből származik, beleértve a kintlévőségeket és azokat a tranzakciókat, amelyekre a társaság kötelezettséget vállalt.

Jelenleg a Társaság teljesítményének mérése és értékelése a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint történik.

A vállalatcsoport jelentős eseményei 2020. I. félévében

A SET GROUP Nyrt. év elején - az első jelentős akvizíciós eljárás sikeres megvalósítását követően - akként döntött, hogy a jövőbeli akvizíciókból kifolyólag a társaságot strukturálisan át kell alakítania; egy új, nagyvállalati alapokon nyugvó rendszert kell létrehoznia. Ennek első lépéseként az Igazgatóság elhatározta, hogy megvizsgálja a jelenlegi cégstruktúrát, azon belül a portfólió cégeinek esetleges egyesülését vagy eladásának lehetőségeit. Az Igazgatóság várhatóan 2020 őszén nyilvánosságra hozza ennek eredményét és ismerteti a portfólió-tisztításra vonatkozó cselekvési tervét, valamint az ezzel együttjáró, társaságokat érintő döntéseit.

A menedzsment akként döntött, hogy a 2020. évben az Értékmegőrző üzletágat kívánja előtérbe helyezni. A cégcsoport a korábban ismertetett irányoknak megfelelően 2020. első félévében is azon dolgozott, hogy sikeres, azonban a generációváltás problematikájával szembesülő vállalatokat keressen meg, továbbá a már akvirált cégek vállalatcsoportba való átrendezését elvégezze. Tekintettel arra, hogy a közel 30 éve megszokott irány szerint működő társaságok optimalizációja és egy más struktúrába való átszervezése rendkívül időigényes folyamat, ezért a Társaság erőforrásait a vártnál jelentősebben kötötte le a reorganizációs tevékenység. Mindezt nem segítette elő a 2020 márciusában kitört COVID-19 vírus miatti járványhelyzet, mely mind a személyes kontaktusok lehetőségét, mind a munkafolyamatok hatékonyságát nehezítette. Ettől függetlenül a SET GROUP Nyrt. kitart a korábban kitűzött célja mellett, miszerint konszolidált eredményként az 500 millió forintos mérföldkövet kívánja elérni.

Januárban az Igazgatóság úgy döntött, hogy jelentkezik a Budapesti Értéktőzsde

kkv részvényekre vonatkozó elemzés-árjegyzés programjára tekintettel arra, hogy a Társaság megfelel a pályázat kvantitatív kritériumainak. A programba kerülést követően BÉT-tag befektetési szolgáltatók pályázhatnak a SET GROUP Nyrt. elemzésére / árjegyzésére. A BÉT - a pályázat pozitív elbírálását követően - leszerződik a befektetési szolgáltatóval, amely negyedévente elemzéseket készít a Társaságról, illetve opcionálisan a SET részvényeinek piaci likviditását árjegyzéssel támogatja. Az Igazgatóság továbbá elhatározta, hogy amennyiben BÉT-tag befektetési szolgáltató pályázik a SET GROUP Nyrt. elemzésére / árjegyzésére, és annak jelentkezését a BÉT elfogadja, úgy a Társaság vállalja a negyedéves jelentés készítését.

2020 tavaszán a csoport két társasága, a TRIMAN Kft. és a MÁTÓ-STÁB Kft. is sikeresen bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé, mely erősíti azon törekvést, hogy ezek a társaságok – egymás tevékenységét erősítve – a közhasznú infrastrukturális fejlesztésekhez kapcsolódó üzletágban jelentős és megbízható partnerként lehessenek jelen.

Ezt követően az MVM XPert Zrt. a MÁTÓ-STÁB Kft.-vel szerződést kötött a Győr-Gönyű, Bicske Dél-Győr 400 kV-os távvezeték átalakítási projekt keretein belül, 400 kV-os távvezeték oszlopok összeszerelésének és állításának elvégzése tárgyában. A MÁTÓ-STÁB Kft. által elnyert munkálatok a vírusra tekintet nélkül áprilisban megkezdődtek, majd sikeresen le is zárultak.

A TRIMAN Kft. a 2019. üzleti évet 373 718 e Ft adózott eredménnyel zárta, melyre tekintettel a leányvállalat taggyűlése 50 millió Ft osztalék kifizetéséről határozott. Ezen döntés azt eredményezi, hogy a SET GROUP Nyrt.-t, mint a TRIMAN Kft. 90%-os tulajdonosát ennek megfelelő mértékű osztalék illeti, melynek kifizetése 2020 őszén várható.

Ahogy a fentiekből is kiderült, a COVID-19 vírus okozta járvány ellenére is kapott megrendeléseket a cégcsoport, valamint a korábban megkötött szerződése alapján tovább folytatta a már megkezdett projektjeit.

2020. I. félévében a TRIMAN Kft. közel egymilliárd forint összértékű megrendeléseket kapott többek között az A-HÍD Építő Zrt.-től (470 M Ft), a Híd-Tám Kft.-től (402 M Ft), MÁV-HÉV Zrt.-től (113 M Ft) illetve a VASÚTVILL Kft.-től (116 M Ft). Ezen felül a már korábban megkötött szerződések terhére a BKV Zrt., a MOL Nyrt. és a PETROLSZOLG Kft. újabb megrendelésekkel keresték meg a

leányvállalatot. Ezen megbízások között található villamosvágányok nagyjavítása, a MOL vasúti vágány-rekonstrukció (Komárom, Szajol) kivitelezési, továbbá a Szabadbattyán-Balatonfüred vonalszakasz villamosüzem kiépítési munkálataihoz kapcsolódó szerkezetépítési munkák. Budapesten az M3 metró rekonstrukciója során a TRIMAN Kft. folyamatosan részt vesz, melyet a már korábban a Swietelsky Kft.-vel megkötött vállalkozási szerződése alapján lát el. Az első félévben közel 190 millió forint értékű munkát teljesített a TRIMAN Kft. A leányvállalat a hídépítési szakterületen is kiemelkedő, melyet a Debrecen-Ebes kerethíd építésének, a Csittényhegyi alagút megerősítésének megbízása, illetve az M30 autópálya építéséhez kapcsolódóan a MÁV 90. számú vasútvonalán műtárgy építések (Forró-Encs-Hidasnémeti között 6 darab kerethíd) munkálataira vonatkozó szerződés is alátámaszt. Mindezekon felül több, mint 100 millió forintos árbevétel folyt be különböző kisebb megbízásokból, melyek jellemzően munkagépek kezelővel történő bérbeadásából fakadnak.

Mérlegfordulónap utáni lényegesebb események

2020. második félévében a TRIMAN Kft. két társaságot alapított.

A Termál Hotel Nyugat Kft.-t kizárólagos tulajdonosként, projektársaságként hozta létre a leányvállalat, melynek célja, hogy a tulajdonában álló garabonci ingatlanon előkészítse a térség egyik turisztikai szempontból jelentős beruházását, majd az előkészítő fázis után az érdeklődők számára értékesítse azt.

Az ABP Daru Zrt.-ben a TRIMAN Kft. kisebbségi tulajdonrészt szerzett, mellyel a leányvállalat célja, hogy a jelenlegi portfólióját ezáltal bővítse tekintettel a közelgő nagyobb volumenű vasúti beruházásokra.

A SET GROUP Nyrt. Igazgatósága 2020 szeptemberében a fent bemutatott portfólió-tisztítás keretében úgy döntött a SET Trust Kft. vonatkozásában, hogy a jövőben főként nagykereskedelmi tevékenységet végezzen a leányvállalat. Ezen döntés által a cégcsoport stratégiájába illeszkedően lehetőség nyílik arra, hogy a vasútiipar kiszolgálásához szükséges eszközök nagykereskedelmi forgalmazását is allokálhassa a csoport valamely leányvállalatára.

A TRIMAN Kft. 2020. augusztus 4. napján – a 2019. augusztus 2-i közgyűlési felhatalmazás alapján – 31.000 darab saját részvényt vásárolt tőzsdei kereskedésben.

	<p>Egy 2018-ban történt részvényvásárlás kapcsán a Társaság stratégiai igazgatóját a Magyar Nemzeti Bank 40.000.000,- Ft összegű bírsággal sújtotta. Ezt követően a Társaság Igazgatóságának elnöke, mint a munkáltatói jogkör gyakorlója dr. Orbók Ádámot figyelmeztetésben részesítette.</p> <p>A Társaság a korábban az UNITOOL-PLASTIK Kft. üzletrészeinek tárgyában megkötött adásvételi szerződések kapcsán az érintett felekkel a szerződés újratárgyalását kezdte meg tekintettel a kialakult világgazdasági helyzetre.¹⁵⁴</p> <p>A Társaság a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. jegyzett tőkéjét 2020. szeptember 28. napján, míg a SET Trust Kft. jegyzett tőkéjét 2020. szeptember 30. napján teljes egészében rendelkezésre bocsátotta.</p> <p>Az év további hónapjai során a cégcsoport - a portfóliójának átláthatóvá tétele mellett - folytatni kívánja tárgyalásait az akvirálandó társaságokkal, melyek főként a termelő szektor meghatározó szereplői. A menedzsment kiemelten olyan vállalkozásokra fordítja figyelmét, melyek a vasútépítési iparágban tevékenykednek és a meglévő leányvállalatokkal karöltve, a szinergiák kihasználásával képesek a közúti és vasúti fejlesztéshez kapcsolódó kormányzati célok maximális kiszolgálására.</p> <p>Budapest, 2020. szeptember 30.</p> <p style="text-align: right;">Kósa Endre az Igazgatóság elnöke SET GROUP Nyrt.</p>
11.2. pont	Éves pénzügyi információk könyvvizsgálata
11.2.1. pont	<p>A könyvvizsgálói jelentés</p> <p>Az éves pénzügyi kimutatások tekintetében független könyvvizsgálatot kell végezni. A könyvvizsgálói jelentést a 2014/56/EU irányelvvel és az 537/2014/EU rendelettel összhangban kell elkészíteni.</p> <p>Amennyiben a 2014/56/EU irányelv és az 537/2014/EU rendelet nem alkalmazandó:</p>

¹⁵⁴ A Kibocsátó 2020. november 26. napján tájékoztatta a Befektetőket a tranzakció állapotáról, mely értelmében a Felek közti szerződés megszüntetésre került.

	<p>a) az éves pénzügyi kimutatásokat az adott tagállamban alkalmazandó könyvvizsgálati standardokkal, illetve azokkal egyenértékű standardokkal összhangban kell ellenőriztetni, illetve véleményeztetni annak megállapítása céljából, hogy a regisztrációs okmány céljának megfelelő valós és megbízható képet adnak-e. Egyéb esetben a regisztrációs okmánynak a következő információkat kell tartalmaznia:</p> <p>i. jól látható nyilatkozat arról, hogy milyen könyvvizsgálati standardokat alkalmaztak;</p> <p>ii. a nemzetközi könyvvizsgálati standardoktól való lényeges eltérések magyarázata;</p> <p>b) amennyiben az éves pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősségkizárást vagy figyelemfelhívó megjegyzést tartalmaz, a fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősségkizárást vagy figyelemfelhívó megjegyzést indoklással ellátva teljes egészében ismertetni kell.</p>
	<p>A Kibocsátó a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerint 2019. december 31. napjára elkészített konzolidált éves pénzügyi kimutatásai vonatkozásában a Társaság független könyvvizsgálója, a H K ADÓCONTROLL Kft. (kamarai nyilvántartási szám: 002125), személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály (kamarai tagsági szám: 006219) készített jelentést, melyet a Társaság 2020. április 30. napján közzétett.</p> <p>A könyvvizsgáló elvégezte a Társaság és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege [5.298.220] E Ft, az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból - melyben a tárgyévi teljes átfogó eredmény [24.018] E Ft (veszteség) -, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.</p> <p>A könyvvizsgáló véleménye szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2019. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és a cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a</p>

számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összeállított összevont (konszolidált) pénzügyi kimutatást készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készült.

Könyvvizsgálatot a könyvvizsgáló a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján - ideértve az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét – hajtotta végre. A könyvvizsgáló felelősségének bővebb leírását a jelentés „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

A Csoport 2018. december 31-ével végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló ellenőrizte, aki ezekre a kimutatásokra vonatkozóan 2019. április 11-én a saját tőke követelmények nem teljesülése miatt figyelemfelhívó véleményt bocsátott ki.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek a könyvvizsgáló szakmai megítélése szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások által végzett könyvvizsgálat során. Ezek a kérdések megvizsgálásra kerültek, ezekről a kérdésekről külön vélemény nem került kibocsátásra. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítés leírása ebben a kontextusban történt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati területek	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
A saját tőke rendezése és a tulajdoni részesedést jelentő befektetések	

	<p>A SET GROUP Nyrt. 2019-ben tovább folytatta akvizíciós és tőkerendezési törekvéseit.</p> <p>A Társaság alaptőkéje 2019. december 31. napjára vonatkozóan 71 387 579 db 20 forintos névértékű „A” sorozatú részvényből állt, melynek össznévértéke 1 427 751 580 forint.</p> <p>A SET GROUP Nyrt. 2019. december 11. napján elhatározott jegyzett tőkéjének 1 427 751 580 forintra való emelését a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte, a részvények kibocsátása, valamint azok tőzsdei bevezetése azonban 2019.12.31-én még nem történt meg, folyamatban volt. A tárgyévet megelőző évben a könyvvizsgálat által jelzett saját tőke problémák a tőkerendezéssel kiküszöbölődnek.</p> <p>A SET GROUP Nyrt. 2019. május 7-én alapította az EtiCar Hungary Korlátolt Felelősségű Társaságot, a jegyzett tőkét 2019. december 19-én a leányvállalat rendelkezésére bocsátotta.</p> <p>A leányvállalatokban lévő részesedések hatásai, értékelése a konszolidált beszámolóra vonatkozóan kulcsfontosságú kérdések.</p>	<p>A tulajdonosi részesedés kapcsolt vállalkozásban értékeléssel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárás során a menedzsment által alkalmazott megfelelőségének vizsgálatára helyeződött a hangsúly és az alábbi eljárás került elvégzésre:</p> <ul style="list-style-type: none"> -vizsgálatra kerültek a tárgyévi akvizíciók és azok értékelése, -elemzésre kerültek a menedzsment által alkalmazott előrejelzések és annak megállapításra, hogy azok észszerűek és alátámaszthatóak az adott befektetés jövőbeli teljesítményére, - a konszolidálás során a befektetések kiszűrésének vizsgálata során a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.
<p>A könyvvizsgáló véleménye szerint a Csoport 2019. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátásra kerültek a számviteli törvény 95/B § (2) a)-d), g) és h) pontjai által előírt információk is.</p> <p><i>A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért</i></p> <p>A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.</p>		

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélés került alkalmazásra és szakmai szkepticizmust tartott fenn a könyvvizsgáló.

Továbbá:

- A könyvvizsgáló azonosította és felmérte a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakította és végrehajtotta az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzett a véleménye megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerésre került a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső

kontroll annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzenek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsanak.

- A könyvvizsgáló értékelt a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- A könyvvizsgáló következtetést vont le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatás összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben az a következtetés került levonásra, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésben fel kell hívni a figyelmet a pénzügyi kimutatásban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményüket. A következtetések a független könyvvizsgálói jelentés dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- A könyvvizsgáló értékelt a pénzügyi kimutatás átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésben tett közzétételeket, valamint értékeli azt is, hogy a pénzügyi kimutatásban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

A könyvvizsgáló az irányítással megbízott személyek tudomására hozza - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálat során általuk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozatot tesz az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelel a függetlenségre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikál minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségét, valamint ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározásra kerülnek azok a kérdések, amelyek a tárgyidőszak pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

A könyvvizsgálói jelentésben ismertetik ezeket az kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy

ha rendkívül ritka körülmények között az kerül megállapításra, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálni, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi es szabályozói követelményekről

A könyvvizsgáló az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatot tette a független könyvvizsgálói jelentésben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

1. A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama.

A 2020. február 26-i közgyűlésen került megválasztásra a H K ADÓCONTROL Kft. a Társaság könyvvizsgálójának és megbízása a 2019-2020-as üzleti évre, a Társaság egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára szól.

2. Az audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A könyvvizsgáló által megerősítésre került, hogy jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói vélemény összhangban van a Csoport Felügyelő bizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amely 2020. április 30-án került átadásra az Európai Parlament és a Tanács 537/2014 /EU rendelet 11. cikkével összhangban.

3. Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

A könyvvizsgáló által kijelentésre került, hogy az 537/2014/EU Rendeletet 5. cikk 19. bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőrzésre került a Csoporttól való függetlenség.

Ezen túlmenően kijelentésre került, hogy a Csoport és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottak olyan egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.

A Kibocsátó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerint **2019. december 31.** napjára elkészített **egyedi** éves pénzügyi kimutatásai

vonatkozásában a Társaság független könyvvizsgálója, a H K ADÓCONTROLL Kft. (kamarai nyilvántartási szám: 002125), személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály (kamarai tagsági szám: 006219) készített jelentést, melyet a Társaság 2020. április 30. napján közzétett.

A könyvvizsgáló elvégezte a Társaság **2019.** évi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a **2019. december 31**-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege **[4.841.482]** E Ft, az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre eredménykimutatásból, átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból – melyben a tárgyévi teljes átfogó eredmény **[147.460]** E Ft (veszteség) -, saját tőke változásainak kimutatásából és cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

A könyvvizsgáló véleménye szerint a mellékelt pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság **2019. december 31**-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és a cash-flow-irol az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint pénzügyi kimutatást készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készít.

A könyvvizsgáló a könyvvizsgálatot a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján - ideértve az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét – hajtotta végre. A könyvvizsgáló felelősségének bővebb leírását a jelentés „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

A könyvvizsgálói jelentés az alábbi figyelemfelhívást tartalmazta

Felhívja a figyelmet a kiegészítő megjegyzések 16. oldalán a 2.6 pontban szereplő

részesedések fejezetre, amely szerint a Társaság a leányvállalataiban lévő részesedéseit az egyedi IFRS beszámolóban az IAS 27 alapján mutatja ki. Az IAS 27 10. bekezdés alapján a Társaság az egyedi beszámolóban a leányvállalati részesedéseket bekerülési értéken értékeli.

A kiegészítő megjegyzések 15. pontja (31-32. oldal) szerint a Társaság könyveiben a SET Trust Kft.-ben lévő részesedés könyv szerinti értéke 800 000 000 forint. A részesedés az értékvesztés vizsgálatok a leányvállalat részére be nem fizetett tőkéből fakadó kötelezettséggel – melynek könyv szerinti értéke 700 000 000 - forint együtt került értékvesztés vizsgálat alá vonva, így az értékvesztés teszt alá vont módosított részesedés könyv szerinti értéke 100 000 000 forint. A leányvállalat magyar számviteli szabályok szerint megállapított saját tőkéje 100 000 000 forint, ami teljes egészében pénzbeli hozzájárulás. A Társaság könyveiben a SET Goodwill and Enterprise Management Kft.-ben lévő részesedés könyv szerinti értéke 700 000 000 forint. A részesedés értékvesztésének vizsgálatok a leányvállalat részére be nem fizetett tőkéből fakadó kötelezettséggel – melynek könyv szerinti értéke 259 000 000 forint - együtt lett vizsgálva, így a módosított részesedés könyv szerinti értéke 441 000 000 forint, mely megegyezik a leányvállalat magyar számviteli szabályok szerint megállapított saját tőkéjével.

A Társaság 2018. december 31-ével végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait más könyvvizsgáló ellenőrizte, aki ezekre a kimutatásokra vonatkozóan 2019. április 11-én a saját tőke követelmények nem teljesülése miatt figyelemfelhívó véleményt bocsátott ki.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek a könyvvizsgáló szakmai megítélése szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások által végzett könyvvizsgálat során. Ezek a kérdések megvizsgálásra kerültek, ezekről a kérdésekről külön vélemény nem került kibocsátásra. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítés leírása ebben a kontextusban történt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati területek	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Tartós részesedés a leányvállalatokban értékelése	

<p>Részletek a kiegészítő megjegyzések 15.pontjában a Részeseések fejezetben kerültek kifejtésre.</p> <p>A társaság 4.466.729 E Ft értékben mutat ki tartós részeseést. A menedzsment által alkalmazott leányvállalatokban lévő részeseések értékelése jelentős megítélést igénylő terület, amely nagy mértékben függ az alkalmazott becslésektől. A fentiek miatt, valamint a leányvállalatokban lévő részeseések eszközön belüli jelentős részaránya miatt, illetve az értékelés eredménykimutatásra gyakorolt lehetséges hatása miatt úgy értékelték, hogy a leányvállalati részeseések értékelése kulcsfontosságú kérdés.</p>	<p>A tartós részeseés kapcsolt vállalkozásban értékelés tesztel kapcsolatos könyvvizsgálati eljárás során a menedzsment által alkalmazott megfelelőségének vizsgálatára került a fókusz és az alábbi eljárásokat végezték el:</p> <ul style="list-style-type: none"> -vizsgálatra került, hogy a menedzsment által alkalmazott modell megfelel-e a számviteli törvénynek, - validálták a feltételezéshez használt diszkont- és növekedési rátákat, - elemezték a modellben alkalmazott előrejelzéseket annak megállapításra, hogy azok észszerűek és alátámaszthatóak az adott befektetés jövőbeli teljesítményére, a várható pénzáramokat és növekedési rátákat összehasonlították a tény adatokkal, hogy teszteljék a menedzsment előrejelzéseinek pontosságát, -vizsgálták a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.
---	--

A könyvvizsgáló véleménye szerint a Társaság 2019. évi üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2019. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátásra kerültek a számviteli törvény 95/B § (2) a)-d), g) és h) pontjai által előírt információk is.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé

váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes pénzügyi kimutatás elkészítése.

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvégtelenül a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélés került alkalmazásra és szakmai szkepticizmust tartott fenn a könyvvizsgáló.

Továbbá:

- A könyvvizsgáló azonosította és felmérte a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakította és végrehajtotta az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzett a véleménye megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerésre került a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső

kontroll annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzenek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsanak.

- A könyvvizsgáló értékelt a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- A könyvvizsgáló következtetést vont le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló pénzügyi kimutatás összeállítás, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben az a következtetés került levonásra, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésben fel kell hívni a figyelmet a pénzügyi kimutatásban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményüket. A következtetések a független könyvvizsgálói jelentés dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- A könyvvizsgáló értékeli a pénzügyi kimutatás átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésben tett közzétételeket, valamint értékeli azt is, hogy a pénzügyi kimutatásban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

A könyvvizsgáló az irányítással megbízott személyek tudomására hozza - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálat során általuk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozatot tesz az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelel a függetlenségre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikál minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségét, valamint ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározásra kerülnek azok a kérdések, amelyek a tárgyidőszak pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

A könyvvizsgálói jelentésben ismertetik ezeket az kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy

	<p>ha rendkívül ritka körülmények között az kerül megállapításra, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálni, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.</p> <p><i>Jelentés egyéb jogi es szabályozói követelményekről</i></p> <p>A könyvvizsgáló az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tette a független könyvvizsgálói jelentésben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:</p> <p>1. <i>A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama.</i></p> <p>A 2020. február 26-i közgyűlésen került megválasztásra a H K ADÓCONTROLL Kft. a Társaság könyvvizsgálójának és megbízása a 2019-2020-as üzleti évre, a Társaság egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára szól.</p> <p>2. <i>Az audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang</i></p> <p>A könyvvizsgáló által megerősítésre került, hogy jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói vélemény összhangban van a Társaság Felügyelőbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amely 2020. április 30-án került átadásra az Európai Parlament és a Tanács 537/2014 /EU rendelet 11. cikkével összhangban.</p> <p>3. <i>Nem könyvvizsgálói szolgáltatások</i></p> <p>A könyvvizsgáló által kijelentésre került, hogy az 537 2014/EU Rendeletet 5. cikk 19. bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőrzésre került a Társaságtól való függetlenség.</p> <p>Ezen túlmenően kijelentésre került, hogy a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottak olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az üzleti jelentésben.</p>
<p>11.2.2. pont</p>	<p>Utalás a regisztrációs okmányban található olyan további információkra, amelyeket a könyvvizsgálók auditáltak.</p>
	<p>A Kibocsátó éves jelentésén és a 11.5. pontban foglalt előzetes pénzügyi információkon felül a Regisztrációs okmány más adatait, információit könyvvizsgáló</p>

	nem auditálta.
11.2.3. pont	Amennyiben a regisztrációs okmányban közölt pénzügyi információk nem a kibocsátó auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, jelezni kell az adatok forrását, és azt, hogy az adatokat nem ellenőrizték.
	A Kibocsátó féléves jelentését – a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően - könyvvizsgáló nem auditálta.
11.3. pont	<p>Bírósági és választott bírósági eljárások</p> <p>Kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függőben lévő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a kibocsátó és/vagy a csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére; vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.</p>
	<p>A Kibocsátó Közgyűlése 2019. december 11. napján határozott az alaptőkéjének 1.427.751.580 forintra történő felemeléséről – 21.904.554 darab, a Társaság törzsrésztvényeivel mindenben azonos jogokat biztosító új részvények forgalomba hozatalával, melynek vonatkozásában a Budapesti Értéktőzsde Zrt. a 2020. április 2. napján kelt, IKT-2020/004579/003 iktatószámú levelében figyelmeztetésben részesítette a Kibocsátót, tekintettel arra, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési Szabályokban megállapított határidőben nem kerültek bevezetésre a részvények.</p> <p>Az MNB 2020. május 6. napján kiadmányozott H-JÉ-III-B-19/2020. számú határozatában figyelmeztette a Kibocsátót, hogy a jövőben mindenkor határidőben tegyen eleget a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségére vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek. A rendkívüli tájékoztatási kötelezettség megsértése miatt 500.000,- Ft összegű felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte a Kibocsátót.</p> <p>A Kibocsátó kijelenti, hogy az elmúlt 12 hónapban a Kibocsátó kapcsolt vállalkozásai vonatkozásában nem volt folyamatban olyan kormányzati, bírósági, választott bírósági eljárás, amely a Kibocsátóra és/vagy a Csoport pénzügyi helyzetére, jövedelmezőségére jelentős hatást gyakorolt volna.</p>
11.4. pont	<p>A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás</p> <p>A csoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett jelentős változás bemutatása, amelyre vonatkozóan vagy auditált pénzügyi kimutatásokat vagy évközi pénzügyi információkat tettek közzé; amennyiben ilyen változás nem következett be, erről nyilatkozni kell.</p>
	A SET Csoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta, amelyre vonatkozóan vagy auditált pénzügyi kimutatásokat vagy évközi pénzügyi információkat tettek közzé, azaz az évközi pénzügyi információk közzététele óta

nem következett be olyan jelentős változás, amelyről külön nyilatkozatra lenne szükség.

11.5. pont

Előzetes pénzügyi információk

Jelentős bruttó változás esetén annak bemutatása, hogy az ügylet milyen hatást gyakorolhatott volna a kibocsátó eszközeire, forrásaira és bevételeire, ha azt a jelentés szerinti időszak kezdetén vagy a jelentési napon hajtották volna végre.

Ez a követelmény általában előzetes pénzügyi információk megadásával teljesíthető. Az előzetes pénzügyi információkat a 20. mellékletben megállapított módon kell bemutatni, és az ott előírt adatokat kell tartalmazniuk.

Az előzetes pénzügyi információkhoz mellékelni kell független könyvelő vagy könyvvizsgáló jelentését.

Előzetes (pro forma) pénzügyi információk a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolókészítési Standardok (IFRS) szerint – 2019. december 31.

	adatok ezer forintban, kivéve ha másképp van feltüntetve		
	SET Csoport Konzolidált mérleg, auditált	Módosítások	Konzolidált pro forma mérleg
	2019.12.31	2019.12.31	2019.12.31
	(I.)	(II.)	(I.+II.)
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök	2 485 919	373 718	2 859 637
Ingtatlanok, gépek, berendezések	619 943	0	619 943
Immateriális javak	1 297 895	0	1 297 895
Használati jog - eszközök	81 914	0	81 914
Goodwill	176 167	373 718	549 885
Befektetés társult vállalkozásban	310 000	0	310 000
Forgóeszközök	2 812 301	0	2 812 301
Készletek	180 567	0	180 567
Adott kölcsön	41 999	0	41 999
Vevő- és egyéb követelések	2 233 992	0	2 233 992
Pénzeszközök és pénzeszköz- egyenértékesek	355 743	0	355 743
ESZKÖZÖK	5 298 220	373 718	5 671 938
FORRÁSOK			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	3 564 784	336 346	3 901 130

saját tőke			
Jegyzett tőke	1 427 752	0	1 427 752
Tőketartalék (ázsio)	2 843 341	0	2 843 341
Eredménytartalék	(708 100)	336 346	(371 754)
Egyéb tartalék	1 791	0	1 791
Nem kontrolláló érdekelttség részesedése	268 127	37 372	305 499
Saját tőke összesen	3 832 911	373 718	4 206 629
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú kölcsönök	236 612	0	236 612
Halasztott adó kötelezett	97 632	0	97 632
Hosszú lejáratú kötelezettségek	35 843	0	35 843
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítói és egyéb kötelezettségek	392 723	0	392 723
Tényleges nyereségadó kötelezettség	63 499	0	63 499
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	143 046	0	143 046
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	453 020	0	453 020
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	42 934	0	42 934
Kötelezettségek összesen	1 465 309	0	1 465 309
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	5 298 220	373 718	5 671 938

forrás: 2020.11.20-án elfogadott pro-forma beszámoló

Konszolidált átfogó eredmény kimutatás

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

	SET Csoport Konszolidált átfogó eredménykimutatás, auditált 2019.12.31	TRIMAN Kft. egyedi eredménykimutatás, auditált 2019.12.31	Módosítások 2019.12.31	Konszolidált pro forma eredménykimutatás 2019.12.31
Értékesítés nettó árbevétele	501 189	1 734 507	0	2 235 696
Anyagköltségek	200 117	201 226	0	401 343
Igénybevett szolgáltatások	93 546	204 864	0	298 410
Eladott áru beszerzési értéke	2 281	572 074	0	574 355
Személyi jellegű ráfordítások	165 822	265 062	0	430 884
Egyéb bevételek és ráfordítások,	19 666	32 745	0	52 411

nettó				
Értécsökkenés és amortizáció	22 262	36 214	0	58 476
Működési költségek	503 694	1 312 185	0	1 815 879
Működési eredmény	(2 505)	422 322	0	419 817
Pénzügyi eredmény	1 193	(8 107)	0	(6 914)
Adózás előtti eredmény	(1 312)	414 215	0	412 903
Nyereségadó ráfordítás	(39 706)	(40 497)	0	(80 203)
Folytatódó tevékenységből származó tárgyévi eredmény	(41 018)	373 718	0	332 700
Megszűnő tevékenység tárgyévi eredménye	17 000	0	0	17 000
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0
Teljes átfogó jövedelem	(24 018)	373 718	0	349 700
Ebből:				
Anyavállalatra jutó rész	(2 680)	336 346	0	333 666
Külső tulajdonosra jutó rész	(21 339)	37 372	0	16 033

forrás: 2020.11.20-án elfogadott pro-forma beszámoló

Az előzetes (pro forma) pénzügyi információkhoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk összeállításának célja

A SET GROUP Nyrt. és annak konszolidációba bevont leányvállalatainak (továbbiakban: a „SET Csoport”) a 2019. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információi összeállításának az volt a célja, hogy bemutassa, miként alakult volna a SET Csoport *Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok* („IFRS-ek”) szerint megállapított konszolidált átfogó eredménye 2019. december 31-én, ha a TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban „TRIMAN Kft.”) üzletrésze 2019. január 1-jén beapportálásra került volna (lásd még a tranzakció részletes leírását a 3. pontban).

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk kizárólag szemléltető céllal készültek, egy feltételezett állapotot bemutatására. A SET Csoport tényleges átfogó eredménye vagy pénzügyi helyzete ettől a feltételezett pénzügyi helyzettől vagy eredménytől eltérhet. Az előzetes (pro forma) pénzügyi információk adatai kizárólag tájékoztató jellegűek.

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk kizárólag a SET Csoport 2019. december 31-i fordulónappal végződő üzleti évre vonatkozó, IFRS-ek szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásaival együtt értelmezhetőek helyesen.

2. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésének alapja

A jelen előzetes (pro forma) pénzügyi információk az Európai Bizottság 2019/980. számú felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.) alapján készültek, amely kiegészítéseket tartalmaz az Európai Unió 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében. Az említett szabályozók meghatározzák, hogy a kibocsátók tájékoztatóikban milyen információkat adjanak meg a befektetők számára, illetve azt, hogy ez milyen részletezettséggel, milyen formában történjen.

Ezek a szabályozók – együttesen a releváns hazai rendelkezésekkel – megkövetelik, hogy a SET Csoport úgynevezett előzetes (pro forma) adatokat is jelentsen, vagyis az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében úgy kell bemutatnia az átfogó eredményét és pénzügyi helyzetét, mintha ez a jelentős tranzakció az üzleti év legelején történt volna meg. Ezért a SET Csoport kiszámította azt, hogy miként alakult volna a SET Csoport átfogó jövedelme és pénzügyi helyzete 2019. december 31-én akkor, ha a TRIMAN Kft. beaportálására már 2019. január 1-jén sor került volna (ezek az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk). Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésekor a SET Csoport az átfogó eredménykimutatás mellett a mérleget is bemutatja.

Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésekor a SET Csoport ugyanazokat a számviteli politikákat és megjelenítési kritériumokat alkalmazta, mint a SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai 2019. december 31-re vonatkozó konszolidált éves pénzügyi kimutatásai során. A SET Csoport számviteli politikájának összefoglalóját (ideértve a megjelenítési kritériumokat, az értékelési elveket és eljárásokat) az utolsó közzétett konszolidált pénzügyi kimutatások 2. fejezete tartalmazza.

Az SET Csoport pro forma konszolidált pénzügyi kimutatásai az alábbi részekből állnak:

- pro forma konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (mérleg) a 2019. december 31-én végződő évről;
- pro forma konszolidált átfogó jövedelemkimutatás a 2019. december 31-én végződő évről;
- magyarázó megjegyzések a SET Csoport pro forma konszolidált pénzügyi kimutatásaihoz.

3. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésekor figyelembe vett tranzakció bemutatása

A pro forma konszolidált pénzügyi kimutatások a SET Csoport 2019. december 31-i fordulónapra, az IFRS-ek szerint készített konszolidált éves pénzügyi kimutatásai tényszámain alapulnak, amelyek módosításra kerültek az alábbiakban részletezett tranzakció hatásaival olyan módon, mintha ez a tranzakció már 2019. január 1-jén megtörtént volna.

Ezek a pro forma konszolidált pénzügyi kimutatások az alábbi tranzakció figyelembevételével készültek:

- A TRIMAN Kft. apportként való bekerülése a SET GROUP Nyrt.-be:

A TRIMAN Kft. 90%-os üzletrészét a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. beaportálta a SET GROUP Nyrt.-be 2 712 638 E Ft apport értékén.

Ennek ellentételezésére a SET GROUP Nyrt. közgyűlése 2019. december 11-én a társaság alaptőkéjének - részvények zártkörű forgalomba hozatala útján történő - felemeléséről döntött:

- összesen 21 904 554 db, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű és 123,839 Ft kibocsátási értékű dematerializált törzsrészvény kerül kibocsátásra, melyek teljes névértéke 438 091 E Ft, teljes kibocsátási értéke pedig 2 712 638 E Ft;
- a tranzakció következtében a SET GROUP Nyrt. alaptőkéje 438 091 E Ft-tal, míg ezzel egyidejűleg tőketartaléka (ázsíó) 2 274 547 E Ft-tal nőtt.

A SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai 2019. december 31-re vonatkozó auditált

konzolidált éves pénzügyi kimutatásának mérlege már tartalmazza a fenti tranzakciót, valamint ennek megfelelően a konszolidált mérlegbe bekerültek a TRIMAN Kft. eszközei és kötelezettségei is valós értéken.

A TRIMAN Kft. korábbi években, valamint 2019-ben keletkezett összes adózott eredménye akvizíciót megelőzően keletkezett vagyonnak számít, ezért nem lett figyelembe véve ebben a beszámolóban.

A fenti pro forma konszolidált pénzügyi kimutatások azt az esetet számszerűsítik, mintha a TRIMAN Kft. már 2019. január 1-jén beaportálásra került volna, így a 2019 évi adózott eredményének a 90%-a már a SET Csoport konszolidált eredményébe beszámítana.

4. A tranzakció hatásának bemutatása az előzetes (pro forma) pénzügyi kimutatásokra

A TRIMAN Kft. apportjának bemutatása (lásd még 3. pont):

Ellenérték	2 712 638 E Ft
TRIMAN Kft. nettó eszközeinek valós értéke 2019. december 31-én*	2 821 327 E Ft
• ebből anyavállalatra jutó vagyon (90%)	2 539 194 E Ft
• ebből nem kontrolláló érdekeltségre jutó vagyon (10%)	282 133 E Ft
Goodwill – TRIMAN Kft. 2019 évi eredménye nélkül (auditált 2019 évi konszolidált beszámoló)	173 444 E Ft
TRIMAN Kft. 2019 évi eredménye az auditált beszámoló alapján	373 718 E Ft
• ebből anyavállalatra jutó eredmény (90%)	336 346 E Ft
• ebből nem kontrolláló érdekeltségre jutó eredmény (10%)	37 372 E Ft

Goodwill – TRIMAN Kft. 2019 évi eredményének
figyelembevételével (pro forma 2019 évi konsz.
beszámoló)

549 885 E Ft

* lásd SET GROUP Nyrt. és leányvállalatai 2019. december 31-i
fordulónapra, az IFRS-ek szerint készített konszolidált éves pénzügyi
kimutatása 35. Üzleti kombinációk fejezet

5. Feltételezések az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk összeállításával kapcsolatban

a) A pro forma konszolidált pénzügyi információk összeállítása a következő
dokumentumokon és nyilvántartásokon alapszik:

- A SET GROUP Nyrt. 2019. december 31-vel végződő üzleti évre vonatkozó,
IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai, amelyről a HK
ADÓKONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. (002125) személyében
felelős könyvvizsgáló Dr. Hegedűs Mihály (006219) 2020. április 30-i
dátummal bocsátott ki független könyvvizsgálói véleményt;
- A TRIMAN Kft. 2019. december 31-vel végződő üzleti évre vonatkozó, a
magyar számviteli törvénnyel összhangban elkészített éves beszámolója,
amelyről Márton Lászlóné 2020. május 30-i dátummal bocsátott ki független
könyvvizsgálói véleményt;
- Az Equilor Corporate Advisory Zrt. által 2019. november 19-én kiadott, a
TRIMAN Kft. apportértékére vonatkozó Független Szakértői Jelentés,
- a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. 2019. november 19-én kiadott
előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozata az apportálás miatti tőkeemelés
során kibocsátandó részvények átvételére vonatkozóan;
- a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. és a SET GROUP Nyrt. között 2019.
december 11. napján a TRIMAN Kft. 90%-os üzletrésze vonatkozásában
megkötött apportszerződés.

b) A proforma konszolidált pénzügyi információk összeállítása során a következő
feltételezésekkel éltünk:

- A SET GROUP Nyrt. és a konszolidációba bevont leányvállalatai, valamint a TRIMAN Kft. között 2019-ben nem volt jelentős, eredményt is érintő üzleti kapcsolat, így fordulónapon egymással szemben nem álltak fenn ilyen jellegű kiszűrendő tételek.

6. Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elfogadása

A proforma konszolidált pénzügyi információkért a SET Csoport menedzsmentje a felelős. Ezeket a proforma konszolidált pénzügyi információkat a Cégcsoport menedzsmentje 2020. november 20-án megtárgyalta és elfogadta, valamint kijelenti, hogy az EU 2017/1129 (2017. június 14) és 2019/980 (2019. március 14.) számú rendeletei, valamint az alkalmazására vonatkozó magyar szabályozók rendelkezéseivel összhangban kerültek összeállításra.

Budapest, 2020. november 20.

SET GROUP Nyrt. Igazgatósága
képv.: Kósa Endre az Igazgatóság elnöke

A Kibocsátó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerint 2019. december 31. napjára elkészített előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk vonatkozásában a H K ADÓCONTROLL Kft. (személyében felelős könyvvizsgáló: dr. Hegedűs Mihály) által készített jelentésében foglaltakat az alábbiak szerint közzéteszi.

A nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információk a 2019. december 31-re vonatkozó nem auditált pro forma konszolidált mérleget és az ezen a napon végződő üzleti évre vonatkozó nem auditált pro forma konszolidált eredménykimutatást és a kiegészítő megjegyzéseket tartalmazzák. Az alkalmazott kritériumok, amelyek alapján a Társaság vezetése összeállította a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat az Európai Bizottság 2019/980. számú felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.), valamint az Európai Unió 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2017. június 14.), alapján kerültek meghatározásra, s amelyeknek történő megfeleltetés a SET Csoport által készített

kiegészítő megjegyzések 1-6. pontjában kerültek bemutatásra.

A nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat a vezetés azért állította össze, hogy bemutassa, miként alakult volna a SET Csoport átfogó jövedelme és pénzügyi helyzete akkor, ha a TRIMAN Kft. apportálására már 2019. január 1-jén sor került volna (ezek az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk). Az előzetes (pro forma) konszolidált pénzügyi információk elkészítésekor a SET Csoport az átfogó eredménykimutatás mellett a mérleget is bemutatja.

A folyamat részeként a Társaság vezetése a 2019. december 31-vel végződő időszakra vonatkozó SET GROUP Nyrt. auditált és 2020. 06.26-án közzétett, 2020.04.30-án elfogadott, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) szerint készült éves beszámolójában szereplő információkat, valamint 2019. december 31-vel végződő időszakra vonatkozó TRIMAN Építőipari Kft. auditált és 2020. 06.10-én közzétett, 2020.05.30-án elfogadott, a 2000. évi C. törvény szerint készült éves beszámolójában szereplő információkat használta fel.

A folyamat részeként a SET GROUP Nyrt. 2019. december 31-vel végződő üzleti évre vonatkozó, IFRS-ek szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásairól a jelen független bizonyosságot nyújtó könyvvizsgáló 2020. április 30-i dátummal bocsátott ki független könyvvizsgálói véleményt.

A TRIMAN Kft. 2019. december 31-vel végződő üzleti évre vonatkozó, a magyar számviteli törvénnyel összhangban elkészített éves beszámolójáról Márton Lászlóné 2020. május 31-i dátummal bocsátott ki független könyvvizsgálói véleményt.

A folyamat része az Equilor Corporate Advisory Zrt. által 2019. november 19-én kiadott, a TRIMAN Kft. apportértékére vonatkozó Független Szakértői Jelentése.

A könyvvizsgáló felelőssége véleményt mondani arról, hogy a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat a vezetés minden lényeges tekintetben az Európai Bizottság 2019/980. számú felhatalmazáson alapuló rendelete (2019. március 14.), illetve az Európai Unió 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2017. június 14.) alapján állította-e össze.

A könyvvizsgáló megbízását a Nemzetközi Könyvvizsgálati és Bizonyosságot Nyújtó Szolgáltatási Standard Testület által kibocsátott, 3420. témaszámú Bizonyosságot Nyújtó Megbízásokra Vonatkozó Nemzetközi Standard (ISAE) alapján végezte. Ez a standard megköveteli, hogy megfeleljenek az etikai követelményeknek és az

eljárásaikat úgy tervezzék meg és hajtsák végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzenek arról, hogy a vezetés a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat minden lényeges tekintetben az Európai Bizottság 2019/980. számú felhatalmazáson alapuló rendeletével (2019. március 14.) illetve az Európai Unió 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (2017. június 14.), és a bemutatott feltételezéseknek megfelelően, a Társaság számviteli politikájával összhangban álló alapon állította-e össze.

A Tájékoztatóban bemutatandó nem auditált előzetes pro forma konszolidált pénzügyi információk célja kizárólag annak bemutatása, hogy egy jelentős esemény vagy tranzakció hogyan befolyásolná a gazdálkodó nem módosított pénzügyi információit akkor, ha az esemény vagy tranzakció egy, a bemutatás céljából választott korábbi időpontban történt volna. Ennek megfelelően semmilyen bizonyosságot nem nyújt a könyvvizsgáló arra vonatkozóan, hogy amennyiben az esemény vagy tranzakció ténylegesen 2019. december 31-ét megelőzően történt volna, akkor a tényleges eredmény megegyezne az előzetes (pro forma) kimutatásokban bemutatott eredménnyel.

A kellő bizonyosságot nyújtó megbízás, amelynek célja jelentés kibocsátása arról, hogy a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat minden lényeges tekintetben az alkalmazandó kritériumoknak megfelelően készítették-e el, olyan eljárások elvégzését is magában foglalja, amelyeknek célja annak megállapítása, hogy a vezetés által a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információk összeállítása során alkalmazott kritériumok megfelelő alapot nyújtanak-e az adott eseménynek vagy tranzakciónak közvetlenül betudható hatások bemutatásához, és elegendő és megfelelő bizonyítékot szerezzünk arról, hogy:

- a kapcsolódó pro forma korrekciók ezeket a kritériumokat megfelelően érvényesítik, valamint
- a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információk ezen korrekcióknak a megfelelő alkalmazását tükrözik a módosítás előtti speciális célú pénzügyi kimutatások adataira vetítve.

A könyvvizsgáló által kiválasztott eljárások a szakmai megítélésen alapulnak, figyelembe véve a Társasággal és azon eseménnyel vagy tranzakcióval kapcsolatos megértéseket, amelyeken a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információk összeállítása alapul, illetve a megbízás egyéb körülményeit is.

	<p>A könyvvizsgáló megbízása magába foglalja a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információk általános bemutatásának értékelését is.</p> <p>A könyvvizsgáló meggyőződése, hogy a megszerzett bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a vélemény megadásához.</p> <p>Vélemény</p> <p>A könyvvizsgáló véleménye szerint a nem auditált pro forma konszolidált pénzügyi információkat minden lényeges szempontból az Európai Bizottság 2019/980. számú felhatalmazáson alapuló rendeletével (2019. március 14.) az Európai Unió 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletben (2017. június 14.), foglaltaknak és a bemutatott feltételezéseknek megfelelően, a Társaság számviteli politikájával összhangban álló alapon állították össze.</p>
11.6. pont	<p>Osztalékpolitika</p> <p>A kibocsátó osztalékfizetéssel és az arra vonatkozó korlátozásokkal kapcsolatos politikája.</p>
	<p>A Kibocsátó nem rendelkezik elfogadott osztalék- és kifizetési politikával. A Kibocsátó Közgyűlése jogosult évről évre osztalék fizetéséről dönteni, határozatában meg kell jelölnie annak mértékét, a kifizetés időpontját és módját. Az osztalékfizetésről szóló közgyűlési döntést nagymértékben befolyásolja a Kibocsátó aktuális helyzete, elért eredményei, jövőbeli tervei, továbbá egyéb olyan stratégiai tényezők, melyek a Társaság működését lényegesen érintik.</p> <p>Az irányadó jogszabályok figyelembevételével mellett a Társaság Alapszabálya rendelkezik az osztalék kifizetésére vonatkozó előírásokról az alábbiak szerint:</p> <p>A Kibocsátónak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a törzsrészvénye után a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetés miatt elrendelt tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény jogosultja. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. A Közgyűlés az osztalék fizetéséről az Igazgatóság javaslatára a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolóképzési Standardok (IFRS) szerinti beszámoló elfogadásával egyidejűleg határozhat. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára - mint társasági esemény időpontjára - a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 15 (tizenöt) munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék kifizetéséről az Igazgatóság köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT szabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) tőzsdenappal</p>

	<p>nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító Közgyűlést követő 3. (harmadik) tőzsdenap lehet.</p> <p>Az Alapszabály értelmében osztalékelőleg fizetésével kapcsolatos döntéshozatal az Igazgatóság hatáskörébe tartozik. Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni, melyhez a Felügyelőbizottság jóváhagyása szükséges.</p> <p>Az Igazgatóság két egymást követő számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről akkor határozhat, ha</p> <ol style="list-style-type: none"> a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Társaság rendelkezik az osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét és a Társaságnak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá. <p>Ha az osztalékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy az osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékelőleget a részvényesek a Társaság felhívására kötelesek visszafizetni.</p> <p>Ezen túlmenően a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket az osztalék mértékének megállapítására, annak kiszámítási módjára, gyakoriságára, halmozott vagy nem halmozott jellegére vonatkozóan, minderről a Közgyűlés jogosult dönteni.</p>
11.6.1. pont	Az utolsó pénzügyi év tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összegét, amennyiben a kibocsátó részvényeinek száma megváltozott, az összehasonlíthatóság érdekében kell igazítani.
	A Kibocsátó a 2019. év vonatkozásában nem döntött osztalék kifizetéséről.
12. SZAKASZ	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK
12.1. pont	Alaptőke A 12.1.1. és a 12.1.2. pontban szereplő információk a legutolsó mérleg időpontjában érvényes éves pénzügyi kimutatásokban.
12.1.1. pont	Az átváltható értékpapírok, cserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok mennyisége az irányadó feltételek és az átváltási, cserélési vagy jegyzési eljárások ismertetésével.
	A Kibocsátó nem rendelkezik sem átváltható, sem cserélhető értékpapírokkal, sem opciós utalványokkal.

12.1.2. pont	A jóváhagyott, de ki nem bocsátott alaptőke megszerzési jogára és/vagy az ezzel kapcsolatos kötelezettségekre, illetve a tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó információk és feltételek.
	A 2019. december 11. napján a Kibocsátó Közgyűlése által elhatározott tőkeemelés alapján a részvények kibocsátása megtörtént, azok tőzsdei bevezetésére jelen Tájékoztató jóváhagyását, majd a Budapesti Értéktőzsdére való bevezetési kérelem pozitív elbírálását követően kerülhet sor. A TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. által 2019. november 19. napján tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatban foglaltak, illetve a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozat értelmében a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. 21.904.554 darab, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz egyszázhuszonhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény átvételére jogosult 2.712.638.100 Ft nem pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása ellenében. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás teljesítése a TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 2100 Gödöllő, Szent-Györgyi Albert u. 2., cégjegyzékszám: 13-09-179782) 90%-os üzletrészenek rendelkezésre bocsátásával (apportálásával) valósult meg. A Kibocsátó a Ptk. 3:307. §-a alapján 2020. január 20-i értéknappal intézkedett a tőkeemelés miatti 21.904.554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény kibocsátásáról, azonban ez a részvény mennyiség a HU0000172929 ISIN számú sorozatba került kibocsátásra. A tőzsdei tájékoztató jóváhagyása esetén a Kibocsátó kérelmezi az előzőekben megjelölt ISIN számú sorozatban lévő részvények BÉT-re való bevezetését a jelenleg is a tőzsdén kereskedhető HU0000170246 ISIN számú sorozatba.
13. SZAKASZ	SZABÁLYOZÁSI KÖZZÉTÉTELEK
13.1. pont	Az 596/2014/EU rendelet alapján az elmúlt 12 hónap során közzétett és a tájékoztató dátumán releváns információk összefoglalása. Az összefoglalót könnyen elemezhető, tömör és érthető formában kell összeállítani, és nem lehet az 596/2014/EU rendelet alapján már közzétett információk megismétlése. Az összefoglaló korlátozott számú kategóriából álljon, azok tárgyától függően.
	<p><u>Részesedésszerzés</u></p> <p>A Kibocsátó 2019. november 11. napján Közgyűlést hívott össze 2019. december 11. napjára, melynek napirendi pontjai között a Társaság tőkeemelése és személyi döntések meghozatala szerepeltek. A 2019. november 20. napján közzétett előterjesztések tartalmazták azt, hogy a Kibocsátó tőkeemelése - új részvények zártkörű forgalomba hozatalával - a TRIMAN Kft. 90%-os üzletrészeinek TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. általi Kibocsátóba való apportálása útján valósul meg.</p>

A Kibocsátó Közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával határozott az apporttal megvalósuló tőkeemelésről, mely változást a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-046842/159 számú végzésével bejegyezte, így a Kibocsátó a TRIMAN Kft. üzletrészeinek 90%-os tulajdonosává vált. A Kibocsátó a 2020. február 14. napján közzétett tájékoztatásában bemutatta a TRIMAN Kft. tevékenységét, referenciát, valamint a jelenleg is futó jelentős vasúti és hídépítő projektjeit.

Cégalapítások

A Kibocsátó 90 %-os tulajdonában álló leányvállalata, a TRIMAN Kft. projektcéget alapított Termál Hotel Nyugat Kft. (székhely: 8747 Garabonc, Fő út 4.; cégjegyzékszám: 20-09-077098) néven, melyet a Zalaegerszegi Törvényszék Cégbírósága 2020. július 17. napján bejegyezt.

A Kibocsátó 90 %-os tulajdonában álló leányvállalata, a TRIMAN Kft. két másik társasággal együtt a jelenlegi portfóliójának bővítéseként megalapította az ABP Daru Zrt.-t (székhely: 1061 Budapest, Jókai tér 8. 2. em. 6.; cégjegyzékszám: 01-10-140972), melyet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2020. szeptember 14. napján jegyezt be.

Tőkeemelések, részvénykibocsátások

A Kibocsátó 2019. december 11. napján megtartott közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatával döntött **2.712.638.100 Ft** összegű tőkeemelésről (az alaptőke összegét 438.091.080 Ft-tal, a tőketartalék összegét 2.274.547.020 Ft-tal emelte meg). Az alaptőke-emelés **21.904.554 darab**, „A” sorozatú, egyenként 20 Ft névértékű, egyenként 123,839 Ft, azaz egyszázhuszonhárom egész nyolcszázharminckilencezred forint kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával történt, tehát az új részvények teljes névértéke 438.091.080 Ft, teljes kibocsátási értéke: 2.712.638.100 Ft volt.

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a tőkeemelést a 01-10-046842/159 számú végzésével jegyezte be.

A Kibocsátó a Ptk. 3:307. §-a alapján – a HU0000172929 ISIN számon - intézkedett a tőkeemelés miatti 21.904.554 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészvény előállításáról, mely részvények BÉT-re való bevezetését a Tájékoztató jóváhagyása esetén a HU0000170246 ISIN számú sorozatba kérelmezi a Kibocsátó.

A fentiekben bemutatott tőkeemelés alapján a Kibocsátó

- a jegyzett tőkéjét 1.427.751.580 Ft-ra emelte;
- a saját tőke helyzetét 2019 során 2.712.638.100 Ft-tal javította;
- a kibocsátott részvénydarabszámot (20,- Ft-os névértéken) 71.387.579 darabra emelte.

Változásbejegyzési eljárások

A 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése értelmében a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel a 2020. április 30-i éves rendes közgyűlés hatáskörében a Kibocsátó Igazgatóságának volt jogosultsága dönteni valamennyi kérdésben, melyet a Kibocsátó a közgyűlés napirendjére tűzött. A Kibocsátó erről a 2020. április 10-én és 14-én közzétett tájékoztatóban tájékoztatta a befektetőket. A Kibocsátó Igazgatósága a 2019. évi egyedi- és konszolidált beszámoló elfogadása mellett megválasztotta a Kibocsátó Igazgatóságának és Felügyelőbizottságának tagjait 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napjáig terjedő időtartamra, valamint módosította az Alapszabály egyes pontjait. Elfogadásra került továbbá a Kibocsátó felelős társaságirányítási jelentése és Javadalmazási Politikája is. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a cégjegyzék változásokat 2020. május 6. napján jegyezte be.

A Kibocsátó az 1/2020. (VII.01.) számú igazgatósági határozatában döntött a Társaság székhelyváltásáról, mely értelmében a Kibocsátó székhelye a 1021 Budapest, Versec sor 15. lett. A cégbíróság a változást 2020. július 19. napján jegyezte be.

Személyi döntések

A Kibocsátó közgyűlése a 2019. december 11-i ülésén megválasztotta az Igazgatóság tagjának Molnár Tibor Tamást és Doma Pétert 2019. december 12. napjától 2020. április 30. napjáig szóló időtartamra. A 2020. február 26. napján megtartott Közgyűlés döntött arról, hogy elfogadja Doma Péter lemondását az igazgatósági tagságról és ezzel egyidejűleg megválasztotta az Igazgatóság új elnökének Kósa Endrét.

A 2020. február 20. napján tartott közgyűlés döntött továbbá arról, hogy a Kibocsátó könyvvizsgálójának megválasztja a 2019. és 2020. évek auditálása vonatkozásában

a H K ADÓCONTROLL Kft.-t, személyében felelős könyvvizsgálónak pedig dr. Hegedűs Mihályt.

A 2020. április 30-i közgyűlésen a Kibocsátó Igazgatóságának tagja lett 2020. május 1. napjától 2021. április 30. napja között: Kósa Endre, Csokona Erzsébet, Kosda Béla Tamás és Molnár Tibor Tamás, míg az Igazgatóság elnöke Kósa Endre lett. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagja Magyar Attila, Almási Bálint Zsolt és Balogh Gyula lett, a Felügyelőbizottság- és az Audit Bizottság elnökének pedig Magyar Attilát választották meg. Az erre irányuló változásbejegyzési kérelem 2020.05.06. napján került bejegyzésre.

Egy 2018-ban történt részvényvásárlás kapcsán a Társaság stratégiai igazgatóját a Magyar Nemzeti Bank 40.000.000,- Ft összegű bírsággal sújtotta. Ezt követően a Társaság Igazgatóságának elnöke, mint a munkáltatói jogkör gyakorlója dr. Orbók Ádámot figyelmeztetésben részesítette.

A Kibocsátó 2020. szeptember 9. napján tartott igazgatósági ülését követően Kosda Béla Tamás igazgatósági tag ezen megbízatásáról lemondott.

A 2020. október 12. napján megtartott Közgyűlés döntött arról, hogy a Társaság felügyelőbizottsági és auditbizottsági elnökének Staedel Siegfriedet megválasztja 2020. október 12. napjától 2021. április 30. napjáig, tekintettel arra, hogy a Társaság korábbi felügyelőbizottságának elnöke lemondott megbízatásáról.

A Kibocsátó Igazgatósága 2020. október 29-i ülésén megválasztotta a SET Informatika Zrt. vezérigazgatójának Serfőző Tamást határozatlan időtartamra. A változást a Cégbíróság 2020. november 5. napján jegyezte be.

2020. december 4. napján tájékoztatta a Kibocsátó Igazgatósága a befektetőket arról, hogy a Kibocsátó Alapszabályában nevesített stratégiai igazgatói pozíciót Keller Tibor tölti be, dr. Orbók Ádám üzletfejlesztési igazgatóként tevékenykedik tovább.

A SET Csoport stratégiáját érintő közvélemények

A Kibocsátó 2020. január 30-án tájékoztatta a befektetőket, hogy a Társaság jelentkezik a BÉT kkv részvényekre vonatkozó elemzés-árjegyzés programjára.

A Kibocsátó 2020. március 17. napján közzétett tájékoztatása alapján a COVID-19 járvány miatt kialakult piaci volatilitástól függetlenül folytatja a nagyvállalati struktúrába való rendeződését. A TRIMAN Kft. az eddigi hatékonyságával végzi továbbra is termelő tevékenységét és egy esetleges hosszabb kényszerleállás esetén a TRIMAN Kft. a jelenlegi stabilitását akár több hónapig is fenn tudja tartani. A TRIMAN Kft. alapvető fenntartásához három hónapra szükséges, már rendelkezésre álló pénzeszköz került elkülönítésre.

A Kibocsátó 2020. március 18. napi tájékoztatása alapján a TRIMAN Kft.-t követően a MÁTÓ-STÁB Kft. is sikeresen bekerült az MVM Csoport minősített beszállítói közé. A TRIMAN Kft. a 2019. évet 373 718 e Ft adózott eredménnyel zárta, mellyel a Kibocsátó jelentős lépést tett az ötszázmillió forintot meghaladó éves profitcél elérése irányában. A leányvállalat taggyűlése 50 millió forint osztalék kifizetését határozta el, melyből a Kibocsátót, mint a TRIMAN Kft. 90 %-os tulajdonosát ennek megfelelő mértékű osztalék illeti meg. Az adózott eredmény fennmaradó részéből további fejlesztéseket, eszközberuházásokat kíván végrehajtani a TRIMAN Kft.

A Kibocsátó 2020. november 26. napi közzétételével tájékoztatta a Befektetőket, hogy a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. és az Unitool-Plastik Kft. tulajdonosai között 2019. július 23. napján létrejött üzletrész átruházási szerződés megszüntetésre került. Ennek okaként megemlítésre került, hogy az Unitool- Plastik Kft. régebbi, folyamatos megrendelést adó nagyobb vevőinél megmutatkozott az iparágra jellemző visszaesés, illetve olyan iparági, a társadalom számos szegletét érintő bizonytalanságok alakultak ki, amelyek lényegesen magasabb kockázatot jelentettek volna, mint amelyre jelen helyzetben felelősségteljesen elköteleződést tudott volna vállalni a SET Csoport.

Ingatlanokkal kapcsolatos tájékoztatások

A TRIMAN Kft. növekedési stratégiájának megfelelően további 1000 m²-nyi terület megvásárlásával bővítette székhelyét 2020. március 13. napján, mellyel a leányvállalat Gödöllő belvárosában elhelyezkedő ingatlanállománya több, mint 16.000 m² nagyságúra emelkedett.

Nagyobb jelentőségű szerződéskötések

A Kibocsátó 2019. december 2. napi közzététel útján tájékoztatta a Befektetőket, hogy a J.G. Sunflower Kft.-vel aláírt lekötési (ún. lock-up) megállapodás alapján a

J.G. Sunflower Kft. vállalta azt, hogy az általa tulajdonolt SET GROUP részvényekből 7.150.000,- darab részvény vonatkozásában nem köt átruházási megállapodást harmadik féllel 2020. május 19. napjáig. A Felek ezen megállapodást 2020. május 6. napján akként módosították, hogy a lock-up periódus 2020. május 19. helyett 2021. január 31. napján jár le.

2020. március 19. napján az MVM XPert Zrt. és a MÁTÓ-STÁB Kft. között vállalkozási szerződés megkötésére került sor Győr-Gönyű, Bicske Dél-Győr 400 kV-os távvezeték átalakítási projekt keretein belül, 400 kV-os távvezeték oszlopok összeszerelésének és állításának tárgyában. Az elnyert munkálatok a projekt szigorú ütemtervére tekintettel haladéktalanul kezdetét vették. A MÁTÓ-STÁB Kft. saját operációban kívánja a szerződésben foglalt munkálatokat megvalósítani annak érdekében, hogy a további megrendeléseknek saját erőforrásból tudjon eleget tenni.

A Kibocsátó 2020. március 31. napján tette közzé, hogy a TRIMAN Kft. a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt.-vel megkötött szerződése alapján vágány bontási és építési munkálatokat végez a MOL Nyrt. komáromi logisztikai telephelyén. A vágány-rekonstrukciós munkák szerződéses értéke nettó 114.523.004,- forint.

A Híd-Tám Hídépítési Fővállalkozó, Tanácsadó és Szolgáltató Kft. a TRIMAN Kft. ajánlatát elfogadva a jövőbeni BMW gyár infrastrukturális kiszolgálásához vasúti műtárgyépítési munkálatokat rendelt meg a Kibocsátó leányvállalatától. A megrendelés szerződéses értéke 384.000.000,- forint. A kivitelezési munkálatok várhatóan 2020 májusában indulnak.

A Kibocsátó 2020. május 5. napján tájékoztatta a befektetőket, hogy az MVM OVIT Zrt. vállalkozási keretszerződést kötött a TRIMAN Kft.-vel. A keretszerződés értelmében a TRIMAN Kft. Miskolc város közigazgatási határán belül passzív optikai hálózat teljeskörű kivitelezését végzi el. A projekt teljes költségvetése 862.490.196,- forint.

A Kibocsátó 2020. július 23. napján lekötési (lock-up) megállapodást kötött Sóvágó László és Sóvágó Sándorné részvényesekkel. A lekötési megállapodás értelmében a részvényesek vállalták, hogy az általuk tulajdonolt SET részvényekből 2.474.152 - 2.474.152 darabot nem ruháznak át harmadik fél részére 2021. január 31. napjáig. Eszerint a részvényesek részvényállománya nem csökkenhet az 5 %-os küszöbérték alá 2021. január 31. napjáig.

Részvényvásárlás

A Kibocsátó leányvállalata, a TRIMAN Kft. 2020. augusztus 4. napján 31.000,- darab saját részvényt vásárolt tőzsdei kereskedésben, a 2019. augusztus 2-i közgyűlési felhatalmazás alapján.

Éves- és féléves jelentés

A Kibocsátó 2020. április 30-án tette közzé a 2019. évi IFRS beszámolóit (egyedi és konszolidált beszámoló), üzleti jelentését, továbbá Felelős Társaságirányítási Jelentését. A 2019. évi jelentés jelen Tájékoztató részét képezi.

A Kibocsátó 2020. szeptember 30. napján tette közzé a 2020. első féléve vonatkozásában készített konszolidált beszámolóját. A féléves beszámoló jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) részét képezi.

Egyéb

A Kibocsátó a COVID-19 vírus miatti járványra tekintettel megrendelt a FŐKEFE Közhasznú Nonprofit Kft.-től 4000 darab mosható, többször használható textil szájmaszkot, mely térítésmentesen átadásra került 2020. április 22. napján az FKF Nonprofit Zrt. vezetőinek.

MNB figyelmeztetés és bírság

Az MNB 2020. május 6. napján kiadmányozott H-JÉ-III-B-19/2020. számú határozatában figyelmeztette a Kibocsátót, hogy a jövőben mindenkor határidőben tegyen eleget a rendkívüli tájékoztatási kötelezettségére vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek. A rendkívüli tájékoztatási kötelezettség megsértése miatt 500.000,- Ft összegű felügyeleti bírság megfizetésére kötelezte a Kibocsátót.

A Magyar Nemzeti Bank a H-PJ-III-B-10/2020. számú határozatában megállapította, hogy dr. Orbók Ádám, a Kibocsátó akkori stratégiai igazgatója megsértette a piaci manipuláció tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezéseket. A Felügyelet a határozatában megtiltotta, hogy dr. Orbók Ádám a piaci manipuláció tilalmára vonatkozó rendelkezéseket ismételten megsértse, továbbá 40.000.000,- Ft összegű piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte őt. A határozat alapját egy 2018-ban, a SET GROUP részvények vonatkozásában végrehajtott két egymást követő, napon belüli tranzakció képezte.

	<p>Dr. Orbók Ádám tájékoztatta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy a Felügyelet a H-PJ-III-B-28/2020. számú határozatában mindösszesen 16.000.000,- piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte őt. Az eljárás során a Magyar Nemzeti Bank megállapította, hogy 2019. június 17. napján a bennfentes kereskedelem tilalmára, valamint a vezetők (managerek) ügyleteire vonatkozó bejelentési rendelkezések megsértésével vásárolt SET GROUP részvényt.</p> <p>Mindkét eset kapcsán a Magyar Nemzeti Bank azt a megállapítást tette, hogy ezek a tevékenységek alkalmasak voltak arra, hogy kárt okozzanak a befektetőknek és veszélyeztessék a pénzügyi rendszerbe vetett közbizalmat.</p>
<p>14. SZAKASZ</p>	<p>LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK</p>
<p>14.1. pont</p>	<p>A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés rövid összefoglalása, amelyben a Regisztrációs okmány közzétételét közvetlenül megelőző két évben a kibocsátó vagy a csoport bármely tagja szerződő félként szerepel.</p> <p>A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a Csoport bármelyik tagja által kötött, a Regisztrációs okmány időpontjában fennálló azon szerződések rövid összefoglalása, amelyek rendelkezései értelmében a Csoport bármelyik tagját a Csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg.</p>
	<p>A Társaság fő részvényeseivel a Kibocsátó ún. lekötési (lock-up) megállapodásokat kötött:</p> <p>A TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.-vel 2019. november 19. napján kötött lekötési megállapodás értelmében a 21.904.554 darab, 20,- Ft névértékű törzsrészt tulajdonló fő részvényes az értékpapír számláján történő jóváírását követő</p> <ol style="list-style-type: none"> 12 hónapon belül nem jogosult részvényeladásra, 12 hónap elteltét követően 5,5 millió darab, 18 hónap elteltét követően összesen 11 millió darab, 24 hónap elteltét követően összesen 16,5 millió darab részvény átruházására jogosult, majd 30 hónap elteltét követően a tranzakció során kibocsátott valamennyi részvényt korlátozásoktól mentesen átruházhatja.

A lekötetési megállapodás hatálya a részvények Lock-up kötelezett értékpapír számláján történő jóváírás napján kezdődik és a jóváírást követő 30 hónap elteltét követően hatályát veszti.

A J.G. Sunflower Kft.-vel 2019. decemeber 2. napján kötött lekötetési megállapodás alapján a fő részvényes vállalta, hogy 2020. május 19. napjáig a Kibocsátóban tulajdonolt részvényeinek darabszáma nem csökken a Társaság által kibocsátott összes részvénydarabszám 10%-a alá. Ennek alapján a J.G. Sunflower Kft. 7.150.000 darab, 20,- Ft névértékű részvény elidegenítése vonatkozásában került korlátozás alá. A lekötetési megállapodás 2019. december 11. napjától hatályos.

A Kibocsátó és a J.G. Sunflower Kft. a fent említett lekötetési megállapodást 2020. május 6. napján akként módosította, hogy a lock-up periódus 2020. május 19. helyett 2021. január 31. napján jár le.

A Kibocsátó lock-up megállapodást kötött további két részvényesével, Sóvágó László és Sóvágó Sándorné részvényesekkel. A lekötetési megállapodások 2020. július 23. napján kerültek aláírásra, melynek értelmében a részvényesek vállalták, hogy az általuk tulajdonolt SET részvényekből 2.474.152 - 2.474.152 darabot nem ruháznak át harmadik fél részére 2021. január 31. napjáig. Eszerint a részvényesek részvényállománya nem csökkenhet az 5 %-os küszöbérték alá 2021. január 31. napjáig.

A fent rögzített (TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.-vel, J.G. Sunflower Kft.-vel, valamint Sóvágó László és Sóvágó Sándornéval megkötött) lekötetési megállapodások egységesen rögzítik, hogy a részvény átruházásának minősül mind a tőzsdei kereskedés, mind a tőzsdén kívüli (ún. OTC = over the counter) tranzakció során való értékesítés, apportálás, kölcsönadás, valamint az ellenérték nélküli, ajándékozás vagy csere ügylet. Mindezek mellett a lock-up kötelezettje a lock-up periódus alatt nem jogosult a részvényei átruházása vonatkozásában előszerződés kötésére, valamint sem közvetve, sem közvetlenül nem kínálhatja eladásra részvényeit, semmi olyan jogügyletet nem köthet, amely a részvények vonatkozásában tulajdonosváltozást eredményez.

A lekötetési megállapodások azt is rögzítik, hogy a lock-up megállapodás tárgyát képező részvényeket Lock-up kötelezett megterhelheti, zároltathatja azzal a feltétellel, hogy a lock-up megállapodásban foglalt kötelezettségeiről a vele szerződő felet (jogosultat) teljes körűen tájékoztatja és annak tudomásulvételéről nyilatkoztatja. Lock-up kötelezett kötelezettséget vállal azonban arra, hogy a megterhelés és/vagy zárolás tényéről a Kibocsátót haladéktalanul írásban

tájékoztatja.

A lekötési rendelkezések megsértése esetén a lock-up kötelezettje kötbér fizetésére köteles, melynek mértéke részvényenként az értékesítés hónapjában érvényes, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. historikus adatai alapján megállapított havi átlagár kétszerese. A szerződés értelmében a Társaság kötbér érvényesítése és a lock-up periódusok lejárta esetén közleményt tesz közzé.

A Kibocsátó dr. Orbók Ádámmal és az Igazgatóság akkori elnökével, dr. Huszár Péter Tamással 2019. május 31. napján kötött kölcsönszerződést 500.000.000 Ft rendelkezésre bocsátása tárgyában. A szerződések lehetőséget biztosítanak arra, hogy a Kibocsátó a kölcsön visszafizetését tőkeemelés útján, új részvények kibocsátásával is megtehesse.

A Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai lényeges szerződéseinek között említendő a részesedésszerzésekhez (MÁTÓ-STÁB Kft., Unitool-Plastik Kft., TRIMAN Kft.) kapcsolódó üzletrész átruházási / apportszerződések, melyek által a Társaság az akvizícióit végrehajtotta.

A Kibocsátó unokavállalata, a Farmer-mix Kft. az UBM Farm Takarmány Zrt.-vel kötött bérgyártói szerződést takarmánykeverékek előállítására tárgyában 2019. március 7. napján, mely 2020 májusában az árak tekintetében módosításra került.

Az MVM XPert Zrt. és a MÁTÓ-STÁB Kft. között 2020. április 17. napján vállalkozási szerződés megkötésére került sor oszlopszerelés (45 és 46. oszlopok), Gönyű – OH (Gabcikovo) 400 kV –os távvezeték építése valamint Győr-Gönyű, Bicske Dél-Gönyű 400 kV-os távvezeték átalakítása projekt keretein belül, Győr – Gönyű és Bicske Dél – Gönyű 400 kV-os távvezeték tárgyában nettó 7.179.950,- Ft értékben. Pótmunkák miatt 2020. augusztus 26. napján módosításra került a szerződés és a vállalkozói díj is növekedett 3.507.280,- Ft összeggel.

A Kibocsátó leányvállalata, a TRIMAN Kft. az elmúlt két év során az alábbi nagyobb összegű, lényeges szerződéseket kötötte meg:

A Gödöllő (bez.) – Hatvan (kiz.) vasúti vonalszakasz vonatkozásában a TRIMAN Kft. 2019. február 12. napján vállalkozási szerződést kötött a Swietelsky Vasúttechnika Kft.-vel, mely alapján a társaság pályaépítést és kapcsolódó munkákat végez. A TRIMAN Kft. kötelezettsége a B382 jelű műtárgy (11,00 m ny. vb. tartóbetétes híd

építése, meglévő műtárgy bontása a Besnyő utca felett a 382+84,00 hm szelvényben), a B389 jelű műtárgy (4,0 m ny. sb teknőhid – Máriabesnyő mh. gyalogos aluljáró építése) és a B396 jelű műtárgy (5,96 m ny. vasúti híd átépítése) kivitelezési munkái. A teljes vállalkozói díj nettó 522.660.082,- Ft.

2019. február 27. napján megkötésre került a BKV Zrt.-vel egy szerződés módosítás nyitott villamos vágányok saját fenntartási kapacitást meghaladó nagyjavítási munkáinak elvégzése tárgyában 971.922,- Ft értékben, melynek előzménye 2017. szeptember 7. napján került megkötésre. A teljes vállalkozói díj így nettó 449.829.347,- Ft-ra növekedett.

A VÍZÉPSZOLG-94 Vízépítő és Szolgáltató Kft.-vel a TRIMAN Kft. 2019. március 8. napján kötött vállalkozási szerződést a Budapest XXII. kerület, Ady Endre úti villamos vágány melletti töltés megerősítése tárgyában. A teljes vállalkozói díj nettó 26.933.875,- Ft.

A TRIMAN Kft. 2019. június 3. napján kötött vállalkozási szerződést a MOL Nyrt. logisztika vasúti vágány rekonstrukció 2019-2020 kivitelezési munkáinak elvégzése tárgyában nettó 299.000.000,- Ft vállalkozói díj ellenében. A teljesítés helye Szajol, Algyő, Komárom és Tiszaújváros.

A TRIMAN Kft. 2019. június 5. napján kötött vállalkozási keretszerződést a MÁV-HÉV Zrt.-vel, melynek tárgya a MÁV-HÉV Zrt. H5 HÉV Szentendre vonalhálózatán telepített HY-POWER típusú sínkenő berendezések üzembe helyezése, karbantartása, valamint eseti javítása. A szerződés 36 hónapos határozott időtartamra szól, a vállalkozói díj keretösszege nettó 43.000.000,- Ft.

A TRIMAN Kft. 2019. június 18. napján nettó 11.054.800,- Ft összegben kötött vállalkozási szerződést a MÁV Zrt.-vel a Pécs Pályafenntartási Főnökség vonalhálózatán nagygépes bokorvágás munkálatok elvégzése vonatkozásában.

A TRIMAN Kft. a Swietelsky Vasúttechnika Kft.-vel kötött vállalkozási szerződést a Budapesti M3 metróvonal rekonstrukciója tárgyában 2017. november 23. napján, mely során a leányvállalat kötelezettsége az áramvezető 3. sín bontása és beépítése. A szerződés 2018. november 8. napján, 2019. június 28. napján és 2019. október 18. napján került módosításra. A módosítások kisebb pótmunkák elvégzésére vonatkoztak, melyeket figyelembe véve a vállalkozói díj keretösszege nettó 1.582.337.004,- Ft-ra nőtt.

A TRIMAN Kft. 2019. július 10. napján kötött vállalkozási szerződést a TTDExpert Zrt.-vel a Nagykörút, Üllői út – Goldmann György tér közötti szakasz átépítésének teljeskörű kivitelezése tárgyában. A TRIMAN Kft. kötelezettsége a Nagykörút, Üllői út – Goldmann György tér közötti szakasz vágány építésének és a Tűzoltó utcai visszafordító vágánykapcsolat beépítése, Mester utcai vágánykapcsolat beépítése, műanyagaljas vágány építése, valamint a Petőfi hídi (részletes) anyagmentes vágányépítési munkái és Goldmann György téri szakaszon vágányépítési munkák, melyek részletesebb leírását a szerződés melléklete tartalmazza. A vállalkozói díj nettó 66.824.938,- Ft.

2019. november 29. napján módosításra került a Swietelsky Kft.-vel 2018. április 11. napján megkötött vállalkozási szerződés a Gödöllő-Hatvan vasúti vonalszakasz pályaépítési és kapcsolódó munkák keretein belül a B591. jelű műtárgy kivitelezési munkáinak elvégzése tárgyában. A módosítás pótmunka elvégzésére irányult, amely kisebb mértékben növelte a vállalkozói díj összegét. A szerződés vállalkozói díja így összesen 365.662.791,- Ft-ra nőtt.

Szintén ezen a napon módosításra került a fentebb már említett_Gödöllő (bez.) – Hatvan (kiz.) vasúti vonalszakasz vonatkozásában 2019. február 12. napján kötött vállalkozási szerződés a Swietelsky Vasúttechnika Kft.-vel, mely alapján a társaság pályaépítést és kapcsolódó munkákat végez. A TRIMAN Kft. kötelezettsége a B382 jelű műtárgy (11,00 m ny. vb. tartóbetétes híd építése, meglévő műtárgy bontása a Besnyő utca felett a 382+84,00 hm szelvényben), a B389 jelű műtárgy (4,0 m ny. sb teknőhíd – Máriabesnyő mh. gyalogos aluljáró építése) és a B396 jelű műtárgy (5,96 m ny. vasúti híd átépítése) kivitelezési munkáinak elvégzése. A módosítás pótmunka elvégzésére irányult, amely kisebb mértékben növelte a vállalkozói díj összegét. A szerződés teljes nettó értéke így 543.184.060,- Ft-ra emelkedett.

2019. december 13. napján megkötésre került a V-Híd Építő Zrt.-vel egy alvállalkozási szerződés Dunaújváros és Rácalmás állomásokon vágányátépítés kézi kiegészítő technológiával és Rétszilas állomás II. vg. felújítása tárgyú munkák elvégzése keretein belül Dunaújváros XI. és XII. vg felújítása tárgyában, 73.435.737,- Ft értékben.

2020. február 10. napján módosításra került a fentebb már említett BKV Zrt.-vel megkötött vállalkozási szerződés nyitott villamos vágányok saját fenntartási kapacitást meghaladó nagyjavítási munkáinak elvégzése tárgyában. A módosítás

pótmunka elvégzésére irányult, amely kisebb mértékben növelte a vállalkozói díj összegét. A teljes vállalkozói díj így összesen nettó 449.829.347,- Ft.

2020. február 28. napján vállalkozási szerződés megkötésére került sor a Vasútwill Kft.-vel a Szabadbattyán - Balatonfüred vonalszakasz villamos üzem kiépítése, állomások akadálymentesítése, felsővezeték építési, vasútépítési és kiegészítő építési munkáinak tervezése és kivitelezése projekt tárgyában Csittényhegyi alagút megerősítése, valamint a 341+95 hm. és a 444+12 hm. szelvényben lévő teknőhidak átépítési munkáinak elvégzése vonatkozásában, 116.802.111,- Ft értékben.

2020. április 8. napján módosításra került a fentebb már említett, 2019. december 13. napján a V-Híd Építő Zrt.-vel megkötött alvállalkozási szerződés, melynek eredményeként a vállalkozói díj csekély mértékben növekedett és összesen 78.579.687,- Ft-ra nőtt.

A Híd-Tám Kft.-vel három szerződés megkötésére került sor. 2020. május 7. napján megkötésre került egy vállalkozási szerződés - az Ebes-Debrecen 2105+00-2181+50 szelvények közötti vasúti vonalszakasz teljes átépítése és a kapcsolódó munkák megvalósítása tárgyában lefolytatott közbeszerzési eljárás keretében – a 2182+42,30 hm. szelvényben 3,50 / 3,00 m nyílású kerethíd építése tárgyában, melynek vállalkozói díja 46.235.521,- Ft. Szintén ezen a napon került sor - a Debrecen-Füzesabony vasútvonal korszerűsítése tárgyában lefolytatott közbeszerzési eljárás keretében – a 2193+41 hm. és 2193+70 hm. szelvényekben műtárgyak kivitelezése tárgyában szerződés megkötésére, 219.818.257,- Ft értékben. 2020. május 11. napján a Felek között adásvételi keretszerződés jött létre – az Ebes-Debrecen 2105+00-2181+50 szelvények közötti vasúti vonalszakasz teljes átépítése és a kapcsolódó munkák megvalósítása tárgyában lefolytatott közbeszerzési eljárás keretében – a 3,50/3,00 m ny. keretelem és homokos kavics beszerzésére vonatkozóan, 137.700.017,- Ft összegben.

Az MVM OVIT Zrt. vállalkozási keretszerződés kötött a TRIMAN Kft.-vel 2020. május 5. napján. A keretszerződés értelmében a TRIMAN Kft. Miskolc város közigazgatási határán belül passzív optikai hálózat teljeskörű kivitelezését végzi el. A projekt teljes költségvetése 862.490.196,- forint.

Az A-Híd Építő Zrt.-vel alvállalkozói szerződés megkötésére került sor az M30 autópálya Miskolc - Tornyosnémeti "C" építési szakasznál BV417, BV523, BV529, BV539, BV545, BV573 jelű műtárgyak kivitelezési munkái tárgyában, 470.528.293,-

	<p>Ft értékben.</p> <p>2020. június 16. napján módosításra került a 2019. június 3. napján a MOL Nyrt.-vel megkötött vállalkozási szerződés logisztika, vasúti vágány rekonstrukció 2019-2020. kivitelezési munkák tárgyában. A módosításnak köszönhetően a vállalkozói díj kisebb mértékben (2.696.240,- Ft) növekedett, ezáltal a teljes vállalkozói díj összesen 301.696.240,- Ft.</p> <p>A TRIMAN Kft. 2020. július 16. napján nettó 15.697.500,- Ft összegben kötött vállalkozási keretszerződést a MÁV Zrt.-vel Kelenföld- Hegyeshalom állomások között a jobb és bal vágány mellett elvégzendő gépi bozótirtási feladatok ellátása vonatkozásában.</p> <p>A TRIMAN Kft. 2020. július 29. napján nettó 111.880.163,- Ft összegben kötött alvállalkozási szerződést a V-Híd Építő Zrt.-vel a H8 HÉV vonalán vágányépítési, peronátépítési és kitérőcserélési munkák kivitelezése vonatkozásában.</p> <p>2020. szeptember 29. napján a MÁV-HÉV Zrt.-vel vállalkozási keretszerződés megkötésére került sor szállítójárművek bérlése tárgyában, 24.000.000,- Ft értékben.</p> <p>A jelen Tájékoztató (Regisztrációs okmány) időpontjában nincsenek a szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken és a fentiekén kívül a Kibocsátó és kapcsolt felei által kötött olyan fennálló szerződések, amelyek rendelkezései értelmében a Kibocsátót vagy bármelyik kapcsolt felét a Csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terhelné, illetve ilyen jogosultság illetné meg.</p>
15. SZAKASZ	RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK
15.1. pont	<p>Nyilatkozat arról, hogy a regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba adott esetben be lehet tekinteni:</p> <p>a) a kibocsátó aktuális alapító okirata és alapszabálya;</p> <p>b) az összes jelentés, levél és más dokumentum, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá.</p> <p>Azon weboldal feltüntetése, amelyen a dokumentumok megtekinthetők.</p>
	<p>A Kibocsátó dokumentumai megtekinthetők a Budapesti Értéktőzsde oldalán (www.bet.hu), illetve a Felügyelet közzétételekre szolgáló felületén</p>

(<https://kozvetetelek.mnb.hu>), továbbá a Kibocsátó honlapján (www.setnyrt.com) az alábbiak szerint:

- a Kibocsátó hatályos Alapszabálya: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/07/Alapszabaly_alairt.pdf
- a Kibocsátó 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/04/SET_GROUP_2019_konszolidalt_beszamolo.pdf
- a Kibocsátó 2019.12.31. napjára elkészített konszolidált éves pénzügyi kimutatása vonatkozásában készült könyvvizsgálói jelentés: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/04/konyvvizsgaloi_jelentes_2019_konszolidalt.pdf
- a Kibocsátó 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/04/SET_GROUP_2019_egyedi_beszamolo.pdf
- a Kibocsátó 2019.12.31. napjára elkészített egyedi éves pénzügyi kimutatása vonatkozásában készült könyvvizsgálói jelentés: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/04/konyvvizsgaloi_jelentes_2019_egyedi.pdf
- a Kibocsátó 2020.06.30. napjára elkészített 2020. I. féléves konszolidált pénzügyi kimutatása: https://www.setnyrt.com/wp-content/uploads/2020/09/konszolidalt_feleves_jelentes_20200630.pdf
- az Equilor Corporate Advisory Zrt. által készített független szakértői jelentés a TRIMAN Kft. értékelése vonatkozásában: https://www.setnyrt.com/files/uploads/2019/11/Szake%CC%81rto%CC%8Bi-jelente%CC%81s_equilor.pdf

IV. TULAJDONVISZONYT MEGTESTESÍTŐ ÉRTÉKPAPÍROKRA VAGY ZÁRT VÉGŰ KOLLEKTÍV BEFEKTETÉSI FORMÁK ÁLTAL KIBOCSÁTOTT BEFEKTETÉSI JEGYEKRE VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

Az értékpapírjegyzék alábbi része a Bizottság 2019. március 14-i (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendeletének 12. Mellékletében található hivatkozás alapján készült.

1. SZAKASZ	FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA
1.1. pont	<p>Az értékpapírjegyzékben megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet.</p> <p>A Tájékoztatót és ezáltal az Értékpapírjegyzéket teljes mértékben a Kibocsátó, a SET GROUP Nyrt. (székhely: 1021 Budapest, Versec sor 15.) (a továbbiakban: Kibocsátó vagy Társaság) készítette, így annak tartalmáért a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a továbbiakban: Tpt.) 29. § (1) bekezdése alapján a Társaság a felelős.</p>
1.2. pont	<p>Az értékpapírjegyzékért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírjegyzékben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírjegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.</p> <p>Adott esetben az értékpapírjegyzék egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírjegyzék azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősek, megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírjegyzék ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket.</p>
	<p>Alulírott SET GROUP Nyrt. - figyelemmel az Európai Parlament és Tanács 2017/1129 rendeletének 11. cikkében, az Európai Bizottság 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. mellékletének 1. szakasz 1.2. pontjában, valamint a Tpt. 29. § (1) és (2) bekezdésében foglaltakra - kijelenti, hogy a Társaság legjobb tudomása szerint a jelen Értékpapírjegyzék a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az értékpapír, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak, az információk megfelelnek a tényeknek, és az Értékpapírjegyzékből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket.</p> <p>A Tájékoztatóban (Értékpapírjegyzékben) adott információért és ezzel összefüggésben az értékpapír tulajdonosának okozott kár megtérítéséért a</p>

	<p>Kibocsátó felel a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján.</p> <p>Alulírott kijelentem, hogy ez a felelősség a Társaságot a Tpt. 29. § (1) bekezdése alapján a jelen Tájékoztató (Értékpapírjegyzék) közzétételétől számított öt évig terheli. E felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.</p> <p>Budapest, 2020. december 30.</p> <p>.....</p> <p>SET GROUP Nyrt. képv.: Kósa Endre az Igazgatóság elnöke</p>
1.3. pont	<p>Amennyiben az értékpapírjegyzék szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait:</p> <p>a) név; b) üzleti elérhetőség; c) szakképesítések; d) a kibocsátóban levő jelentős érdekeltség, ha van ilyen.</p> <p>Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelenteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került az értékpapírjegyzékbe, aki engedélyezte az értékpapírjegyzék érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára.</p>
	<p>A Kibocsátó kijelenti, hogy a Tájékoztatóban (Értékpapírjegyzékben) foglalt információk nem származnak harmadik felektől.</p>
1.4. pont	<p>Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közzétett információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is.</p>
	<p>Nem alkalmazandó.</p>
1.5. pont	<p>A következőkre vonatkozó nyilatkozat:</p> <p>a) ezt az [értékpapírjegyzéket/tájékoztatót] jóváhagyta a(z) [illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság;</p> <p>b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt az [értékpapírjegyzéket/tájékoztatót] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá;</p> <p>c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen [értékpapírjegyzék/tájékoztató] tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként;</p> <p>d) a befektetők saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen</p>

	<p>értékpapírokba történő befektetés; e) az [értékpapírjegyzék/tájékoztató] egy egyszerűsített tájékoztató részeként készült az (EU) 2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban.</p>	
	<p>A jelen Tájékoztatót (Értékpapírjegyzéket) a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: MNB), mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság a H-KE-III-49/2021. számú határozatával 2021. január 14. napján jóváhagyta.</p> <p>Az MNB ezt az Tájékoztatót (Értékpapírjegyzéket), csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá.</p> <p>Az MNB jóváhagyása nem tekinthető az ezen Tájékoztató (Értékpapírjegyzék) tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként.</p> <p>A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés.</p> <p>A jelen Tájékoztató (Értékpapírjegyzék) egy egyszerűsített tájékoztató részeként készült az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 rendelete (a továbbiakban: Prospektus rendelet) 14. cikkével összhangban.</p>	
2. SZAKASZ	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK	
2.1. pont	<p>A felajánlott értékpapírokra és/vagy piacra bevezetett értékpapírokra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben.</p> <p>Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy értékelése alapján leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra és az értékpapírokra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania az értékpapírjegyzék tartalmának.</p>	
	<p>Kockázati tényező</p>	<p>Kockázati tényezők értékelése (alacsony, közepes, magas)</p>
	<p><u>Árfolyamváltozás kockázata</u> A részvények tőzsdei kereskedésében az árfolyam változását megannyi tényező befolyásolja. A Társaság</p>	<p>magas</p>

	<p>működésén és teljesítményén felül számos külső hatás mozgatja az adott termék piaci árát – ideértve a befektetési kedvet vagy más részvények, befektetési formák iránti kereslet megemelkedését. Sok esetben az árfolyam változása előre meg nem jósolható, az eladási és a vételi ár befolyásolja a piac működését és a részvény aktuális árfolyamát, így előfordulhat, hogy a szerzési ár alá csökken az értékpapír pillanatnyi értéke. A SET részvények kapitalizációja alacsony, így a viszonylag magas volatilitás jellemzi.</p>		
	<p><u>Likviditási és másodlagos piac hiányának kockázata</u> Az alacsony likviditás egy kisebb piac esetében, mint amilyen a hazai is, reálisan előforduló kockázat. Megeshet, hogy a részvényes nem akkor és olyan áron tudja eladni a részvényét, amikor és amilyen értéken szeretné, így tőkevesztesége keletkezik. A likviditás és a másodlagos piac esetleges hiánya vagy korlátozott volta kihatással lehet az értékpapír árfolyamára is tekintettel arra, hogy nagyszámú eladó megjelenése és alacsony vásárlói aktivitás mellett a részvény árfolyama leesik.</p>	magas	
	<p><u>Részvénytőzsdai kockázat</u> A magyar részvénytőzsde a nemzetközi összehasonlításban kisebb piacnak számít. Erre tekintettel a hazai tőzsdemozgások sok esetben lekövetik a külföldi tőkepiaci trendeket, így akár az európai, akár a világ más nagyhatalmai által gyakorolt gazdasági irányok befolyással lehetnek a magyar részvények árfolyamának viselkedésére, mozgására. Egy negatív gazdasági esemény vagy egy tőzsdői kereskedést is érintő botrány visszavetheti a befektetők tőkepiacba vetett bizalmát, mely a tőzsdői likviditás alacsony szintjében mutatkozik meg.</p>	magas	
	<p><u>Osztalékfizetés kockázata</u> Nem törvényszerű, hogy minden pénzügyi év</p>	közepes	

<p>nyereséges egy kibocsátó esetében, így előfordulhat, hogy nem tud osztalékot fizetni. Egy nyereséges beszámoló esetén is dönthet úgy a Társaság közgyűlése, hogy a cég működése szempontjából fontosabb a felosztható nyereséggként kimutatott összeg visszaforgatása, mint annak osztalékként való kifizetése. Így tehát a Kibocsátó közgyűlésének döntésén múlik, hogy miként rendelkezik az adózott eredményről, vagyis az előre nem deklarálnak.</p>		
<p><u>Biztosítás hiánya</u> Az Országos Betétbiztosítási Alap (OBA) és a Befektető-védelmi Alap (BEVA) által nyújtott szolgáltatások és védelmek nem terjednek ki a részvénytőkepiaci árfolyammozgás által elszenvedett veszteség miatti helytállásra. A Kibocsátó fizetéseketelensége esetén a befektetők elveszthetik befektetéseik értékét.</p>	közepes	
<p><u>Befolyással rendelkező tulajdonosok irányításának kockázata</u> Előfordulhat, hogy a Társaság irányítását meghatározó döntések meghozatala során a nagyobb tulajdoni részesedéssel rendelkező befektetők érdeke és véleménye nem esik egybe a kisebb részvényesekével. Mindemellett a magasabb befolyással bíró tulajdonosok árfolyambefolyásoló tranzakciói kihatással lehetnek a Kibocsátó megítélésére, a részvények likviditására és az árfolyam volatilitására.</p>	közepes	
<p><u>Felhígulás kockázata</u> A felhígulás reális kockázatként jelenhet meg a részvényesek körében egy jövőbeli tőkeemelés és az azzal járó részvénykibocsátás során, amikor a részvénytőke és a jegyzett tőke növekedése okán a már meglévő befektető tulajdoni részhányada csökken.</p>	alacsony	

<p><u>Jogi és adózási kockázat</u></p> <p>A magánszemélyek részvénybefektetéseivel kapcsolatban a jelenlegi szabályozás az árfolyamnyereség valamint az osztalékjövedelem után ír elő személyi jövedelemadó fizetési kötelezettséget, valamint a kereskedések alapján tranzakciós díjfizetésre köteles egy befektető. Fennáll annak a kockázata, hogy mind a személyi jövedelemadó kulcsa, mind a tranzakciós díj emelkedik, mely visszavetheti a kereskedési kedvet és negatív hatással lehet a részvény és az egész tőzsdépiac likviditására. A jogi kockázatok közé sorolandók mindemellett a részvényesi jogokat illető esetleges jogszabályi változások, melyek hátrányosan érinthetik a részvényeseket vagy esetlegesen többletterhet róhat rájuk.</p>	<p>alacsony</p>
<p><u>Megszüntetés kockázata</u></p> <p>Valamennyi vállalat, így a Kibocsátó esetében is előfordulhat olyan váratlan esemény, amely a Társaság megszüntetéséhez vezethet – akár felszámolás, akár végelszámolás útján. Ilyen esetben a részvényeseket a Társaság által harmadik felek felé fennálló kötelezettségek megfizetését követően fennmaradó összegből illeti meg a befektetésük arányában rájuk eső rész.</p>	<p>alacsony</p>
<p><u>Hibás/késői közzétételből fakadó kockázat, a kereskedés felfüggesztésének kockázata</u></p> <p>A Kibocsátó nemcsak jogszabályi kötelezettségként, de kiemelten fontos feladatként kezeli a részvényesek teljeskörű és haladéktalan tájékoztatását. Ennek ellenére mégis előfordulhat akár emberi mulasztás, akár technikai hiba okán, hogy egy-egy információt csak később vagy nem teljes terjedelmében tesz közzé, amely egy befektetési döntés meghozatala során kockázattal járhat. A hibás</p>	<p>alacsony</p>

	vagy késői közzététel adott esetben felügyeleti szankcióval is járhat, amely a Kibocsátó részvényeivel való kereskedés felfüggesztését is maga után vonhatja.		
3. SZAKASZ	ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK		
3.1. pont	A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetlenségeket is, az érintett személyek és az érdekeltség jellegének részletezésével.		
	A jelen Tájékoztató közzétételével kibocsátás/ajánlattétel nem valósul meg.		
3.2. pont	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása Az ajánlattétel okai, továbbá adott esetben a bevétel becsült nettó összege a főbb felhasználási célok szerinti bontásban, fontossági sorrendben. Amennyiben a kibocsátó tudja, hogy a várható bevétel nem lesz elegendő az összes felhasználási cél finanszírozására, akkor meg kell jelölni a szükséges kiegészítő finanszírozás összegét és forrását. Részletezni kell a bevételek felhasználását is, különösen akkor, ha az a szokásos üzletmeneten kívül eszközök megszerzésére, más vállalkozások bejelentett felvásárlásának finanszírozására, vagy tartozások kiegyenlítésére, csökkentésére vagy teljes törlesztésére szolgál.		
	Nem alkalmazandó.		
3.3. pont	A működő tőkéről szóló nyilatkozat A kibocsátó nyilatkozata arról, hogy véleménye szerint a működő tőke elegendő-e a kibocsátó jelenlegi szükségleteire, és ha nem, akkor hogyan szándékozik biztosítani a további szükséges működő tőkét.		
	A Társaság – tevékenységéből adódóan – nem rendelkezik készlettel. A legjelentősebb működő tőke tételek a vevőkövetelések, illetve a szállítói tartozások. Jellemzően a Társaság szállítói finanszírozzák a vevőköveteléseket. A Kibocsátó szerint a Társaság működő tőkéje elegendő a Kibocsátó jelenlegi szükségleteire, a működő tőke pozíciója kielégítő, a folyó költségeket rendszerint az eredményéből tudja fedezni.		
3.4. pont	Tőkeellátottság és kötelezettségek A tőkeellátottságról és a kötelezettségekről szóló nyilatkozat (megkülönböztetve a garanciával, illetve biztosítékkal fedezett és a garanciával, illetve biztosítékkal nem		

fedezett kötelezettségeket), amelynek dátuma nem lehet régebbi a dokumentum dátumát megelőző 90 napnál. A „kötelezettségek” kifejezés magában foglalja a közvetett és a függő kötelezettségeket is.

A kibocsátó tőkeellátottságában és kötelezettségeiben a 90 napos időszakon belül beállt lényeges változás esetén kiegészítő információkat kell megadni a szóban forgó változások magyarázó leírás formájában történő bemutatásával vagy az érintett számadatok aktualizálásával.

Tőkeellátottság - kölcsön

A Társaság jelenlegi pénzügyi helyzete stabil, tekintettel arra, hogy a fennálló kölcsönszerződések alapján olyan partnerek biztosítják a működéshez szükséges forrásokat, akik nyitottak arra, hogy a Kibocsátó felé, a kölcsönből fakadó követelésüket tőkévé konvertálják.

Kölcsönök összege 2020. augusztus 31-én és 2020. június 30-án, melyhez képest jelentős változás az azóta eltelt időszakban nem történt

	2020.08.31	2020.06.30
	E Ft	E Ft
Független felekkel szemben fennálló kölcsön kötelezettség	281 797	275 513
Kapcsolt féllel szemben fennálló kölcsön kötelezettség	248 640	248 640

A független partnerrel történő megegyezés esetén lehetőség van a kölcsön tőkévé konvertálására. 2019 folyamán két esetben történt tőkeemelés ily módon:

1. A 2019. február 8. napján elhatározott nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történő zártkörű tőkeemelés 63.205.000,- Ft-tal, 965.807.000,- Ft összegre emelte a Kibocsátó jegyzett tőkéjét.
2. A 2019. június 28. napján elhatározott nem pénzbeli hozzájárulás ellenében történő zártkörű tőkeemelés 23.843.500,- Ft-tal, 989.660.500,- Ft összegre emelte a Kibocsátó jegyzett tőkéjét.

A kölcsönök garanciával, illetve biztosítékkal nem fedezettek.

A leányvállalatok jegyzett tőkéjének rendelkezésre bocsátásából eredő kötelezettség

2019. december 31-én a Társaság két leányvállalata felé állt fenn jegyzett tőke rendelkezésre bocsátásából eredően kötelezettsége az alábbi összegekben:

	<p>SET Goodwill and Enterprise Management Kft. 259.500 E Ft (2018.12.31.: 608.950 E Ft)</p> <p>SET Trust Kft. 700.000 E Ft (2018.12.31.: 800.000 E Ft)</p> <p>A Kibocsátó a SET Goodwill and Enterprise Management Kft. és a SET Trust Kft. jegyzett tőkéjét 2020. szeptember 30. napjáig teljes egészében a leányvállalatok rendelkezésére bocsátotta, így fennálló kötelezettsége a jegyzett tőkék vonatkozásában nincs.</p>
4. SZAKASZ	A FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK
4.1. pont	<p>A felajánlott és/vagy piacra bevezetett értékpapírok fajtája, osztálya és mennyisége, a nemzetközi értékpapír-azonosító számmal („ISIN”) együtt.</p> <p>Jelen Tájékoztató (Értékpapírjegyzék) elkészítésének időpontjában a Kibocsátó 49.483.025,- darab, egyenként 20,- Ft névértékű törzsrészvénye került a BÉT-re bevezetésre a HU0000170246 ISIN kódú sorozatban.</p> <p>A Kibocsátó 2019. december 11. napján elhatározott tőkeemeléséhez kapcsolódó 21.904.554 darab, 20,- Ft névértékű törzsrészvény keletkeztetése a Ptk. 3:307. §-ban foglaltak alapján 2020. január 20. napján a HU0000172929 ISIN kódú sorozatba megtörtént. Ezen részvények HU0000170246 ISIN-kódú sorozatba való átvezetését kérelmezi a Kibocsátó a jelen Tájékoztató (Értékpapírjegyzék) felügyeleti jóváhagyása, majd a bevezetési kérelem BÉT általi pozitív elbírálása esetén.</p> <p>Így a fentiekben részletezettek megvalósulása esetén a Kibocsátónak mindösszesen 71.387.579 darab, egyenként 20,- Ft névértékű törzsrészvénye lesz a BÉT-re bevezetve a HU0000170246 ISIN-kódú sorozatba.</p>
4.2. pont	<p>Az értékpapír-kibocsátás pénzneme.</p> <p>Az értékpapír-kibocsátás magyar forintban történt.</p>
4.3. pont	<p>Új kibocsátások esetén nyilatkozat azon határozatokról, felhatalmazásokról és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják.</p> <p>A Kibocsátó Közgyűlése a 2/2019. (XII.11.) sz. közgyűlési határozatában döntött a Kibocsátó tőkeemeléséről és a hozzákapcsolódó részvénykibocsátásról. Ezek alapján az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatala által történt; az</p>

	<p>alaptőke-emelés összege: 438.091.080,- Ft volt, mely következtében a Társaság alaptőkéje 1.427.751.580,- forintra változott, míg a tőketartalék 2.274.547.020,- Ft-tal 2.843.341.305,- Ft összegre nőtt. Az alaptőke-emelés 21.904.554,- db „A” sorozatú, 20,- Ft névértékű, egyenként 123,839,- Ft kibocsátási értékű, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával valósult meg (az új részvények teljes névértéke 438.091.080,- Ft, az új részvények teljes kibocsátási értéke: 2.712.638.100,- Ft). Az új részvények kibocsátási értékének teljesítése nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás útján, a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft. (székhely: 2100 Gödöllő, Szent-Györgyi Albert u. 2., cégjegyzékszám: 13-09-202769) által tulajdonolt, a TRIMAN Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaságban (székhely: 2100 Gödöllő, Szent-Györgyi Albert u. 2., cégjegyzékszám: 13-09-179782) fennálló 90%-os üzletrészének rendelkezésre bocsátásával (apportálásával) valósult meg, a rendelkezésre bocsátás dátuma 2019. december 11. napja volt.</p>
4.4. pont	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése.
	Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozóan a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz korlátozást, a részvények szabadon átruházhatóak.
4.5. pont	<p>Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre.</p> <p>Az értékpapírok adóügyi kezelésére vonatkozó információk, amennyiben a javasolt befektetés az adott befektetéstípusra alkalmazandó külön adózási szabályok alá tartozik.</p>
	<p>A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy a befektető tagállama és a Kibocsátóra irányadó magyar adójogszabályok befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre. A jelen Tájékoztató (Értékpapírjegyvezék) közzétételekor hatályos magyar jogszabályok az árfolyamnyereség, valamint az osztalékfizetés vonatkozásában az alábbi rendelkezéseket tartalmazzák.</p> <p>Árfolyamnyereségnek minősül a részvény eladása során a megszerzési érték és az eladási ár közti különbözet. A különbözetből levonható valamennyi olyan költség (pl. jutalék), amely az értékpapírhoz kapcsolódik. Magánszemélyeket az összesített tőkepiaci árfolyamnyereség után 15%-os személyi jövedelemadó fizetési kötelezettség terheli.</p> <p>Amennyiben a Kibocsátó osztalékot fizet, akkor a Társaság magánszemély részvényesének az osztalékbevétele után 15% személyi jövedelemadót kell fizetnie.</p>

	2019-ig a magánszemélyeknek mind az árfolyamnyereség, mind az osztalékjövedelem után a személyi jövedelemadón felül - a teljes, bármiből származó jövedelem után összevontan - 14% egészségügyi hozzájárulást (eho) is fizetniük kellett. 2019. január 1. napjával ezt felváltotta a 17,5%-os szociális hozzájárulás (szoco), melynek felső határa éves szinten 697.320,- Ft.
4.6. pont	Amennyiben nem azonos a kibocsátóval, az értékpapírok ajánlattevőjének, és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személynek a megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogalany-azonosítóját („LEI”), amennyiben az ajánlattevő jogi személy.
	Nem alkalmazandó.
4.7. pont	<p>Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást:</p> <p>a) osztalékjogok:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i); ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése; iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások; iv. az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege; <p>b) szavazati jogok;</p> <p>c) elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor;</p> <p>d) a kibocsátó nyereségéből való részesedés joga;</p> <p>e) likvidációs hányadhoz való jog;</p> <p>f) visszaváltási rendelkezések;</p> <p>g) átváltási rendelkezések.</p>
	<p><u>Osztalékjogok</u></p> <p>Az osztalékra vonatkozó rendelkezéseket a Kibocsátó Alapszabályának IV. fejezet 10-13. bekezdései tartalmazzák az alábbiak szerint.</p> <p>A Társaságnak a felosztható és a Közgyűlés által felosztani rendelt eredményéből a részvényest a törzsrészvénye után a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetés miatt elrendelt tulajdonosi megfeleltetés fordulónapján a részvény jogosultja. A részvényes az osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. A Közgyűlés az osztalék fizetéséről az Igazgatóság javaslatára a nemzetközi pénzügyi beszámolóképzési standardok szerinti beszámoló elfogadásával egyidejűleg határozhat. A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára - mint társasági esemény időpontjára - a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék</p>

kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 15 (tizenöt) munkanapnak kell eltelnie. Az osztalék kifizetéséről az Igazgatóság köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT szabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) tőzsdenappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító Közgyűlést követő 3. (harmadik) tőzsdenap lehet.

Az osztalékra való jogosultság az általános szabályok szerint, tehát öt év alatt évül el.

Osztalékkal kapcsolatos korlátozások nincsenek érvényben a Kibocsátónál.

Az osztalék mértékét a Kibocsátó előre meghatározni nem tudja, annak összegéről a közgyűlés minden évben az éves beszámoló elfogadásával egyidejűleg dönt. A Kibocsátó így évente egyszer dönthet osztalék kifizetéséről.

A Társaság Alapszabályának XII. fejezet 1. pontja értelmében az Igazgatóság jogosult két egymást követő éves beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékélelőleg kifizetéséről határozni akkor, ha

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

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

Szavazati jogok

A Kibocsátó közgyűlésén minden 20,- Ft névértékű törzsrészvény – a saját részvény kivételével - egy (1) szavazatot biztosít. A törzsrészvény a névértékével arányos mértékű szavazati jogot biztosít. A részvényes szavazati jogát nem gyakorolhatja, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette. A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a Ptk. vonatkozó rendelkezései alapján a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, ott felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni,

valamint szavazni.

Elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor

A közgyűlés vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság jogosult dönteni a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről. Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit, valamint az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (a továbbiakban: elsőbbségi jog) illeti meg.

Az elsőbbségi jog oly módon gyakorolható, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett hirdetmény megjelenésétől számított 15 (tizenöt) napon belül a jogosult, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvénytulajdon megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tesz. A kötelezettségvállalás akkor hatályos, ha azzal egyidejűleg a részvényes (kötvényes) az alaptőke-emelésről szóló határozatban előírt valamennyi feltételt teljesíti. Amennyiben a jogosultak elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meghatározott részvénytulajdonosság vagy annak felső határát meghaladja, a jogosultak a részvényeket tulajdoni hányaduk (illetve átváltoztatás esetén megszerezhető tulajdoni hányaduk) arányában szerezhetik meg. Az ily módon a jogosult által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a jogosult részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Társaság az érintett jogosultakat a 15 (tizenöt) napos határidő leteltét követő 7 (hét) napon belül értesíti.

Az elsőbbségi jog gyakorlására jogosult személyére és a tulajdonában álló részvények mennyiségére (tulajdoni hányadára) vonatkozóan a részvénykönyvnek az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján hatályos adatai irányadóak. Az esetleges kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a fentiek megfelelő alkalmazásával, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

Ha az alaptőke-emelés új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés vagy Igazgatóság - az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel - feljogosít a részvények átvételére, azzal a feltétellel, hogy az arra jogosultak jegyzési elsőbbségükkel nem élnek. A határozatban meg kell jelölni az egyes személyek által átvehető részvények

	<p>számát.</p> <p><u>A részvényekhez kapcsolódó további jogok</u></p> <p>A Kibocsátó kizárólag törzsrészvényekkel rendelkezik, így a részvényeihez nem kapcsolódik semmilyen elsőbbség. A Kibocsátó nyereségéből való részesedéshez, valamint a likvidációs hányadhoz való jog tekintetében senki nem rendelkezik eltérő jogokkal. Az Alapszabály XIV. fejezet 1. pontja értelmében a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyont a részvényesek között a részvényeik névértékének arányában kell felosztani.</p> <p>A Társaság részvényei nem visszaválthatóak és nem átválthatóak.</p>
4.8. pont	Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és megghiúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat.
	A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 65. § - 80./A §-ai rendelkeznek a nyilvánosan működő részvénytársaságban való befolyásszerzésről, ideértve a kötelező nyilvános és önkéntes vételi ajánlat és az ahhoz kapcsolódó eljárás szabályait, az ajánlati ár meghatározását, az áttörést, illetve a vételi és eladási jog gyakorlására vonatkozó rendelkezéseket.
4.9. pont	Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett nyilvános vételi ajánlat. Közölni kell az ajánlatbeli vételárat vagy átváltási feltételeket, valamint az eljárás végeredményét is.
	A Kibocsátónál sem a folyó, sem az előző pénzügyi évben nem került sor nyilvános vételi ajánlattételre.
5. SZAKASZ	AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI
5.1. pont	Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések
	Nem alkalmazandó.
5.1.1. pont	Az ajánlattétel feltételei.
	Nem alkalmazandó.
5.1.2. pont	Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is, és a jegyzési eljárás ismertetése az új értékpapírok kibocsátásának dátumával együtt.
	Nem alkalmazandó.

5.1.3. pont	A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás.
	Nem alkalmazandó.
5.1.4. pont	A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva).
	Nem alkalmazandó.
5.1.5. pont	Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje.
	Nem alkalmazandó.
5.1.6. pont	Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljeskörű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja.
	Nem alkalmazandó.
5.1.7. pont	Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás.
	Nem alkalmazandó.
5.1.8. pont	A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége, megkülönböztetve az eladásra kínált és a jegyzésre kínált értékpapírokat; ha a mennyiséget nem rögzítették, a felajánlott értékpapírok mennyisége (ha rendelkezésre áll), valamint a végleges ajánlati mennyiség nyilvános bejelentésére vonatkozó feltételek és idő ismertetése. Amennyiben nem adható meg a felajánlott értékpapírok maximális mennyisége az értékpapírjegyzékben, az értékpapírjegyzék kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy -jegyzés elfogadása a nyilvánosan felajánlott értékpapírok mennyiségének benyújtása után legfeljebb két munkanapig visszavonható.
	Nem alkalmazandó.
5.1.9. pont	Tájékoztatás arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is.
	Nem alkalmazandó.
5.1.10. pont	Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést.
	Nem alkalmazandó.
5.2. pont	Forgalmazási terv és allokáció
5.2.1. pont	Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értesítésének módja, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés.
	Nem alkalmazandó.
5.2.2.	Amennyiben a kibocsátónak tudomása van róla, jelezni kell, hogy főrésztvényesek

pont	vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni.
	Nem alkalmazandó.
5.3. pont	Árazás
5.3.1. pont	<p>Az értékpapírok várható ajánlati árával és az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összegével kapcsolatos tájékoztatás.</p> <p>Amennyiben nem ismert az ár, az (EU) 2017/1129 rendelet 17. cikkével összhangban a következők valamelyikét kell megadni:</p> <p>a) az értékpapírok maximális ára, amennyiben rendelkezésre áll;</p> <p>b) az értékelési módszerek és kritériumok és/vagy azok a feltételek, amelyekkel összhangban a végleges ajánlati árat meg kell határozni, valamint az alkalmazott értékelési módszerek magyarázata.</p> <p>Amennyiben sem az a) sem a b) pontban szereplő információ nem adható meg az értékpapírjegyzékben, az értékpapírjegyzék kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy -jegyzés elfogadása a nyilvánosságnak felajánlott értékpapírok végleges ajánlati árának benyújtása után legfeljebb két munkanapig visszavonható.</p>
	Nem alkalmazandó.
5.3.2. pont	Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala.
	Nem alkalmazandó.
5.3.3. pont	Amennyiben a kibocsátó részvényesei elővásárlási joggal rendelkeznek, és ezt a jogukat korlátozzák vagy visszavonják, meg kell adni a kibocsátási ár alapját – ha a kibocsátott értékpapírokat készpénzért lehet megvásárolni –, valamint a korlátozás vagy visszavonás okait és kedvezményezettjeit.
	Nem alkalmazandó.
5.4. pont	Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás
	Nem alkalmazandó.
5.4.1. pont	A teljes ajánlattétel és az egyes részei kapcsolattartójának (kapcsolattartóinak), valamint – amennyiben a kibocsátó vagy ajánlattevő számára ismertek – a forgalmazóknak a neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik
	Nem alkalmazandó.
5.4.2. pont	A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban.
	Nem alkalmazandó.
5.4.3.	A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint

pont	azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján „a legjobb tudásuk szerint” elhelyezni. A megállapodások lényegi elemei, ideértve a kvótákat is. Amennyiben nem a teljes kibocsátásra vállaltak jegyzési garanciát, a fennmaradó hányadra vonatkozó nyilatkozat. A jegyzési garanciavállalási és az elhelyezési jutalék teljes összegére vonatkozó tájékoztatás.
	Nem alkalmazandó.
5.4.4. pont	A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja.
	Nem alkalmazandó.
6. SZAKASZ	A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK
6.1. pont	Tájékoztatás arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, más egyenértékű harmadik országbeli piacokon vagy kkv-tőkefinanszírozási piacon kívánják-e forgalmazni; ennek során meg kell nevezni a szóban forgó piacokat. E körülményt olyan formában kell meghatározni, hogy az ne keltse azt a benyomást, hogy a piacra történő bevezetést feltétlenül jóvá fogják hagyni. Amennyiben ismert, az értékpapírok piacra történő bevezetésének legkorábbi időpontja.
	A Kibocsátó 49.483.025 darab, 20 Ft-os névértékű törzsrészevénye a HU0000170246 ISIN kódú sorozatban bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére. A jelen Tájékoztató alapjául szolgáló tőkeemelés során kibocsátásra került 21.904.554 darab, 20,- Ft-os névértékű törzsrészevény a HU0000172929 ISIN kódú sorozatba, melynek tőzsdei bevezetését kérelmezni fogja a Kibocsátó a HU0000170246 sorozatba a Budapesti Értéktőzsdétől. Az értékpapírok piacra történő bevezetésének legkorábbi időpontja jelenleg nem ismert.
6.2. pont	Minden olyan szabályozott piac vagy egyenértékű harmadik országbeli piac vagy kkv-tőkefinanszírozási piac, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a felajánlandó vagy piacra bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek.
	A Kibocsátó 49.483.025 darab, 20,- Ft-os névértékű törzsrészevénye a HU0000170246 ISIN kódú sorozatban bevezetésre került a Budapesti Értéktőzsdére.
6.3. pont	Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, részletezni

	kell e műveletek jellegét, valamint az érintett értékpapírok számát, jellemzőit és árát.
	Nem alkalmazandó.
6.4. pont	Azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása.
	Nem alkalmazandó.
7. SZAKASZ	ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK
7.1. pont	<p>Lekötési megállapodások</p> <p>Lekötési megállapodások esetén a következő adatokat kell megadni:</p> <ol style="list-style-type: none"> az érintett felek; a megállapodás tartalma és kivételek; a lekötési időszak.
	<p>A Társaságnak a TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.-vel 2019. november 19. napján kötött lekötési megállapodása értelmében a 21.904.554 darab, 20,- Ft névértékű törzsrészcényt tulajdonló főreszcényes a fenti részvényeknek az értékpapír számláján történő jóváírását követő</p> <ol style="list-style-type: none"> 12 hónapon belül nem jogosult részvényeladásra 12 hónap elteltét követően 5,5 millió darab, 18 hónap elteltét követően összesen 11 millió darab, 24 hónap elteltét követően összesen 16,5 millió darab részvény átruházására jogosult, majd 30 hónap elteltét követően a tranzakció során kibocsátott valamennyi részvcényt korlátozásoktól mentesen átruházhatja. <p>A lekötési megállapodás hatálya a részvények Lock-up kötelezett értékpapír számláján történő jóváírás napján kezdődik és a jóváírást követő 30 hónap elteltét követően hatályát veszti.</p> <p>A Társaságnak a J.G. Sunflower Kft.-vel 2019. december 2. napján kötött lekötési megállapodás alapján a főreszcényes vállalta, hogy 2020. május 19. napjáig a Kibocsátóban tulajdonolt részvényeinek darabszáma nem csökken a Társaság által kibocsátott összes részvcénydarabszám 10%-a alá. Ennek alapján a J.G. Sunflower Kft. 7.150.000,- darab, 20,- Ft névértékű részvcény elidegenítése vonatkozásában került korlátozás alá. A lekötési megállapodás 2019. december 11. napjától hatályos.</p> <p>A Kibocsátó és a J.G. Sunflower Kft. a fent említett lekötési megállapodást 2020. május 6. napján akként módosította, hogy a lock-up periódus 2020. május 19. helyett</p>

2021. január 31. napján jár le.

A Kibocsátó lekötési megállapodást kötött további két részvényesével, Sóvágó László és Sóvágó Sándorné részvényesekkel. A lekötési megállapodások 2020. július 23. napján kerültek aláírásra, melynek értelmében a részvényesek vállalták, hogy az általuk tulajdonolt SET részvényekből 2.474.152 - 2.474.152 darabot nem ruháznak át harmadik fél részére 2021. január 31. napjáig. Eszerint a részvényesek részvényállománya nem csökkenhet az 5 %-os küszöbérték alá 2021. január 31. napjáig.

A fent rögzített (TRIMAN Holding és Vagyonkezelő Kft.-vel, J.G. Sunflower Kft.-vel, valamint Sóvágó László és Sóvágó Sándornéval megkötött) lekötési megállapodások egységesen rögzítik, hogy a részvény átruházásának minősül mind a tőzsdei kereskedés, mind a tőzsdén kívüli (ún. OTC = over the counter) tranzakció során való értékesítés, apportálás, kölcsönadás valamint az ellenérték nélküli, ajándékozás vagy csere ügylet. Mindezek mellett a lock-up kötelezettje a lock-up periódus alatt nem jogosult a részvényei átruházása vonatkozásában előszerződés kötésére, valamint sem közvetve, sem közvetlenül nem kínálhatja eladásra részvényeit, semmi olyan jogügyletet nem köthet, amely a részvények vonatkozásában tulajdonosváltást eredményez.

A lekötési megállapodások azt is rögzítik, hogy a lock-up megállapodás tárgyát képező részvényeket Lock-up kötelezett megterhelheti, zároltathatja azzal a feltétellel, hogy a lock-up megállapodásban foglalt kötelezettségeiről a vele szerződő felet (jogosultat) teljeskörűen tájékoztatja és annak tudomásulvételéről nyilatkoztatja. Lock-up kötelezett kötelezettséget vállal azonban arra, hogy a megterhelés és/vagy zárolás tényéről a Kibocsátót haladéktalanul írásban tájékoztatja.

A lekötési rendelkezések megsértése esetén a lock-up kötelezettje kötbér fizetésére köteles, melynek mértéke részvényenként az értékesítés hónapjában érvényes, a Budapesti Értéktőzsde historikus adatai alapján megállapított havi átlagár kétszerese. A szerződés értelmében a Társaság kötbér érvényesítésére jogosult és a lock-up periódusok lejárta esetén közleményt tesz közzé.

A fent bemutatott lekötési megállapodások főbb rendelkezéseit az alábbi táblázat tartalmazza:

Lock-up kötelezett	Részvények (db)	Lekötési időszak		Szerződés kelte
		Mikortól	Meddig	
Triman	21.904.554	2020.	21.904.554 darab	2019.

	<p> Holding és Vagyonkezelő Kft.</p>		<p> január 20.</p>	<p> részvény esetében 2021. január 20-ig</p> <p> 16.404.554 darab részvény esetében 2021. július 20-ig</p> <p> 10.904.554 darab részvény esetében 2022. január 20-ig</p> <p> 5.404.554 darab részvény esetében 2022. július 20-ig</p>	<p> november 19.</p>
	<p> J.G. Sunflower Kft.</p>	<p> 7.150.000</p>	<p> 2019. december 11.</p>	<p> 2021. január 31. (szerződésmódosítás miatt)</p>	<p> 2019. december 2. (módosítás: 2020. május 6.)</p>
	<p> Sóvágó László</p>	<p> 2.474.152</p>	<p> 2020. július 23.</p>	<p> 2021. január 31.</p>	<p> 2020. július 23.</p>
	<p> Sóvágó Sándorné</p>	<p> 2.474.152</p>	<p> 2020. július 23.</p>	<p> 2021. január 31.</p>	<p> 2020. július 23.</p>
8. SZAKASZ	A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE				
8.1. pont	A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség.				
	<p>A Kibocsátónak bevétele az apporttal történt tőkeemelésből és a kibocsátott részvények tőzsdei bevezetéséből nem származik, azonban a tőkeemelés a cégcsoport vagyonát jelentősen növelte.</p> <p>A kibocsátás és a bevezetés becsült összes költsége, mely tartalmazza az eljárási és megbízási díjakat, nagyságrendileg nyolcmillió forint.</p>				
9. SZAKASZ	FELHÍGULÁS				

9.1. pont	A következők összehasonlítása: a) a meglévő részvényesek alaptőkében és a szavazati jogokban való részesedése a nyilvános ajánlattétel következtében történt tőkeemelés előtt és után azzal a feltételezéssel, hogy a meglévő részvényesek nem jegyeznek új részvényeket; b) az egy részvényre jutó nettó eszközérték a nyilvános ajánlattételt (eladási ajánlat és/vagy tőkeemelés) megelőző utolsó mérlegforduló dátumán és az egy részvényre jutó ajánlati ár az adott nyilvános ajánlaton belül.
	Nem alkalmazandó.
9.2. pont	Amennyiben a meglévő részvényesek részesedése felhívul függetlenül attól, hogy jegyzik-e jogosultságukat, mert a vonatkozó részvénykibocsátás egy részét csak meghatározott befektetők számára tartják fenn (például intézményi kihelyezés a részvényeseknek szóló ajánlattétellel párosítva), jelezni kell a meglévő részvényesek által tapasztalható felhívulást abban az esetben is, ha élnek jogosultságukkal (azon helyzeten felül, amikor is nem élnek azzal).
	Nem alkalmazandó.
10. SZAKASZ	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK
10.1. pont	Amennyiben az értékpapírjegyzékben a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat is feltüntetnek, nyilatkozat arról, hogy a tanácsadók milyen minőségben működtek közre.
	Nem alkalmazandó.
10.2. pont	Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk, amelyek könyvvizsgálatát vagy felülvizsgálatát jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók elvégezték, és erről jelentést készítettek. A jelentés másolata vagy – az illetékes hatóság engedélyével – a jelentés összefoglalója.
	Nem alkalmazandó.

Kelt: Budapest, 2020. december 30.

.....
 SET GROUP Nyrt.
 képv.: Kósa Endre
 az Igazgatóság elnöke