

KÉSZ Holding Zrt.

Vezetői jelentés

1. A Vállalkozás bemutatása, a jelentés keretei

A KÉSZ Holding Zrt. (székhely: 6000 Kecskemét, Izsáki út 6.; cégjegyzékszám:03-10-100376; továbbiakban Társaság/Kibocsátó/KÉSZ Csoport) elmúlt évben két alkalommal bocsátott ki vállalati kötvényeket, 2021.06.15-én 22.000.000.000 HUF névértékben – „KÉSZ 2031 Kötvény”, majd 2021.11.17-én 11.000.000.000 HUF névértéken – „KÉSZ 2031 II. Kötvény”. Ezek Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe (továbbiakban: XBond) történő bevezetése 2021.09.15-én, illetve 2022.02.15-én valósult meg, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát köti össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve. A Társaság fentebb megnevezett vállalati kötvényeit bemutató Információs Dokumentumaiban, az XBond mindenkor hatályos általános üzletszabályzatának megfelelően vállalta, hogy éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, a KÉSZ 2031, valamint a KÉSZ 2031 II. kötvény forgalomban tartási időszaka alatt. A Társaság féléves jelentése a Tpt., a miniszteri rendelet és az XBond mindenkor hatályos üzletszabályzatának előírásai alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően készült.

A féléves jelentésben közzétett 2022.06.30-i fordulónapra készített konszolidált eredménykimutatás és mérleg a Társaság könyvvizsgálója által nem került auditálásra.

2. A KÉSZ Csoport tevékenysége

A KÉSZ Csoport 40 éve alakult, mára Magyarország egyik meghatározó építőipari vállalatcsoportja, amely külföldi leányvállalataival együtt közel 2000 fő munkavállalóval végzi építőipari szolgáltatási tevékenységét a tervezéstől, a kivitelezésen át, az üzemeltetésig. A KÉSZ Csoport holding struktúrába szerveződött, melynek élén a Kibocsátó KÉSZ Holding Zrt. áll.

3. A KÉSZ Csoport ágazatai, stratégiája

A KÉSZ Csoport a magyarországi építőipar meghatározó szereplője, széles tevékenységi portfóliója, sikeres nemzetközi terjeszkedése, piaci függetlensége és ágazatformáló szerepe kiemeli a hazai versenytársak köréből.

Mérnöki tevékenységek:

- Generálkivitelezés
- Acélszerkezet gyártás
- Épületszerkezeti megoldások
- Villamosipari kivitelezés
- Ipari Technológiák

- Tervezés
- Vízépítés
- KÉSZ International

Üzleti megoldások:

- Flottamenedzsment
- Ingatlanmenedzsment
- Szálláshely és vendéglátás
- Központi szolgáltatások
- Energetika

A KÉSZ Csoport stratégiáját a versenyképesség folyamatos javítása, a komplex piaci környezet elvárásainak megfelelő stabil és hatékony működés és a fenntarthatóság határozza meg. A stratégia végrehajtása során nagy hangsúlyt kap a tevékenység diverzifikációja, a digitalizáció, valamint az innovatív tevékenységek ösztönzése.

4. A KÉSZ Csoport működése és legfontosabb üzleti eseményei 2022 első felében

A 2021-es konszolidált beszámolóra hatással volt a 2022. februárjában kiélesedett orosz-ukrán konfliktushelyzet. A KÉSZ Csoport tagvállalatai az ukrán és az orosz érdekeltségekben nyilvántartott üzletrészeit, valamint az orosz és ukrán tagvállalatokkal szembeni követeléseit értékvesztették. A KÉSZ Csoport tőke-, jövedelmi, és likviditási helyzete a jelentős mértékű értékvesztések ellenére is stabil maradt, sőt érdemben javult. Az ukrán tagvállalatok mentesültek a 2021.évi konszolidálás alól, míg az orosz tagvállalatok kikerültek a KÉSZ Holding Zrt. érdekeltségi köréből. A KÉSZ Csoport konszolidációba bevont tagvállalatai számára további kockázatot az orosz és ukrán cégek működése nem jelent.

A KÉSZ Csoport ügyfélkapcsolata a Sberbankkal augusztusig teljes körű elszámolás mellett lezárult. A Felek az összes hitelt, garanciakeretet és treasury-keretet lezárták, a kapcsolódó biztosítékokat felszabadították. A KÉSZ Csoportnak a Sberbankkal való minden üzleti kapcsolat megszűnt.

A Kibocsátó többségi, 90%-os tulajdonrészt szerzett a Frontal Holding Befektető Zrt-ben.

A KÉSZ Holding Zrt. 2022-ben tendert folytatott le a könyvvizsgálói tevékenység elvégzése tekintetében, melynek eredményeként a Társaság új könyvvizsgálója a Grant Thornton Audit Kft. lesz a 2022. évtől.

A KÉSZ Csoport 2022 IV. negyedében új 40 millió EUR-os finanszírozási lehetőséget (kötvénykibocsátás vagy hosszú lejáratú hitel) kíván bevonni a vállalkozásfejlesztés részleges finanszírozására. A cél a nemzetközi jelenlét növelése és a diverzifikáció, ezért a finanszírozást elsősorban a KÉSZ Csoport szerbiai és romániai ingatlanfejlesztéseire kívánja fordítani.

A KÉSZ Csoport minősített megrendelői szerződéses állománya 2022-ben és 2023-ban is stabil megbízható árbevételt jelez előre.

A KÉSZ Holding Zrt. 15%-os tulajdonában álló Eurochips Kft. 2021-ben felszámolási eljárás alá került. A felszámolás során várhatóan a pénzügyi kötelezettségeinek eleget tud tenni, ezáltal a jogi és pénzügyi kockázat minimális a felszámolás tekintetében. A felszámolási eljárás folyamatban van.

5. A KÉSZ Holding Zrt. 2022.06.30. állapot szerinti évközi konszolidált beszámolójának mérlege és eredménykimutatása

Összevont (konszolidált) EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" változat				
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző félév	Előző év	adatok E Ft-ban
		2021.06.30	2021.12.31	Tárgyév 2022.06.30
a.	b.	c.	d.	e.
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	70 036 042	166 605 771	84 709 843
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	501 728	652 694	604 637
III.	Egyéb bevételek	1 458 851	13 346 536	2 699 910
IV.	Anvagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	55 588 979	135 668 053	70 217 598
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	6 388 916	14 036 467	9 670 639
VI.	Értécsökkenési leírás	1 515 802	3 145 026	1 592 889
VII.	Egyéb ráfordítások	3 167 234	14 184 706	3 400 782
A.	Üzemi (Üzleti) tevékenység eredménye (I.±II.+III.+III/A-IV.-V-VI.-VII.-VII/A.)	5 335 690	13 570 749	3 132 482
B.	Pénzügyi műveletek eredménye (VIII.-IX.)	-1 086 437	-1 945 329	1 859 243
C.	Adózás előtti eredmény (+A+B)	4 249 253	11 625 420	4 991 725
X.	Adófizetési kötelezettség	617 457	1 912 294	730 997
X/A	Konszolidációból adódó (számított) társasági adókülönbözet	0	54 669	20 898
D.	Adózott eredmény (+C.-X.)	3 631 796	9 658 457	4 239 830
D/A	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	642 778	970 970	969 186
D/B	Korrigált adózott eredmény (D.±D/A.)	2 989 018	8 687 487	3 270 644

Az Értékesítés nettó árbevétele meghaladta a 84 milliárd forintot, ami az előző év hasonló időszaki bevételének 121%-a.

A tárgyidőszaki konszolidált Adózás előtti eredmény közel 5 milliárd forint, mely 17,5%-os eredménynövekedést mutat az előző időszakhoz képest.

A külső tagok eredményrészesedését is figyelembe véve a 2022.06.30. állapot szerinti Adózott eredmény közel 3,3 milliárd forint, mely 9,4 %-kal múlja felül a 2021 félévi eredményt.

Összevont (konszolidált) MÉRLEG "A" változat

Eszközök (aktívák)		adatok E Ft-ban		
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző félév	Előző év	Tárgyév
		2021.06.30	2021.12.31	2022.06.30
a.	b.	c.	d.	e.
A.	Befektetett eszközök	47 429 553	51 385 546	62 810 574
I.	Immateriális javak	1 145 401	1 498 920	1 298 204
II.	Tárgyi eszközök	37 753 602	36 178 925	42 978 146
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	8 530 550	13 707 701	18 534 224
B.	Forgóeszközök	82 874 314	101 357 521	82 119 482
I.	Készletek	4 264 287	6 338 186	10 538 113
II.	Követelések	39 123 509	48 641 751	45 917 238
III.	Értékpapírok	563 781	697 685	791 022
IV.	Pénzeszközök	38 922 737	45 679 899	24 873 109
C.	Aktív időbeli elhatárolások	14 102 492	11 496 268	23 821 323
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	144 406 359	164 239 335	168 751 379

A Befektetett eszközök értéke 62,8 milliárd forint, meghaladva az előző év végi értéket, továbbá 32,4%-kal gyarapodott a 2021-es év hasonló időszakához képest.

A Forgóeszközökön belül a Készletek több, mint duplájára nőttek, a Követelések mintegy 17,4%-kal növekedtek az előző év félévi adataihoz képest. Az Értékpapírállomány szintén jelentősen, 40,3%-kal gyarapodott, míg a Pénzeszközállományban 36,1%-os csökkenés figyelhető meg a 2021 2. félévi állományához viszonyítva.

Az Aktív időbeli elhatárolások összege a 2022. féléves adatok szerint 9,7 milliárd forinttal, közel 70%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest.

Összevont (konszolidált) MÉRLEG "A" változat

Források (passzívák)		adatok E Ft-ban		
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző félév	Előző év	Tárgyév
		2021.06.30	2021.12.31	2022.06.30
D.	Saját tőke	33 250 797	39 401 771	45 827 041
I.	Jegyzett tőke	6 198 930	6 198 930	6 198 930
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III.	Tőketartalék	0	0	0
IV.	Eredménytartalék	11 357 349	9 565 519	6 983 427
V.	Lekötött tartalék	440 041	430 921	421 801
VI.	Értékelési tartalék	0	0	0
VII.	Korrigált adózott eredmény	2 989 018	8 687 487	3 270 644
VIII.	Leányvállalati saját tőke változás (+)	11 188 712	13 438 117	26 827 511
IX.	Konszolidáció miatti változások (+)	0	0	0
X.	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 076 747	1 080 797	2 124 728
E.	Céltartalékok	3 291 140	5 291 442	4 240 928
F.	Kötelezettségek	84 927 482	96 467 229	97 604 516
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	1 183 489	1 795 616	3 026 349
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	39 553 860	51 129 458	50 581 563
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	44 190 133	43 542 155	43 996 604
G.	Passzív időbeli elhatárolások	22 936 940	23 078 893	21 078 894
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	144 406 359	164 239 335	168 751 379

A Saját tőke összege az előző év végi értéket is meghaladva, az előző év hasonló időszakához képest 37,8 %-kal gyarapodott.

A Céltartalékok a 2021 félévi állapothoz képest mintegy 28,9%-os a növekedést mutatnak a 2022. féléves beszámoló adatok alapján.

A Kötelezettségek növekedése a féléves adatok viszonylatában több, mint 12,5 milliárd forint, ami elsősorban a 2021. évi kötvénykibocsátásainak következménye.

A Rövid lejáratú kötelezettségek állománya szinte változatlan, az előző év azonos időszakához képest csupán 0,44%-kal csökkent.

A Passzív időbeli elhatárolások összege 1,9 milliárd forinttal, azaz 8,1%-kal csökkent az előző év félévi beszámoló adataihoz képest.

A KÉSZ Holding Zrt. konszolidált mérlegfőösszege 24,3 milliárd forinttal, közel 17%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A **KÉSZ Holding Zrt.** (székhelye: 6000 Kecskemét, Izsáki út 6.; cégjegyzék száma: 03-10-100376, adószáma 13845313-2-03., cégjegyzésre jogosult képviselő(k) neve, beosztása: Moisko János, cégvezető, a továbbiakban: „Kibocsátó”) ezúton nyilatkozik a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól a **tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)**, illetve a vonatkozó **24/2008. PM rendelet** 1. számú melléklete szerint az alábbiakról:

- a 2022. gazdasági év első hat hónapjáról az alkalmazható számvetési előírások alapján, valamint a Kibocsátó legjobb tudása szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről;
- a Vezetői jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket;
- a féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta. A 2022.06.30. állapot szerinti évközi konszolidált beszámolót Kibocsátó a szükséges közzétételi helyeken (kozvetetelek.mnb.hu, www.bet.hu, és a Kibocsátó mindenkori honlapja, mely jelenleg: www.kesz.hu) publikálta a Vezetői jelentés, illetve jelen Felelősségvállaló nyilatkozat mellett.

Budapest, 2022.09.28.



Moisko János
Cégvezető
KÉSZ Holding Zrt.
Kibocsátó