

MSSL Manufacturing Hungary Kft.

Éves beszámoló / Annual Financial Statements

2020. március 31. / 31 March 2020

Tartalomjegyzék / Contents

Független könyvvizsgálói jelentés

English Translation of the Hungarian Independent Auditors' Report

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

Balance Sheet

Profit and Loss account

Supplementary notes

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft. tulajdonosa részére

Vélemény

Elvégeztük az MSSL Manufacturing Hungary Kft. („Társaság”) mellékelt 2020. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. március 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 30.790.307 EUR, az adózott eredmény 5.581 EUR nyereség -, a 2019. április 1-től 2020. március 31-ig tartó üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. március 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben („számviteli törvény”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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 megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2020. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint a Társaság 2020. március 31-i fordulónapra elkészített üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. március 31-i fordulónapra elkészített éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezeni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, 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 azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2020. június 5.



Rainer Andreas Müller
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Huszár Milán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007348

This is a translation of the Hungarian Report

Independent Auditor's Report

To the Quotaholder of MSSL Manufacturing Hungary Kft.

Opinion

We have audited the accompanying annual financial statements of MSSL Manufacturing Hungary Kft. ("the Company") as at 31 March 2020, which comprise the balance sheet as at 31 March 2020 - showing a balance sheet total of EUR 30,790,307 and a profit after tax for the financial year of EUR 5,581 -, the related profit and loss account for the financial year from 1 April 2019 to 31 March 2020 and notes to the annual financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of the Company as at 31 March 2020 and of the results of its operations for the financial year then ended in accordance with the Act C of 2000 on Accounting ("Hungarian Accounting Law").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements" section of our report.

We are independent of the Company in accordance with the applicable ethical requirements according to relevant laws in effect in Hungary and the policy of the Chamber of Hungarian Auditors on the ethical rules and disciplinary proceedings and, concerning matters not regulated by any of these, with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other information

Other information consists of the business report of the Company as at 31 March 2020. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Hungarian Accounting Law and other relevant legal requirements, if any. Our opinion on the annual financial statements does not cover the business report.

In connection with our audit of the annual financial statements, our responsibility is to read the business report and, in doing so, consider whether the business report is materially inconsistent with the annual financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

Concerning the business report it is our responsibility also, in accordance with the Hungarian Accounting Law, to consider whether the business report has been prepared in accordance with the Hungarian Accounting Law and other relevant legal requirements, if any.

In our opinion, the business report of the Company as at 31 March 2020 is consistent, in all material respects, with the annual financial statements of the Company as at 31 March 2020 and the relevant requirements of the Hungarian Accounting Law.

Since no other legal regulations prescribe for the Company further requirements with regard to its business report, we do not express opinion in this regard.

Further to the above, based on the knowledge we have obtained about the Company and its environment in the course of the audit we are required to report whether we have identified any material misstatement in the business report, and if so, the nature of the misstatement in question. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management for the annual financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the annual financial statements in accordance with the Hungarian Accounting Law, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of annual financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the annual financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting. Management is required to apply going concern principle unless the applicability of that principle is precluded by other provisions or there are facts and circumstances that contradict with the continuance of the Company's business activity.

Auditor's responsibilities for the audit of the annual financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the annual financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these annual financial statements.

As part of an audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- ▶ Identify and assess the risks of material misstatement of the annual financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and content of the annual financial statements, including the disclosures, and whether the annual financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal controls of the Company that we identify during our audit.

Budapest, 5 June 2020

(The original Hungarian version has been signed.)

Rainer Andreas Müller
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Registration No. 001165

Huszár Milán
Registered auditor
Chamber membership No.: 007348

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Cégjegyzékszám: 08-09-028288

KSH szám: 25716032-6820-113-08

Eves Beszámoló

Mérleg 2020. MÁRCIUS 31-ÉN

(az összes egyenleg EUR-ban)

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	28 265 450	0	25 552 216
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	249 978	0	208 425
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	3. Vagyon értékű jogok	249 978		208 425
06.	4. Szellemi termékek	0		0
07.	5. Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	28 015 472	0	25 343 791
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	15 065 945		14 583 598
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 480 196		10 520 616
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	260 766		239 577
14.	4. Tenyészállatok	0		0
15.	5. Beruházások, felújítások	1 208 566		0
16.	6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23.	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	8 981 609	0	5 235 475
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	2 124 643	0	986 362
31.	1. Anyagok	482 900		532 282
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok	0		0
34.	4. Késztermékek	435 297		161 479
35.	5. Áruk	1 206 446		292 600
36.	6. Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	2 618 364	0	3 233 542
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	7 450		8 598
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 530 667		3 150 106
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
42.	5. Váltókövetelések	0		0
43.	6. Egyéb követelések	80 247		74 838
44.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III. ÉRTÉKPAPIROK (47.-53. sorok)	0	0	0
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	3. Egyéb részesedés	0		0
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55.-56. sorok)	4 238 602	0	1 015 572
54.	1. Pénztár, csekkek	0		0
55.	2. Bankbetétek	4 238 602		1 015 572
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.+58.+59. sor)	6 241	0	2 616
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0		0
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		0
59.	3. Halasztott ráfordítások	6 241		2 616
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	37 253 300	0	30 790 307

Mosonszolnok, 2020. Május 22.


Fekete Viktor
Gyárigazgató


Tibori Pál Levente
Ugyvezető

MSSL Manufacturing Hungary Kft.

9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.

Th.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B

Adószám: 25716032-2-08

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Cégjegyzékszám: 08-09-028288
KSH szám: 25716032-6820-113-08
Éves Beszámoló

Mérleg 2020. MÁRCIUS 31-ÉN

MÉRLEG Források (passzívák)

A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
61.	D. Saját tőke (63.+65.+66.+67.+68.+69.+72.sor)	283 414	0	288 995
62.	I. JEGYZETT TŐKE	13 000		13 000
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
64.	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III. TÖKETARTALÉK	2 699 000		2 699 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-1 118 217		-2 428 586
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
68.	VI. ÉRTEKELÉSI TARTALÉK (70.+71. sor)	0		0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	-1 310 369	0	5 581
72.	E. Céltartalékok (74.-76. sorok)	0	0	0
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (78.+83.+93. sor)	36 692 166	0	26 272 557
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79.-82. sorok)	0	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (84.-92. sorok)	0	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (94.-103. sorok)	36 692 166	0	26 272 557
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	2. Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	3. Vevőtől kapott előlegek	0		0
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 637 809		779 261
98.	5. Váltótartozások	0		0
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	32 461 996		25 246 463
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	592 362		246 833
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (105.+106.+107. sor)	277 719	0	4 228 755
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	277 719		127 332
108.	3. Halasztott bevételek	0		4 101 423
109.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (62.+73.+77.+104. sor)	37 253 300	0	30 790 307

Mosonszolnok, 2020. Május 22.


Fekete Viktor
Gyárigazgató


Tibori Pál-Levente
Ügyvezető

MSSL Manufacturing Hungary Kft.
9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35,
Th.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B
Adószám: 25716032-2-08

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Cégjegyzékszám: 08-09-028288

KSH szám: 25716032-6820-113-08

Éves Beszámoló

Eredménykimutatás a 2020. március 31-én végződő üzleti évre

(az összes egyenleg EUR-ban)

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	12 151 614		11 928 922
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	609 593		1 899 093
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	12 761 206	0	13 828 014
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	375 452		-273 818
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	375 452	0	-273 818
III.	Egyéb bevételek	0		396 860
	Ebből: visszaírt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	3 211 676		4 257 610
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 616 721		1 759 478
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	0		66 760
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	3 786 893		2 100 843
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	9 615 289	0	8 184 691
10.	Béreköltség	1 529 951		1 510 074
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0		49 996
12.	Bérfeladások	226 212		216 564
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	1 756 163	0	1 776 633
VI.	Értékcsökkenési leírás	2 416 918		3 294 437
VII.	Egyéb ráfordítások	126 288		191 714
	Ebből: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	-778 000	0	503 580
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	171		81
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	12 576		50 321
	Ebből: értékelési különbözet			
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	12 747	0	50 402
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	524 482		507 299
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	20 634		25 418
	Ebből: értékelési különbözet			
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	545 116	0	532 717
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-532 369	0	-482 315
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	-1 310 369	0	21 265
X.	Adófizetési kötelezettség	0		15 684
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	-1 310 369	0	5 581

Mosonszolnok, 2020. Május 22.


Fekete Viktor
Gyárigazgató


Tibori Pál-Levente
Ügyvezető

MSSL Manufacturing Hungary Kft.
9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.
T/h.: 5420 Túrkeve, Kísújszállási u. 52/B
Adószám: 25716032-2-08
2.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Társaság 2016. június 27-én alakult 12.000 EUR törzstőkével, mely teljes egészében pénzbeli betét volt.

A Társaság ügyvezetői az üzleti év során:

Andreas Heuser (63628 Bad Soden – Salmünster, Gustav-Kastrop-Straße 6, Németország) (2016. június 27-től)

Amit Bhakri (IN 201301 Noida, Gautam Budh Nagar, Uttar Pradesh, 76/101, Parsvnath Prestige 2, Sector 93 A) (2017 július 21.-től)

Tibori Pál-Levente (9081 Győrújbarát, Vaskér utca 14/A.) (2016. december 21-től)

2016. június 27-től a tulajdonos társaság neve MSSL GmbH.

Az MSSL GmbH szavazati joga 100%.

A konszolidált beszámolót a Motherson Sumi Systems Limited készíti IndAS szerint, amelyet az Ernst & Young India auditál, mely megtekinthető a következő címen : Unit 705, C Wing, ONE BKC, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai – 400051, Maharashtra, India

A társaság megalapítására a 2016.06.27-én kelt alapító okirattal került sor, ennek cégbíróági bejegyzése 2016.07.26-án történt meg. A két időpont között a társaság nem végzett tevékenységet. Az alapító okirat alapján a jegyzett tőke 12.000 EUR.

2016. október 4-én tőkeemelésről született határozat, így a társaság jegyzett tőkéje 13.000 EUR-ra emelkedett.

A Társaság - melynek székhelye 9245 Mosonszolnok, Szabadság u. 35. – cégbíróági nyilvántartásban bejegyzett tevékenységei :

Főtevékenység:

- 2932 08 Közúti jármű, járműmotor alkatrészeinek gyártása

Egyéb tevékenységek:

- 2849 08 Egyéb szerszám gép gyártása

- 2920 08 Gépjármű-karosszéria, pótkocsi gyártása

- 2932 08 Közúti jármű, járműmotor alkatrészeinek gyártása

- 3099 08 M. n. s. egyéb jármű gyártása

- 4531 08 Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem

- 4540 08 Motorkerékpár, -alkatrész kereskedelme javítása

- 4676 08 Egyéb termelési célú termék nagykereskedelme

- 7739 08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése

- 8299 08 M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás

A társaságnak egy további telephelye van: 5420 Túrkeve, Kisújszállási utca 52/B.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Cégszerűen a Társaság nevében a beszámolót annak két ügyvezető igazgatója együttesen jogosult aláírni.

A társaság Ügyvezető Igazgatói a beszámoló időszakában:

Fekete Viktor, gyárigazgató (2840 Oroszlány, Takács Imre utca 10. 1.em. 6.)

Manoj Kumar Chaudhary, pénzügyi vezető (5420 Túrkeve, Kinizsi utca 43.)

A társaság vezető tisztségviselőnek, igazgatósági tagnak továbbá felügyelőbizottsági tag részére nem fizetett tiszteletdíjat, nem folyósított kölcsönt, hitelt, nem vállalt garanciákat.

A társaság nem rendelkezik olyan szenior korábbi vezető tisztségviselővel, aki bármely juttatásra lenne jogosult.

2. SZÁMVITELI POLITIKA LEGFONTOSABB ELEMEI

A Társaság könyveit és nyilvántartását a 2001. január 1-től hatályos 2000. évi C . számveteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számveteli elveknek megfelelően vezeti.

A Társaság könyvvezetésének szabályait a Számveteli politika, illetve Számlarend foglalja össze. A vagyon, illetve az eszközök értékelése a számveteli törvény szerint történik. A számveteli elvektől eltérő, sajátos értékelési eljárást nem alkalmaz a Társaság.

Az eredménykimutatás választott formája az összköltség eljárással készített változat.

Az üzleti év 2019.04.01 - 2020.03.31.

A mérlegkészítés napját a Társaság a 2019.04.01 - 2020.03.31 évre vonatkozóan 2020. április 30.-ban határozta meg.

A devizás tételek évvégi átértékelése az MNB által közzétett, fordulónapon érvényes árfolyamok alapján történik.

Az ellenőrzések és önellenőrzések során feltárt hibák és hibahatások valós képre gyakorolt hatásának meghatározásakor a számveteli törvényben általánosan megállapított értékhatárok alapján járunk el.

A Jelentős, valamint nem jelentős hiba határértékeinek esetében a Társaság a számveteli törvényben (3.§/(3)/3.pont) megállapított irányadó értékeket alkalmazza.

A Társaság kutatási és fejlesztési tevékenységet a tárgyévben nem végzett.

A mérlegben kimutatott eszközök esetében akkor számolunk el értékvesztést, ha elemzésünk eredményeként azt látjuk, hogy tartós és jelentős csökkenés állt be azok jövőben realizálható értékében és ezáltal a kimutatott könyv szerinti érték megtérülése már nem biztosított.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A 2019. üzleti évről készített éves/egyszerűsített éves beszámolót a fordulónapon hatályos 2000. évi C. törvény, valamint ezzel összhangban mindenkor módosított számviteli politikánk, és értékelési szabályzatunk alapján állítottuk össze. A beszámoló fordulónapját követően bekövetkezett események – különös tekintettel a 2020. március 11-én Magyarországon kihirdetett vészhelyzetre – és a rendelkezésünkre álló információk alapján, nem indokolt az értékelési elvek módosítása, ebből következően a 2019. évi üzleti tevékenységünkről készített éves/egyszerűsített éves beszámolót a vállalkozás folytatásának elve szerint állítottuk össze.

Mindazon által nem zárható ki, hogy a COVID19-vírus által előidézett járvány következtében a cégbejegyzésünk szerinti illetékes hatóságok, országos irányító szervek által hozott intézkedések következtében vállalkozásunk alkalmazkodni kényszerül a kritikus helyzetek miatt bevezetett szabályozásokhoz, ami a számviteli becslések és értékelési elvek megváltoztatásához vezethet a jövőben.

Immateriális javak

A Társaság a vagyoni értékű jogokat és a szellemi termékek aktivált értékét a számviteli törvénynek megfelelően írja le.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz az immateriális javak várható hasznos élettartamának figyelembevételével.

Tárgyi eszközök

A vásárolt / előállított tárgyi eszközöket a Társaság a beszerzési áron/ közvetlen előállítási költségen tartja nyilván.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának figyelembevételével.

Az immateriális és tárgyi eszközök értékcsökkenését az egyedi értékelés elve alapján, a műszaki szakember által meghatározott várható használati időt és a használat idejének a végén várható maradványértéket figyelembe véve kialakított lineáris leírási kulcsokkal számítjuk. Értékcsökkenést az üzembe helyezés napjától a kivezetés napjáig számolunk el.

A maradványérték meghatározása

A maradványérték a rendeltetésszerű használatbavétel időpontjában rendelkezésre álló információk alapján a hasznos időtartam végén várható realizálási érték.

Épületeknél nem tervezünk maradványértéket, mert a Társaság a termelőtevékenységét az épületek hasznos időtartamának végéig tervezi.

A műszaki gépek, berendezések speciális, kizárólag a Társaság tevékenységéhez használható eszközök, ezért a hasznos élettartam végén várható maradványérték 0.

A várható hasznos élettartamok új építésű és újonnan beszerzett eszközök esetén általában a következők:

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

	<u>Év</u>
Épületek	20-50
Építmények- közepes élettartam	10-20
Gépek, berendezések, járművek	5-8
Számítástechnikai eszközök	3
Egyéb	3-7

Használt eszközök esetében a várható hasznos élettartam a tényleges állapot felmérése és a fenti általános élettartamok alapján kerül meghatározásra.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgásának, értékcsökkenésének összefoglalása 2020. március 31-én:

	Vagyon értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:			
Nyitó egyenleg 2019. április 1.-én	284.063	0	284.063
Növekedések	52.426	0	52.426
Értékesítések és egyéb csökkenések	0	0	0
Átvezetés	0	0	0
Selejtezés	0	0	0
Záró egyenleg 2020.március 31.-én	336.489	0	336.489
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:			
Nyitó egyenleg 2019. április 1.-én	34.085	0	34.085
Elszámolt értékcsökkenés (Terv szerinti)	93.979	0	93.979
Értékesítések és egyéb csökkenések	0	0	0
Átvezetés	0	0	0
Terven felüli értékcsökkenés	0	0	0
Selejtezés	0	0	0
Záró egyenleg 2020. március 31.-én	128.064		128.064
NETTÓ ÉRTÉK 2019. 04.01.	249.978	0	249.978
NETTÓ ÉRTÉK 2020. 03.31.	208.425	0	208.425

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.2 TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök mozgásának, értékcsökkenésének összefoglalása 2020. március 31.-én:

	Ingatlanok	Gépek, berendezések járművek	Egyéb gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:					
Nyitó egyenleg 2019. április 1.-én	15.706.993	14.856.617	319.883	1.208.566	32.092.059
Növekedések	0	492.983	51.208	0	544.191
Egyéb növekedések	0	0	0	0	0
Aktiválások	0	0	0	0	0
Értékesítés	0	-30.675	0	0	-30.675
Egyéb csökkenések	0	0	0	0	0
Átvezetés	0	1.208.566	0	-1.208.566	0
Selejtezés	0	0	0	0	0
Záró egyenleg 2020. március 31.-én	15.706.993	16.527.490	371.091	0	32.605.574
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:					
Nyitó egyenleg 2019. április 1.-én	641.049	3.376.421	59.117	0	4.076.586
Elszámolt értékcsökkenés (Terv szerinti)	482.346	2.645.716	72.396	0	3.200.458
Értékesítés	0	-15.262	0	0	-15.262
Egyéb csökkenések	0	0	0	0	0
Átvezetés	0	0	0	0	0
Terven felüli értékcsökkenés	0	0	0	0	0
Selejtezés	0	0	0	0	0
Záró egyenleg 2020. március 31.-én	1.123.395	6.006.874	131.513	0	7.261.783
NETTÓ ÉRTÉK 2019.04.01.	15.065.945	11.480.196	260.766	1.208.566	28.015.472
NETTÓ ÉRTÉK 2020.03.31.	14.583.598	10.520.616	239.577	0	25.343.791

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.3 KÉSZLETEK VÁLTOZÁSA

A készletek állománya 2020. március 31.-én a következő:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Késztermékek	435.297	161.479
Alapanyagok	477.304	522.531
Áruk	1.142.772	292.600
Csomagolóanyagok	69.270	9.752
Készletekre adott előlegek	0	0
Összesen	<u>2.124.643</u>	<u>986.362</u>

1.4 KÖVETELÉSEK VÁLTOZÁSA

Követelések 2020. március 31.-én a következők:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Követelések partnerekkel szemben	7.450	8.598
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2.530.667	3.150.106
Egyéb követelések	80.247	74.838
Összesen	<u>2.618.364</u>	<u>3.233.542</u>

A követelések legjelentősebb eleme az SMP részére történő termékértékesítés.

A Társaság követeléseinek 99,69% cégcsoporton belüli partnerekhez kapcsolódó, mindezek 99,9% része az SMR AMT Hungary részére történő belföldi értékesítésből és bérleti díjból származik.

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft nem rendelkezik leírt követelésekkel.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.5 PÉNZESZKÖZÖK

2020. március 31.-én a Társaság pénzeszközei a következők:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Pénztár, csekkek	<u>0</u>	<u>0</u>
Bankbetétek	<u>4.238.602</u>	<u>1.015.572</u>
Összesen	<u>4.238.602</u>	<u>1.015.572</u>

1.6 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Aktív időbeli elhatárolások 2020. március 31.-én a következők:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Biztosítás	<u>6.241</u>	<u>2.616</u>
Összesen	<u>6.241</u>	<u>2.616</u>

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.7 SAJÁT TŐKE

A saját tőke alakulása a 2020. március 31.-én záródó üzleti évben:

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött Tartalék	Adózott eredmény	Összesen
Egyenleg 2019. április 1.-én	13.000	2.699.000	-1.118.217	0	-1.310.369	283.414
Átsorolás	0	0	-1.310.369	0	1.310.369	0
Jegyzett tőke befizetés	0	0	0	0	0	0
Tőke emelés	0	0	0	0	0	0
2019/2020. évi eredmény	0	0	0	0	5.581	5.581
Osztalék	0	0	0	0	0	0
Egyenleg 2020. márc. 31.-én	13.000	2.699.000	-2.428.586	0	5.581	288.995

A Társaság előzetesen javasolja, hogy a tárgyévi eredmény eredménytartalékként kerüljön felhasználásra.

1.8 HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszú lejáratú kötelezettségek alakulása a 2020. március.31.-én záródó üzleti évben:

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft. nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettségekkel.

1.9 RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A rövid lejáratú kötelezettségek 2020. március 31.-én a következők:

	2019. március 31.	2020. március 31.
Adó kötelezettségek	0	0
Szállítók	3.637.809	779.261
Kapcsolt vállalkozással szemben	1.761.995	346.463
Anyavállalattól kapott kölcsön	30.700.000	24.900.000
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	592.362	246.833
Összesen:	36.692.166	26.272.557

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A rövid lejáratú kötelezettségek legjelentősebb részét az anyavállalattól kapott kölcsön teszi ki, amelynek állományán visszafizetéssel közelítőleg 18,9%-ot tudunk csökkenteni, ezzel hosszú távú megtakarítást érve el a fizetendő kamatok terén is.

Az anyavállalattól kapott kölcsön lejárat dátuma 2020.12.31 ezért a rövid lejáratú kötelezettségek közé soroltuk be.

1.10 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások 2020. március 31.-én a következők:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Halasztott bevételek		
Állami támogatás (EKD/FELD-2019/3.)	0	4.101.423
Költségek és ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	277.719	127.332
Összesen	<u>277.719</u>	<u>4.228.755</u>

A bevételek passzív időbeli elhatárolása teljes egészében a HIPA (Hungarian Investment Promotion Agency) által az év során folyósított zöldmezős beruházáshoz kapcsolódó állami támogatás összege.

Állami támogatás mozgása a 2019-20 üzleti évben EUR-ban (EKD/FELD-2019/3)			
Nyitó egyenleg 01-04-2019	Kapott összeg	Egyéb bevételként elszámolt összeg FY19-20	Záróegyenleg 31-03-2020
0	4.414.759	313.336	4.101.423

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK**1.1 ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE**

Az értékesítés nettó árbevételének összetétele 2020. március 31.-én a következő:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Belföldi értékesítés árbevétel	5.271.610	6.969.906
Export értékesítés árbevétel	609.593	1.899.093
Szerszámértékesítés árbevétele	5.265.109	3.486.860
Bérleti díjból származó árbevétele	1.614.895	1.472.155
Összesen	12.761.206	13.828.014

A bérleti díj az SMR AMT Hungary Bt-vel kötött bérleti szerződésből származik.

Nettó árbevétel részletes megoszlása EUR-ban					
Szállító neve	Piac	Ország	Apr 19-Mar 20		
SMR Hungary Bt. (SMP Hun)	EU	Magyaro.	10.365.421	Belföldi	Cégcsop.belül
SMR Hungary Bt. (SMP Hun)	EU	Slovakia.	342.653	Export	Cégcsop.belül
SMP Deutschland GmbH	EU	Németo.	486.380	Export	Cégcsop.belül
Magna Exterior Systems GmbH	EU	Németo.	42.527	Export	Külső vevő
MATE U-II	Közösségen kívüli	India	8.528	Export	Cégcsop.belül
MSSL Tooling FZE	Közösségen kívüli	UAE	5.780	Export	Cégcsop.belül
SMP Automotive Exterior GmbH	EU	Németo.	1.104.570	Export	Cégcsop.belül
SMR AMT Hu. Bt.	EU	Magyaro.	1.472.155	Belföldi	Cégcsop.belül
Összesen			13.828.014		

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.2 AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Összesen	<u>375.452</u>	<u>-273.818</u>

1.3 EGYÉB BEVÉTEL

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Összesen	<u>0</u>	<u>396.860</u>

Az egyéb bevételünk a 2019-20-as üzleti évben a HIPA (Hungarian Investment Promotion Agency)-tól kapott állami támogatás, tárgyévre eső része.

Az egyéb bevételek kisebb részét használt tárgyi eszközök értékesítése jelenti 770,66 EUR értékben.

1.4 ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Gyártáshoz kapcsolódó anyag	<u>3.211.676</u>	<u>4.257.610</u>
ELÁBÉ	<u>3.786.893</u>	<u>2.100.843</u>
Igénybe vett szolgáltatások	<u>2.616.721</u>	<u>1.759.478</u>
Egyéb szolgáltatások	<u>0</u>	<u>66.760</u>
Összesen	<u>9.615.289</u>	<u>8.184.691</u>

A 19-20 üzleti év importbeszerzéseinek földrajzi megoszlása

Ország	Európai Unió	Közösségen kívüli piacról	Összesen
Ausztria	43 367		43 367
Belgium	623 061		623 061
Németország	1 215 775		1 215 775
Olaszország	58 377		58 377
Hollandia	878 604		878 604
Spanyolország	60 547		60 547
Svájc	602 188		602 188
Egyesült Arab Emírátságok		463 214	463 214
Összesen	3 481 918	463 214	3 945 132

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Főbb igénybevett szolgáltatások a 2019-20 pénzügyi év során	Összeg (EUR)	Főbb szolgáltatók
Elektromos áram	306 056	SMR Automotive Mirror Technology
Szállítás	254 459	Duvenbeck
Üzemkarbantartás	104 113	KESZ Epuletszerviz Kft Lisznyai Kft. MET Magyarország Zrt Atlas Copco Hungary Kft
Jogi és szakmai szolgáltatások	312 324	MSSL Gmbh Motherson Automotive Technologies & Engineering
IT szolgáltatások	145 982	MothersonSumi Infotech & Designs Ltd
Ingatlanbérlet	45 148	Abraham Karoly Adoszamos MSZ AM Automotive Solutions Kft,
Gépjármű tartósbérlet	41 092	MOL Fleet Solution Kft.
Bérelt gépek	35 693	Toyota AnyagmozgatásMagyarország Kft
Takarítási szolgáltatás	76 074	Dudipower Kft
Őrszolgálat	58 846	Jusec Kft
Összesen	1 379 788	

1.5 EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
HIPA	122.762	161.769
Innovációs hozzájárulás	0	24.265
Környezetvédelmi termékdíj	3.443	5.681
Egyéb	83	0
Összesen	126.288	191.714

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1.6 PÉNZÜGYI MŰVELETEK

Pénzügyi műveletek bevételei

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	12.576	50.321
Kapott kamatok	171	81
Összesen	<u>12.747</u>	<u>50.402</u>

A pénzügyi műveletek egyéb bevétele a nem realizált árfolyam nyereség összegét tartalmazza.

Pénzügyi műveletek ráfordításai

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Anyavállalatnak fizetett kamat	524.482	507.299
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása	20.634	25.418
Összesen	<u>545.116</u>	<u>532.717</u>

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása a realizált árfolyam veszteség összegét tartalmazza.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

I. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**1. LÉTSZÁM- ÉS BÉRGAZDÁLKODÁS FŐBB ADATAI**

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Átlagos állományi létszám (fő)	103	99
Béreköltség	1.529.951	1.510.074
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	49.996
Bérbírálatok	226.212	216.564
Összesen	<u>1.756.163</u>	<u>1.776.633</u>

2. TÁRSASÁGI ADÓ

A Társasági adó törvény szerinti adóalap és az adózás előtti eredmény közötti eltérések a 2020. március 31.-vel végződő évre vonatkozóan a következők:

	<u>2019. március 31.</u>	<u>2020. március 31.</u>
Adózás előtti eredmény:	-1.310.369	21.265
Értékcsökkenési leírás – számvitel	2.416.918	3.294.437
Alultőkésítettség	442.013	-
Vállalkozási tevékenységgel nem összefüggő ktg.	0	0
Kivezetett/ Átsorolt tárgyi eszk. értéke	-	15.414
Adóalap növelő tételek összesen:	<u>2.858.931</u>	<u>3.309.851</u>
Adótörvény szerinti értékcsökkenési	2.054.271	2.962.940
Elhatárolt veszteségből leírt összeg	-	174.285
Kivezetett/ Átsorolt tárgyi eszk. értéke	-	19.608
Adóalap csökkentő tételek összesen:	<u>2.054.271</u>	<u>3.156.833</u>
Adóalap:	<u>- 505.708</u>	<u>174.283</u>
Fizetendő társasági adó	<u>0</u>	<u>15.684</u>

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

3. CASH FLOW KIMUTATÁS

	31.márc.19	31.márc.20
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		
(Működési cash flow, 1-13 sorok)	3 278 056	-944 021
1a Adózás előtti eredmény	(+)	-1 310 369
1b Korrekciók az adózás előtti eredményben	(+)	21 265
1 Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	(+)	-1 310 369
2 Elszámolt amortizáció	(+)	2 416 918
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás	(+)	3 294 437
4 Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	(+)	0
5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(+)	-771
6 Szállítói kötelezettségek változása	(+)	-1 786 848
7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	(+)	615 924
8 Passzív időbeli elhatárolások változása	(+)	236 851
9 Vevőkövetelés változása	(+)	333 095
10 Forgóeszközök (Vevő és pénzeszköz nélkül) változása	(+)	2 777 837
11 Aktív időbeli elhatárolások változása	(+)	-5 353
12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	(-)	0
13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	(-)	-15 684
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás		
(Befektetési cash flow, 14-18 sorok)	-6 367 068	-580 433
14 Befektetett eszközök beszerzése	(-)	-6 367 068
15 Befektetett eszközök kivétele, eladása	(+)	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
16 törlesztése,	(+)	0
megszüntetése, beváltása		0
17 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	(-)	0
18 Kapott osztalék, részesedés	(+)	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás		
(Finanszírozási cash flow, 19-26 sorok)	3 700 000	-1 698 577
19 Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	(+)	0
20 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocs. bevétele	(+)	0
21 Hitel és kölcsön felvétel	(+)	0
22 Véglegesen kapott pénzeszközök	(+)	0
23 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	(-)	0
24 Kötvény, és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetés	(-)	0
25 Hitel-, kölcsöntörlesztés,-visszafizetés	(-)	3 700 000
26 Véglegesen átadott pénzeszköz	(-)	0
IV. Pénzeszközök változása		
(I+II+III sorok)	610 988	-3 223 030
27 Devizás pénzeszközök ártértékelése	(+)	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (+IV+27. sorok)	(+) 610 988	-3 223 030
Opening Cash Balance	3 627 614	4 238 602
Closing Cash Balance	4 238 602	1 015 572
As Per Balance Sheet- Closing Cash Balance	4 238 602	1 015 572
Check Point	-	0,00

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ**ÜZLETI ÉVRE**

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

4. MUTATÓSZÁMOK

A cég vagyoni, pénzügyi helyzetének bemutatása mutatószámokkal 2019.04.01.- 2020.03.31						
Financial Situation of the Company , KPIs 01-04-2019 - 31-03-2020		2016- 17	2017- 18	2018- 19	2019- 20	
Saját tőke aránya	Share Equity	19,67	4,45	0,76	0,94	%
Befektetett eszközök aránya	Share Fixed Assets	80,64	71,87	75,87	82,99	%
Rövidtávú likviditási mutató	Short Term liquidity	205,01	29,44	24,48	19,93	%
Hosszútávú likviditási mutató	Long Term liquidity	0,43	-2,42	-2,12	1,92	%
Gyors likviditási mutató	Fast liquidity	2,03	0,19	0,19	0,16	
Vevő napok száma az árbevétel arányában	Receivable Debtors to Net Sales	132,00	225,00	74,89	83,38	
Tőkearányos jövedelmezőség	ROE	-1,73	-67,27	-	462,35	1,93 %
Eszközhatékonyság	ROA	0,34	-2,31	-2,09	1,64	%
Árbevételarányos jövedelmezőség	ROS	-5,48	-22,62	-10,27	0,04	%
Return of Net Assets	RONA	0,00	-0,67	-2,36	0,00	
Return of Capital Employed	ROCE	0,00	0,53	-1,39	2,00	%

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2019. ÁPRILIS 1.-TŐL 2020. MÁRCIUS 31.-IG TARTÓ

ÜZLETI ÉVRE

(az összes egyenleg EUR-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

5. KÖNYVVIZSGÁLAT

A Társaság könyvvizsgálatával megbízott cég:
Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft., 1132 Budapest, Váci út 20.
Cégjegyzékszám: 01-09-267553
A tárgyévi (2019.04.01. – 2020.03.31.) könyvvizsgálat díja: 9700 EUR.

A könyvvizsgálattal megbízott személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló:
Huszár Milán (kamarai tagsági száma: 007348)

A könyvvizsgáló egyéb szolgáltatást az MSSL Manufacturing Hungary Kft. részére nem nyújtott.

6. MÉRLEG FORDULÓNAPJA UTÁN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapja előtt 2020. március 11.-én Magyarországon a COVID 19-vírus globális terjedése miatt vészhelyzet került kihirdetésre, amely jelen dokumentum keltezésekor is érvényben van. A vírus terjedése miatt hozott intézkedések a termelési lánc teljes leállítását eredményezték. A termelési lánc leállása jelentős kiesést eredményezett a társaság értékesítéssel kapcsolatos bevételeiben a tervezetthez képest. A vállalkozás folytatása érdekében a társaság csökkentett munkaidőt rendelt a dolgozók részére, ÁFA halasztást igényelt az adóhatóságtól, továbbá szoros együttműködést és kommunikációt folytat, mind a vevőkkel, mind a szállítókkal a pénzügyi helyzet rendbentartása és a termelés mielőbb újraindítása érdekében.

7. AZ ÉVES BESZÁMOLÓ ELKÉSZÍTÉSÉVEL MEGBÍZOTT SZEMÉLY NEVE ÉS KÖNYVELŐI REGISZTRÁCIÓS NYILVÁNTARTÁSI SZÁMA

A számviteli tevékenység vezetésével ill. az éves beszámoló elkészítésével megbízott személy:
Gulyás Péter, mérlegképes könyvelői regisztrációs száma: 199430

Mosonszolnok, 2020 május 22.


Fekete Viktor
Gyárigazgató

MSSL Manufacturing Hungary Kft.
9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.
Th.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B
Adószám: 25716032-2-08
2.


Tíbori Pál-Levente
Ügyvezető



ÜZLETI JELENTÉS A 2019-20 PÉNZÜGYI ÉVHEZ

MSSL Manufacturing Hungary Kft

Tartalomjegyzék

Bemutató.....	3
Gazdasági környezet.....	4
Fejlődési lehetőségek, belső döntések.....	4
Foglalkoztatáspolitiká.....	6
Környezetvédelem.....	7
EKD-FELD/2019/3.....	7
Éves eredmények összehasonlítása.....	7
COVID-19.....	8

Bevezető

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft. az indiai Samvardhana Motherson Group egyik magyarországi tagja. A társaság fröccsöntött műanyag gépjárműalkatrészek, elsősorban lökhárítók elemeinek gyártásával foglalkozó vállalat. Elsődleges vevője a cégcsoporton belüli SMR Automotive Hungary Bt., akikkel a kecskeméti Mercedes és a győri Audi beszállítói vagyunk.

Bemutató

Társaságunk 2016. július 26.-án került bejegyzésre a Cégbíróságon. Tulajdonosunk 100%-os részesedéssel a Németországban található MSSL GmbH. Bejegyzett székhelye Mosonszolnokon található, azonban itt sem saját telephelyet nem tartunk fenn, sem üzleti tevékenységet nem folytatunk. A mosonszolnoki székhely elsősorban a vállalat indulásakor, korábbi üzleti években tette lehetővé, hogy a Magyarországon akkor már gyártó tevékenységet folytató SMR AMT Hungary Bt. csapata management szolgáltatásokkal segítse társaságunk elindulását a kezdeti időkben.

Első és egyelőre egyedüli telephelyünk a Jász-Nagykun-Szolnok megyei Túrkevén található. A korábban már 13 éve műanyag autóiipari alkatrészek gyártásával foglalkozó Ábrahám Kft telephelyének 2016. augusztus 15.-én történt megvásárlásával, továbbá zöldmezős beruházásként egy új, minden lokálisan meglévőnél nagyobb gyáracsarnok felépítésével jött létre.

Túrkeve az észak-alföldi régió mezőtúri járásában található körülbelül 8500 fő lakosságú település. A helyi gazdaság legnagyobb részét a mezőgazdasági termelés jelenti. Korábban az ipari termelés nem volt jelentős. A Samvardhana Motherson Csoport beruházásai körülbelül 800 fő részére jelentenek biztos megélhetést a városban, a helyi beszállítókat nem említve.

A beruházás teljes egészében a németországi anyacégtől kapcsolt kölcsönből valósult meg, azonban utólagos elszámolú állami támogatásban részesült.

Telephelyünk a 29764m²-es telken álló három szintes gyáracsarnokot, továbbá az ehhez tartozó utakat, kiszolgáló létesítményeket foglalja magába.

Az gyárépület, egyetlen hatalmas csarnokban három szinten eloszló körülbelül 12000m²-en nyújt helyet a termelésünket jelentő fröccsöntőgépeknek, alapanyag- és késztermékraktáraknak, szerszámkarbantartó-műhelynek, továbbá személyzetet kiszolgálni képes iroda területnek és személyzeti helyiségeknek.

Habár az új gyár zöldmezős beruházásként jött létre, azonban a telephely fizikailag nem válik el egy korábban társaságunk által megvásárolt telephelytől, amelyet jelenleg az SMR AMT Hungary Kft bérel, tükörtörzsek és kapcsolódó alkatrészeik gyártására.

Gazdasági környezet

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft földrajzi elhelyezkedése jó adottságokat biztosít a regionálisan olcsóbb, de képzett munkaerőre építő német autómárkák gyárainak kiszolgálására. Kecskeméten a Mercedes-Benz, míg Győrben az Audi gyárai jelentik a termelési láncunk legjelentősebb vevőit. Forgalmunk meghatározó, hozzávetőleg 99%-át a cégcsoporton belüli vevőinkkel bonyolítjuk, ennek legjelentősebb részét a két fentebb nevezett belföldi vevőnkkel bonyolítjuk, de kisebb részt exportra is értékesítünk Bratislava-ba és Schierling-be is.

Mindkét hazai helyszínen a Samvardhana Motherson Peguform (SMP) márkát képviselő gyárakba szállítunk, amelyek a cégcsoporton belüli SMR AMT Hungary Bt. cégstruktúrájának keretei között működnek.

Jó elhelyezkedésünk elsősorban a távolságokban és az ezekből eredő szállítási költségekben mutatkozik meg. Kecskemét csupán 110 km, Győr pedig 274 km távolságra helyezkedik el.

Fejlődési lehetőségek, belső döntések

A 2019-20-as év során mind extenzív, mind intenzív fejlesztési lehetőségek is rendelkezésre álltak, amelyek terén kezdeti sikereket könyvelhetünk el.

A Társaságunk által üzemeltetett gyáracsarnokban termelőeszközök, továbbá személyzet részére rendelkezésre álló hely és a teljes egészében daruzható csarnok még lehetővé teszi további kapacitások létesítését. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy amennyiben új vevőt tudunk szerezni, vagy meglévő vevőnkől át tudunk venni egy, vagy több hasonló eljárásokkal gyártott terméket, amelyet más forrásból szereznek be, úgy potenciálisan jelentős mértékben lehetséges növelni jövőbeli éves értékesítésből származó bevételeinket. Természetesen ez további beruházásokat igényel. Ezeknek a lehetőségeknek a kiaknázását kezdtük meg az SMP-vel a 2019-es év végén, továbbá potenciális finanszírozási lehetőségeket vizsgáltunk, amelyek segítségével a fejlesztéshez nélkülözhetetlen tőkeszükséglet előteremthető. Habár a megfelelő utakon elindultunk, azonban a 2020-as naptári év elejére kevés realizálódott ebből.

Tekintve, hogy a gyár még csak relatíve rövid ideje folytat termelési tevékenységet, ezért az intenzív fejlesztésekre számos lehetőség van. Mind a termelési folyamatok optimalizálása, mind a minőségbiztosítás, mind a kiszállítás terén.

Társaságunk jelentős sikert ért el, amikor 2019 decemberében sikeresen teljesítette az első IATF 16949 auditját. Az IATF (International Automotive Task Force) 16949-es szabványa az egyik legelterjedtem szabvány az autóiipari beszállítói láncok ellenőrzésére. Ez az autóiipari ellátási láncban valamennyi gyártással foglalkozó szervezetre alkalmazható szabvány az ISO 9001-es minőségbiztosítási szabványon alapul, egyetlen rendszerben foglalja össze az iparág számára meghatározó

minőségi elvárásokat. Éppen ezért a legtöbb nemzetközi gyártó megköveteli a tanúsítás meglétét a beszállítótól. Cégünk a tanúsítvány megszerzésével bizonyította, hogy megfelel az elvárt minőségügyi követelményeknek.

Pénzügyi lehetőségek és döntések tekintetében az év folyamán kísérletet tettünk olyan piaci finanszírozás felkutatására, amelynek segítségével kedvezőbb kamatozással kiváltható a németországi anyavállalattól kapott rövid lejáratú kölcsön.

Foglalkoztatáspolitikai

Társaságunk elkötelezett a régió gazdaságának élénkítésében helyi munkahelyek teremtésével, regionálisan versenyképes bérek és dinamikus juttatási rendszer működtetésével.

Az év végi átlagos statisztikai állományi létszámunk 99 fő volt. Ez nagyjából fele-fele arányban oszlik meg a szellemi és fizikai munkavállalók között. Társaságunk csökkentett munkaképességű dolgozókat is folyamatosan alkalmaz, ezzel is segítve tartós elhelyezkedésüket.

Amennyiben a helyi lehetőségek nem képesek kielégíteni az aktuális munkaerőigényünket, úgy kölcsönzött munkaerőt is igénybe veszünk.

Fizikai dolgozóink az év során 3 műszakban a hét 5 napján dolgoznak, míg szellemi dolgozóink rugalmas munkaidőben hétfőtől-péntekig napi 8 órában kerülnek foglalkoztatásra.

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft a termelésben közvetlenül is részt vevő dolgozóinak órabéres díjazás mellett, különböző termelési és jelenléti prémiumokat, a munkabajáráshoz céges járatokat biztosít.

A termelésben nem közvetlenül résztvevő, ú.n. indirekt munkavállalóinak havi bért, rugalmas munkaidőt és utazási költségtérítést biztosít.

Vezető beosztású munkavállalóinknak cégünk munkavégzéshez és személyes használatra gépjárművet biztosít.

Túrkevei gyárunk elindításában jelentős szerepet játszanak az indiai anyacég által évtizedek alatt megszerzett szakmai tapasztalatot és know-how-t elhozó indiai dolgozók. Ezek a dolgozóink kivétel nélkül cégünk közvetlen alkalmazásában állnak és tartózkodásuk során Társaságunk bérelt ingatlanokkal segíti tartózkodásukat.

Vállalatunk elkötelezett az EKD-FELD/2019/3 támogatási szerződésben vállalt foglalkoztatási kötelezettségével kapcsolatosan a 2020. április 1.-től kezdődő Monitoring Időszakok során.

Környezetvédelem

Az MSSL Manufacturing Hungary Kft elkötelezett a környezet védelmében. Termelési tevékenységünk minimális emisszióval rendelkezik a levegő és a vizek szennyezésének szempontjából.

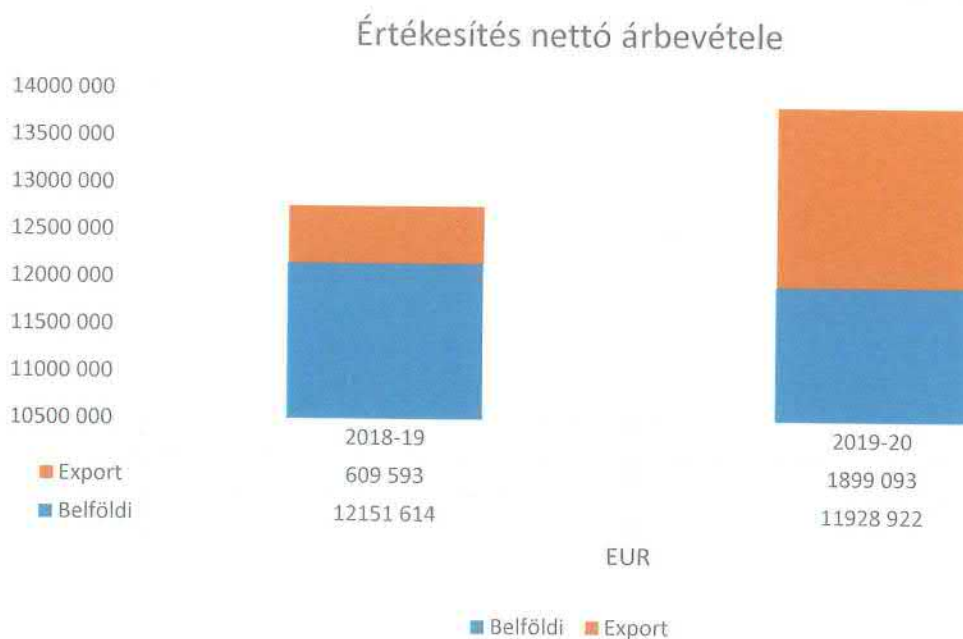
Az év során megszerzett IATF 16969 tanúsítvánnyal szinergiában cégünk az üzleti év negyedik negyedében elkezdte megvalósítani ISO 14001:2015 Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) és ISO 45001:2018 Munkahelyi Egészségvédelem és Biztonság Irányítási Rendszer (MEBIR) szabványoknak való megfelelése megvalósítását. Ennek első lépéseként Társaságunk a fentebb nevezett szabványok tekintetében belső auditori képzést rendelt meg különféle érintett területeken foglalkoztatott dolgozók részére.

EKD-FELD/2019/3

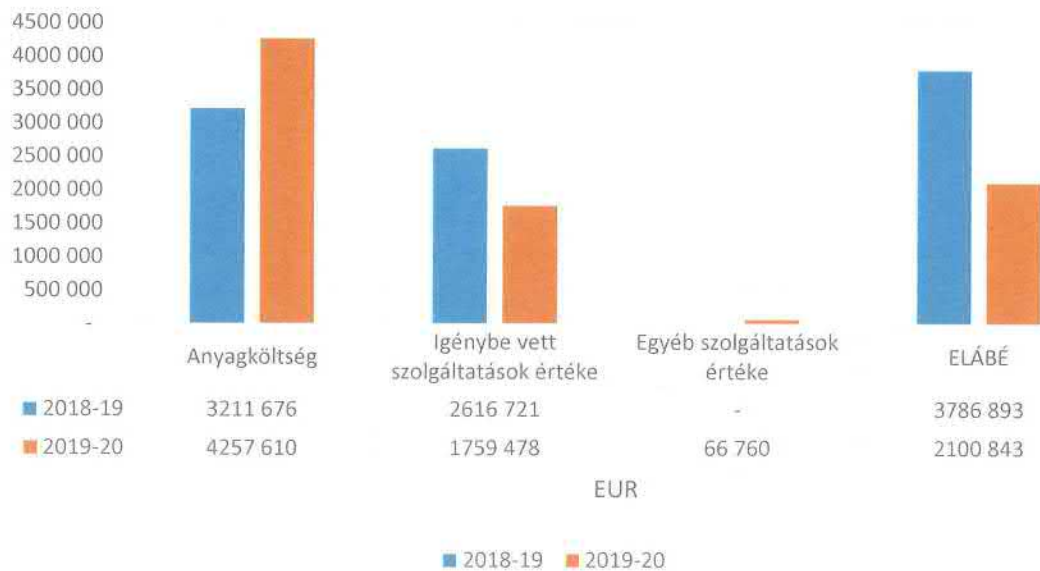
Gyárunk a türkevei zöldmezős beruházás keretében 1.482.576.000,- forint állami támogatásban részesült a beruházásban szereplő tárgyeszközbeszerzésekkel kapcsolatos költségek után.

Éves eredmények összehasonlítása

Az év során mind termelési és minőségügyi tevékenységünk folyamatos fejlesztése által, mind az értékesítési mutatóink javulása és a működési tőkeszükséglet leszorítása által elértük, hogy az idei pénzügyi évet az eddigi működésünk során először, nyereséggel zártuk.



Anyagjellegű ráfordítások



Eredmények összehasonlítása



COVID-19

A 2020. március 11.-én a COVID-19 vírus globális drasztikus hatása és hazai terjedése miatt életbe léptetett vészhelyzet nagy hatással volt társaságunk működésére. Az világ országai közötti személy- és áruforgalmat megbénító határozatok és közlekedési korlátozások a teljes szállítói láncunk leállítását eredményezték. Társaságunk eltökélt tevékenységének folytatása, az

alkalmazottaink megtartása és a szállítói lánc tagjai közötti bizalom fenntartásában. Éppen ezért az alábbi intézkedések meghozatalára került sor:

- Termelésünk korlátozása mellett direkt dolgozóink részére juttatás került megállapításra arra az ú.n. „állásidőre” vonatkozóan is, amikor cégünk az álló termelés miatt nem képes munkát biztosítani.
- Indirekt dolgozóink részére 20%-kal csökkentett munkaidő került megállapításra április hónapra.
- Ezzel egyidejűleg a szellemi munkakörökben tevékenykedő dolgozóink számára elrendelésre került az otthoni munkavégzés.
- A megbetegedésnek való kitettség csökkentése érdekében az összes munkaügyben történő utazás és kiküldetés, továbbá a vendégek fogadása letiltásra került.
- Kísérleti távoli munkavégzéssel kapcsolatos módszereket teszteltünk és alkalmaztunk az év végi készletleltár és könyvvizsgálattal kapcsolatos kollaboráció során.
- Személyes védőeszközök használatát írtuk elő a telephelyen területén tartózkodó dolgozóinknak, melyeket részükre a cég költségén biztosítottuk.
- Megteremtettük a biztonságosabb telephelyi munkavégzés feltételeit, amely fertőtlenítőszeres, fokozottabb takarítás, személyi védőeszközök és szociális távolságtartás kombinációjával igyekszik minimalizálni a megbetegedések kockázatát.
- Szorosabb együttműködést alakítottunk ki a szállítói lánc mentén a kár minimalizálása és a termelés mielőbbi újraindításának érdekében.
- Folyamatosan figyelemmel kísértük a rendelkezésre álló állami támogatásokat és az azok igénybevételéhez szükséges megfelelőségünket.
- Lépéseket tettünk követeléseink mielőbbi behajtására, de jogi útra egyetlen esetet sem tereltünk, hogy az esetleges nehéz helyzetben lévő vevőinket ne hozzuk még nehezebb helyzetbe.
- Fizetési halasztást kértünk azoktól a szállítóinktól, akiknek az anyagi helyzete ezt lehetővé teszi.
- ÁFA halasztást igényeltünk a NAV-tól a 2020 március havi ÁFA megfizetésére vonatkozóan.
- Szállítóinkat a fizetési feltételeiknek megfelelően igyekszünk kifizetni, ezzel potenciálisan életben tartva a kisebb, sérülékenyebb partnereinket, továbbá ezzel igyekszünk megőrizni szállítóink belénk vetett bizalmát. Ezekkel az intézkedésekkel igyekezve megővni és megteremteni annak a lehetőségét, hogy a működésünket a vírushelyzet enyhülésével minél zavartalanabbul tudjuk folytatni.

A COVID-19 vírus miatt kialakult vészhelyzet a mérlegfordulónap után is negatívan befolyásolja cégünk vagyoni helyzetét és eredményét.

Becslésünk szerint, amennyiben május hónap során a szállítói lánc mentén még ha csökkentett mértékben is, de sikerül helyreállítani a termelést, akkor komolyabb nehézségek nélkül fogjuk tudni folytatni a tevékenységünket.

Mosonszolnok, 2020. május 22.


Fekete Viktor
Gyárigazgató


Tibori Pál-Levente
Ügyvezető

MSSL Manufacturing Hungary Kft.
9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.
Th.: 5420 Túrkeve, Kísújszállási u. 52/B
Adószám: 25716032-2-08
2.

THIS IS THE ENGLISH TRANSLATION OF THE HUNGARIAN ORIGINAL

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Court Registration Nr.: 08-09-028288

Statistics Nr.: 25716032-6820-113-08

Yearly Financial Statement

BALANCE SHEET AS OF 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR)

Item	Previous Year	Self-revision	Target Year
01. A. Fixed assets (2.+10.+18.)	29 265 450	0	25 552 216
02. I. INTANGIBLE ASSETS (3.-9.)	249 978	0	208 425
03. 1. Capitalised value of formation/reorganisation expenses	0	0	-
04. 2. Capitalised value of research and development	0	0	-
05. 3. Concessions, licenses and similar rights	249 978	0	208 425
06. 4. Trade-marks, patents and similar assets	0	0	-
07. 5. Goodwill	0	0	-
08. 6. Advances and prepayments on intangible assets	0	0	-
09. 7. Adjusted value of intangible assets	0	0	-
10. II. TANGIBLE ASSETS (11.-17.)	28 015 472	0	25 343 791
11. 1. Land and buildings and rights to immovables	15 065 945	0	14 583 598
12. 2. Plant and machinery, vehicles	11 480 196	0	10 520 616
13. 3. Other equipment, fixture and fittings, vehicles	260 766	0	239 577
14. 4. Breeding stock	0	0	-
15. 5. Assets in course of construction	1 208 566	0	-
16. 6. Prepayment on assets in course of construction	0	0	-
17. 7. Adjusted value of tangible assets	0	0	-
18. III. FINANCIAL INVESTMENTS (19.-28.)	0	0	-
19. 1. Long-term participations in affiliated undertakings	0	0	-
20. 2. Long-term credit to affiliated undertakings	0	0	-
21. 3. Long-term major participating interests	0	0	-
22. 4. Long-term loans to companies linked by virtue of major participating interests	0	0	-
23. 5. Other long-term participations	0	0	-
24. 6. Long-term loan to independent undertakings	0	0	-
25. 7. Other long-term loans	0	0	-
26. 8. Securities signifying a long-term creditor relationship	0	0	-
27. 9. Adjusted value of financial investments	0	0	-
28. 10. Evaluation difference of financial assets	0	0	-
29. B. Current Assets (30.+37.+46.+53.)	8 981 609	0	5 235 475
30. I. INVENTORIES (31.-36.)	2 124 643	0	966 362
31. 1. Raw materials and consumables	482 900	0	532 282
32. 2. Work in progress, intermediate and semi-finished products	0	0	-
33. 3. Animals for breeding and fattening and other livestock	0	0	-
34. 4. Finished products	435 297	0	161 479
35. 5. Goods	1 206 446	0	292 600
36. 6. Prepayments on inventories	0	0	-
37. II. RECEIVABLES (38.-45.)	2 618 364	0	3 233 542
38. 1. Accounts receivables	7 450	0	8 598
39. 2. Receivables from affiliated undertakings	2 530 667	0	3 150 106
40. 3. Amounts owed by companies with which the company is linked by virtue of major participating inter	0	0	-
41. 4. Receivables from independent undertakings	0	0	-
42. 5. Bills receivable	0	0	-
43. 6. Other receivables	80 247	0	74 838
44. 7. Evaluation difference of debtors	0	0	-
45. 8. Positive evaluation difference of derivatives	0	0	-
46. III. SECURITIES (47.-52.)	0	0	-
47. 1. Participations in affiliated undertakings	0	0	-
48. 2. Major participating interests	0	0	-
49. 3. Other participations	0	0	-
50. 4. Own shares and own partnership shares	0	0	-
51. 5. Securities signifying a creditor relationship for trading purposes	0	0	-
52. 6. Evaluation difference of investments	0	0	-
53. IV. LIQUID ASSETS (50.-51.)	4 238 602	0	1 015 572
54. 1. Cash, checks	0	0	-
55. 2. Bank deposits	4 238 602	0	1 015 572
56. C. Accrued and deferred assets (57.-59.)	6 241	0	2 616
57. 1. Accrued income	0	0	-
58. 2. Accrued expenses	0	0	-
59. 3. Deferred expenses	6 241	0	2 616
60. TOTAL ASSETS (1.+29.+56.)	37 253 300	0	30 790 307

Mosonszolnok, 22. May 2020

Fekete Viktor
Plant Manager

Tibori Pál-Levente
Director

MSSL Manufacturing Hungary Kft.

9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.

Th.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B

Adószám: 25716032-2-08

THIS IS THE ENGLISH TRANSLATION OF THE HUNGARIAN ORIGINAL

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Court Registration Nr.: 08-09-028288

Statistics Nr.: 25716032-6820-113-08

Yearly Financial Statement

BALANCE SHEET AS OF 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR)

Item	Previous Year	Self-revision	Target Year
61. D. Owners' Equity (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71.)	283 414	0	288 995
62. I. SUBSCRIBED CAPITAL	13 000	0	13 000
63. I/a of which: ownership shares repurchased at face value	0	0	0
64. II. SUBSCRIBED CAPITAL UNPAID (-)	0	0	0
65. III. CAPITAL RESERVE	2 699 000	0	2 699 000
66. IV. ACCUMULATED PROFIT RESERVE	-1 118 217	0	-2 428 586
67. V. TIED-UP RESERVE	0	0	0
68. VI. REVALUATION RESERVE (65.-66.)	0	0	0
69. 1. Revaluation reserve	0	0	0
70. 2. Fair value reserve	0	0	0
71. VII. PROFIT AFTER TAXES	-1 310 369	0	5 581
72. E. Provisions (73.-75.)	0	0	0
73. 1. Provisions for forward liabilities	0	0	0
74. 2. Provisions for forward expenses	0	0	0
75. 3. Other provisions	0	0	0
76. F. Liabilities (77.+82.+92.)	36 692 166	0	26 272 557
77. I. SUBORDINATED LIABILITIES (78.-81.)	0	0	0
78. 1. Subordinated liabilities to affiliated undertakings	0	0	0
79. 2. Subordinated liabilities to companies linked by virtue of major participating interests	0	0	0
80. 3. Subordinated liabilities to independent undertakings	0	0	0
81. 4. Subordinated liabilities to other economic entities	0	0	0
82. II. LONG-TERM LIABILITIES (83.-91.)	0	0	0
83. 1. Long-term loans	0	0	0
84. 2. Convertible bonds	0	0	0
85. 3. Debts on issue of bonds	0	0	0
86. 4. Investment and development credits	0	0	0
87. 5. Other long-term credits	0	0	0
88. 6. Long-term liabilities to affiliated undertakings	0	0	0
89. 7. Long-term liabilities to companies linked by virtue of major participating interest	0	0	0
90. 8. Long-term liabilities to independent undertakings	0	0	0
91. 9. Other long-term liabilities	0	0	0
92. III. CURRENT LIABILITIES (93. and 95.-104.)	36 692 166	0	26 272 557
93. 1. Short-term bank loans	0	0	0
94. - of which: convertible bonds	0	0	0
95. 2. Other short-term loans	0	0	0
96. 3. Advances received from customers	0	0	0
97. 4. Accounts payable	3 637 809	0	779 261
98. 5. Bills payable	0	0	0
99. 6. Short-term liabilities to affiliated undertakings	32 461 996	0	25 246 463
100. 7. Short-term liabilities towards companies with significant ownership	0	0	0
101. 8. Short-term liabilities to independent undertakings	0	0	0
102. 9. Other short-term liabilities	592 362	0	246 833
103. 10. Evaluation difference of liabilities	0	0	0
104. 11. Negative evaluation difference of derivatives	0	0	0
105. G. Accrued and deferred liabilities (106.-108.)	277 719	0	4 228 755
106. 1. Accrued and deferred Income	0	0	0
107. 2. Deferred cost and expense	277 719	0	127 332
108. 3. Deferred income	0	0	4 101 423
109. TOTAL OWNERS' EQUITY AND LIABILITIES (61.+72.+76.+105.)	37 253 300	0	30 790 307

Mosonszolnok, 22. May 2020

Fekete VIKTOR
Plant Manager

Tibor Pál-Levente
Director

MSSL Manufacturing Hungary Kft.

9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.

Th.: 5420 Túrkeve, Kisdécs utca 52/B

Adószám: 25716032-2-08

THIS IS THE ENGLISH TRANSLATION OF THE HUNGARIAN ORIGINAL

MSSL Manufacturing Hungary KFT

Court Registration Nr.: 08-09-028288

Statistics Nr.: 25716032-6820-113-08

Yearly Financial Statement

STATEMENT OF OPERATIONS FOR THE YEAR ENDED 31 MARCH 2020

Total Cost Method

(all amounts in EUR)

Item		Previous Year	Self-revision	Target Year
01.	01. Net domestic sales	12 151 614	0	11 928 922
02.	02. Net external sales	609 593	0	1 899 093
I.	I. TOTAL SALES (REVENUES) (1+2)	12 761 206	0	13 828 014
03.	03. Variations in self-manufactured stoks	375 452	0	-273 818
04.	04. Own work capitalised	0	0	0
II.	II. OWN PERFORMANCE CAPITALISED (3±4)	375 452	0	-273 818
III.	III. OTHER INCOME	0	0	396 860
	including: loss in value marked back	0	0	0
05.	05. Raw materials and consumables	3 211 676	0	4 257 610
06.	06. Contracted services	2 616 721	0	1 759 478
07.	07. Other service activities	0	0	66 760
08.	08. Original cost of goods sold	3 786 893	0	2 100 843
09.	09. Value of services sold (intermediated)	0	0	0
IV.	IV. MATERIAL COSTS (5+6+7+8+9)	9 615 289	0	8 184 691
10.	10. Wages and salaries	1 529 951	0	1 510 074
11.	11. Other employee benefits	0	0	49 996
12.	12. Contributions on wages and salaries	226 212	0	216 564
V.	V. STAFF COSTS (10+11+12)	1 756 163	0	1 776 633
VI.	VI. DEPRECIATION	2 416 918	0	3 294 437
VII.	VII. OTHER OPERATING CHARGES	126 288	0	191 714
	including: loss in value	0	0	0
A.	A. INCOME FROM OPERATIONS (I+II+III-IV-V-VI-VII)	-776 000	0	503 580
13.	13. Dividends and profit-sharing (receive or due)	0	0	0
	including: from affiliated undertakings	0	0	0
14.	14. Income from participating interests, capital gains	0	0	0
	including: from affiliated undertakings	0	0	0
15.	15. Income from financial investments (equity shares, loans), capital gains	0	0	0
	including: from affiliated undertakings	0	0	0
16.	16. Other interest and similar income (received or due)	171	0	81
	including: from affiliated undertakings	0	0	0
17.	17. Other income from financial transactions	12 576	0	50 321
	including: evaluation difference	0	0	0
VIII.	VIII. INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS (13+14+15+16+17)	12 747	0	50 402
18.	18. Expenses and losses on participating interests	0	0	0
	including: to affiliated undertakings	0	0	0
19.	19. Expenses on financial investments (equity shares, loans), losses	0	0	0
	including: from affiliated undertakings	0	0	0
20.	20. Interest payable and similar charges	524 482	0	507 299
	including: to affiliated undertakings	0	0	0
21.	21. Losses on shares, securities and bank deposits	0	0	0
22.	22. Other expenses on financial transactions	20 634	0	25 418
	including: evaluation difference	0	0	0
IX.	IX. EXPENSES ON FINANCIAL TRANSACTIONS (18+19±20+21+22)	545 116	0	532 717
B.	B. PROFIT OR LOSS FROM FINANCIAL TRANSACTIONS (VIII-IX)	-532 369	0	-482 315
C.	C. INCOME BEFORE TAXES (±A±B)	-1 310 369	0	21 265
X.	X. Tax payable	0	0	15 684
D.	D. PROFIT AFTER TAXES (±C-X)	-1 310 369	0	5 581

Mosonszolnok, 22. May 2020

Fekete Viktor
Plant Manager

Tibor Pál Levente
Director

MSSL Manufacturing Hungary Kft.

9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35,

Th.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B

Adószám: 25716032-2-08

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

NOTE ADDED FOR TRANSLATION

This Annual Report for the year from April 01, 2019 until March 31, 2020 is the English translation of the Annual Report issued in Hungarian language and prepared in accordance with Law C of 2000 on Accounting as amended and with generally accepted accounting principles in Hungary.

The auditors' report is a translation of the auditors' report issued in Hungarian language on the Hungarian Annual Report as outlined above.

In the event of any discrepancy, either in the auditors' report or in the Financial Statements, the Hungarian original version prevails.

1. GENERAL INFORMATION

MSSL Manufacturing Hungary KFT (hereinafter the "Company") was founded on 27th June 2016 as a Hungarian entity with a paid-in capital of EUR 12.000 .

Company's managing directors are:

Andreas Heuser (63628 Bad Soden – Salmünster, Gustav-Kastropp-Straße 6, Németország) (from 27th June 2016)

Amit Bhakri (IN 201301 Noida, Gautam Budh Nagar, Uttar Pradesh, 76/101, Parsvnath Prestige 2, Sector 93 A) (from 21st of July 2017)

Tibori Pál-Levente (9081 Győrújbarát, Vaskér utca 14/A.) (from 21st December 2016)

Name of the owner is MSSL GmbH since 27th June 2016.
MSSL GmbH is entitled to 100% of the votes.

The consolidated financial statements of the group are prepared by Motherson Sumi Systems Limited (Unit 705, C Wing, ONE BKC, G Block, Bandra Kurla Complex, Bandra East, Mumbai – 400051, Maharashtra, India) according to IndAS. Independent auditor of the group level consolidated IFRS financial statements is Ernst and Young.

The company has been established by deed of foundation dated to 27 June 2016, which has been registered by court as of 26 July 2016. There were not any activities or operations performed by the company during these two dates. The issued capital is EUR 12.000 according to the deed of foundation.

The sole owner of the company concluded a resolution about capital increase as of 4 October 2016, therefore the issued capital increased to EUR 13.000

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

The Company's registered activities (seat: 9245 Mosonszolnok, Szabadság u. 35.) are as follows:
main activity:

- 2849'08 Manufacture of other machine tools
- 2920'08 Manufacture of bodies (coachwork) for motor vehicles; manufacture of trailers and semi-trailers
- 2932'08 Manufacture of other parts and accessories for motor vehicles
- 3099'08 Manufacture of other transport equipment nec
- 4531'08 Wholesale trade of motor vehicle parts and accessories
- 4540'08 Sale, maintenance and repair of motorcycles and related parts and accessories
- 4676'08 Wholesale of other intermediate products
- 7739'08 Renting and leasing of other machinery, equipment and tangible goods nec
- 8299'08 Other business support service activities

The company has one additional branch at 5420 Túrkeve, Kisújszállási utca 52/B.

2. ACCOUNTING POLICIES

The books and records of the Company are maintained in accordance with Law C of 2000 on Accounting (the "Law") which is in effect since 1 January 2001 and with generally accepted accounting principles in Hungary.

A summary of the principal accounting policies of the Company and the method and measurement procedures are set out in the accounting policies and in the classification of accounts.

The valuation of property, or rather the assets are in accordance with the Law. The Company does not apply any special accounting treatments which are different from the accounting principles.

The profit and loss account is prepared by the total cost method.

The current reporting period covers 01 April 2019 to 31 March 2020.

The balance sheet preparation date for 01.04.2019 – 31.03.2020 was set as 30 April 2020.

Revaluation of FX entries is performed based on the FX rates published by MNB (Hungarian National Bank) effective as of the balance sheet date.

Classification of mistakes and their possible effects identified during revisions and self-revisions affecting the true and fair view is performed according to the general materiality thresholds defined by the Hungarian Accounting Law (2000/C).

The Company determines the limits for "Significant" and "Non-Significant" errors according to the thresholds mentioned by Section (3)/3 at Paragraph 3 of Accounting Law.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

The company didn't make any R&D activity in this year.

Impairment is booked in case of assets if we expect based on our analysis that there is long term and significant decrease relating to the realizable value of the separate assets and therefore the recoverability of net book value is not ensured.

The annual Financial Statements for the Financial Year 2019-20 have been prepared in accordance with Act C of 2000, effective at the balance sheet date and our accounting and valuation policies, always amended to be in accordance with beforementioned Accounting Law. Based on the events that occurred after the balance sheet date - especially the emergency declared in Hungary on March 11, 2020 - and the information available to us, it is not justified to change the valuation principles, therefore the Annual Report for 19-20 was compiled according to the Principle of Business Continuation. However, it cannot be ruled out that the pandemic induced by the COVID 19-virus may force our Company to adapt to the regulations introduced due to the critical situations by the authorities and national governing bodies. This may lead to changes in our accounting estimates and valuation principles in the future.

INTANGIBLE FIXED ASSETS

The company depreciates its property rights and capitalized intellectual products in accordance with the Law.

Depreciation is calculated on a straight line-basis, considering the useful life of the particular intangible asset.

TANGIBLE FIXED ASSETS

Purchased tangible fixed assets are stated at acquisition cost and self-manufactured assets are stated at direct production cost.

Depreciation is calculated on a straight line-basis, considering the useful life of the fixed asset.

The depreciation is calculated based on the individual valuation principle, and the depreciation rates are defined considering the estimated useful life and the estimated residual value at the end of the useful life of the asset. The estimations are done by mechanical professionals. Depreciation is charged from the day on the asset was put into use until disposal.

Residual value:

Residual value is the estimated realizable value of the asset at the end of its useful life. The estimation is based on the information available at the date when the asset was put into normal use.

Buildings: There is no residual value planned for buildings, because the Company is planning its production activity until the end of the useful life of the buildings.

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

Production machines and equipment: These assets are special, only for purposes of the Company's production activity, accordingly the estimated residual value at the end of the useful life is 0.

The estimated useful lives of newly purchased assets are usually the followings:

	<u>Year</u>
Buildings	20-50
Average-life buildings, plant	10-20
Machinery, equipment and vehicles	5-8
IT equipment	3
Other equipment	3-7

The useful life of used/secondhand assets are determined based on actual physical condition and the above mentioned general useful lives.

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1. NOTES TO THE BALANCE SHEET

1.1 INTANGIBLE ASSETS

The following is a summary of the movements in intangible assets, and the depreciation as at the period ended 31 March 2020.

	Concession, patents and similar rights	Intellectual property	Total
GROSS VALUE:			
Opening balance as at 01 April 2019	284.063	0	284.063
Additions	52.426	0	52.426
Sales and other disposals	0	0	0
Reclassification	0	0	0
Scrapping	0	0	0
Closing balance as at 31 March 2020	336.489	0	336.489
ACCUMULATED DEPRECIATION:			
Opening balance as at 01 April 2019	34.085	0	34.085
Depreciation charge	93.979	0	93.979
Sales and other disposals	0	0	0
Reclassification	0	0	0
Impairment for assets	0	0	0
Scrapping	0	0	0
Closing balance as at 31 March 2020	128.064	0	128.064
NET VALUE as at 01 April 2019	249.978	0	249.978
NET VALUE as at 31 March 2020	208.425	0	208.425

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.2 TANGIBLE ASSETS

The following is a summary of the movements in tangible assets, and the depreciation as at the period ended 31 March 2020.

	<u>Real estates</u>	<u>Technical equipment, machinery and vehicles</u>	<u>Other equipment and fittings</u>	<u>Constructions in progress and prepayments</u>	<u>Total</u>
GROSS VALUE:					
Opening balance as at 01 April 2019	15.706.993	14.856.617	319.883	1.208.566	32.092.059
Additions	0	492.983	51.208	0	544.191
Other additions	0	0	0	0	0
Capitalizations	0	0	0	0	0
Sales and other disposals	0	-30.675	0	0	-30.675
Other disposal	0	0	0	0	0
Reclassification	0	1.208.566	0	-1.208.566	0
Scrapping	0	0	0	0	0
Closing balance as at 31 March 2020	15.706.993	16.527.490	371.091	0	32.605.574
ACCUMULATED DEPRECIATION:					
Opening balance as at 01 April 2019	641.049	3.376.421	59.117	0	4.076.586
Depreciation charge	482.346	2.645.716	72.396	0	3.200.458
Sales and other disposal	0	-15.262	0	0	-15.262
Other disposal	0	0	0	0	0
Reclassification	0	0	0	0	0
Impairment for assets	0	0	0	0	0
Scrapping	0	0	0	0	0
Closing balance as at 31, March 2020	1.123.395	6.006.874	131.513	0	7.261.783
NET VALUE as at 01 04 2019	15.065.945	11.480.196	260.766	1.208.566	28.015.472
NET VALUE as at 31 03 2020	14.583.598	10.520.616	239.577	0	25.343.791

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.3 INVENTORIES

Inventories as of 31 March 2020 are as follows:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Finished goods	435.297	161.479
Raw materials	477.304	522.531
Goods	1.142.772	292.600
Packaging materials	69.270	9.752
Prepayment for stocks	0	0
Total	<u>2.124.643</u>	<u>986.362</u>

1.4 RECEIVABLES

Receivables as of 31 March 2020 are as follows:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Receivables from customers	7.450	8.598
Receivables from affiliated undertakings	2.530.667	3.150.106
Other receivables	80.247	74.838
Total	<u>2.618.364</u>	<u>3.233.542</u>

The receivables of The Company are in 99,69% related to intergroup companies. 99,9% of this is related is our domestic sale and rental fee to SMR AMT Hungary Bt.

At MSSL Manufacturing Hungary there is no write-off of recievables.

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.5 LIQUID ASSETS

The Company's liquid assets as of 31 March 2020 are as follows:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Cash, cheques	0	0
Bank deposits	4.238.602	1.015.572
Total	<u>4.238.602</u>	<u>1.015.572</u>

1.6 PREPAYMENTS

The company had the following prepayments as of 31 March 2020:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Insurance	6.241	2.616
Total	<u>6.241</u>	<u>2.616</u>

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.7 EQUITY

The changes if owners' equity during the period ended as of 31 March 2020 were as follows:

	Issued capital	Share premium	Retained earnings/ losses	Allocated reserves	Profit after tax	Total
Balance as of 01 April 2019	13.000	2.699.000	-1.118.217	0	-1.310.369	283.414
Reclassification	0	0	-1.310.369		1.310.369	0
Capital increase	0	0	0	0	0	0
Profit after tax for 2019/20	0	0	0	0	5.581	5.581
Dividend	0	0	0	0	0	0
Balance as of 31 March 2020	13.000	2.699.000	-2.428.586	0	5.581	288.995

The Company proposes for the current year results to be utilized as retained earnings.

1.8 LONG TERM LIABILITIES

The company had the following long term liabilities as of 31 March 2020:

MSSL Manufacturing Hungary Kft doesn't have any long term liabilities.

1.9 CURRENT LIABILITIES

Current liabilities as of 31 March 2020 are as follows:

	31 March 2019	31 March 2020
Tax payable	0	0
Suppliers	3.637.809	779.261
To affiliated undertakings	1.761.995	346.463
Loan from parent company	30.700.000	24.900.000
Other short term liabilities	592.362	246.833
Total	36.692.166	26.272.557

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

The most significant element of our Current Liabilities is the loan from our parent company. With repayments during the year we could reduce its amount by 18,9%. With this we could achieve a long term saving on the interest.

The expiration date of the parent company loan is 31 December 2020, thus we are considering it as a current liability.

1.10 ACCRUED AND DEFERRED LIABILITIES

The followings are accrued expenses for the period ended 31 March 2020:

	31 March 2019	31 March 2020
Deferred income		
Govt. Subsidy (EKD/FELD-2019/3.)	0	4.101.423
Accrued expenses	277.719	127.332
Total	277.719	4.228.755

The deferred income is entirely related to the government capex subsidy paid to us by HIPA (Hungarian Investment Promotion Agency) related to the costs of the greenfield investment.

Govt. Subsidy movement during FY 2019-20 (EKD/FELD-2019/3)			
Opening Balance 01-04-2019	Receipt (€) FY19-20	Charged to P&L (€) FY19-20	Closing Balance (€) 31-03-2020
0	4.414.759	313.336	4.101.423

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

NOTES TO THE INCOME STATEMENT

1.1 TOTAL SALES

Total sales for the period ended 31 March 2020 are as follows:

	31 March 2019	31 March 2020
Domestic sales	5.271.610	6.969.906
Export sales	609.593	1.899.093
Tooling sales	5.265.109	3.486.860
Renting sales	1.614.895	1.472.155
Total	12.761.206	13.828.014

In total revenue the major contribution of product and tooling sales to SMP. rental agreement with SMR AMT Hungary Bt.

Total Sales Detailed in EUR					
Supplier name	Market	Country	Apr 19-Mar 20		
SMR Hungary Bt. (SMP Hun)	EU	Hungary	10.365.421	Domestic	IC
SMR Hungary Bt. (SMP Hun)	EU	Slovakia.	342.653	Export	IC
SMP Deutschland GmbH	EU	Germany	486.380	Export	IC
Magna Exterior Systems GmbH	EU	Germany	42.527	Export	External customer
MATE U-II	Non-EU	India	8.528	Export	IC
MSSL Tooling FZE	Non-EU	UAE	5.780	Export	IC
SMP Automotive Exterior GmbH	EU	Germany	1.104.570	Export	IC
SMR AMT Hu. Bt.	EU	Hungary	1.472.155	Domestic	IC
Grand total			13.828.014		

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.2 CAPITALISED VALUE OF OWN PRODUCTION

	31 March 2019	31 March 2020
Total	375.452	-273.818

1.3 OTHER INCOME

	31 March 2019	31 March 2020
Total	0	396.860

Our Other Income is during the Financial Year 19-20 is the part of the Govt. Subsidy received from HIPA applicable for this year.

The smaller part of our Other Income is the sale of used assets with the value of 770,66 EUR.

1.4 MATERIAL-TYPE EXPENDITURES

	31 March 2019	31 March 2020
Material Cost	3.211.676	4.257.610
COGS	3.786.893	2.100.843
Services Used	2.616.721	1.759.478
Other	0	66.760
Total	9.615.289	8.184.691

Geographical breakdown of Import purchases during FY19-20

Country	EU	Non-EU	Total
Austria	43 367		43 367
Belgium	623 061		623 061
Germany	1 215 775		1 215 775
Italy	58 377		58 377
Netherlands	878 604		878 604
Spain	60 547		60 547
Switzerland	602 188		602 188
United Arab Emirates		463 214	463 214
Total	3 481 918	463 214	3 945 132

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

Significant services used during the FY 19-20	Amount (EUR)	Major Service providers
Electricity	306 056	SMR Automotive Mirror Technology
Freight outward	254 459	Duvenbeck
Repair/ maintenance Factory	104 113	KESZ Epuletszerviz Kft Lisznyai Kft. MET Magyarország Zrt Atlas Copco Hungary Kft
Legal and Professional	312 324	MSSL Gmbh Motherson Automotive Technologies & Engineering
Software charges	145 982	MothersonSumi INFotech & Designs Ltd
Lease/rent house	45 148	Abraham Karoly Adoszamos MSZ AM Automotive Solutions Kft,
Lease/rent vehicle	41 092	MOL Fleet Solution Kft.
Lease/rent machinery	35 693	Toyota AnyagmozgatásMagyarország Kft
Office expenses (cleaning service)	76 074	Dudipower Kft
Security charges	58 846	Jusec Kft
Total	1 379 788	

1.5 OTHER EXPENDITURES

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020.</u>
Local Tax	<u>122.762</u>	<u>161.769</u>
Innovation Contribution	<u>0</u>	<u>24.265</u>
Environmental fee	<u>3.443</u>	<u>5.681</u>
Other	<u>83</u>	<u>0</u>
Total	<u>126.288</u>	<u>191.714</u>

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

1.6 FINANCIAL ACTIVITIES

Revenues from financial activities

	<u>31 March 2019.</u>	<u>31 March 2020.</u>
Other revenue from financial activities	12.576	50.321
Interest received	171	81
Total	<u>12.747</u>	<u>50.402</u>

Other revenue from financial activities contains the FX gain.

Financial expenditures

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020.</u>
Interest paid to parent company	524.482	507.299
Other financial expenditures	20.634	25.418
Total	<u>545.116</u>	<u>532.717</u>

The Other financial expenditure contains the FX losses of current year.

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

II. INFORMATIVE DATA

1. HEADCOUNT AND WAGES

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Average statistical headcount (pers)	103	99
Wages and Salaries	1.529.951	1.510.074
Other employee benefits	0	49.996
Contributions on wages/salaries	226.212	216.564
Total	<u>1.756.163</u>	<u>1.776.633</u>

2. CORPORATE INCOME TAX

The differences between the Corporate income tax base and the loss before tax according to the Corporate and Dividend income tax Law were as follows for the period ended 31 March 2019:

	<u>31 March 2019</u>	<u>31 March 2020</u>
Profit before tax:	-1.310.369	21.265
Depreciation according to accounting law	2.416.918	3.294.437
Thin capitalization	442.013	-
Costs apart from firm's activity	0	0
Value of asset reclassified/sold	-	15.414
Tax base correction (+):	<u>2.858.931</u>	<u>3.309.851</u>
Depreciation according to tax law	2.054.271	2.962.940
Accrued loss utilization	-	174.285
Value of asset reclassified/sold	-	19.608
Tax base correction (-):	<u>2.054.271</u>	<u>3.156.833</u>
Tax base:	<u>- 505.708</u>	<u>174.283</u>
Corporate income tax payable	<u>0</u>	<u>15.684</u>

MSSL Manufacturing Hungary KFT

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

3. CASH FLOW STATEMENT

		31.márc.19	31.márc.20
I.	Variation in cash-flow from operations		
	(Operating cash-flow, 1-13)	3 278 056	-944 021
1a	Profit before tax	(+)	-1 310 369
1b	Correction in profit before tax	(+)	21 265
1	Corrected profit before tax	(+)	-1 310 369
2	Depreciation charge	(+)	2 416 918
3	Diminution in value and reversal	(+)	3 294 437
4	Difference between provisions made and released	(+)	
5	Gains on fixed asset disposals	(+)	0
6	Movements in creditors	(+)	-1 786 848
7	Movements in current liabilities	(+)	615 924
8	Movements in accruals	(+)	236 851
9	Movements in debtors	(+)	333 095
	Current asset movements (less debtors and liquid assets)	(+)	2 777 837
10		(+)	2 777 837
11	Movements in prepayments and accrued income	(+)	-5 353
12	Income taxes paid (payable)	(-)	0
13	Dividends and profit-sharing paid or payable	(-)	-15 684
II.	Variation in cash-flow from investments		
	(Investment cash-flow, 14-18)	-6 367 068	-580 433
14	Fixed asset acquisition	(-)	-6 367 068
15	Fixed asset disposal	(+)	0
16	Repayment of long-term loans	(+)	0
17	Long-term loans extended by the Company	(-)	0
18	Dividends and profit-sharing received	(+)	0
III.	Variation in cash-flow from financial transactions		
	(Financial cash-flow, 19-26)	3 700 000	-1 698 577
19	Revenues from the issue or redemption of shares	(+)	0
20	Revenues from the issue of bonds and debt securities	(+)	0
21	Borrowings	(+)	0
22	Assets received free of charge (Capex Subsidy)	(+)	0
23	Redemption of shares, capital reduction	(-)	0
24	Repayment of and debt securities	(-)	0
25	Loan repayment	(-)	3 700 000
26	Assets transferred free of charge	(-)	0
IV.	Variation in liquid assets		
	(I+II+III)	610 988	-3 223 030
27	Revaluation of foreign currency assets	(+)	0
V.	Change of liquid assets (IV+27)	(+)	610 988
	Opening Cash Balance	3 627 614	4 238 602
	Closing Cash Balance	4 238 602	1 015 572
	As Per Balance Sheet- Closing Cash Balance	4 238 602	1 015 572
	Check Point	-	-

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS AS AT 31 MARCH 2020

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

4 KPI

A cég vagyoni, pénzügyi helyzetének bemutatása mutatószámokkal 2019.04.01.- 2020.03.31						
Financial Situation of the Company , KPIs 01-04-2019 - 31-03-2020		2016- 17	2017- 18	2018- 19	2019- 20	
Saját tőke aránya	Share Equity	19,67	4,45	0,76	0,94	%
Befektetett eszközök aránya	Share Fixed Assets	80,64	71,87	75,87	82,99	%
Rövidtávú likviditási mutató	Short Term liquidity	205,01	29,44	24,48	19,93	%
Hosszútávú likviditási mutató	Long Term liquidity	0,43	-2,42	-2,12	1,92	%
Gyors likviditási mutató	Fast liquidity	2,03	0,19	0,19	0,16	
Vevő napok száma az árbevétel arányában	Receivable Debtors to Net Sales	132,00	225,00	74,89	83,38	
Tőkearányos jövedelmezőség	ROE	-1,73	-67,27	-	1,93	%
Eszközhatékonyság	ROA	0,34	-2,31	-2,09	1,64	%
Árbevételarányos jövedelmezőség	ROS	-5,48	-22,62	-10,27	0,04	%
Return of Net Assets	RONA	0,00	-0,67	-2,36	0,00	
Return of Capital Employed	ROCE	0,00	0,53	-1,39	2,00	%

(all amounts in EUR unless otherwise indicated)

5. AUDIT

The Company's statutory auditor is

Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft., 1132 Budapest, Váci út 20.

The audit fee for the period 01 April 2019 – 31 March 2020 is EUR 9700+VAT.

Ernst&Young Könyvvizsgáló Kft. appointed Milán Huszár (registered auditor, registration number: 0007348) as the signing auditor.

The Auditor did not provide any other services towards MSSL Manufacturing Hungary Kft.

6. SIGNIFICANT EVENTS AFTER THE DATE OF PREPARATION OF THE BALANCE SHEET

Prior to the balance sheet date, an emergency situation was declared in Hungary on 11 March 2020 due to the global spread of the COVID 19 virus, which is also in effect at the date of this document. Measures taken due to the spread of the virus resulted in a complete shutdown of the production chain. This resulted in a significant drop in the company's sales revenue compared to what was planned. In order to continue the business, the company assigned reduced working hours to employees, requested VAT deferral from the tax authorities, and works and communicates closely with both customers and suppliers to keep the financial situation in order and in order to restart production as soon as possible.

7. NAME AND REGISTRATION NUMBER OF PERSON AUTHORISED FOR COMPILING THE ANNUAL REPORT

At the company, Péter Gulyás, (chartered accountant, registration number: 199430) is in charge of managing the related accounting services and is responsible for the preparation of the annual financial statements.

Mosonszolnok, 22. May 2020



Fekete Viktor
Plant Head



Pál Levente Tibori
Director

MSSL Manufacturing Hungary Kft.
9245 Mosonszolnok, Szabadság utca 35.
T/h.: 5420 Túrkeve, Kisújszállási u. 52/B
Adószám: 25716032-2-08
2.