

C A O L A K o z m e t i k a i
é s h á z t a r t á s v e g y i p a r i Z r t .

ÉVES BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

2025. június 30.

I. A társaság általános jellemzői

Társaságunk mai formájában 2004. május 11-től Rt, majd 2006-tól törvényi változás miatt Zrt-ként működik, 621.000 e Ft jegyzett tőkével.

A Caola Zrt jelenleg is termelő tevékenységgel foglalkozó cég, és külkereskedelmi jogosítvánnyal rendelkezik.

Közösségi adószámunk: HU10741038

A Társaság tulajdonosi összetétele:

Cégek	Székhelye	Tulajdoni rész névértéke eFt	Szavazati ill. tulajdoni hányad %
CAOLA Invest Kft.	Budapest	435.520	70,13%
83 fő magányszemély	Budapest	30.230	4,87%
Caola által visszavásárolt saját részvény	Budapest	155.250	25,00%
		621.000	100,00%

A részvények fajtái:

Részvény fajták	DB szám	Névérték e Ft	Nyilvántartási érték e Ft
Törzs részvény (dematerializált)	62 100	621 000	621 000

Irányító szervezetünk összetétele az alábbi:

Felügyelő Bizottság:

A Caola Zrt. közgyűlése a 13/2013. (XII.13.) sz. közgyűlési határozatával a Felügyelő Bizottságot megszüntette.

A társaság menedzsmentje:

Dr. Bándi Imre

Elnök Vezérigazgató

Dr. Száraz Anikó

Vezérigazgató-helyettes

Igazgatóság:

Dr. Bándi Imre	Igazgatóság elnöke
Gombik Nikoletta	Igazgatósági tag
Kajzinger Gábor	Igazgatósági tag

A CAOLA Kozmetikai és Háztartás vegyipari Zrt. 2024. évi beszámolóját az ARKCONSULTING Kft (1064 Budapest, Izabella utca 66. 3/26) állította össze, Illyés Zsolt (1131 Budapest, Menyasszony utca 61.; Pénzügyminisztérium mérlegképes könyvelői regisztrációs szám: 159966) irányítása alapján.

A Számviteli törvény szerint Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat.

Választott könyvvizsgálónk: CMT Audit Kft. 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A.ép Fsz/1/F.

Adószám: 10272172-2-42

A könyvvizsgálatot végző bejegyzett könyvvizsgáló: Móri Ferencné

Kamarai tagsági szám: MKVK 003356

A választott könyvvizsgáló éves könyvvizsgálói díja 2.750.000.-Ft + ÁFA.

Társaság számlavezető bankjai:

OTP Bank Nyrt

Magyar Bankholding Zrt.

A társaság kapcsolt vállalkozásai:

CAOLA Invest Kft. (2049 Diósd, Homokbánya út 77.) - A társaság irányítását biztosító befolyásolás fajtája: jelentős befolyásolás (anyavállalat)

Caola Chemicals Kft. (2049 Diósd, Homokbánya út 77.) – A társaság 100%-os leányvállalata

A társaság által gyártott legfőbb termékcsoporthoz az alábbiak:

Kozmetikai termékek: testápolási termékek, hajápolási termékek, babatermékek, borotválkozási termékek, arcápolási termékek

Háztartás vegyipari termékek

Biocid termékek: fertőtlenítő szerek, riasztó és irtószerek

A társaság székhelye:

2049 Diósd, Homokbánya út 77.

A társaság telephelye:

2462 Martonvásár, Külterület egyéb 0143/2 hrsz.

II. Magyarázatok az egyes mérleg tételekhez

Befektetett eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Részarány (%)	Összeg (e Ft)	Részarány (%)	
Immateriális javak	437 423	4,83	451 208	5,07	-8,72
Alapítás átszervezés aktivált értéke	38 103	0,42	33 523	0,38	2,90
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	37 418	0,41	57 177	0,64	-12,50
Vagyoni értékű jogok	155	0,00	126	0,00	0,02
Szellemi termékek	361 747	4,00	360 382	4,05	0,86
Üzleti vagy cégérték	0	0,00	0	0,00	0,00
Immateriális javakra adott előlegek	0	0,00	0	0,00	0,00
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	0,00
Tárgyi eszközök	8 358 735	92,37	8 186 858	92,08	108,72
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	3 657 604	40,42	3 634 825	40,88	14,41
Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 898 791	20,98	1 799 454	20,24	62,83
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 228 159	13,57	1 182 592	13,30	28,82
Tenyészállatok	0	0,00	0	0,00	0,00
Beruházások, felújítások	1 330 522	14,70	1 326 328	14,92	2,65
Beruházásokra adott előleg	0	0,00	0	0,00	0,00
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	243 659	2,69	243 659	2,74	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök	253 000	2,80	253 000	2,85	0,00
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 000	0,03	3 000	0,03	0,00
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb tartós részesedés	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartósan adott kölcsön e. rész. visz. álló váll.-ban	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartós hitelviszonyt meg. értékpapír	250 000	2,76	250 000	2,81	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök értékh.	0	0,00	0	0,00	0,00
Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	0,00
Befektetett eszközök összesen	9 049 158	100,00	8 891 066	100,00	100,00

1./ Immateriális javak

Az állomány a vagyoni értékű jogok, a szoftver termékek, a márkaberuházások és a kutatás-kísérleti fejlesztés aktivált értékét, valamint a 2022. és 2024. üzleti évben végrehajtott telephely átszervezés költségeinek aktivált értékét tartalmazza. A nyilvántartás alapja a vásárolt eszközök esetében a beszerzési érték, a saját előállítású eszközök esetén a tényleges előállítási költség. Az értékcsökkenési leírás a bruttó értékre vetítve, illetve 2001. évtől történt üzembe helyezések után a maradvány értékig, egyedi kulcsok alapján lett elszámolva a várható használati idő figyelembevételével. A 200 000 Ft alatti beszerzési értékű immateriális javak egy összegben leírásra kerülnek.

2./ Tárgyi eszközök

Az állomány tartalmazza az ingatlanok, a gépek, a berendezések, felszerelési tárgyak, járművek, beruházások értékét. A nyilvántartás alapja a beszerzési érték, ill. az előállítási költség. Az értékcsökkenés elszámolása a bruttó értékre vetített kulcsokkal, (2001. évtől történt üzembe helyezéseknél

maradványértékig) egyedi megítélés alapján a várható elhasználódási idő figyelembevételével történik. 200.000 Ft alatti egyedi beszerzési, vagy előállítási érték alatti eszközök értéke a használatbavételkor egy összegben kerülnek leírásra.

2009. január 1-jétől az ingatlanok értékcsökkenési leírását oly módon módosítottuk, hogy azok 2008. december 31-i nettó értéket maradványértéknek tekintjük, vagyis csak az ezt követően aktivált értékek képezik az értékcsökkenési leírás alapját.

Az ingatlanok és kapcsolódó vagyonértékű jogok esetében kiemelendő, hogy 2021-ben zöld beruházás keretében megkezdődött a CAOLA Zrt új üzemegységének kialakítása Martonvásárban, melynek aktiválására 2024-ben került sor.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök éven belüli változását az 1.sz melléklet tartalmazza.

3./Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök állománya tartalmaz tartós részesedést kapcsolt vállalkozásban és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt, melyek alakulását a lenti táblázat mutatja.

Megnevezés	Nyitó érték (e Ft)	Növekedés (e Ft)	Csökkenés (e Ft)	Záró érték (eFt)
Tartós részesedés kapcsolt váll.ban	3.000	0	0	3.000
Egyéb tartós kölcsön	0	0	0	0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	250.000	0	0	250.000
Összesen	253.000	0	0	253.000

A számviteli törvény (2000.évi C. törvény) 54 § 1. bekezdése szerint értékvesztés elszámolására 2025-ben nem került sor.

Forgóeszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Részarány (%)	Összeg (e Ft)	Részarány (%)	
I. Készletek	712 833	28,42	1 062 901	39,11	167,04
Anyagok	270 545	10,79	442 958	16,30	82,27
Befejezetlen termelés és félkész termékek	10 826	0,43	10 068	0,37	-0,36
Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	0,00
Késztermékek	385 403	15,37	512 917	18,87	60,85
Áruk	43 788	1,75	87 823	3,23	21,01
Készletre adott előlegek	2 271	0,09	9 135	0,34	3,28
II. Követelések	1 358 456	54,16	1 472 667	54,19	54,50
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	849 713	33,88	1 096 676	40,35	117,84
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	237 960	9,49	244 734	9,01	3,23
Követelések jelentős tulaj. rész. vállalkozással szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Váltókövetelések	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb követelések	270 783	10,80	131 257	4,83	-66,58
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	0,00
Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	0,00
III. Értékpapírok	132 507	5,28	132 507	4,88	0,00
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	0,00
Jelentős tulajdono részesedés	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb részesedés	0	0,00	0	0,00	0,00
Saját részvények, saját üzletrészek	132 507	5,28	132 507	4,88	0,00
Forgatási célú hitelv. megtestesítő értékpapírok	0	0,00	0	0,00	0,00
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	0,00
V. Pénzeszközök	304 210	12,13	49 497	1,82	-121,54
Pénztár, csekkek	111	0,00	96	0,00	-0,01
Bankbetétek	304 099	12,13	49 401	1,82	-121,54
Forgóeszközök összesen	2 508 006	100,00	2 717 572	100,00	100,00

4./ Készletek

Az állomány az anyagok, áruk, a készletekre adott előlegek, a befejezetlen termelés, a félkész termékek és késztermékek értékét tartalmazza.

5./ Követelések

Az állomány tartalmazza a vevőket és egyéb követeléseket. A külföldi pénzürtékre szóló követelések könyvelésénél a forintba történő átszámítás MNB devizaárfolyamon történik a Társaságnál.

Vevőkkel szembeni követelések összege 2024. december 31-én: **849.713 eFt**, míg 2025. június 30-án **1.096.676 eFt** volt.

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összege 2024. december 31-én **237.960 eFt**, míg 2025. június 30-án **244.734 eFt** volt. A 6.774 eFt összegű, 3,23 %-os növekedés mögött 6.774 eFt összegű folyósítás áll.

A számviteli törvény 55 § 1. bekezdése értelmében a Társaság a vevő követelései után értékvesztést vagy annak visszairását nem számolt el.

6./ Értékpapírok

A Társaság értékpapírállományában változás nem következett be.

7./ Pénzeszközök

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Pénztár, csekkek	111	0,04	96	0,19	0,01
Bankbetétek	304 099	99,96	49 401	99,81	99,99
Pénzeszközök összesen	304 210	100,00	49 497	100,00	-121,54

A Deviza számlán lévő deviza és a házipénztárban lévő valuta eszköz értékelése a mérlegforduló napján az MNB deviza középárfolyamán történt.

A pénzeszközök jelentős csökkenésének oka, a HIPA-Gyármentő pályázat keretében megvalósuló beruházások számláinak kiegyenlítése.

8./ Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	33 903	9,49	23 478	7,14	36,38
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	323 425	90,51	305 195	92,86	63,62
Halasztott ráfordítások	0	0,00	0	0,00	0,00
Aktív időbeli elhatárolások összesen	357 328	100,00	328 673	100,00	100,00

Az állomány tartalma: a következő évet érintő, de a tárgyévben kifizetett költségek, valamint a tárgyidőszakot érintő bevételek, amelyek a következő évben realizálódnak. Az elhatárolások a zárás időszakában felülvizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

A költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának jelentős összege a kötvénykibocsátáskor keletkező kamatvesztéséből ered.

9./ Saját tőke

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Jegyzett tőke	621 000	81,24	621 000	79,32	0,00
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	0,00
Tőketartalék	475 023	62,15	475 023	60,67	0,00
Eredménytartalék	-841 659	-110,11	-790 649	-100,98	274,76
Lekötött tartalék	219 067	28,66	215 343	27,50	-20,06
Értékelési tartalék	243 659	31,88	243 659	31,12	0,00
Adózott eredmény	47 287	6,19	18 566	2,37	-154,71
Saját tőke összesen	764 377	100,00	782 942	100,00	100,00

2023. évben a telek értékelése miatt értékelési tartalék került elszámolásra, mely 2025. évben nem változott. A lekötött tartalék növekedését az alapítás-átstrukturizálás aktivált értéke után képzett tartalék és a fejlesztési tartalék képzés adta, míg csökkenése az alapítás-átstrukturizálás aktivált értékének és arányos feloldásából áll.

A Társaság lekötött tartalékot a vissza-vásárolt saját részvények piaci értéke (132.507 eFt), fejlesztési tartalék (48.457 eFt) és az alapítás-átstrukturizálás nettó értéke (34.379 eFt) után képzett.

10./ Céltartalék

Céltartalékképzésére nem került sor.

11./ Kötelezettségek

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0,00
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	0,00
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	0,00
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7 500 000	88,10	7 500 000	84,87	0,00
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	0,00
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartozások kötvénykibocsátások	7 500 000	88,10	7 500 000	84,87	0,00
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0,00
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 012 937	11,90	1 336 950	15,13	100,00
Rövid lejáratú kölcsönök	3 133	0,04	330 632	3,74	101,08
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	0,00
Rövid lejáratú hitelek	1 524	0,02	563	0,01	-0,30
Vevőtől kapott előlegek	1 585	0,02	1 782	0,02	0,06
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	302 487	3,55	261 700	2,96	-12,59
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	0,00
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	0,00
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	0	0,00	0,00
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	704 208	8,27	742 273	8,40	11,75
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	0,00
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	0,00
Kötelezettségek összesen	8 512 937	100,00	8 836 950	100,00	100,00

A hosszú lejáratú kötelezettségekben változás nem történt.

A rövid lejáratú kötelezettségek növekedésének oka kölcsön felvétel.

Kötvény kibocsátás

A Caola Zrt. 2022. március 31. napján sikeres **kötvény kibocsátást hajtott végre** az alábbiak szerint:

Sorozat kódja: CAOLA 2032/A

Kötvény ISIN-kód: HU0000361431

Aukció időpontja: 2022. március 31.

Pénzügyi teljesítés időpontja: 2022. április 4.

Kötvény lejárat: 2032. április 4.

Felajánlott mennyiség névértéken: 7,5 milliárd HUF

Benyújtott összes ajánlat névértéken: 7,5 milliárd HUF

Jelen forgalomba hozatal összmenyisége névértéken: 7,5 milliárd HUF

Bevont forrás összege (névérték * átlagos eladási ár * darabszám): 7,06 milliárd HUF

Kamatozás típusa: Fix kamatozás

Kupon mértéke: 5,80 %

Támogatásokkal kapcsolatos kötelezettségek

A HIPA Nonprofit Zrt. Gyármentő Támogatási programjának keretében HIPA/GYAR-2022-0120 számmal támogatásban részesült. A pályázat még nem zárult le. A kapott előlegek a pályázat lezártáig a rövid lejáratú kötelezettségek között kerülnek kimutatásra (592.943.142 Ft). A projekt keretében épületautomatikai rendszer (BMS rendszer), napelemes kiserőmű és hőszivattyú rendszer kerül kialakításra a martonvásári telephelyen.

Az Egészségipari vállalatok versenyképességének javítása elnevezésű fejezeti kezelésű előirányzatból finanszírozott Egészségipari Támogatási program keretében a „Caola Kozmetikai és Háztartásvegyipari Zrt. egészségipari zöldmezős beruházása” címmel, PM/15136-12/2020 azonosító számmal támogatásban részesült. A támogatási szerződés 2020.12.22-vel került aláírásra a Támogató által és 2024.12.31.-vel történt a pályázat lezárása. A pályázat lezárásának csúszása miatt a vállalkozásnak 50.674 e Ft támogatási összeget vissza kell fizetnie.

A banki hitel- és kölcsönállomány záró állományának részletezése

Megnevezés	Előző év e Ft	Tárgy év e Ft	Változás	
			e Ft	%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	0	0	0	0
Rövid lejáratú kölcsönök	3 133	330 632	327 499	100,29
Lízing	1 524	563	-961	-0,29
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	4 657	331 195	326 538	100,00

12./ Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	126 537	4,80	126 081	5,44	0,14
Költségek ráf. passzív időbeli elhat.	373 478	14,16	119 976	5,18	79,28
Halasztott bevételek	2 137 163	81,04	2 071 362	89,38	20,58
Passzív időbeli elhatárolások	2 637 178	100,00	2 317 419	100,00	100,00

Az állomány tartalma: a tárgyévet terhelő, de a következő negyedévben felmerülő költségek, kamatok, személyi jellegű kifizetések, valamint halasztott bevételek.

Az elhatárolások a zárási időpontig vizsgált tételek egyedi megítélése alapján meghatározott értékek.

A halasztott bevételek között a lezárt pályázati támogatások összege szerepel.

III. Magyarázatok az eredmény kimutatás egyes tételeihez

A költségszerkezet alakulása Eredménykimutatás összköltség eljárás alapján

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Nettó árbevétel	1 392 336	83,06	749 051	57,57	171,50
Saját termelésű készletek állományváltozása	42 690	2,55	127 146	9,77	-22,52
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	82 783	4,94	19 758	1,52	16,80
Bruttó árbevétel	1 517 809	90,55	895 955	68,86	165,79
Egyéb bevétel	158 428	9,45	405 191	31,14	-65,79
Összes bevétel	1 676 237	100,00	1 301 146	100,00	100,00
Anyagköltség	424 766	25,69	193 749	18,68	37,48
Igénybe vett szolgáltatások értéke	447 102	27,04	215 542	20,78	37,57
Egyéb szolgáltatások értéke	19 572	1,18	13 549	1,31	0,98
Eladott áruk beszerzési értéke	43 077	2,60	79 732	7,69	-5,95
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	654	0,04	6 328	0,61	-0,92
Anyagjellegű ráfordítások	935 171	56,55	508 900	49,06	69,16
Bérek	462 427	27,96	261 453	25,20	32,61
Személyi jellegű egyéb kifizetések	14 514	0,88	8 930	0,86	0,91
Bérfelrakások	62 283	3,77	33 987	3,28	4,59
Személyi jellegű ráfordítások	539 224	32,61	304 370	29,34	38,11
Értékcsökkenési leírás	126 541	7,65	187 909	18,11	-9,96
Egyéb ráfordítások	52 761	3,19	36 193	3,49	2,69
Összes költség és ráfordítás	1 653 697	100,00	1 037 372	100,00	100,00
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	22 540	1,34	263 774	20,27	-64,31

1./ Bevételek

Az összes értékesítés nettó árbevételének kiemelt tevékenységek szerinti alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Késztermék eladás	884 540	63,53	597 697	79,79	44,59
Szolgáltatások	427 365	30,69	30 770	4,11	61,65
Kereskedelmi tevékenység	80 125	5,75	111 456	14,88	-4,87
Egyéb tovább számlázott költségek bevétele	306	0,02	9 128	1,22	-1,37
Értékesítés nettó árbevétele	1 392 336	100,00	749 051	100,00	100,00

A bevételek csökkenésének oka a szolgáltatások értékesítésének elmaradása.

Egyéb bevételek tartalmának alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Értékesített eszközök eredménye	1 350	0,85	310 456	76,62	125,26
Visszaírt értékvesztés	50 060	31,60	9 762	2,41	-16,33
Támogatási bevételek feloldása	48 906	30,87	65 801	16,24	6,85
Egyéb bevételek	58 112	36,68	19 172	4,73	-15,78
Összesen:	158 428	100,00	405 191	100,00	100,00

2025. évben nem volt jelentős változás az egyéb bevételek között

Pénzügyi bevételek tartalmának alakulása

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Kapott kamatok	16 393	22,10	4 877	63,70	17,31
Árfolyamnyereség	57 779	77,90	2 779	36,30	82,69
Összesen:	74 172	100,00	7 656	100,00	100,00

2./ Költségek, ráfordítások

A költségek szerkezete:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Anyagjellegű ráfordítások	935 171	56,55	508 900	49,06	69,16
Személyi jellegű ráfordítások	539 224	32,61	304 370	29,34	38,11
Értékcsökkenési leírás	126 541	7,65	187 909	18,11	-9,96
Egyéb ráfordítások	52 761	3,19	36 193	3,49	2,69
Összesen	1 653 697	100,00	1 037 372	100,00	100,00

Az értékcsökkenés növekedését a 2024-ben üzembe helyezett martonvásári ipari komplexum okozta.

Az egyéb ráfordítások szerkezete:

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök kszé	2 500	4,74	0	0,00	15,09
Mérleg ford.nap előtt beköv. esem. üzleti évhez kapcs. ráfor	10 154	19,25	0	0,00	61,29
Támogatások, juttatások	1 465	2,78	0	0,00	8,84
Értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés	9	0,02	0	0,00	0,05
Adók, illetékek, hozzájárulások	6 192	11,74	456	1,26	34,62
Önkormányzatokkal elszámolt adók, hozzájárulások	25 262	47,88	13 465	37,20	71,20
Különféle egyéb ráfordítások	7 179	13,61	22 272	61,54	-91,10
Egyéb ráfordítások összesen	52 761	100,00	36 193	100,00	100,00

Az egyéb ráfordításokban bekövetkező jelentős csökkenés oka a selejtezés értékének és az elszámolt értékvesztés értékének csökkenése.

A pénzügyi műveletek ráfordításainak szerkezete:

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgy év		Változás (%)
	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	Összeg (e Ft)	Résarány (%)	
Pénzügyi hitel kamat	359	0,74	8 951	3,57	4,24
Kötvénykibocsátásból eredő kötelezettség	43 792	90,75	237 548	94,73	95,67
Pénzügyileg rendezett árf.veszteség	2 487	5,15	4 274	1,70	0,88
Deviza- és valutakészlet Ft-ra váltásának árf.vesztesége	1 617	3,35	0	0,00	-0,80
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	48 255	100,00	250 773	100,00	100,00

A pénzügyi műveletekben bekövetkező csökkenést nagyrészt az árfolyamveszteség csökkenése okozta.

IV. Egyéb kiemelések

1./ Kutatás-fejlesztési tevékenység

Kutatás-fejlesztési Igazgatóság feladata a saját márkaneven forgalmazni kívánt termékek kifejlesztésén túl a kereskedelmi üzlethálózatok és a bémunkában gyártandó termékek fejlesztése is.

Kutatás-Fejlesztés 2025-re meghatározott cselekvési programja

1. A biocid engedélyek átvizsgálása, módosítása:
 - a) Caosept kéz-és bőrfertőtlenítő szer, felület fertőtlenítőszer, kombinált felület fertőtlenítőszer engedélyének módosítása
 - b) Új biocid termékek engedélyeztetése (PT4)
2. Termékfejlesztések más megrendelők számára (tusfürdők)
 - a) Víz angyal Catering Kft. számára a Vízangyalka babafürdető fejlesztése, gyártása lezárult
 - b) Auchan Magyarország Kft. számára a tinitusfürdő fejlesztése lezárult, a terméket a partner elfogadta
3. Termék címkék módosítása jogszabályoknak megfelelően
 - a) A termékeken szereplő CLP piktogramok alatti figyelmeztető szó néhány esetben korrekcióra szorult.
 - b) INCI listák javítása a címkéken, Lilial mentes összetevő miatt.
 - c) Új címkék megalkotása (hipoallergén naptej, kozmó elleni krém)

A kutatási tevékenységen túl a technológizálás előkészítése, a gyártáshoz és forgalmazáshoz szükséges dokumentációk elkészítése és engedélyek beszerzése, a csomagolásfejlesztésben való közreműködés és az üzemi gyártásokon való részvétel is az ellátandó feladatok közé tartoznak.

2./ Létszám és bérgazdálkodás

Az átlagos állományi létszám alakulása

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás fő	Változás %
Fizikai	13	13	0	0,00
Szellemi	19	19	0	0,00
Összesen	32	32	0	0,00

3./ Tisztségviselők díjazása (e. Ft)

Tisztségviselők díjazására sem 2023-ban, sem 2024-ben nem került sor.

4./ Társasági adóalap

A 2025. üzleti évben a társaság adózás előtti eredménye 20.657 eFt nyereség volt, adóalap növelő tételként elszámolásra került 187.976 eFt és adóalap csökkentő tételként 496.918 eFt került elszámolásra. Ennek megfelelően a társasági adó alapja -288.284 eFt, mely után a jövedelem minimum alapján meghatározott társasági adó 2.091 eFt.

5./Mutatószámok

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	<u>2 508 006</u> 1 012 937	<u>2 717 572</u> 1 336 950		203,27	82,10
Likviditási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszk.-Készletek</u> Rövid lejáratú köt.	<u>1 795 173</u> 1 012 937	<u>1 654 671</u> 1 336 950		123,76	69,83
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u> Rövid lejáratú köt.	<u>436 717</u> 1 012 937	<u>182 004</u> 1 336 950		13,61	31,58
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	<u>304 210</u> 1 012 937	<u>49 497</u> 1 336 950		3,70	12,33

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú köt.	<u>1 358 456</u> 1 012 937	<u>1 472 667</u> 1 336 950		134,11	82,13
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>8 512 937</u> 11 914 492	<u>8 836 950</u> 11 937 311		71,45	103,61
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú köt.	<u>22 540</u> 1 012 937	<u>263 774</u> 1 336 950		2,23	886,64
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>849 713</u> 302 487	<u>1 096 676</u> 261 700		280,91	149,18
Vevők átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>908 798</u> 1 392 336	<u>973194,5</u> 749 051		238,24	199,05
Szállítók átfutási ideje (napokban)	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>326 669</u> 935 171	<u>282093,5</u> 508 900		127,50	202,33

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Kamatfedezet	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>22 540</u> 44 151	<u>263 774</u> 246 499		51,05	107,01
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet (EBITDA fed)	<u>Üzemi tev. eredménye+écs.</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>149 081</u> 44 151	<u>451 683</u> 246 499		337,66	183,24
Cash Flow fedezet	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>173 828</u> 44 151	<u>206 475</u> 246 499		393,71	83,76
Adósság visszafizető kéesség	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Kötelezettségek	<u>173 828</u> 8 512 937	<u>206 475</u> 8 836 950		2,04	2,34

VAGYONI HELYZET MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>9 049 158</u> 11 914 492	<u>8 891 066</u> 11 937 311			
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>2 508 006</u> 11 914 492	<u>2 717 572</u> 11 937 311			
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>764 377</u> 9 049 158	<u>782 942</u> 8 891 066			
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>764 377</u> 8 358 735	<u>782 942</u> 8 186 858			
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>764 377</u> 11 914 492	<u>782 942</u> 11 937 311			
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>1 012 937</u> 11 914 492	<u>1 336 950</u> 11 937 311			
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>7 500 000</u> 11 914 492	<u>7 500 000</u> 11 937 311			
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>8 512 937</u> 11 914 492	<u>8 836 950</u> 11 937 311			

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	<u>1 392 336</u> 11 914 492	<u>749 051</u> 11 937 311			
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>1 392 336</u> 8 358 735	<u>749 051</u> 8 186 858			
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>1 392 336</u> 567 515	<u>749 051</u> 887 867			
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	<u>1 392 336</u> 764 377	<u>749 051</u> 782 942			

6./ Cash-Flow kimutatás

CASH-FLOW kimutatás

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év e Ft	Tárgyév eFt
a	b	c	d
I.	I. Működési cash flow (1-13. sorok)	1 102 218	-551 433
1a.	1a. Adózás előtti eredmény +	48 457	20 657
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b.	1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	48 457	20 657
2.	2. Elszámolt amortizáció +	126 541	187 909
3.	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	-50 051	-9 762
4.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6.	6. Szállítói kötelezettség változása +	-48 363	-40 787
7.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	604 618	38 262
8.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	-478 196	-319 759
9.	9. Vevőkövetelés változása +	118 169	-246 963
10.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	743 698	-207 554
11.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	38 515	28 655
12.	12. Fizetett adó (nyereség után) -	-1 170	-2 091
13.	13. Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	II. Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-2 860 612	-29 817
14.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-2 858 281	-29 817
15.	15. Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	669	0
17.	17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-3 000	0
18.	18. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	-18 929	326 537
19.	19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	21. Hitel és kölcsön felvétele +	4 050	326 537
22.	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	1	0
23.	23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	25. Ellenérték nélkül visszavett saját részvény névértéke -	0	0
26.	26. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-22 980	0
27.	27. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	-1 777 323	-254 713
28.	28. Devizás pénzeszközök átvértékelése +	0	0
V.	V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	-1 777 323	-254 713

7./ Mérlegen kívüli tételek

2019.11.05.-én az MKB Nyrt-nél kötött garanciaszerződés jövedéki garancia nyújtására 40.000.000 Ft erejéig. Időtartama: 2019.12.01-2027.06.22

8./ Jelentős fordulónap utáni események

Az ukrán-orosz konfliktus hatásai közvetlenül nem, csak a értékesítéseken, valamint az energia árakon keresztül hatnak a Társaság működésére.

A koronavírus-helyzet és az orosz-ukrán háború miatt a Társaság felmérte és elkészítette arra vonatkozó becsléseit, hogy fennáll-e a lényeges bizonytalanság a vállalkozás folytatására való képesség tekintetében, és arra következtetésre jutott, hogy lényeges bizonytalanság nem áll fenn, helytálló a vállalkozás folytatását feltételezni a fordulónapot követő 12 hónapban.

9./ A 2026. üzleti év alakulása

A CAOLA Zrt. a belátható közeljövőben, egy éves távlatban bizonyosan ki tudja nyilatkozni, hogy a működését képes és kész folytatni. Semmilyen bizonytalansági tényező számunkra nem ismert, ami a vállalkozás folytatásának elvét hátrányosan érintené, vagy befolyásolná.

Budapest, 2025. augusztus 28.

Dr. Bándi Imre
elnök vezérigazgató