

VEZETŐSÉGI ELEMZÉS ÉS MÁS SZÜKSÉGES INFORMÁCIÓK A 2008. ÉVI IFRS BESZÁMOLÓHOZ

A mérlegbeszámoló főbb változásainak magyarázata

A Társaságnál mindkét szegmensbe folyó beruházások miatt a befektetett eszközök halasztott adó nélküli értéke 1.755 millió forinttal nőtt 2007. december 31-éhez képest. A halasztott adó eszköz első alkalommal 2006-ban 1.640 millió forint összegben megképzésre került, melynek 2008. december 31-re aktualizált értéke 761 millió forint.

A vevőállomány 4.565 millió forintra, 1,2%-al csökkent a tavalyi év hasonló időszakához képest. Az 56 millió forintos csökkenés az autóiipari és precíziós megmunkálási üzletágban következett be.

A pénzeszközök szintje 16,4%-al, 2.098 millió forintról 1.753 millió forintra csökkent. A pénzkészletek csökkenése főleg a beruházási kiadásokkal összefüggésben következett be.

A készletek szintje 2008. december 31-én 19,1%-al volt magasabb az egy évvel korábbi értékhez képest, 5.225 millió forintról 6.222 millió forintra emelkedett. A 998 millió forintot kitevő növekedés a mezőgazdasági és általános gépgyártó üzletág készleteinek 443 millió forintos növekedésének és az autóiipari és precíziós megmunkálási üzletág készleteinek 555 millió forintos növekedésének egyenlegéből adódik. A mezőgazdasági készletek a megnövekedett rendelésállomány következtében emelkedtek.

A hosszú lejáratú hitelek egy éven belüli esedékességét jelző sor a beruházási hitel kifizetése miatt a tárgyidőszak végén 0, míg a bázis időszak végén 242 millió forint.

A Társaságnak 2008. december 31-én nincs hosszú lejáratú hitelállománya.

A Társaság halasztott adóra vonatkozó kötelezettsége 2007. december 31-én 24 millió forint, 2008. december 31-én 127 millió forint, amely időbeli különbségekre vonatkozik, elsődlegesen a számviteli és az adótörvény szerinti értékcsökkenés különbözőségét illetően.

A hitelek nélküli kötelezettségek állománya növekedett, ezen belül a szállítói kötelezettség 3.697 millió forintról 4.227 millió forintra nőtt. A növekedés a beruházási és termelési tevékenység bővülésének következménye.

Az eredménykimutatás főbb változásainak magyarázata

Értékesítés

A Linamar Hungary Nyrt. árbevétele 2008 év során 11,3%-al, 31.742 millió forintra nőtt 2007. év 28.507 millió forintjához képest. Az ágazatonkénti változások, melynek magyarázata az alábbiakban következik, a pénzügyi jelentésekhez kapcsolódó megjegyzések 3. pontjában található.

Az árbevétel üzletági megoszlása a következő: 55,68% autóipar és 44,32% mezőgazdasági és általános gépgyártás.

Az autóipari részegységek értékesítéséből származó árbevétel 9 millió forinttal, vagyis 0,05 %-al csökkent, míg a mezőgazdasági és általános gépgyártás árbevétele 3.244 millió forinttal, azaz 30%-al nőtt 2007 hasonló időszakához képest

Az autóipari és precíziós megmunkálás export árbevétele 764 millió forinttal emelkedett. Az EU tagországok felé történő értékesítés 1.631 millió forintos növekedést mutat a magasabb sebességváltó és motor alkatrész értékesítés következtében, míg az egyéb országokba történő értékesítés 503 millió forinttal csökkent a törökországi üzemanyag nyomócső eladás megszűnése, valamint a mexikói generátor alkatrész értékesítés csökkenése miatt. Az észak-amerikai értékesítés 364 millió forinttal csökkent, a vákuumpumpa és olajszivattyú értékesítés csökkenése miatt. A belföldi autóipari árbevétel 4.578 millió forintban realizálódott, ez 773 millió forintos csökkenés a tavalyi évi értékesítéshez képest a common rail alkatrész értékesítés csökkenése következtében.

A mezőgazdasági és általános gépgyártás üzletág export árbevétele 3.154 millió forinttal, 13.244 millió forintra nőtt a tavalyi év hasonló időszakához képest. Az észak-amerikai értékesítés 305 millió forinttal csökkent a platform eladások csökkenése miatt. Az európai értékesítés 1.301 millió forintos növekedését főként a Krone részegységek, valamint a lengyelországi törőegység növekvő értékesítése okozta. A nem EU tagországok felé történt értékesítés 2.159 millió forintos növekedése főként az FÁK országokba új üzletként induló törőegység és csőtörő eladások eredménye.

A belföldi értékesítés árbevétele a mezőgazdasági és általános gépgyártás területén 733 millió forintról 823 millió forintra nőtt a tavalyi évhez képest a magasabb csőtörő és pótalkatrész értékesítés következtében.

Értékesítés önköltsége

Az értékesítés önköltsége az árbevétel 86,9%-áról az árbevétel 89,0%-ára nőtt.

A kedvezőtlen változás elsősorban az autóipari üzletágot érintette, az önköltség árbevétel arányos növekedését az induló projektek költségei mellett az alapanyag és energia árak jelentős emelkedései okozták. A szélsőséges devizaárfolyam-változás az árbevétel mellett az értékesítés önköltségének szerkezetére is kedvezőtlenül hatott. A termelőgépek piaci értékének felülvizsgálata során 44 millió Ft terven felüli értékcsökkenési leírás került elszámolásra.

Értékesítési, általános és adminisztrációs költségek

2008. évben az értékesítési, általános és igazgatási költség 1.927 millió forint volt, az árbevétel 6,1%-a viszonyítva a 2007-es év 1.969 millió forintjához, ami az árbevétel 6,9%-át tette ki. Az árbevétel százalékában mért csökkenés az értékesítési költségkategóriát jellemzi, az utazási, valamint a marketing költségek csökkentek jelentősen az előző évhez képest.

Egyéb bevétel / ráfordítás

Az egyéb bevételek/ ráfordítások összege a 2007. évi 270 millió forint bevételről 2008. évben 143 millió forint bevételre változott. Az egyéb bevételek/ráfordítások egyenlege tartalmazza az értékvesztés elszámolás- visszairás összevont hatását, mely 2008. évben 49 millió forint eredményjavító, míg 2007-ben 293 millió forint eredményjavító hatást jelentett.

Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye a tavalyi, 2.042 millió forintról 1.719 millió forint nyereségre változott. Az üzemi (üzleti) tevékenység eredménye az árbevétel százalékában 7,2%-ról 5,4%-ra csökkent. Legnagyobb hatással az üzemi (üzleti) tevékenység eredményére a bruttó eredmény csökkenése volt az értékesítés önköltségének relatív emelkedése valamint a devizaárfolyamok változásának árbevételre és önköltségre gyakorolt összetett hatása miatt.

Árfolyam nyereség (veszteség)

A Társaság 2008. december 31.-én 252 millió forint árfolyamnyereséget mutat ki a 2007. év 149 millió forintos veszteségével szemben. Az eltérést a vevőállományhoz kapcsolódó árfolyamnyereség növekedése okozta.

Adózás

Az adózás soron szereplő összeg az alábbi táblázat szerint kerül részletesen bemutatásra ezer forintban:

	2008	2007
Társasági adó	-	-
Helyi iparüzési adó	246 991	231 128
Szolidaritási adó	64 962	68 875
Halasztott adó (nettó)	847 000	- 38 000
Adózás	1 158 953	262 003

A Társaság által 1997. és 2001. között végrehajtott beruházások alapján a Társaság 2001-től kezdődően 10 éves periódusra, 100%-os adómentességre jogosult. A 2008. december 31-i jelentésekben a középtávú üzleti kilátások alapján jövőbeli adó eszközt ismerünk el 761 millió forint értékben, az adókedvezmény jövőbeli, adóköteles eredményekkel szemben történő felhasználására vonatkozóan.

A Társaság halasztott adóra vonatkozó kötelezettséget állapított meg az aktuális időszakra 127 millió forint értékben, amely időbeli különbségekre vonatkozik, elsődlegesen a számviteli és az adótörvény szerinti értékcsökkenés különbözőségét illetően.

Nettó eredmény

A Társaság nettó nyeresége a 2008. december 31-el bezáruló időszakra 712 millió forint, azaz az árbevétel 2,2%-a, amely 59,8%-os csökkenés a 2007. december 31-el bezáruló év 1.770 millió forintos nyereséghez, azaz az értékesítés 6,2%-ához képest. A nettó eredmény csökkenését alapvetően a halasztott adó eszköz aktualizálásának hatása okozta.

A pénzügyi helyzetben bekövetkezett főbb változások magyarázata

2008 év során a tárgyi eszköz beszerzés 3.753 millió forintot tett ki. Az időszak folyamán 3.864 millió forint került kifizetésre a tárgyi eszközök beszerzésével kapcsolatban. A beruházások mindkét üzletágot érintették.

Részvényinformációk

A Társaságnak nincs és nem is volt tulajdonában saját részvénye.

Kötelezettségvállalások

2008. december 31.-én a Társaságnak 654 millió forint kötelezettségvállalása áll fenn tárgyi eszközökre vonatkozó rendelkezések és szerződések alapján.

Főbb események

A Társaság 2008. április 7-én tartotta meg a rendes éves közgyűlését.

Egyéb információk

Szervezeti struktúra

A Társaság szervezeti struktúrájában nem történt változás 2008. év folyamán.

Vezetőségi tagok

2008. évben a Társaságnál a vezetőségi tagok tekintetében nem történt változás.

A Társaság felső vezetése

A vezetők körében nem történt változás.

Részvényopciós program

A Társaság részvényopciós programja keretében kibocsátott részvényopciók jelenleg nincsenek.

Részvényesek

Tulajdonosi kör megnevezés	Teljes alaptőke			
	Tárgyév elején (január 1.)		Időszak végén (december 31.)	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	28,46	2.441.883	28,40	2.437.018
Külföldi intézményi/társaság	70,50	6.048.482	70,64	6.060.682
Belföldi magánszemély	0,87	74.634	0,95	81.575
Külföldi magánszemély	0,00	1	0,01	725
Munkavállalók, vezető tisztviselők	0,17	15.000	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	-	-	-	-
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-
Ö S S Z E S E N	100,0	8.580.000	100,0	8.580.000