

# CSEPEL HOLDING

## Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

### Féléves jelentés

#### A 2012. I. félév pénzügyi helyzetéről és teljesítményéről

Társaság neve:	Csepel Holding Nyrt	Telefon:	278-5800
Társaság címe:	1211 Bp., Varrógépgyár u. 1.	Telefax:	425-7605
Ágazati besorolás:	7010	E-mail cím:	<a href="mailto:excel@axelero.hu">excel@axelero.hu</a>
Beszámolási időszak:	2012. I. félév	Befektetői kapcsolattartó:	Sághiné dr. Hartai Veronika

#### 1.1. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

##### PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem					
Audiált	-	X					
Konzolidált	X						
Számvilteii elvek		Magyar	<input type="text"/>	IFRS	<input type="text" value="X"/>	Egyéb	<input type="text" value="-"/>

##### PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

eFt-ban

Név	Törzs/ Alaptőke	Tulajdoni hányad %	Szavazati jog	Besorolás
Csepel Holding Nyrt	925 340			
Excel Csepel Kft	250 100	99,96	-	L
Csepeli Szerszámgépgyár Kft	10 000	50	-	K

I. Teljes (L), Közös vezetésű (K), Társult (T)

## PK4. Eredménykimutatás

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált eredménykimutatás  
a június 30-ával végződő évekről

	<b>2012.06.30</b> eFt	<b>2011.06.30</b> eFt	Változás %
Értékesítés nettó árbevétele	<b>914 211</b>	<b>772 734</b>	18,31
Nettó royalty és jogdíj jellegű bevételek			
Összes árbevétel	<b>914 211</b>	<b>772 734</b>	18,31
Értékesítés költségei	<b>765 992</b>	<b>550 892</b>	39,05
Bruttó fedezet	<b>148 219</b>	<b>221 842</b>	-33,19
Egyéb bevétel	10 169	46 716	-78,23
Értékesítési és marketing költségek	15 657	18 513	-15,43
Igazgatási és egyéb működési költségek	107 477	133 900	-19,73
Kutatás-fejlesztés költsége	30 257	63 013	-51,98
Egyéb ráfordítás	<b>4 365</b>	<b>2 553</b>	70,98
Üzleti tevékenység nettó eredménye	<b>632</b>	<b>50 579</b>	-98,75
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-25 407	-1 262	-1913,23
Adózás előtti eredmény	<b>-24 775</b>	<b>49 317</b>	-150,24
Társasági adó	15	0	
Adózott eredmény	<b>-24 790</b>	<b>49 317</b>	-150,27
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	
Mérleg szerinti eredmény	<b>-24 790</b>	<b>49 317</b>	-150,27
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap	-10,72	21,32	
Korrigált			

PK3. Mérlegadatok  
Konszolidált mérleg  
a június 30-i állapot szerint

	<b>2012.06.30</b>	<b>2011.12.31</b>	Változás %
	eFt	eFt	
<b>ESZKÖZÖK</b>			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berend., felszerelések	405 146	288 937	40,22
Immateriális javak	18 516	24 337	-23,92
Értékesíthető pénzügyi eszközök	1	1	0,00
Halasztott adó-eszközök			
Goodwill			
Adott kölcsönök			
	<b><u>423 663</u></b>	<b><u>313 275</u></b>	35,24
Forgóeszközök			
Készletek	946 534	720 941	31,29
Vevők	571 713	976 530	-41,45
Egyéb rövid lejáratú követelések	127 347	242 374	-47,46
Értékesítési célú befektetett eszközök	250	250	0,00
Pénzeszközök	135 285	58 791	130,11
	<b><u>1 781 129</u></b>	<b><u>1 998 886</u></b>	-10,89
Eszközök összesen	<b><u>2 204 792</u></b>	<b><u>2 312 161</u></b>	-4,64
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	925 340	925 340	0,00
Részvény árszió			
Tőketartalék	137 997	137 997	0,00
Saját részvények			
Átértékelési tartalék			
Eredménytartalék	-712 048	-733 422	-2,91
Tárgyévi eredmény	-24 790	1 271	-2050,43
	<b><u>326 499</u></b>	<b><u>331 186</u></b>	-1,42
Külső tulajdonosok részesedése	<b>0</b>	<b>0</b>	
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	<b><u>10 639</u></b>	<b><u>5 509</u></b>	93,12
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	696 494	609 820	14,21
Szállítók	828 026	913 619	-9,37
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	290 246	399 139	-27,28
Céltartalékok	52 888	52 888	0,00
	<b><u>1 867 654</u></b>	<b><u>1 975 466</u></b>	-5,46
Források összesen	<b><u>2 204 792</u></b>	<b><u>2 312 161</u></b>	-4,64

Csepel Holding Nyrt konszolidált cash flow kimutatás  
a június 30-ával végződő évről

	2012.06.30 eFt	2011.12.31 eFt
Üzleti tevékenységből származó cash flow	221 898	-507 412
Adózott eredmény (kapott osztalék nélkül)	-24 790	1 271
Elszámolt amortizáció (écs+selejtezés)	34 842	86 430
Elszámolt értékvesztés és visszairása (dolgozói kölcsön)	0	4 555
Pénzügyi tevékenység eredménye	25 407	103 136
Tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	0	-37 530
Társasági adó	15	3 136
Céltartalékok változása	0	25 196
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások a működő tőkében történt változásokat megelőzően	35 474	186 194
Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	-110 566	-196 091
Vevőkövetelések változása	404 817	-776 246
Halasztott bevételek változása	-10 145	-14 919
Kötelezettségek változása	-97 667	296 786
Üzleti tevékenységből származó cash flow	221 913	-504 276
Fizetett adó (nyereség után)	-15	-3 136
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	221 898	-507 412
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerz.	-145 230	-9 432
Immateriális javak beszerzése	0	-19 700
Ingtatlanok, üzemi berend. és felszer. érték. szárm.bevét.	0	124 452
Befektetett pénzügyi eszközök növekedése	0	0
Rövid lejáratú befektetések (növekedése/csökkenése)	0	0
Adott kölcsönök (növekedése/csökkenése)	0	0
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	0	1 084
Leányvállalat megszerzése	0	0
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	-145 230	96 404
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow		
Elsőbbségi részvény átváltás hozama		
Kiadott saját részvények		
Fizetett osztalék - törzsrészvényekre		
Fizetett osztalék - elsőbbségi részvényekre		
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow	-25 407	-104 220
Hosszú lejáratú hitelek nettó törlesztése	25 233	373 779

Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow	<u>-174</u>	<u>269 559</u>
Pénz és pénz egyenértékű eszközök növekedése	76 494	-141 449
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év elején	58 791	200 240
Árfolyamváltozás hatása		
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év végén	<u>135 285</u>	<u>58 791</u>

Az anyavállalat egyedi mérlege

CSEPEL HOLDING NYRT

Az üzleti és mérlegfordulónapja 2012.06.30

MÉRLEG "A" változat - Eszközök (aktívák)

eFt-ban

A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	c	d	e	
A. Befektetett eszközök	790 000		790 000	0,00
I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0		0	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
Vagyoni értékű jogok				
Szellemi termékek				
Üzleti vagy cégérték				
Immateriális javakra adott előlegek				
Immateriális javak értékhelyesbitése				
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0		0	
Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok				
Műszaki berendezések, gépek, járművek				
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek				
Tenyészállatok				
Beruházások, felújítások				
Beruházásokra adott előlegek				
Tárgyi eszközök értékhelyesbitése				
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	790 000		790 000	0,00
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	790 000		790 000	0,00
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban				
Egyéb tartós részesedés				
Tartósan adott kölcsön egyéb rész.visz.				
Egyéb tartósan adott kölcsön				
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
Befektetett pénzügyi eszk.értékhelyesbitése				

				eFt-ban
A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	e	d	e	
B. Forgóeszközök	13 578		5 681	-58,16
I. KÉSZLETEK	0		0	
Anyagok				
Befejezetlen termelés és félkész termékek				
Növedés-, hizó és egyéb állatok				
Késztermékek				
Áruk				
Készletekre adott előlegek				
II. KÖVETELÉSEK	11 288		3 320	-70,59
Követelések áruszáll. és szolgáltatásból (vevők)				
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	11 286		3 320	-70,58
Követelések egyéb rész.visz-ban lévő váll.szemb.				
Váltókövetelések				
Egyéb követelések	2		0	-100,00
III. ÉRTÉKPAPÍROK	0		0	
Részesevés kapcsolt vállalkozásban				
Egyéb részesevés				
Saját részvények, saját üzletrészek				
Forgatási célú hitelviszonyt megtest.értékpapírok				
IV. PÉNZESZKÖZÖK	2 290		2 361	3,10
Pénztár, csekkek	2 205		2 201	-0,18
Bankbetétek	85		160	88,24
C. Aktív időbeli elhatárolások	4 800		0	-100,00
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	4 800		0	-100,00
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		0	
Halasztott ráfordítások				
<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>808 378</b>		<b>795 681</b>	<b>-1,57</b>

## CSEPEL HOLDING NYRT

Az üzleti év mérlegfordulónapja 2012.06.30

## MÉRLEG "A" változat - Források (passzívák)

				eFt-ban
A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	e	d	e	
D. Saját tőke	732 211		732 310	0,01
I. JEGYZETT TŐKE	925 340		925 340	0,00
visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken				
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)				
III. TŐKETARTALÉK	137 997		137 997	0,00
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-332 515		-331 126	-0,42
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK				
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK				
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 389		99	-92,87
E. Céltartalékok	0		0	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0	
Céltartalék a jövőbeni költségekre				
Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	73 210		63 370	-13,44
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0	
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt váll.szemb.				
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész.váll.szemb.				
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálk.szemb.				



eFt-ban

A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	e	d	e	
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0	
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
Átváltoztatható kötvények				
Tartozások kötvénykibocsátásból				
Beruházási és fejlesztési hitelek				
Egyéb hosszúlejáratú hitelek				
Tartós köt.kapcsolt vállalkozásokkal szemben				
Tartós köt. egyéb rész.viszonyban lévő váll.szemb.				
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	73 210		63 370	-13,44
Rövid lejáratú kölcsönök				
ebből: átváltoztatható kötvények				
Rövid lejáratú hitelek				
Vevőtől kapott előlegek				
Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolg.-ból (szállítók)	10 078		7 468	-25,90
Váltótartozások				
Rövid lejáratú köt. kapcsolt váll.szemb.	15 323		8 994	-41,30
Rövid lejáratú köt. egyéb rész.visz-ban váll.szemb.	41 352		41 352	0,00
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 457		5 556	-13,95
G. Passzív időbeli elhatárolások	2 957		1	-99,97
Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	2 957		1	-99,97
Halasztott bevételek				
<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>808 378</b>	<b>0</b>	<b>795 681</b>	<b>-1,57</b>

## Az anyavállalat egyedi eredménykimutatása

CSEPEL HOLDING NYRT

Az üzleti és mérlegfordulónapja 2012.06.30

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

eFt-ban

A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	e	d	e	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	19 560		21 960	12,27
Export értékesítés nettó árbevétele				
Értékesítés nettó árbevétele	19 560		21 960	12,27
Saját termelésű készletek állományváltozása				
Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0	
Egyéb bevételek	0		0	
Ebből: visszaírt értékvesztés				
Anyagköltség				
Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 402		1 180	-50,87
Egyéb szolgáltatások értéke	414		495	19,57
Eladott áruk beszerzési értéke	0		0	
Eladott (közvetített) szolgáltatások	0		0	
Anyagjellegű ráfordítások	2 816		1 675	-40,52
Béreköltség	11 100		15 000	35,14
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0		0	
Bérfelrakások	3 164		4 277	35,18
Személyi jellegű ráfordítások	14 264		19 277	35,14
Értékcsökkenési leírás				
Egyéb ráfordítások	391		909	132,48
Ebből: értékvesztés				
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	2 089		99	-95,26

eFt-ban

A tétel megnevezése	2011.12.31	Előző év(ek) módosításai	2012.06.30	Változás %
b	e	d	e	
Kapott (járó) osztalék, részesedés				
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeres.				
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
Befektetett pénzügyi eszközök kaamtai, árf.				
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevét.				
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei				
Pénzügyi műveletek bevételei	0		0	
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamv				
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	82		0	-100,00
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értv.				
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	82		0	-100,00
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-82</b>		<b>0</b>	<b>-100,00</b>
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>2 007</b>		<b>99</b>	<b>-95,07</b>
Rendkívüli bevételek				
Rendkívüli ráfordítások				
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 007</b>		<b>99</b>	<b>-95,07</b>
Adófizetési kötelezettség	0		0	
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>2 007</b>		<b>99</b>	<b>-95,07</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra				
Jóváhagyott osztalék, részesedés				
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>2 007</b>		<b>99</b>	<b>-95,07</b>

## A 2012. I. féléves összevont (konszolidált) mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### Általános rész

A társaság, ill. a csoport működésében ("életében") 2012. 12. 31. óta történt változások:

A Csepel Holding Nyrt és a hozzá tartozó "konszolidációs körbe" bevont vállalatok együttesen mind a 2011. 06. hó 30-i, mind a 2012. 12. 31.-i eredményhez képest bonyolultabb félévet zártak. A nettó árbevétel 18,31 %-os növekedése mellett a mérleg szerinti eredmény 150,27 %-kal csökkent. Ha viszont a mérlegben kimutatott (2012. 12. 31.-i állapot) saját tőke alakulását vizsgáljuk, annak csökkenése mindössze 1,42 %-os. Ennek oka, hogy a kiszállítások egy része átcúsúzott a második félévre.

Az árbevétel, a 2011. 06. 30.-ihez képest, mindhárom konszolidációba bevont társaságnál növekedett. Az eredményt meghatározó, Excel Csepel Kft leányvállalt árbevétele 18,97 %-kal, az anyavállalaté 12,27 %-kal, a közös vezetésű cégé pedig 2,58-kal emelkedett. Az együttes - konszolidált - árbevétel emelkedése közel azonos a nagyobb leányvállalatéval.

A csoportban meghatározó szerepet játszik a termelő (gépgyártó) leányvállalat. Ez a vállalat árbevételét a válság éveit is növelni tudta létszámát megtartotta, sőt növelte. A cég 2012. I. féléves árbevétele 905 millió forint volt. Az év második felében az árbevétel várhatóan magasabb lesz. A cég jelenleg 7,3 milliárd forint értékű megrendelés-állománnyal rendelkezik.

A csoport árbevételénél nagyobb mértékben nőttek az értékesítési (gyártási és beszerzési) költségek, viszont a marketing és az igazgatási és egyéb működési költségek csökkentek az előző évihez képest. A fentiek következtében a csoport-szintű üzleti eredmény alacsonyabb 2012. 06. 30.-án, mint az 2011. 06. 30.-án volt, a konszolidált mérleg szerinti eredmény pedig negatívvá vált.

## ESZKÖZÖK

### Befektetett eszközök

A befektetett eszközök 35,24 %-os növekedése a termelő leányvállalt nagyarányú, 2012. I. féléves gépbeszerzéseinek, valamint – a Társaság számviteli politikájában rögzített – értékcsökkenési leírás elszámolásának eredménye. A tárgyi eszközök állománynövekedése 116.209 e Ft volt.

A 35,24 %-os növekedésen belül a tárgyi eszközök állománya 40,22 %-kal növekedett, míg az immateriális javaké 23,92 %-kal csökkent. Az immateriális javak változását (csökkenést) az értékcsökkenési leírás elszámolása okozta.

## Forgóeszközök

A forgóeszközök állományának 10,89 %-os csökkenését a készletek 31,29 %-os, és a pénzeszközök 130,11 %-os növekedése, valamint a vevőkövetelések 41,45 %-os, és az egyéb rövidlejáratú követelések 47,46 %os csökkenése okozta.

A készletek növekedésén belül az egyes készletfajták különböző mértékű növekedése áll. Az anyagok állománya 1,61 %-kal, a befejezetlen és félkész termékek állománya 53,86 %-kal, a késztermékek állománya 5,44 %-kal, és az áruké 15,22 %-kal emelkedett.

A pénzeszközök 130,11 %-os növekedése a bankbetétek nagyobb növekedésének, valamint a pénztár-készletek csökkenésének következménye.

A vevőállomány csökkenése - az intézkedések következtében - gyorsabb pénzbefolyások, valamint - az elhúzódó, hosszabb átfutási idejű munkák miatti - kevesebb kiszámlázás következménye.

Az egyéb rövid lejáratú követelések csökkenése különféle egyéb követelések nagyarányú csökkenéséből adódik.

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2012. I. félévi konszolidált beszámoló mérlegében szereplő összes eszközök állománya 4,64 %-kal csökkent.

## FORRÁSOK

### Saját tőke

A saját tőke állománya 2012. I. félév végére 1,42 %-kal csökkent a 2011. 12. 31.-i állapothoz viszonyítva.

A csökkenést az eredménytartalék 2,91 %-os, és a tárgyévi eredmény 2050,43 %-os csökkenése okozta. A nagyarányú csökkenést az IFRS szabályok szerinti elszámolásból adódik, hiszen, mind az anyavállalat, mind a két leányvállalat magyar SZT szerinti eredménye pozitív, sőt a termelő leányvállalat mérleg szerinti eredménye 38,57 %-os növekedést mutat az előző időszakhoz képest. A cégcsoport másik két vállalatának 2012. I. féléves pozitív eredménye ugyan csökkent 2011. 06. 30-i eredményhez képest, de a csökkenések nem túl nagy arányúak a cégcsoport mérleg szerinti eredményén belül. A tőketartalék és a jegyzett tőke állománya változatlan maradt az IFRS mérlegben is.

### Hosszúlejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek állománya 93,12 %-kal növekedett. A növekedés látszólagos, mert most ebben az állományban szerepelnek az egy éven belüli lízing-kötelezettségek is.

## Rövidlejáratú kötelezettségek

A rövidlejáratú kötelezettségek állománya 5,46 %-kal csökkent. Ezen belül a rövidlejáratú hitelek, kölcsönök 14,21 %-kal növekedtek, míg a szállítók állománya 9,37 %-kal, az egyéb kötelezettségek állománya pedig 27,28 %-kal csökkent. A céltartalékok állománya nem változott.

A rövidlejáratú hitelek növekedését a termelő leányvállalat által felvett hitelek és kölcsönök növekedése okozza.

A szállítói állomány egy része még nem lejárt kötelezettségekből áll.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 27,28 %-os csökkenése a kapcsolt rövidlejáratú kötelezettségek 40,14 %-os, az egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben fennálló rövid lejáratú kötelezettségek 22,99 %-os, és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 77,25 %-os, és a passzív időbeli elhatárolások 13,0 %-os csökkenéséből, valamint a vevőktől kapott előlegek 431,3 %-os növekedéséből adódott.

A céltartalékok állománya teljes egészében a nagyobb leányvállalat garanciális kötelezettségekre képzett céltartalékból áll.

(A garanciális céltartalékok állománya az Excel Csepel Kft leányvállalatnál a gépértékesítésből származó árbevételek növekedéséhez lett igazítva 2011.12.31-én, és azok állománya azóta változatlan.)

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2012. I.féléves konszolidált beszámoló mérlegében szereplő összes forrás állománya 4,64 %-kal csökkent.

## ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) EREDMÉNY-KIMUTATÁS ELEMZÉSE

### Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele 18,31 % -kal növekedett.

A növekedésen belül a belföldi értékesítés nettó árbevétele 80,44 %-os növekedést, az export értékesítés árbevétele pedig 52,77 %-os csökkenést mutat.

A termelő (gépgyártó) leányvállalat jelenleg hosszú átfutási idejű berendezéseket gyárt, melyek közül néhány gép árbevétele csak 2012. év II. felében fog jelentkezni.

## Értékesítés költségei

Az értékesítés költségei 39,05 %-kal növekedtek. Ez a növekedés azonos irányú az árbevétel változásával, de a költségek növekedésének mértéke magasabb az árbevétel növekedésének mértékénél. A cégcsoport értékesítése az alacsonyabb fedezethányadú termékek és szolgáltatások irányába mozdult el.

## Bruttó fedezet

Fenti változásokkal összhangban a bruttó fedezet 33,19 %-os csökkenést mutat.

## Üzleti tevékenység nettó eredménye

Az üzleti tevékenység nettó eredménye 98,75 %-kal csökkent, amit - a bruttó fedezet csökkenésén túl - az egyéb bevételek 78,23 %-os, az igazgatási és egyéb működési költségek 19,73 %-os, az értékesítési és marketing költségek 15,43 %-os, és a a kutatás-fejlesztési költségek 51,98-os csökkenése, valamint az egyéb ráfordítások 70,98 %-os növekedése okozott.

A költség és ráfordítások változása az alábbi volt 2011.06.30. és 2012.06.30 között:

Költségek	Változás
Anyagköltség	45,90%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	-7,32%
Egyéb szolgáltatás	45,84%
Eladott áruk beszerzési értéke	-18,49%
Eladott közvetített szolgáltatások értéke	-18,49%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	-1,56%
Béreköltség	17,05%
Személyi jellegű kifizetések	-0,74%
Béjárulékok	17,63%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	14,79%
Értékcsökkenési leírás	-7,35%

## Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei 62,49 %-kal nőttek. Ezen belül az egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek 7700 %-kal, a pénzügyi műveletek egyéb bevételei pedig 61,53 %-kal nőttek.

## Pénzügyi műveletek ráfordítása

A pénzügyi műveletek ráfordításai 198,65 %-kal nőttek. Ezen belül a fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások 107,38 %-kal nőttek, a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai pedig 284,43 %-kal.

### Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye a pénzügyi bevételek 62,49 %-os csökkenése és a pénzügyi műveletek ráfordításainak 198,65 %-os növekedése következtében 1913,23 %-kal csökkent.

### Adózás előtti eredmény

A Társaság 2012. I. féléves konszolidált adózás előtti eredménye (-24.775 eFt) a konszolidálásba bevont három cég összesített eredményéből (53.216 eFt), valamint a magyar és az IFRS szabályok szerinti különbözet - mérleg szerinti eredményét módosító - elszámolásából (-78.006 eFt) adódik.

Az adózás előtti eredmény változása 150,24 %-os (csökkenés).

### Adózott és mérleg szerinti eredmény

Az adózás előtti eredmény a mérleg szerinti eredménytől a magyar szabályok szerint fizetendő társasági adóval tér el egymástól. Az egyedi mérlegekben szereplő adózás előtti eredmények után fizetendő társasági összesen 15 eFt, ami a 2011. évi adókorrekcióból és a kalkulált társasági adóból áll össze.

A csoport IFRS szabályok szerint konszolidált adózott eredménye -24.790 eFt, ami 150,27 %-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakánál.



## PK6. Mérlegen kívüli tételek

Megnevezés	Érték (Ft)

## 1.2. A részvényszerkezethez, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

## RS1. Tulajdonosi szerkezet, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején			Időszak végén		
	2011.06.30			2012.06.30		
	Tulajd.h %	Szav. jog. %	db	Tulajd.h %	Szav. jog. %	db
Belföldi intézményi/társaság	10,7	10,7	247434	10,7	10,7	247434
Külföldi intézményi/társaság	25,2	25,2	583000	25,2	25,2	583000
Belföldi magánszemély	13,64	13,64	315683	13,64	13,64	315683
Külföldi magánszemély	50,46	50,46	1167233	50,46	50,46	1167233
Munkaváll., vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonosok	-	-	-	-	-	-
Nemzetk. Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-
Összesen:	100	100	2313350	100	100	2313350

## RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	01.jan	31.márc	30.jún	30.szept	31.dec
Társasági szinten	-	-	-	-	-
Leányvállalatok	-	-	-	-	-
Mindösszesen	-	-	-	-	-

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzeti-ség 1	Tevékeny-ség 2	Mennyiség (db)	Részese-dés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyz <sup>5</sup>
R. Kalaichelvan	K	M	494000	21,35	21,35	
Pirsum Services Limited	K	M	487000	21,05	21,05	
Goh Kim Seng	K	M	473233	20,46	20,46	
Fehér és Fiai Kft.	K	M	247434	10,7	10,7	-
Dan Viorel Paul	K	M	200000	8,65	8,65	-

1.3. A kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ2/1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2011.VI.30.	2012. I. 01	2012.VI.30.
Társasági szinten	2	2	2
Csoport szinten	122	116	115

TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló stratégiai alkalmazottak

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnés	Saját részvény db
IT	Párkányi Zoltán	Elnök	2002.01.03	-	-
IT	Szomi Iván	Ügyvezető ig.	2002.01.03	-	-
IT	Paul Dan Viorel	Tag	2003.04.28	-	200000
IT	R. Kalaichelvan	Tag	2007.06.25	-	494000
FB	dr. Arz Gusztáv	Elnök	2002.01.03	-	-
FB	Pap Józsefné	Tag	2002.01.03	2012.04.26	-
FB	Rózsavölgyi László	Tag	2011.04.27		
FB	Fehér Hajnal Csillag	Tag	2012.04.27		
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					694000

A 2012. I. féléves jelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített pénzügyi kimutatás valós és megbízható képet ad cégünk (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint a nyereségről.

A Társaság nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A féléves jelentés tartalmáért a társaság felelősséget vállal.

Budapest, 2012. augusztus 29.

Párkányi Zoltán  
igazgatóság elnöke

Szomi Iván  
ügyvezető igazgató