

SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.

2025.06.30-i Vezetői jelentés

1. A Vállalkozás bemutatása, a jelentés keretei

A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. (székhely: 7400 Kaposvár, Dombóvári út 3.; cégjegyzékszám: 14 09 302401; továbbiakban Társaság/Kibocsátó/Szabó Fogaskerék) vállalati kötvényeket bocsátott ki 2022. február 23-án 1.500.000.000 HUF névértékben „SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ 2032/A Kötvény” néven. Ezek Budapesti Értéktőzsde által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe (továbbiakban: XBond) történő bevezetése 2022.05.24-én valósult meg, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát köti össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve. A Társaság fentebb megnevezett vállalati kötvényeit bemutató Információs Dokumentumaiban, az XBond mindenkor hatályos általános üzletszabályzatának megfelelően vállalta, hogy éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., illetve a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet szerint, a SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ 2032/A Kötvény forgalomban tartási időszaka alatt. A Társaság féléves jelentése a Tpt., a miniszteri rendelet és az XBond mindenkor hatályos üzletszabályzatának előírásai alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően készült.

A féléves jelentésben közzétett 2025.06.30-i fordulónapra készített eredménykimutatás és mérleg a Társaság könyvvizsgálója által nem került auditálásra.

2. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. tevékenysége

A Szabó Fogaskerékgyártó Kft. közel 45 éve működő vállalkozás, melynek fő tevékenysége a magas minőségű fogaskerekek és hajtóművek összeszerelése, hazai és nemzetközi piacokra egyaránt. Tevékenységét saját állományú, magasan képzett munkaerő segítségével látja el.

3. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. működése és legfontosabb üzleti eseményei 2025 első felében

A kaposvári új gyártócsarnok építése a terveknek megfelelően lezárult, az átadás sikeresen megtörtént.

A termelés átköltöztetése ugyanakkor a visszafogott piaci kereslet miatt ütemezetten, fokozatosan valósul meg, így a költözéshez kapcsolódó költségek jelentős része eddig nem merült fel.

4. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. 2025.06.30. állapot szerinti évközi beszámolójának mérlege és eredménykimutatása

Eredménykimutatás (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025H1
Értékesítés nettó árbevétele	2 430,8	2 686,8	1 427,2	884,9
Aktivált saját teljesítmények értéke	-80,7	-56,3	22,2	-52,5
Egyéb bevételek	12,4	75,3	157,9	0,3
Anyagjellegű ráfordítások	1 416,1	1 260,8	559,2	689,8
Személyi jellegű ráfordítások	330,0	454,4	339,4	139,7
Értécsökkenési leírás	268,6	336,8	370,4	189,1
Egyéb ráfordítások	89,5	197,5	94,4	10,5
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	258,2	456,3	243,9	-196,5
Pénzügyi műveletek eredménye	163,9	43,8	110,4	-49,6
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	422,1	500,1	354,3	-246,1
Adófizetési kötelezettség	38,7	32,3	18,2	0,0
ADÓZOTT EREDMÉNY	383,4	467,8	336,2	-246,1

Az értékesítés árbevétele a 2025. I. félévben 885 Mio Ft volt, ami némileg magasabb mint a bázis évi értékesítés.

A működés üzemi szinten veszteséget mutat, de ez nagyrészt az elszámolt magas értécsökkenésnek köszönhető, a tárgyidőszaki EBITDA -7 Mio Ft volt.

A Társaság 2025. első féléves működésére továbbra is hatással volt az általános ipari és mezőgazdasági gépipari keresletcsökkenés. Az új vevőkkel indított elsőminta- és szériagyártások jellemzően sikeresen lezajlottak, ugyanakkor néhány esetben minőségi viták is felmerültek, amelyek az időszak eredményességére is hatással voltak.

Pozitív fejlemény, hogy a bérhőkezelési tevékenység elindult, és az első tapasztalatok kedvezőek. Emellett Társaságunk ártárgyalásokat folytat egy meghatározó amerikai mezőgazdasági gépgyártóval, valamint aktívan nyit a délkelet-ázsiai piacok irányába is.

Az év végéig a forgalom növekedés mellett az eredményesség javulásával kalkulál a menedzsment, de összességében a tavalyinál alacsonyabb eredmény várható.

Mérleg - Eszközök (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025H1
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	2 363,0	2 697,5	4 849,6	4 421,6
Immateriális javak	0,0	0,0	0,3	0,3
Tárgyi eszközök	2 253,0	2 587,5	4 739,3	4 311,3
Befektetett pénzügyi eszközök	110,0	110,0	110,0	110,0
FORGÓESZKÖZÖK	3 457,8	3 038,1	849,9	935,8
Készletek	241,0	184,6	265,3	203,2
Követelések	754,0	434,7	284,5	659,3
Értékpapírok	593,5	83,1	95,1	0,0
Pénzeszközök	1 869,3	2 335,6	205,1	73,3
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	27,4	10,4	21,9	20,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 848,2	5 745,9	5 721,5	5 378,3

A beruházás befejezésével a tárgyi eszköz állomány 2024. végére nőtt, majd kis mértékben 2025H1 ben 4,3 Mrd Ft-ra csökkent.

Mérleg - Források (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025H1
SAJÁT TŐKE	1 829,1	2 247,0	2 533,1	2 287,0
Jegyzett tőke	39,3	39,3	39,3	39,3
Tőketartalék	0,0	0,0	0,0	0,0
Eredménytartalék	1 406,5	1 489,9	2 157,7	2 335,3
Lekötött tartalék	0,0	250,0	0,0	158,5
Adózott eredmény	383,4	467,8	336,2	-246,1
CÉLTARTALÉKOK	0,0	0,0	0,0	0,0
KÖTELEZETTSÉGEK	2 972,2	2 479,1	2 084,6	2 035,2
Hátrasorolt kötelezettségek	0,0	0,0	0,0	0,0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 025,2	1 987,8	1 690,6	1 830,3
Rövid lejáratú kötelezettségek	947,0	491,3	393,9	204,9
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 046,9	1 019,9	1 103,8	1 056,1
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 848,2	5 745,9	5 721,5	5 378,3

Forrás oldalon a hosszú lejáratú kötelezettségek összege között szerepel a kibocsátott 1,5 Mrd Ft kötvény. A félév során a Társaság a Raiffeisen Bankkal fennálló lízingkötelezettségeinek jelentős részét visszafizette, ezzel tovább javítva pénzügyi pozícióját és csökkentve jövőbeli eladósodottságát.

A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. mérlegfőösszege 2025H1-ben 343 millió forinttal, közel 6%-kal csökkent az előző év végéhez viszonyítva.

A félév összességében mérsékelt árbevétellel, de stabil működéssel zárult. Az eredmény alacsonyabb a vártnál, ugyanakkor a Társaság pénzügyi helyzete, likviditása továbbra is kiegyensúlyozott, és az év második felében fokozatos javulás várható az új vevőkapcsolatok erősödésével

A **SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.** (székhely: 7400 Kaposvár, Dombóvári út 3.; cégjegyzékszám: 14 09 302401, adószáma 11481270-2-14., cégjegyzésre jogosult képviselő neve, beosztása: Szabó Krisztián Ferenc, ügyvezető, a továbbiakban: „Kibocsátó”) ezúton nyilatkozik a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól a **tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)**, illetve a vonatkozó **24/2008. PM rendelet** 1. számú melléklete szerint az alábbiakról:

- a 2025. gazdasági év első hat hónapjáról az alkalmazható számviteli előírások alapján, valamint a Kibocsátó legjobb tudása szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről;
- a Vezetői jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket;
- a féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta. A 2025.06.30. állapot szerinti évközi beszámolót Kibocsátó a szükséges közzétételi helyeken (kozzetetelek.mnb.hu, www.bet.hu) publikálta a Vezetői jelentés, illetve jelen Felelősségvállaló nyilatkozat mellett.

Kaposvár, 2025.09.30.

Szabó Krisztián Ferenc
Ügyvezető
SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.
Kibocsátó