

PK4. Eredménykimutatás

Konzolidált eredménykimutatás

a december 31-vel végződő évekről

	Melléklet	2007 eFt	2006 eFt
Értékesítés nettó árbevétele	3	1 413 174	962 355
Nettó royalty és jogdíj jellegű bevételek			
Összes árbevétel		1 413 174	962 355
Értékesítés költségei		1 151 155	534 467
Bruttó fedezet		262 019	427 888
Egyéb bevétel		13 421	2 063 546
Értékesítési és marketing költségek		42 268	41 243
Igazgatási és egyéb működési költségek		93 056	401 485
Kutatás-fejlesztés költsége		71 017	174 696
Egyéb ráfordítás		23 101	1 997 233
Üzleti tevékenység nettó eredménye	4	45 998	-123 223
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	6	-20 650	-2 962
Adózás előtti eredmény		25 348	-126 185
Társasági adó	7	4 216	485
Adózott eredmény		21 132	-126 670
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		0	0
Mérleg szerinti eredmény		21 132	-126 670
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	8		
Alap		9,13	-54,76
Korrigált			

PK3. Mérlegadatok

Konzolidált mérleg

a december 31-i állapot szerinti

	Melléklet	2007 eFt	2006 eFt
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felsze	9	85 094	21 825
Immateriális javak	10	10 825	18 304
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	1	1
Halasztott adó-eszközök	16		
Goodwill	11		
Adott kölcsönök			
		<u>95 920</u>	<u>40 130</u>
Forgóeszközök			
Készletek	16	508 989	300 958
Vevők	18	250 564	166 899
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	16 335	41 465
Értékpapírok	20	0	0
Pénzeszközök	22	4 308	18 190
		<u>780 196</u>	<u>527 512</u>
Eszközök összesen		<u>876 116</u>	<u>567 642</u>
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	24	925 340	925 340
Részvény ázszió			
Tőketartalék		137 997	137 997
Saját részvények	25		
Átértékelési tartalék			
Eredménytartalék		-932 754	-950 963
		<u>130 583</u>	<u>112 374</u>
Külső tulajdonosok részesedés		<u>0</u>	<u>0</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		<u>21 756</u>	<u>19 515</u>
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		21 028	36
Szállítók	26	322 226	139 948
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatár	27	329 125	248 718
Céltartalékok	28	51 398	47 051

	<u>723 777</u>	<u>435 753</u>
Források összesen	<u>876 116</u>	<u>567 642</u>

Csepel Holding Nyrt konszolidált cash flow kimutatás

2007. december 31-vel végződő évről

	Melléklet	2007.12.31 eFt	2006.12.31 eFt
Üzleti tevékenységből származó cash flow	21	63 772	681 874
Fizetett jövedelemadó		0	0
Kapott kamatok		31	0
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		63 741	681 874
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerz.		-11 770	-894
Immateriális javak beszerzése		-71 017	-63 054
Ingatlanok, üzemi berend. és felszer. érték. szárm.bevét.		0	903
Befektetett pénzügyi eszközök növekedése			
Rövid lejáratú befektetések (növekedése/csökkenése)			73 650
Adott kölcsönök (növekedése/csökkenése)			
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek			
Leányvállalat megszerzése	23		
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		-82 787	10 605
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow			
Elsőbbségi részvény átváltás hozama			
Kiadott saját részvények			-57 000
Fizetett osztalék - törzsrészvényekre			
Fizetett osztalék - elsőbbségi részvényekre			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow		-5 164	
Hosszú lejáratú hitelek nettó törlesztése		0	-622 208
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		-5 164	-622 208
Pénz és pénz egyenértékű eszközök növekedése		-13 882	13 721
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év elején		18 190	4 469
Árfolyamváltozás hatása			
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év végén		4 308	18 190

A 2007. éves összevont (konszolidált) mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Általános rész

A Csepel Holding Nyrt és a hozzá tartozó "konszolidációs körbe" bevont vállalatok - elsősorban az előző évhez képest kiugróan jó árbevétel szempontjából - jó évet zártak.

Ez az eredmény elsősorban a Csepel Holding Nyrt legnagyobb leányvállalatának, az Excel Csepel Kft-nek köszönhető.

A Kft-nél a 2006. évi csődből való kilábalás teremtett lehetőséget a felfutáshoz, amivel a cég élni is tudott.

A cégcsoport ezt a pozícióját a jövőben is szeretné megtartani.

ESZKÖZÖK

Befektetett eszközök

A befektetett eszközök 139,02 %-os növekedése az éves – a Társaság számviteli politikájában rögzített – értékcsökkenési leírás elszámolásából, valamint a tárgyi eszközök 63.269 eFt-os állománynövekedéséből adódik.

A tárgyi eszköz aktiválásai között 2007. év folyamán elsősorban idegen ingatlanon végzett beruházás, valamint számítógépek és irodai eszközök beszerzése szerepeltek.

Forgóeszközök

A forgóeszközök állományának 47,90 %-os növekedését a készletek 69,12 %-os, a vevőkövetelések 50,13 %-os növekedése, valamint az egyéb rövid lejáratú követelések 60,61 %-os és a pénzeszközök 76,32 %-os csökkenése okozta.

A készletek növekedésén belül az egyes készletfajták különböző mértékű növekedése és csökkenése áll. Míg befejezetlen és félkész termékek állománya 59,2 %-kal, a készletre adott előlegek állománya 23,49 %-kalt, az anyagok állománya 83,7 %-kal, valamint a késztermékek állománya 600 %-kal nőtt, addig az áruk állománya 22,89 %-kal csökkent. A befejezetlen és félkész termékek nagyarányú növekedését a magas készüeltségi fokban elkészült, de év végén még ki nem szállított termékek nagy száma, illetve nagy értéke okozta.

A pénzeszközök 76,32 %-os csökkenését a bankbetétek nagyarányú csökkenése (év végi

folyószámla hitel felvétele) okozta.

A vevőállomány növekedését az év végi kiszállítások és ezzel együtt járó kiszámlázások nagy száma okozta. (A vevőállomány legnagyobb része év végén még nem lejárt)

Az aktív időbeli elhatárolások állománya, melyet az egyéb rövid lejáratú követelések tartalmaznak nagyobb mértékű növekedést mutat.

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2007.évi konszolidált éves beszámoló mérlegében szereplő **összes eszközök állománya** 54,34 %-kal nőtt.

FORRÁSOK

Saját tőke

A saját tőke állománya 2007.év végére 16,20 %-kal nőtt.

A növekedést az eredménytartalék 1,91 %-os növekedése okozta. Ezen növekedésen belül a cégcsoport 2007.éves eredménye 116,68 %-kal nőtt. A tőketartalék és a jegyzett tőke állománya változatlan maradt.

Hosszúlejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek állománya 11,48 %-kal nőtt. A növekedés a cégcsoport lízingkötelezettségeinek növekedéseiből adódik. Az állományon belül a tartós kötelezettségek egyéb vállalkozással szemben változatlanok maradtak.

Rövidlejáratú kötelezettségek

A rövidlejáratú kötelezettségek állománya 66,10 %-kal nőtt. Ezen belül a rövidlejáratú hitelek, kölcsönök 58.311,11 %-kal, a szállítók állománya 130,25 %-kal, az egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások 32,33 %-kal, a céltartalékok állománya pedig 9,24 %-kal nőtt.

A rövidlejáratú hitel nagyarányú növekedését a termelő leányvállalat által felvett folyószámla hitel év végi állománya okozta.

A szállítói állomány növekedése szoros összefüggésben van az év végi kiszállítások, illetve év végi teljesítésekhez kapcsolódó beszerzések nagy volumenével.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 32,33 %-os növekedése a vevőktől kapott előlegek 461,94 %-os, valamint az egyéb vállalkozásokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettségek 31.095 eFt-os növekedéséből, és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 55.795 eFt-os csökkenéséből adódott.

A céltartalékok állománya 9,24 %-kal nőtt. A céltartalékok állománya az egyik leányvállalat garanciális kötelezettségekre képzett céltartalékból, valamint az anyavállalat készfizető kezességére, illetve abból adódó esetleges kötelezettségek fedezetére 2004. évben képzett céltartalékból áll. A leányvállalat 2007. évi magasabb arányú gépkiszállítása után magasabb garanciális céltartalékot képzett 2007. december 31-én.

(A garanciális céltartalékok állománya az Excel Csepel Kft leányvállalatnál a gépértékesítésből származó árbevételek növekedéséhez lett igazítva.)

A passzív időbeli elhatárolások 75,38 %-kal csökkentek.

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2007.éves konszolidált éves beszámoló mérlegében szereplő **összes forrás állománya** 54,34 %-kal nőtt.

ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) EREDMÉNY-KIMUTATÁS ELEMZÉSE

Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele 46,85 %-kal nőtt.

A növekedésen belül a belföldi értékesítés nettó árbevétele 56,30 %-os, az exportértékesítés árbevétele 22,73 %-os növekedést mutat.

Értékesítés költségei

Az értékesítés költségei 115,38 %-kal nőttek. Ez a növekedés jóval nagyobb, mint az árbevétel növekedése, tehát a cégcsoport értékesítése a kisebb fedezethányadú termékek és szolgáltatások irányába mozdult el.

Bruttó fedezet

A bruttó fedezet 38,76 %-os csökkenést mutat, ami a 46,85 %-os árbevétel növekedése és az értékesítés költségeinek 115,38 %-os növekedéséből adódik.

Üzleti tevékenység nettó eredménye

Az üzleti tevékenység nettó eredménye 137,33 %-kal nőtt, ami az értékesítési és marketing

költségek 2,49 %-os növekedésének, valamint az igazgatási és egyéb működési költségek 76,82 %-os, valamint a kutatási és fejlesztési költségek 59,30 %-os csökkenésének eredménye. A növekedéshez hozzájárult az egyéb bevételek 99,35 %-os, valamint az egyéb ráfordítások 98,84 %-os csökkenése is.

A költség és ráfordítások változása az alábbi volt 2006.12.31. és 2007.12.31. között:

Költség és ráfordítások	Változás
Anyagköltség	88,18%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	-6,25%
Egyéb szolgáltatás	133,61%
Eladott áruk beszerzési értéke	63,83%
Eladott közvetített szolgáltatások	471,01%
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	59,07%
Béreköltség	1,05%
Személyi jellegű kifizetések	28,51%
Bérijárulékok	2,48%
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	3,42%
Értékcsökkenési leírás	-2,94%
Egyéb ráfordítások	-98,84%

Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei 9,74 %-kal nőttek.. Ezen belül az egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek 8,82 %-kal csökkentek, míg a pénzügyi műveletek egyéb bevételei 9,80 %-kal nőttek.

Pénzügyi műveletek ráfordítása

A pénzügyi műveletek ráfordításai 143,94 %-kal nőttek. Ezen belül a fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások 87,37 %-kal, a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai 201,79 %-kal nőttek.

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye a pénzügyi bevételek 9,74 %-os növekedése és a pénzügyi műveletek ráfordításainak 143,94 %-os növekedése következtében 597,16 %-kal csökkent.

Adózás előtti eredmény

A Társaság 2007.éves konszolidált eredménye (21.132 eFt) a konszolidálásba bevont három cég összesített eredményéből (24.632 eFt), a tőkekonszolidációs különbözet (-26 eFt) elszámolásából, valamint a magyar és az IFRS szabályok szerinti különbözet elszámolásából (742 eFt) adódik.

Az adózás előtti eredmény változása 120,09 %-os (növekedés).

Adózott és mérleg szerinti eredmény

Az adózás előtti eredmény a mérleg szerinti eredménytől a magyar szabályok szerint fizetendő társasági, illetve különadóval tér el egymástól. Az egyedi mérlegekben szereplő adózás előtti eredmények után fizetendő társasági és különadó összesen 4.216 eFt.

A csoport IFRS szabályok szerint konszolidált adózott eredménye 21.132 eFt, ami 116,68 %-kal magasabb az előző évinél.

PK6. Mérlegén kívüli tételek (2003. december 31-én)

Megnevezés	Érték (eFt)
Készízetői kezesség Garagent Kft CIB Bank Rt-től felvett hitelére	421161

1.2. A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején			Időszak végén		
	2006. XII. 31.			2007. XII. 31.		
	Tulajd.h %	Szav. jog. %	Db	Tulajd.h %	Szav. jog. %	db
Belföldi intézményi/társaság	9,63	9,63	222728	9,63	9,63	222728
Külföldi intézményi/társaság	81,02	81,02	1874233	18,16	18,16	420000
Belföldi magánszemély	0,71	0,71	16389	0,71	0,71	16389
Külföldi magánszemély	8,64	8,64	200000	71,50	71,50	1654233
Munkaváll., vezető tisztségviselők				-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonosok	-	-	-	-	-	-
Nemzetk. Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-

Egyéb	-	-	-	-	-	
Összesen:			2313350			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)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyz ⁵
R. Kalaichelvan	K	M	494000	21,35	21,35	
Chua Teck Leong	K	M	487000	21,05	21,05	
Goh Kim Seng	K	M	473233	20,46	20,46	
Stagrade Invest Ltd	K	M	420000	18,16	18,16	-
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)

	2006. VI. 30	2007. I. 01	2007.VI.30.
Társasági szinten	1	2	2
Csoport szinten	102	101	108

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/	Saját részvény
---------------------	-----	----------	------------------	----------------	----------------

				megszűnés	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. Kalachelvan	Tag	2007.06.25		494000
FB	dr. Arz Gusztáv	Elnök	2002.01.03	-	-
FB	Pap Józsefné	Tag	2002.01.03	-	-
FB	Fehér József	Tag	2003.04.28	-	-
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					0

1.4. Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlapok

ST1.

Megjelenés	Tárgy
2007.03.29	A társaság fő részvényese, az Excel Machine Tools Ltd (felszámolás alatt) 2007.03.27-én értékesítette 960.233 db 380.000.000 Ft névértékű részvényét Chua Tec Leong és Goh Kim Seng urak részére, akik ezzel 21,05, ill. 20.45 %-os befolyást szereztek a részvénytársaságban.
2007.04.03	A cég Igazgatóságát egyik kisorszvényese a 2007. április 25-i közgyűlés napirendi pontjainak kibővítésével kereste meg. A javasolt új napirendi pont: "A Csepel Holding Nyrt 500 millió Ft-os tőkeemelése, új részvények nyilvános forgalomba hozatalával." Az Igazgatóság a javaslatot elfogadta, és indítványozta annak napirendi pontok közé való felvételét.
2007.10.04	A Csepel Holding Nyrt tájékoztatja a befektetőket, hogy az APEH a Holding tartozása okán árverésre tűzte ki a Holding tulajdonában lévő Excel Csepel Kft 99,96 %-os üzletrészét
2007.10.08	Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele
2007.10.19	Közgyűlés előterjesztésének közzététele
2007.11.08	A Csepel Holding Nyrt soron kívül tájékoztatja befektetőit, hogy a Társaság teljes adótartozása kiegyenlítésre került, így a meghirdetett Excel Csepel Kft üzletrész árverése elmarad
2007.11.08	A Csepel Holding Nyrt soron kívül tájékoztatja befektetőit, hogy a közgyűlés felhatalmazta az igazgatóságot, hogy ötszázmillió Ft-tal felemelje a Részvénytársaság alaptőkéjét

A 2007. éves gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A gyorsjelentés tartalmáért a Társaság felelősséget vállal.

Budapest, 2008. február 29.

Párkányi Zoltán
igazgatóság elnöke

Szomi Iván
ügyvezető igazgató