

CSEPEL HOLDING

Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Gyorsjelentése

A 2006. évi pénzügyi helyzetéről és teljesítményéről

Társaság neve: **CSEPEL HOLDING Nyrt.** Telefon: 278-5800
Társaság címe: 1211 Bp., Varrógépgyár u 1. Telefax: 425-7605
Ágazati E-mail cím: excel@axelero.hu
besorolás 74.15
Beszámolási Befektetői
időszak 2006.év kapcsolattartó: Sághiné dr. Hartai Veronika

1.1 Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem				
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>				
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
Számviteli elvek	Magyar	<input type="checkbox"/>	IFRS	<input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb	<input type="checkbox"/>
Egyéb: -						

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog	Besorolás ¹
Csepel Holding Nyrt.	925.340			
Excel Csepel Kft.	250.100	99,96	-	L
Csepeli Szerszámgépgyár Kft	10.000	50,00	-	K

¹ Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

PK4. Eredmény-kimutatás

adatok eFt-ban

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált eredménykimutatás

a december 31-vel végződő évekről

	Melléklet	2006.12.31. eFt	2005.12.31. eFt
1 Értékesítés nettó árbevétele	3	962.355	1.080.999
1.1 <u>Nettó royalty és jogdíj jellegű bevételek</u>			
Összes árbevétel		962.355	1.080.999
1.2 <u>Értékesítés költségei</u>		512.244	1.010.030
Bruttó fedezet		450.111	70.969
Értékesítési és marketing költségek		44.216	57.318
Igazgatási és egyéb működési költségek		363.705	198.510
Kutatás-fejlesztés költsége		174.696	0
Üzleti tevékenység nettó eredménye	4	-132.506	-184.859
1.3 <u>Pénzügyi tevékenység nettó eredménye</u>	6	-1.579	25.070
Adózás előtti eredmény		-134.085	-159.789
Társasági adó	7		0
Adózott eredmény		-134.085	-159.789
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből			0
Mérleg szerinti eredmény		-134.085	-159.789
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	8		
Alap		-144,90	-69.07
Korrigált			

PK3. Mérlegadatok

CSEPEL HOLDINTG Nyrt.

Konszolidált mérleg

a december 31-i állapot szerint

	Melléklet	2006.12.31. eFt	2005.12.31. eFt
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	9	21.825	47.079
Immateriális javak	10	18.314	25.513
Értékesíthető pénzügyi eszközök	13	1	1
Halasztott adó-eszközök	16		
Goodwill	11		
Adott kölcsönök			
		40.140	72.593
Forgóeszközök			
Készletek	16	300.958	1.089.312
Vevők	18	172.255	100.659
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	37.409	903.371
Értékpapírok	20	0	1.761
Pénzeszközök	22	18.193	4.469
		528.815	2.099.572
Eszközök összesen		568.955	2.172.165
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	24	925.340	2 313 350
Részvény ázsíó			
Tőketartalék		137.997	137 997
Saját részvények	25		
Átértékelési tartalék			
Eredménytartalék		-955.482	-2.155.303
		107.855	296.044
Külső tulajdonosok részesedése			0
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		19.515	641.723
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön		36	0
Szállítók	26	137.358	148.344
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	27	257.140	1.037.178
Céltartalékok	28	47.051	48.876
		441.585	1.234.398
Források összesen		568.955	2.172.165

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált Cash Flow kimutatás

a december 31-vel végződő évről

	Melléklet	2006.12.31. eFt	2005.12.31. eFt
Üzleti tevékenységből származó cash flow	21	772.275	41.555
Fizetett jövedelemadó		0	0
Kapott kamatok		34	0
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		772.241	41.555
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése		-894	-10.355
Immateriális javak beszerzése		-63.034	-375.366
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékesítéséből származó bevételek		-18.276	389.049
Befektetett pénzügyi eszközök növekedése			0
Rövid lejáratú befektetések (növekedése)/csökkenése			
Adott kölcsönök (növekedése)/csökkenése			
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek			
Leányvállalat megszerzése	23		
Goodwill	11		
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		-82.204	3.328
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		-54.104	-70.874
Hosszú lejáratú hitelek nettó törlesztése		-622.209	-6.816
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		-676.313	-77.690
Pénz és pénz egyenértékű eszközök növekedése		13.724	-32.807
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év elején		4.469	37276
Árfolyamváltozás hatása			
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év végén		18.193	4.469

A 2006. éves összevont (konszolidált) mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Általános rész

A konszolidálásba bevont vállalatok működésében (életében) 2005. 12. 31. óta lényeges változások történtek:

A társaság leányvállalata, az Excel Csepel Kft 2006. január 20-án csődöt jelentett. 2006. június 16-án csődegyezségi tárgyalás keretében a cég hitelezőivel megegyezés történt, melyben a társaság kötelezettségeinek nagy része elengedésre került. (Ezen kötelezettségek eredetileg nagyrészt a cég kapcsolt vállalataival szemben álltak fenn.) A csődegyezséget a Fővárosi Bíróság 2006. december 2-i végzésével jogerőre emelte.

A Csepel Holding Nyrt 2006. augusztusi közgyűlésén határozat született a társaság 57.000 db (57.000 eFt névértékű) saját részvényének bevonásáról, valamint a cég jegyzett tőkéjének 925.340 eFt értékre való leszállításáról. A tőkebevonást és leszállítást a Fővárosi Bíróság Cégbírósága 2006. november 27-én jegyezte be.

A saját tőke bevonás és tőkeleszállítás után az eredetileg 1.000 Ft névértékű részvények már csak 400 Ft-ot érnek.

1.3.1 ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) MÉRLEG – ELEMZÉSE

ESZKÖZÖK

Befektetett eszközök

A befektetett eszközök 44,71 %-os csökkenése a éves – a Társaság számviteli politikájában rögzített – értékcsökkenési leírás elszámolásából, valamint az vagyoni értékű jogok 383 eFt értékű, a tárgyi eszközök 894 eFt-os állománynövekedéséből, valamint a tárgyi eszközök 33.448 eFt-os állománycsökkenéséből adódik.

A fenti változások hatására az immateriális javak értéke 61,1 %-kal, míg a tárgyi eszközök értéke 14,46 %-kal csökkent 2006. év folyamán.

A tárgyi eszköz aktiválásai között 2006 év folyamán elsősorban számítógépek és irodai eszközök beszerzése szerepelt. A csökkenések elsősorban gépkocsik értékesítéséből adódnak. Az immateriális javak beszerzése között szoftverek szerepeltek.

Forgóeszközök

A forgóeszközök állományának 74,81 %-os csökkenését a készletek 72,37 %-os és a követelések 79,12 %-os csökkenése, valamint pénzeszközök 307,01 %-os növekedése okozta.

A követeléseken belül a vevőkövetelések 71,13 %-kal nőttek, míg az egyéb rövid lejáratú követelések 95,86 %-kal csökkentek.

Az egyéb rövid lejáratú követelések nagyarányú csökkenését a külföldi fő tulajdonos érdekszférájába tartozó cégekkel szemben fennálló követelések értékesítése okozza.

A készletek 72,37 %-os csökkenésén belül az egyes készletfajták különböző mértékű növekedése és csökkenése áll. Míg a befejezetlen és félkész termékek állománya 41,78 %-kal, a készletre adott előlegek állománya 137,8 %-kal nőtt, addig az anyagok állománya 90,54 %-kal, a késztermékek állománya 91,80 %-kal, az áruk állománya pedig 0,8 %-kal csökkent.

Az anyagok és a késztermékek nagyarányú csökkenését a cégcsoport termelő leányvállalatának ezen készleteire elszámolt értékvesztés okozza, ugyanis az Excel Csepel Kft korábbi gyártmányalettáján szereplő egyes géptípusok iránti keresletcsökkenés miatt feleslegessé vált anyagkészleteinek leértékelésére kényszerült. A cég ugyanis stratégiaváltást hajtott végre. A „low-cost” gépek kategóriájából a speciális gépek irányába „tolta el” a termelést.

A pénzeszközök 307,01 %-os növekedését a bankbetétek nagyarányú növekedése okozta.

A cégcsoport értékpapírjait 2006. év folyamán értékesítette. Az állomány záró értéke 2006. december 31-én 0 Ft.

Az aktív időbeli elhatárolások állománya, melyet az egyéb rövid lejáratú követelések tartalmaznak, nagyarányú csökkenést mutat.

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2006. évi konszolidált éves beszámoló mérlegében szereplő **összes eszközök állománya** 73,81 %-kal csökkent.

FORRÁSOK

Saját tőke

A saját tőke állománya 2006. év végére 63,57 %-kal csökkent.

A csökkenést a negatív eredménytartalék 55,67 %-os csökkenése okozta. A tőketartalék változatlan, a jegyzett tőke – a saját részvény bevonás és tőkeleszállításból következően – 60 %-kal csökkent.

Az eredménytartalék növekedését a tőkeleszállítás (jegyzett tőke csökkenésének) eredménytartalék javára való elszámolása okozta.

Ezen növekedésen belül a cégcsoport 2006. éves eredménye 16,09 %-kal csökkent.

Hosszúlejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek állománya 96,96 %-kal csökkent. Az állományon belül a tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szembeni jelentős mértékű csökkenése a külföldi fő tulajdonos által – a csődegyezés keretében – elengedett kölcsönök elszámolásából adódik. A cégcsoport lízingskötelezettségei „megszűntek” mivel a termelő tevékenységet végző leányvállalat a lízingelt gépkocsikat az év folyamán értékesítette.

Rövidlejáratú kötelezettségek

A rövidlejáratú kötelezettségek állománya 66,72 %-kal csökkent. Ezen belül a szállítók állománya 7,41 %-kal, a céltartalékok állománya 3,73 %-kal, az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek körében 75,21 %-kal csökkentek, és a passzív időbeli elhatárolások együttes állománya 39,14 %-kal csökkent.

Az egyéb kötelezettségek igen jelentős csökkenését a termelő leányvállalat csődegyezsége keretében elengedett nagy összegű tartozások kivezetése okozta.

A céltartalékok állománya 3,73 %-kal csökkent. A céltartalékok állománya a leányvállalat garanciális kötelezettségekre képzett céltartalékból, valamint az anyavállalat készfizető kezességére, illetve abból adódó esetleges kötelezettségek fedezetére 2004. évben képzett céltartalékból áll.

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

A passzív időbeli elhatárolások 39,14 %-kal csökkentek. A csökkenést az elhatárolt költségek, kismértékű csökkenése okozta.

A fenti növekedések és csökkenések eredményeként a 2006. éves konszolidált éves beszámoló mérlegében szereplő összes forrás állománya 73,81 %-kal csökkent.

ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) EREDMÉNY-KIMUTATÁS ELEMZÉSE

Értékesítés nettó árbevétele

Az értékesítés nettó árbevétele 10,97 %-kal csökkent.

A csökkenésen belül a belföldi értékesítés nettó árbevétele 18,62 %-kal csökkent, míg az exportértékesítés árbevétele 21,13 %-os növekedést mutat. Az árbevétel csökkenésében nagy szerepet játszott a cégcsoport termelő vállalatának csődhelyzete, ami tulajdonképpen 2006 egész év folyamán tartott.

Értékesítés költségei

Az értékesítés költségei 49,28 %-kal csökkentek. Ez a csökkenés jóval nagyobb, mint az árbevétel csökkenése, tehát a cégcsoport értékesítése a nagyobb fedezethányadú termékek és szolgáltatások irányába mozdult el. Míg a termelés közvetlen költségei nagy arányban csökkentek, a cégcsoport – különös tekintettel a termelő leányvállalatra – közvetett költségei nagy arányban nőttek, vagyis a költségek struktúrája a közvetett költségek irányába tolódott el. Ezen közvetett költségek alakulásában is nagy szerepet játszott az Excel Csepel Kft 2006. évi csődje.

Bruttó fedezet

A bruttó fedezet 534,23 %-os növekedést mutat, ami az árbevétel kis mértékű (10,97 %-os) csökkenéséből és a nagy arányú közvetlen költség csökkenéséből adódik.

Üzleti tevékenység nettó eredménye

Az üzleti tevékenység nettó eredménye 28,32 %-kal nőtt, ami az értékesítési és marketing költségek 14,53 %-os csökkenéséből, valamint az igazgatási és egyéb működési költségek 83,22 %-os növekedésének eredménye.

Az igazgatási és egyéb működési költségek tartalmazzák a társaság, illetve a cégcsoport egyéb bevételeinek és egyéb kiadásaiból származó eredményeket is.

A cégcsoport 2006. évben költségei között 174.696 eFt kutatási fejlesztési költséget számolt el.

A költség és ráfordítások változása az alábbi volt 2005.12.31. és 2006.12.31 között:

Költség és ráfordítások	Változás
Anyagköltség	-37,15 %
Igénybe vett szolgáltatások értéke	40,85 %
Egyéb szolgáltatás	-47,63 %
Eladott áruk beszerzési értéke	-42,20 %
Eladott közvetített szolgáltatások értéke	-87,91 %
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	-26,40 %
Béreköltség	-5,00 %
Személyi jellegű kifizetések	64,08 %
Bérfelrakások	-7,16 %
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	-2,54 %
Értécsökkenési leírás	-18,06 %
Egyéb ráfordítások	196,86 %

Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei 86,48 %-kal csökkent.. Ezen belül az egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek 5,56 %-kal csökkentek, míg a pénzügyi műveletek egyéb bevételei 86,52 %-kal csökkent.

Pénzügyi műveletek ráfordítása

A pénzügyi műveletek ráfordításai 76,18 %-kal csökkent. Ezen belül a fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások 88,21 %-kal csökkent, a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai 70,70 %-kal nőtt.

Pénzügyi műveletek eredménye

A pénzügyi műveletek eredménye a pénzügyi bevételek 86,48 %-os csökkenése és a pénzügyi műveletek ráfordításainak 76,18 %-os csökkenésének következtében 106,30 %-kal csökkent.

Adózás előtti eredmény

A Társaság 2006. éves konszolidált eredménye (-134.085 eFt) a konszolidálásba bevont három cég összesített eredményéből (305.812 eFt), valamint a tőkekonszolidációs különbözet elszámolásából (-26 eFt), a 2005. évi adósságkonszolidáció „továbbviteléből” (-470.017 eFt), valamint a magyar és az IFRS szabályok szerinti különbözet elszámolásából (30.146 eFt) adódik.

Az adózás előtti eredmény változása 16,09 %-os (növekedés).

Adózott és mérleg szerinti eredmény

Az adózott és mérleg szerinti eredmény teljes mértékben megegyezik az adózás előtti eredménnyel, konszolidálásból adódó társasági adókülönbözet megállapítására nem került sor.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek (2003. december 31-én) ¹

Megnevezés	Érték (eFt)
Készfizetői kezesség Garagent Kft. CIB Bank Rt-től felvett hitelére	421.161

1.2. A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején 2006. XII. 31.			Időszak végén 2005. XII. 31.		
	Tulajd.h %	Szav. jog. %	Db	Tulajd.h %	Szav. jog. %	db
Belföldi intézményi/társas ág	9,63	9,63	222728	9,40	9,63	222728
Külföldi intézményi/társas ág	81,02	81,02	1874233	58,23	59,66	1380233
Belföldi magánszemély	0,71	0,71	16389	0,70	0,71	16389
Külföldi magánszemély	8,64	8,64	200000	29,27	30,00	694000
Munkaváll., vezető tisztviselők				-	-	-
Saját tulajdon		-		2,40	-	57000
Államháztartás részét képező tulajdonosok	-	-	-	-	-	-
Nemzetk. Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	
Egyéb	-	-	-	-	-	
Összesen:			2313350			2370350

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

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	57000	57000	57000	57000	0
Leányvállalatok	-	-	-		
Mindösszesen	57000	57000	57000	57000	0

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

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
R. Kalaichelvan	K	M	494000	21,35	21,35	
Excel Machine Tools Ltd	K	T	960233	41,51	41,51	-
Stagrode 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. I. 01	2006. VI. 30	2006. XII. 31.
Társasági szinten	2	2	2
Csoport szinten	111	104	106

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (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
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
2006.01.17	Hirdetmény a társ. által kibocs. demat.be nem nyújtott részv. ért-ről
2006.03.23	A társaság fizetési könnyítésért folyamodott
2006.04.24	Az Rt táj. fő részvényese részvényért-ről
2006.04.28	Az Rt felfüggeszti a közgyűlést
2006.08.21	Határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés
2006.12.12	Tőkeleszállítás cégbejegyzése
2006.12.14	Beféjezték az Excel Csepel Kft csődeljárását

A 2006. éves gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A gyorsjelentés tartalmáért a Társaság felelősséget vállal.

Budapest, 2007. február 13.

Párkányi Zoltán
igazgatóság elnöke

Szomi Iván
ügyvezető igazgató