

SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.

2026.06.30-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 Fogaskerek) 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 értékpapírokhoz 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 2026.06.30-i fordulónapra készített eredménykimutatás és mérleg a Társaság könyvvizsgálója által nem került auditálásra.

2. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. tevékenysége

A Szabó Fogaskerékgyártó Kft. 45 éve működő vállalkozás, melynek fő tevékenysége a magas minőségű fogaskerek 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 2026 első felében

A kötvény finanszírozásból megvalósult kaposvári új csarnokba való átköltözés a visszafogott piaci kereslet miatt ütemezetten, fokozatosan valósul meg, így a költözéshez kapcsolódó költségek jelentős része eddig nem merült fel. A társaság a fejlesztési programját visszafogta, a 2026. első félévben minimális beruházást valósított meg.

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

Eredménykimutatás (data in mio HUF)	2023	2024	2025	2026H1
Értékesítés nettó árbevétele	2 686,8	1 427,2	1 648,8	595,5
Aktívált saját teljesítmények értéke	-56,3	22,2	-62,4	-21,0
Egyéb bevételek	75,3	157,9	26,7	2,0
Anyagjellegű ráfordítások	1 260,8	559,2	993,5	367,9
Személyi jellegű ráfordítások	454,4	339,4	309,3	172,9
Értécsökkenési leírás	336,8	370,4	157,2	66,4
Egyéb ráfordítások	197,5	94,4	41,1	12,1
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	456,3	243,9	112,0	-42,7
Pénzügyi műveletek eredménye	43,8	110,4	-105,0	79,1
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	500,1	354,3	7,0	36,4
Adófizetési kötelezettség	32,3	18,2	0,9	0,0
ADÓZOTT EREDMÉNY	467,8	336,2	6,1	36,4

Az értékesítés árbevétele a 2026. I. félévben 595 Mio Ft volt, ami alacsonyabb mint a bázis évi értékesítés. A működés üzemi szinten veszteséget mutat, de ez nagyrészt az elszámolt magas értécsökkenésnek köszönhető, a tárgyidőszaki EBITDA pozitív volt: 23 Mio Ft.

A Társaság 2026. első féléves működésére továbbra is hatással volt az általános ipari és mezőgazdasági gépipari keresletcsökkenés.

A pénzügyi eredményt javított a leányvállalattól kapott 100 Mio Ft osztalék (kifizetés még nem történt meg, az összeg a követelések között szerepel).

Az év végéig a forgalom növekedés mellett az eredményesség javulásával kalkulál a menedzsment, de összességében a tavalyihoz hasonló eredmény várható. A meglévő vevők esetében mutatkozik fejlődés a megrendelés állományban, ami pozitív irányban mozdíthatja év végéig a bevételt, illetve a társaság a védelmi ipari projektekben is lát potenciált. Utóbbi esetében az adott árajánlatok kedvező fogadtatásban részesültek, a projektek indulása esetén jelentősen emelkedhet a cég bevétele.

Mérleg - Eszközök (data in mio HUF)	2023	2024	2025	2026H1
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	2 697,5	4 849,6	4 771,3	4 706,7
Immateriális javak	0,0	0,3	0,3	0,2
Tárgyi eszközök	2 587,5	4 739,3	4 396,5	4 332,0
Befektetett pénzügyi eszközök	110,0	110,0	374,5	374,5
FORGÓESZKÖZÖK	3 038,1	849,9	998,1	895,1
Készletek	184,6	265,3	183,3	156,7
Követelések	434,7	284,5	335,7	567,7
Értékpapírok	83,1	95,1	120,0	78,8
Pénzeszközök	2 335,6	205,1	359,1	91,9
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	10,4	21,9	34,9	40,5
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 745,9	5 721,5	5 804,3	5 642,2

A beruházás befejezését követően a visszafogott fejlesztéseknek köszönhetően kis mértékben csökken a tárgyi eszköz állomány, 2026H1-ben 4,3 Mrd Ft-ra csökkent.

Mérleg - Források (data in mio HUF)	2023	2024	2025	2026H1
SAJÁT TŐKE	2 247,0	2 533,1	2 539,2	2 525,6
Jegyzett tőke	39,3	39,3	39,3	39,3
Tőketartalék	0,0	0,0	0,0	0,0
Eredménytartalék	1 489,9	1 999,2	2 401,0	2 357,0
Lekötött tartalék	250,0	158,5	92,9	92,9
Adózott eredmény	467,8	336,2	6,1	36,4
CÉLTARTALÉKOK	0,0	0,0	0,0	0,0
KÖTELEZETTSÉGEK	2 479,1	2 084,6	2 180,3	2 107,3
Hátrasorolt kötelezettségek	0,0	0,0	0,0	0,0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 987,8	1 690,6	1 944,3	1 996,9
Rövid lejáratú kötelezettségek	491,3	393,9	235,9	110,5
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 019,9	1 103,8	1 084,9	1 009,3
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 745,9	5 721,5	5 804,3	5 642,2

Forrás oldalon a hosszú lejáratú kötelezettségek összege között szerepel a kibocsátott 1,5 Mrd Ft kötvény, valamint az ERSTE banktól 271 Mio Ft, az OTP Banktól igénybe vett 168 Mio Ft kölcsön.

A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. mérlegfőösszege 2026H1-ben 162 millió forinttal, 3%-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.

A **SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.** (székhely: 7400 Kaposvár, Dombóvári út 3.; cégjegyzékszám: 14 09 302401, adószáma 11481270-2-14., cégjegyzésre jogosult képviselő neve, beosztása: Szabó 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 2026. 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 2026.06.30. állapot szerinti évközi beszámolót Kibocsátó a szükséges közzétételi helyeken (kozvetetelek.mnb.hu, www.bet.hu) publikálta a Vezetői jelentés, illetve jelen Felelősségvállaló nyilatkozat mellett.

Kaposvár, 2026.09.30.



Szabó Ferenc
Ügyvezető
SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.
Kibocsátó