

SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.

2025.12.31-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.

Az éves jelentésben közzétett 2025.12.31-i fordulónapra készített eredménykimutatás és mérleg a Társaság könyvvizsgálója által auditálásra került.

2. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. tevékenysége

A Szabó Fogaskerékgyártó Kft. 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-ben

A kötvény finanszírozásból megvalósult kaposvári új gyártócsarnok átadását követően a tavalyi évben a társaság jelentős beruházást nem hajtott végre. Az 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 tavalyi évben 2024-hez képest sikerült ugyan növelni a forgalmat de az árbevétel még nem érte el a 2024-et megelőző évek szintjét.

4. A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. 2025.12.31. állapot szerinti beszámolójának mérlege és eredménykimutatása

Eredménykimutatás (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025
Értékesítés nettó árbevétele	2 430,8	2 686,8	1 427,2	1 648,8
Aktívált saját teljesítmények értéke	-80,7	-56,3	22,2	-62,4
Egyéb bevételek	12,4	75,3	157,9	26,7
Anyagjellegű ráfordítások	14 16,1	1 260,8	559,2	993,5
Személyi jellegű ráfordítások	330,0	454,4	339,4	309,3
Értékcsökkenési leírás	268,6	336,8	370,4	157,2
Egyéb ráfordítások	89,5	197,5	94,4	41,1
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	258,2	456,3	243,9	112,0
Pénzügyi műveletek eredménye	163,9	43,8	110,4	-105,0
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	422,1	500,1	354,3	7,0
Adófizetési kötelezettség	38,7	32,3	18,2	0,9
ADÓZOTT EREDMÉNY	383,4	467,8	336,2	6,1

A Társaság 2025. működésére továbbra is hatással volt az általános ipari és mezőgazdasági gépipari keresletcsökkenés. Ennek ellenére az értékesítés árbevétele a 2025-ben több mint 15%-kal emelkedett a bázis évhez képest, mind a belföldi, mind az export értékesít sikerült növelni, utóbbit kisebb mértékben. Új vevők keresése folyamatos, de a vártnál lassabban alakul a kapcsolatok kiépítése.

Az elért üzemi szintű nyereség meghaladta a 112 millió Ft-ot, ez részben a racionalizálási lépéseknek (pl. alacsonyabb személyi jellegű ráfordítások, kisebb létszám miatt), részben az értékcsökkenési politika változásnak is köszönhető.

A magas fizetett kamatösszeg miatt a pénzügyi műveletek eredménye negatív, melynek hatására összességében sikerült pozitív, de alacsony adózott eredményt elérni a cégnek.

Mérleg - Eszközök (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	2 363,0	2 697,5	4 849,6	4 771,3
Immateriális javak	0,0	0,0	0,3	0,3
Tárgyi eszközök	2 253,0	2 587,5	4 739,3	4 396,5
Befektetett pénzügyi eszközök	110,0	110,0	110,0	374,5
FORGÓESZKÖZÖK	3 457,8	3 038,1	3 849,9	998,1
Készletek	241,0	184,6	265,3	183,3
Követelések	754,0	434,7	284,5	335,7
Értékpapírok	593,5	83,1	95,1	120,0
Pénzeszközök	1 869,3	2 335,6	205,1	359,1
AKTÍV IDŐBELI HATÁROLÁSOK	27,4	10,4	219	34,9
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 848,2	5 745,9	5 721,5	5 804,3

A kaposvári gyártócsarnok beruházást követően a társaság jelentős fejlesztéseket nem hajtott végre, továbbá néhány tárgyi eszközét értékesítette tavaly, melynek hatására a tárgyi eszköz állomány 4,4 Mrd Ft-ra csökkent, ami még így is jelentős értéket képvisel.

Mérleg - Források (data in mio HUF)	2022	2023	2024	2025
SAJÁT TŐKE	1 829,1	2 247,0	2 533,1	2 539,2
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	1 999,2	2 401,0
Lekötött tartalék	0,0	250,0	158,5	92,9
Adózott eredmény	383,4	467,8	336,2	6,1
CÉLTARTALÉKOK	0,0	0,0	0,0	0,0
KÖTELEZETTSÉGEK	2 972,2	2 479,1	2 084,6	2 180,3
Hátrasorolt kötelezettségek	0,0	0,0	0,0	0,0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 025,2	1 987,8	1 690,6	1 944,3
Rövid lejáratú kötelezettségek	947,0	491,3	393,9	235,9
PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1046,9	1019,9	1103,8	1084,9
FORRÁSOK ÖSSZESEN	5 848,2	5 745,9	5 721,5	5 804,3

Forrás oldalon a hosszú lejáratú kötelezettségek összege között szerepel a kibocsátott 1,5 Mrd Ft kötvény valamint hosszú lejáratú bankhitelek. A tavalyi évben Társaság a Raiffeisen Bankkal fennálló lízingkötelezettségeinek jelentős részét visszafizette, ugyanakkor az ERSTE banktól új hiteleket vett igénybe.

A SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft. mérlegfőösszege 2025-ben 83 millió forinttal, közel 2%-kal nőtt az előző év végéhez viszonyítva.

A tavalyi év összességében árbevétel növekedéssel és 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 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 évről az alkalmazható számviteli előírások alapján, valamint a Kibocsátó legjobb tudása szerint elkészített 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket;
- az éves beszámolót független könyvvizsgáló vizsgálta, auditálta. A 2025.12.31. állapot szerinti éves beszámolót Kibocsátó a szükséges közzétételi helyeken (kozmetetelek.mnb.hu, www.bet.hu) publikálta a Vezetői jelentés, illetve jelen Felelősségvállaló nyilatkozat mellett.

Kaposvár, 2026.06.02.



Szabó Krisztián Ferenc
Ügyvezető
SZABÓ FOGASKERÉKGYÁRTÓ Kft.
Kibocsátó

