

## **A Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt. 2007. I. féléves gyorsjelentése**

Tájékoztatásunk a Számviteli Törvény 10.§ (2) bekezdésével összhangban a nemzetközi számviteli (IFRS) standardoknak megfelelő szabályok szerint konszolidált, nem auditált eredménykimutatást, mérleget és cash flow-t tartalmazza. Jelentésünkben a magyar számviteli szabályoknak megfelelő Gardénia Nyrt. adatainkat is közzétesszük.

A beszámolási időszakban a Gardénia csoport -129 MFt adózás utáni eredménnyel (veszteséggel) zárt az előző évi 169 MFt veszteséggel szemben. Üzemi eredményt tekintve a cégcsoport 129 MFt veszteséget halmozott fel az 85 MFt-os tavalyi veszteséghez képest.

A tárgyidőszakban a bázisidőszakhoz képest a konszolidációs kör változott. Visszakerült a konszolidációs körbe a Dénia Kft., és annak leányvállalata, a D-Text 2002 Kft. Az adatok összehasonlíthatósága érdekében a bázis adatok is átdolgozásra kerültek.

A Gardénia Nyrt. 2006. év áprilisában értékesítette Dénia Kft. („Dénia”) 100%-os üzletrészét. Az értékesítés során a Társaság eladási opciót biztosított a vevőnek, miszerint 2006. év végéig a Dénia Kft. üzletrészét egy előre meghatározott értéken a Gardénia Nyrt.-nek visszaadhatja. A vevő élt opciós jogával, így a Társaság a Dénia Kft. üzletrészét december hó folyamán visszavásárolta, pénzügyi rendezése azonban 2007. június 30. -ig nem történt meg.

Az eladási opcióval egyidejűleg egy vételi opció is jóváhagyásra került a Dénia Kft. üzletrész vevőjének részére, aminek keretében lehetősége nyílik a Gardénia Nyrt. ingatlanjait 2,5 millió EUR + áfa értéken megvásárolni. Az opciót a vevő a 2007. június 30.-i lejárát előtt lehívta, a pénzügyi teljesítés azonban a félév során nem történt meg, a fizetési határidő meghosszabbításra került. Augusztus hónapban az ingatlan vételára befolyt a Gardénia Nyrt. számlájára oly módon, hogy abba – az opciós szerződés adta lehetőség alapján – a Dénia Kft. üzletrész vételára beszámításra került. Az ingatlanértékesítést a Gardénia Nyrt. a vételár befolyásával egyidejűleg számolta el árbevételként.

A cégcsoport árbevétele összesen 43%-kal, ezen belül exportban 54%-kal, belföldön 36%-kal csökkent. Az értékesítési árbevétel jelentős csökkenése érzékenyen érintette az eredmény alakulását. Az ingatlanértékesítés elhúzóadásából kifolyólag az ingatlanterhek miatt elszenvedett veszteségeink már évek óta folyamatosan rontották pénzügyi helyzetünket. A félév során folyamatosan beszerzési nehézségekkel küszködtünk. Ez kihatott az értékesítés nettó fedezetére is, ami 13%-kal csökkent a bázishoz viszonyítva. Közvetett költségeinket új telephelyre költözéssel sikerült ugyan csökkenteni, de ez a csökkenés nem érte el az árbevétel csökkenés szintjét. Kedvezően hatott a tárgyidőszaki eredmény alakulására az EUR/HUF árfolyam alakulása, mely a bázis időszaki 67 MFt veszteséggel szemben a beszámolási időszakban 11 MFt nyereséget okozott.

A Gardénia Nyrt. létszáma bázis időszakhoz képest 17 fővel 42-re, a csoporté 18 fővel 84-re csökkent. A létszám csökkenését a forgalom csökkenés miatti tudatos létszám leépítés eredményezte.

### **Az eredménykimutatás elemzése**

A Gardénia csoport 2007. I. félévi konszolidált árbevétele 424 MFt volt, amely 43%-os csökkenést jelent a bázisidőszakhoz képest. Árbevételünk jelentős elmaradásának oka elsődlegesen az volt, hogy cégünk a félév során folyamatosan pénzügyi problémákkal küzdött. Ez negatívan hatott beszerzési lehetőségeinkre. Szállító partnereink egy része lejárt tartozásaink miatt a hitelbe történő szállításokat megszüntette, s készpénzért, illetve előrefizetés ellenében szolgált ki bennünket. Számos esetben kénytelenek voltunk kedvezőtlenebb áron beszerezni az árukészletet vevőink megtartása érdekében. Előfordult az is, hogy likviditási gondjaink miatt nem tudtuk kellő időben teljesíteni visszaigazolt megrendeléseinket, vagy már elfogadni sem tudtuk azokat. Az a körülmény, hogy folyamatosan áruhiánnyal küszködtünk, rendkívül megnehezítette a félév folyamán értékesítési lehetőségeinket.

Az export piacokon elért árbevételünk 144 MFt-ot tett ki, ami 54%-os csökkenésnek felelt meg a bázis időszakhoz viszonyítva. A nyugat-európai területeken értékesítésünk 61%-kal csökkent az előző évhez képest. Ez elsősorban fő piacunk, a német forgalom 63%-os visszaesésének következménye,

de francia területen elért árbevételünk is jelentősen a bázisidőszaki árbevétel alatt teljesült. A nyugat-európai terület forgalmának visszaesését a már jelzett beszerzési nehézségeken túl továbbra is nehezítette a távol-keleti konkurencia. Közép-kelet európai régióban értékesítésünk 33%-kal csökkent, melyet elsősorban a Romániába és Horvátországba irányuló értékesítés (30%) elmaradása okozott. Az értékesítést ezen a területen továbbra is kedvezőtlenül befolyásolták a vevők fizetési nehézségei.

A belföldi forgalom 2007. első félévben 280 MFt-ot tett ki, ami az értékesítés nettó árbevételének 66%-a. A bázisidőszakhoz képest a belföldi árbevétel 36%-os csökkenése elsődlegesen itt is a beszerzési lehetőségeink beszűkülésével, valamint a piacon megjelenő tömegáru megjelenésével magyarázható, bár általánosságban is visszaesett a belföldi kereslet. A márkaüzletek forgalma 50%-kal csökkent, de a többi vevőcsoportnál is kivétel nélkül csökkent értékesítésünk. Pozitív tendenciaként figyelhető meg, hogy évről-évre növekszik alvállalkozói (szolgáltatási) tevékenységünk.

Folyamatos beszerzési gondjaink miatt bruttó fedezeteink romlottak a bázis időszakhoz viszonyítva. Az értékesítés bruttó eredménye az árbevétel 41%-át tette ki a bázisidőszaki 47%-kal szemben, ami 13% fedezetromlást eredményezett. Az értékesítési, adminisztrációs és egyéb általános fix költségek az árbevétel visszaeséséhez képest kisebb mértékben csökkentek.

Az egyéb üzemi ráfordítások és bevételek egyenlege 19 MFt veszteséget mutat a bázisidőszaki 29 MFt veszteséggel szemben. Az egyéb üzemi ráfordítások csökkenését az okozta, hogy az árbevételtől függő bónuszok, céltartalékok és iparűzési adó összege a forgalom arányában csökkent. Pozitívan hatott bevételeink alakulására egy előző évekkel kapcsolatos adófizetési kötelezettség visszatérítése 3 MFt értékben.

A kamatráfordítások és a kamatbevételek különbözete bázisidőszakhoz képest 20%-kal növekedett. A növekedés az átlagos hitelállomány alakulásából adódott.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai soron az árfolyamnyereségek és veszteségek különbözete, illetve az egyéb pénzügyi bevételek és ráfordítások egyenlege jelenik meg. 2007. első félévben 14 MFt nyereséget könyveltünk el a bázisidőszak 70 MFt veszteségével szemben. Oka elsősorban az EUR/HUF árfolyam kedvező alakulásában keresendő. A félév során ténylegesen 1 MFt árfolyamnyereséget realizáltunk a bázisidőszaki 6 MFt veszteséggel szemben. A devizaállomány félév végi átértékeléséből ugyanakkor 11 MFt nyereség származott a 2006. első félévi 67 MFt árfolyamveszteséggel szemben. Ebből devizahiteleink átértékelése az alacsony nyilvántartási ár miatt 39 MFt veszteséget hozott a bázisidőszakban, míg 3 MFt veszteséget a tárgyidőszakban. A devizakövetelések és kötelezettségek (vevő és szállító) átértékeléséből a bázisidőszakban 21 MFt árfolyamveszteség, a beszámolási időszakban pedig 12 MFt árfolyamnyereség keletkezett. Az egyéb kötelezettségek között kimutatott Dénia Kft. üzlet rész átértékelése a bázisidőszaki 8 MFt veszteséggel szemben tárgyidőszakban 3 MFt nyereséget okozott.

A Gardénia Nyrt. 2007. első félévben 107 MFt veszteséggel gazdálkodott. A magyar és nemzetközi számviteli szabályok közti eltérés pozitívan hatott az eredménykimutatás alakulására a devizaállomány félévi átértékelése miatt. A konszolidációba bevont leányvállalatok eredményei a csoport eredményét rontották. Az anyavállalat beszerzési nehézségei kihatottak a leányvállalatok gazdálkodására is. A Dénia Kft. a tárgyidőszakban 38 MFt veszteséget realizált a bázis évi 29 MFt veszteségével szemben. Emellett az operatív eredménye is negatív tendenciát mutatott. A Gardénia Szolgáltató Kft. 7 MFt veszteséggel zárta a félévet. A veszteség itt is a beszerzési problémákkal hozható összefüggésbe. (2006. első félévben 2 MFt vesztesége volt).

## **A mérleg elemzése**

A Gardénia konszolidált mérlegében 2007. június 30-án az eszközök és a források összes értéke 1.073 MFt, amely 45,8%-os csökkenést jelent a bázishoz képest.

A forgóeszközök állománya (1.012 MFt) 58,9%-kal nőtt a bázishoz viszonyítva. A növekedés oka az volt, hogy a befektetett eszközök közül az értékesítésre szánt ingatlanok értékét már 2006. év végén átsoroltuk a forgóeszközök közé 631 MFt értékben.

A vevőkövetelés 50,2%-os, és a készletek 34,9%-os csökkenése a forgomalakulás következménye volt. A bázishoz képest jelentősen csökkent az értékesítés árbevétele. Az egyéb forgóeszközök (aktív

időbeli elhatárolások) növekedése a bázishoz képest a következő évet érintő költségek elhatárolásából adódik.

A befektetett eszközök állománya a bázis időszakai 1.343 MFt-tal szemben 61 MFt tett ki, ami 95,5%-os csökkenést jelent. A csökkenést az okozta, hogy az ingatlanok értékét már az előző év végén átértékeljük egy - közgyűlés által elfogadott - opciós szerződésben meghatározott vételárra, 2,5 millió EUR értékre, majd az éven belüli értékesítési lehetőség miatt átsoroltuk a készletek közé.

A cégcsoport rövid lejáratú kötelezettségei között a szállítók állománya a bázis időszakhoz képest 5,5%-kal csökkent, ami a forgalom visszaesésének, valamint a devizás kötelezettségek értékeléséből adódó 11 MFt árfolyamnyereségnek tudható be.

Az egyéb kötelezettségek mind a bázis, mind pedig a tárgyidőszakban tartalmazzák a Dénia Kft. üzletrész visszavétele miatt fennálló kölcsönt.

A céltartalékok 33,3%-os növekedése a forgalom visszaesése mellett, a Gardénia Nyrt.-nél 2006. év végén az ingatlan gazdálkodás területén dolgozók végkielégítésére és felmentési bérére képzett céltartaléknak tudható be. Feloldására 2007. II. félévében kerül sor.

Hitelállományunk az előző évhez képest összességében 13,3%-os csökkenést mutat. Az 59 MFt-os csökkenésből 35 MFt a devizahitelek tényleges árfolyamra történő átértékeléséből, a többi pedig hiteleink és gépkocsikkal kapcsolatos pénzügyi lízing kötelezettségeink törlesztéséből adódott.

A saját tőke összességében 87,4%-kal (796 MFt-tal) csökkent, amit a negatív mérleg szerinti eredmény és az értékelési tartalék könyveinkből történt kivezetése okozott 2006. év végén.

### **Egyéb megjegyzések**

A Gardénia Nyrt. közgyűlése 2007. április 27-én az éves rendes közgyűlés napirendi pontjait tárgyalta. Az Igazgatótanács tagjai részére a 2006. évi gazdasági tevékenységük és munkájuk értékelésének eredményeképpen a felmentvényt a 2006-os gazdasági évre megadta. A közgyűlés megválasztotta az 5 tagú igazgatótanácsot, és ebből a 3 tagú audit bizottság tagjait. Így 2007. április 27.-től az igazgatótanács tagjai Ivan Holler, Hegedűs Péter, Dr. Georg Teichman, Székely Tamás és János Lepsényi. A közgyűlés után megtartott ülésen az Igazgatótanács Ivan Hollert megválasztotta az igazgatótanács elnökévé, valamint kinevezte Hegedűs Pétert a társaság vezérigazgatójává. (A korábbi vezérigazgató, Schmidt István munkaviszonya közös megegyezéssel a közgyűlés napjával megszűnt.) Az új audit bizottság tagjaként megválasztásra került Ivan Holler, Dr. Georg Teichman, és János Lepsényi, akik első ülésükön Dr. Georg Teichmant választották elnöknek. A közgyűlés határozott arról, hogy veszteségrendezés végett a társaság alaptőkéjét leszállítja, valamint a 387.634 ezer forint összegű tőketartalékát az eredménytartalékkal szemben elszámolja. Az 1,2 milliárd forintos alaptőkéjét, amely 2,4 millió darab, egyenként 500 forint névértékű dematerializált törzsrészvényből állt, a közgyűlés 240 millió forintra szállította le, mely 2,4 millió darab, egyenként 100 forint névértékű dematerializált törzsrészvényből áll. A közgyűlés ugyanakkor felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy a társaság alaptőkéjét az alaptőke leszállítás cégbírósági bejegyzését követően 2009. április 30.-ig terjedő időben legalább egyszeri, vagy több lépésben történő, összesen 50%-kal, azaz 120 millió forinttal, pénzbeli befizetés ellenében, új részvények kibocsátásával felemelje. Az alaptőke leszállítására, valamint az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás az Alapszabály módosítását is jelentette, melyet a közgyűlés elfogadott. A közgyűlés határozatait a cégbíróság Cg. 08-10-001509/114 számú végzésével 2007. július 25.-én bejegyezte.

A Gardénia Nyrt. ingatlanjainak értékesítése - mint már korábban említésre került - 2007. augusztusában realizálódott. A befolyt összegből a Társaság végtörlesztéssel visszafizette teljes hitelállományát, rendezte halasztott, illetve lejárt adótartozásait, valamint kifizette a lejárt szállítói tartozások egy részét. A szállítókkal jelenleg folynak még a tárgyalások a tartozások rendezéséről, és a jövőbeli együttműködés feltételeiről. Eddig már több sikeres tárgyalás lezajlott, és számunkra kedvező megállapodás történt. A szállítói tartozások kiegyenlítése folyamatosan, a megegyezések függvényében történik. A megállapodott partnerektől már ismét megindult az áruszállítás. Jó esély van arra, hogy szeptember hónaptól kezdődően a folyamatos árubeérkezések kedvezően befolyásolják árbevételünk alakulását.

Mivel beszerzési nehézségeink következtében vevőink bizalma irányunkban meggyengült az elmúlt időszakban, fontos feladatnak tartjuk a bizalom visszanyerését. Ennek elérése érdekében felsőszintű vevőlátogatások keretében tájékoztatjuk vevőinket a kialakult helyzetről és további szállítási lehetőségeinkről. Ez azért is fontos, mert sok esetben vevőink téves információval rendelkeztek a Gardénia Nyrt. jövőjét illetően. Vevőink részéről minden esetben pozitív visszajelzéseket kaptunk a jövőbeli együttműködésünket illetően, aminek bizonyítékeként megélnék a rendelés beérkezések.

Kedvező hatással lesz eredményünk alakulására az ingatlannal kapcsolatos költségek, és a hitelkamatok megszűnése is.

A Társaság célja a leírtak alapján a veszteségforrások megszüntetése, és az árbevétel növelésén keresztül mielőbbi pozitív eredmény elérése.

Társaság neve:	Gardénia Csapkefűgöngygyár Nyrt.	Telefon:	96/512-201
Társaság címe:	9027 Győr, Juharfa út 33.	Telefax:	96/512-264
Ágazati besorolás:	Textilipar	E-mail cím:	<a href="mailto:info@gardenia.hu">info@gardenia.hu</a>
Időszak:	2007. január 01. – 2007. június 30.	Befektetői kapcsolattartó:	Horváth Jánosné

Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatok  
Általános információk

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

Egyéb: Kerekítés millió Ft-ra

Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup> (%)	Besorolás <sup>2</sup>
Dénia Textilkereskedelmi Kft.	140,0 MFt	100,0	100,0	L
Gardénia Szolgáltató Kft.	15,0 MFt	66,7	66,7	L
D-TEXT 2002 Kft. <sup>3</sup>	3,0 MFt	75,0	75,0	L

<sup>1</sup> A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

<sup>3</sup> A Dénia Kft.-n keresztül

**Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt.**  
**Konszolidált mérleg (IFRS szerint)**

(adatok MFt-ban)	2007. jún.30.	2006. jún.30.	Változás %-ban
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>			
Pénzeszközök	11	9	22,2
Követelések	131	263	-50,2
Készletek	237	364	-34,9
Értékesítésre tartott ingatlanok	631	0	n.m.
Egyéb forgóeszközök	2	1	100,0
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>1 012</b>	<b>637</b>	<b>58,9</b>
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>			
Immateriális javak	1	1	0,0
Tárgyi eszközök	60	1 342	-95,5
Befektetések	0	0	n.m.
Egyéb befektetett eszközök	0	0	n.m.
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>61</b>	<b>1 343</b>	<b>-95,5</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 073</b>	<b>1 980</b>	<b>-45,8</b>
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Szállítók	377	399	-5,5
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	186	213	-12,7
Céltartalékok	8	6	33,3
Rövid lejáratú hitelek	384	156	146,2
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	0	82	-100,0
<b>Rövid lej. kötelezettségek összesen</b>	<b>955</b>	<b>856</b>	<b>11,6</b>
<b>Nettó forgóeszközérték</b>	<b>57</b>	<b>(219)</b>	<b>-126,0</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Hosszú lejáratú hitelek és kötelezettségek	2	207	-99,0
<b>Hosszú lej. kötelezettségek összesen</b>	<b>2</b>	<b>207</b>	<b>-99,0</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>957</b>	<b>1 063</b>	<b>-10,0</b>
<b>Kisebbségi részesedés</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>-83,3</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>			
Jegyzett tőke	1 200	1 200	0,0
Tőketartalék	480	480	0,0
Eredménytartalék	(1 436)	(1 013)	41,8
Mérleg szerinti eredmény	(129)	(169)	-23,7
Értékelési tartalék	0	413	-100,0
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>115</b>	<b>911</b>	<b>-87,4</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 073</b>	<b>1 980</b>	<b>-45,8</b>

**Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt.**  
**Konszolidált eredménykimutatás (IFRS szerint)**

(adatok MFt-ban)	2007. jan. 30. 2007. jún. 30.	2006. jan. 01. 2006. jún.30.	Változás %-ban
Belföldi értékesítés árbevétele	280	438	-36,1
Export értékesítés árbevétele	144	311	-53,7
<b>Értékesítés árbevétele</b>	<b>424</b>	<b>749</b>	<b>-43,4</b>
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	93	165	-43,6
Eladott áruk beszerzési értéke	143	231	-38,1
Eladott /közvetített/ szolgáltatások értéke	16	3	433,3
<b>Üzleti tevékenység ráfordításai</b>		<b>399</b>	<b>-36,8</b>
Értékesítés költsége	185	249	-25,7
Igazgatási költségek	96	106	-9,4
Egyéb általános költségek	1	51	-98,0
Egyéb üzemi ráfordítások	34	46	-26,1
Egyéb üzemi bevételek	15	17	-11,8
<b>Üzemi (üzleti) eredmény</b>	<b>(129)</b>	<b>(85)</b>	<b>51,8</b>
Egyéb műveletek bevételei / (ráfordításai):	0	0	n.m.
Kamatköltség	(18)	(15)	20,0
Befektetések értékesítéséből származó eredmény	0	0	n.m.
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / (ráfordításai)	14	(70)	-120,0
<b>Egyéb műveletek eredménye</b>	<b>(4)</b>	<b>(85)</b>	<b>-95,3</b>
<b>Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény</b>	<b>(133)</b>	<b>(170)</b>	<b>-21,8</b>
Adófizetési kötelezettség	0	0	n.m.
<b>Adózott, kisebbségi részesedés előtti eredmény</b>	<b>(133)</b>	<b>(170)</b>	<b>-21,8</b>
Kisebbségi részesedés	4	1	300,0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>(129)</b>	<b>(169)</b>	<b>-23,7</b>

**Gardénia Csapkefüggönygyár Nyrt.**  
**Konzolidált cash-flow (IFRS szerint)**

	2007. (adatok MFt-ban) június 30.	2006. június 30.
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG</b>		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	(133)	(170)
Értékcsökkenés	7	18
Követelésekre értékvesztés visszaírása	0	0
Készletek értékvesztése és hiánya	0	0
Ingatlanok értékvesztése	0	0
Céltartalék	-8	(5)
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	(2)
Szállítói kötelezettség	69	(15)
Egyéb kötelezettségek és elhatárolások	3	115
Követelések és egyéb forgóeszközök	33	(15)
Készletek	26	(59)
Egyéb konszolidációból eredő változás	(3)	20
<b>Működésből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>(6)</b>	<b>(113)</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Befektetett eszközök beszerzése	(4)	0
Befektetett eszközök eladása	2	2
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG</b>		
Hiteltörlesztés	(13)	70
Kisebbségi részesedés csökkenése	4	1
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>(9)</b>	<b>71</b>
Pénz- és pénzjellegű eszközök állományváltozása	(17)	(4)
Pénz- és pénzjellegű eszközök év eleji állománya	28	13
<b>Pénz- és pénzjellegű eszközök év végi állománya</b>	<b>11</b>	<b>9</b>

**Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt.**  
**Mérleg**  
**2007. június 30.**

adatok M Ft-ban	<b>2006.</b>	<b>2007.</b>	<b>Változás</b>
	<b>június 30.</b>	<b>június 30.</b>	<b>%-ban</b>
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>1 158</b>	<b>154</b>	<b>-86,7</b>
Immateriális javak	0	43	nm
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>1 151</b>	<b>26</b>	<b>-97,7</b>
Ingtatlanok és a kapcs.vagyoni ért.jogok	792	11	-98,6
Műszaki berendezések,gépek,járművek	28	15	-46,4
Egyéb berendezések,felszerelések,járművek	1	0	-100,0
Beruházások,felújítások	0	0	nm
Beruházásokra adott előlegek	0	0	nm
Tárgyi eszközök értékhelyesbitése	330	0	-100,0
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>7</b>	<b>85</b>	<b>1 114,3</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	7	85	1 114,3
Egyéb tartós részesedés	0	0	nm
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	nm
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>552</b>	<b>947</b>	<b>71,6</b>
<b>Készletek</b>	<b>285</b>	<b>804</b>	<b>182,1</b>
Anyagok	43	32	-25,6
Befejezetlen term. és félkész termékek	44	12	-72,7
Késztermékek	31	16	-48,4
Áruk	167	744	345,5
Készletekre adott előlegek	0	0	nm
<b>Követelések</b>	<b>264</b>	<b>140</b>	<b>-47,0</b>
Követelés áruszáll.szolg./vevők/	227	103	-54,6
Követelések kapcs.váll.-al szemben	33	30	-9,1
Váltókövetelések	0	0	nm
Egyéb követelések	4	7	75,0
<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>nm</b>
<b>Pénzeszközök</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>0,0</b>
Pénztár,csekkok	0	0	nm
Bankbetétek	3	3	0,0
<b>AKTIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>100,0</b>
<b>MÉRLEGFOÓSSZEG</b>	<b>1 711</b>	<b>1 103</b>	<b>-35,5</b>
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>868</b>	<b>207</b>	<b>-76,2</b>
Jegyzett tőke	1 200	1 200	0,0
Jegyzett,de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	nm
Tőketartalék	388	388	0,0
Eredménytartalék	-1 063	-1 274	-19,8
Lekötött tartalék	0	0	nm
Értékelési tartalék	330	0	-100,0
Mérleg szerinti eredmény	13	-107	-923,1
<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>33,3</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	2	nm
Céltartalék a jövőbeni költségekre	6	6	0,0
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>815</b>	<b>882</b>	<b>8,2</b>
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>nm</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>18</b>	<b>6</b>	<b>-66,7</b>
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	nm
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	nm
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	nm
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	18	6	-66,7
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>797</b>	<b>876</b>	<b>9,9</b>
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	nm
Rövid lejáratú hitelek	364	344	-5,5
Vevőktől kapott előlegek	0	0	nm
Kötelezettségek áruszáll.és szolg.-ból (szállítók)	358	345	-3,6
Rövid lej.köt.kapcs.váll.szemben	46	24	-47,8
Rövid lej.köt.egyéb rész.visz.l.váll.szemben	0	0	nm
Egyéb rövid lej.kötelezettségek	29	163	462,1
<b>PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>22</b>	<b>6</b>	<b>-72,7</b>
<b>MÉRLEGFOÓSSZEG</b>	<b>1 711</b>	<b>1 103</b>	<b>-35,5</b>

**Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt.**  
**Eredménykimutatás**  
**(forgalmi költség eljárással)**  
**2007. június 30.**

adatok M Ft-ban	<b>2006. június 30.</b>	<b>2007. június 30.</b>	<b>Változás %-ban</b>
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	368	219	-40,5
Export értékesítés nettó árbevétele	311	144	-53,7
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>679</b>	<b>363</b>	<b>-46,5</b>
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	164	95	-42,1
Eladott áruk beszerzési értéke	243	141	-42,0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	22	29	31,8
<b>Az értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>429</b>	<b>265</b>	<b>-38,2</b>
<b>Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>250</b>	<b>98</b>	<b>-60,8</b>
Értékesítési, forgalmazási költségek	123	75	-39,0
Igazgatási költségek	106	96	-9,4
Egyéb általános költségek	51	1	-98,0
<b>Az értékesítés közvetett költségei</b>	<b>280</b>	<b>172</b>	<b>-38,6</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>14</b>	<b>15</b>	<b>7,1</b>
Ebből visszaírt értékvesztés	0	0	nm
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>43</b>	<b>35</b>	<b>-18,6</b>
Ebből készletek értékvesztése	0	0	nm
<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-59</b>	<b>-94</b>	<b>59,3</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	nm
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	95	0	-100,0
Befektetett pénzügyi eszk. kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	nm
Egyéb (kapott) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0	nm
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7	4	-42,9
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>102</b>	<b>4</b>	<b>-96,1</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	nm
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	14	14	0,0
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	nm
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	15	3	-80,0
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>29</b>	<b>17</b>	<b>-41,4</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>73</b>	<b>-13</b>	<b>-117,8</b>
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>14</b>	<b>-107</b>	<b>-864,3</b>
<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>110</b>	<b>0</b>	<b>-100,0</b>
<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>-100,0</b>
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-100,0</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>13</b>	<b>-107</b>	<b>-923,1</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>nm</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>13</b>	<b>-107</b>	<b>-923,1</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	nm
Fizetett /jóváhagyott/ osztalék és részesedés	0	0	nm
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>13</b>	<b>-107</b>	<b>-923,1</b>

**Gardénia Csipkefüggönygyár Nyrt.**  
**Cash-flow kimutatás**  
**2007. június 30.**

adatok M Ft-ban	<b>2006.</b>	<b>2007.</b>
	<b>június 30.</b>	<b>június 30.</b>
<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-271</b>	<b>8</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>13</b>	<b>-107</b>
Elszámolt amortizáció	16	10
Elszámolt értékvesztés	0	0
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-5	-7
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-95	0
Szállítói kötelezettségek változása	-6	62
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek változása	-121	-1
Passzív időbeli elhatárolás változása	-8	0
Vevőkövetelés változása	-12	40
Forgóeszköz (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-58	11
Aktív időbeli elhatárolás változása	5	0
Fizetett, fizetendő nyereségadó	0	0
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>238</b>	<b>2</b>
Befektetett eszközök beszerzése	-1	0
Befektetett eszközök eladása	129	2
Tőkeleszállításból szárm.bevétel	110	0
Egyéb kölcsön	0	0
<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>20</b>	<b>-18</b>
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékp. kibocsátásának bevétele	0	0
Hitel és kölcsön felvétele	8	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
Véglegesen kapott pénzeszközök	0	0
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	-22
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
Véglegesen átadott pénzeszközök	0	0
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek változása	12	4
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>-13</b>	<b>-8</b>

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték

Tulajdonosi struktúra, részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke, bevezetett sorozat			
	Időszak elején (január 01-én)		Időszak végén (június 30-án)	
	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi	7,30	175.268	8,02	92.378
Külföldi intézményi	64,94	1.558.582	65,77	1.578.586
Belföldi magánszemély	26,93	646.337	25,65	615.620
Külföldi magánszemély	0,52	12.477	0,52	12.477
Munkavállalók, vezető tisztviselők	0,31	7.336	0,04	939
Saját tulajdon	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos	-	-	-	-
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	100,00	2.400.000	100,00	2.400.000

A tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik.

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

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

2007-ben a Gardénia Nyrt. és leányvállalatai nem rendelkeztek saját részvényekkel.

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra és a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
Hungarian Industries GmbH	Külföldi	Intézményi	1.500.000	62,50	62,50	szakmai befektető

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	59	48	42
Csoport szinten	102	92	84

Vezető állású személyek és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, AB	Ivan Holler	IT elnök, AB tag	2007.04.27.	2009.04.30.	0
IT	Hegedűs Péter László	Tag, vezérigazgató	2007.04.27.	2009.04.30.	0
IT, AB	Dr.Teichman György	IT tag, AB elnök	2007.04.27.	2009.04.30.	0
IT	Székely Tamás	tag	2007.04.27.	2009.04.30.	0
IT, AB	János Lepsényi	tag	2007.04.27.	2009.04.30.	0
SP	Bakody Katalin	Értékesítési és marketing igazgató	1999.10.01.	határozatlan	200
Összesen:					200

IT = Igazgatótanács

AB = Audit Bizottság

SP = Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott

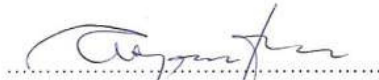
A Gardénia Nyrt. Igazgatótanácsa

## Nyilatkozat

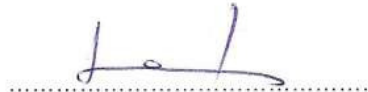
Alulírottak, mint a Gardénia Csipkefüggönygyár Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (9027 Győr, Juharfa út 33.) képviselői, büntetőjogi felelősségünk tudatában kijelentjük, hogy a 2007. I. féléves gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényt, amely a Gardénia Nyrt helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért felelősséget vállalunk.

Győr, 2007. augusztus 27.

**GARDÉNIA**  
CSIPKEFÜGGÖNYGYÁR NYRT



Hegedűs Péter  
Vezérigazgató



Horváth Jánosné  
Gazdasági igazgató