

CSEPEL HOLDING NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI

A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDÖTT ÉVRE

Budapest, 2017. április 27.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

TARTALOMJEGYZÉK

Konszolidált átfogó eredménykimutatás	3
Konszolidált mérleg	4
Konszolidált saját tőke változás kimutatás	5
Konszolidált cash flow-kimutatás	6
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	7

Konszolidált átfogó eredménykimutatás
a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2016 E Ft	2015 E Ft
Bevételek összesen	4, 29	958 918	1 155 242
Értékesítés költségei		(879 215)	(809 822)
Bruttó fedezet		79 703	345 420
Értékesítési és marketing költségek		(61 975)	(62 571)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(212 203)	(147 173)
Kutatás-fejlesztés költsége		(75 173)	(100 400)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		24 419	164 277
Üzleti tevékenység eredménye	7	(245 229)	199 553
Pénzügyi tevékenység bevétele		23 819	42 022
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(29 971)	(39 115)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(6 152)	2 907
Adózás előtti eredmény		(251 381)	202 460
Nyereségadó	10	(3 003)	(5 715)
Korr. kisebbség miatt		(10)	12
Tárgyévi nettó eredmény		(254 394)	196 757
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		(254 384)	196 745
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(10)	12
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény		(254 394)	196 757
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		(254 384)	196 745
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(10)	12
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Híjtótt	11	-109,97	85,05

Konszolidált mérleg

a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2016.12.31 E Ft	2015.12.31 E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtalanok, üzemi berendezések és felszerelések	12	106 777	229 858
Immateriális javak	13	17 334	32 853
Befektetett pénzügyi eszközök	16	-	1
		124 111	262 712
Forgóeszközök			
Készletek	17	855 874	828 705
Vevők	18	373 601	873 297
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	299 777	253 235
Adókövetelések	20	13	3
Pénz és pénzeszköz egyenértékesei	21	69 638	59 339
Értékesítési célú befektetett eszközök	22	-	250
		1 598 903	2 014 829
Eszközök összesen		1 723 014	2 277 541
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	23	347 003	347 003
Tőketartalék	23	137 997	137 997
Eredménytartalék	23	(290 273)	(487 018)
Tárgyévi eredmény		(254 384)	196 745
		(59 657)	194 727
Kisebbségi részesedés		(4)	98
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	623 554	584 223
Szállítók	25	572 865	792 850
Egyéb kötelezettségek	26	325 605	432 559
Adófizetési kötelezettség	20	255 279	265 428
Céltartalékok	27	5 372	7 656
		1 782 675	2 082 716
Források összesen		1 723 014	2 277 541

Konszolidált saját tőke változás kimutatás
a december 31-ével végződött évekről

Megjeg.	Jegyzett tőke		Tőketartalék		Eredménytartalék		Anyavállalt tulajdonosaira jutó saját tőke	
	E Ft	23	E Ft	23	E Ft	23	E Ft	
Egyenleg 2013. január 1.	925 340		137 997		(658 319)		405 018	
Módosítás					(8 280)		(8 280)	
Átfogó eredmény					(312 431)		(312 431)	
Módosítás					(5 500)		(5 500)	
Egyenleg 2013. december 31.(mód.)	925 340		137 997		(984 530)		78 807	
Módosítás (kisebbség miatt)					(115)		(115)	
Átfogó eredmény					(80 815)		(80 815)	
Kisebbség miatti átvezetés								
Egyenleg 2014. december 31.	925 340		137 997		(1 065 460)		(2 123)	
Módosítás (kisebbség miatt)					105		105	
Tőkeleszállítás	(578 337)				578 337		578 337	
Átfogó eredmény					196 745		196 745	
Kisebbség miatti átvezetés								
Egyenleg 2015. december 31.	347 003		137 997		(290 273)		194 727	

Módosítás (kisebbség miatt)			-
Átfogó eredmény		(254 384)	(254 384)
Kisebbség miatti átvezetés			
Egyenleg 2016. december 31.	347 003	137 997	(544 657)
			(59 657)

Konszolidált Cashflow-kimutatás
a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2016	2015
		E Ft	E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		(251 381)	202 460
Módosító tételek:			
Értécsökkenés		69 868	76 827
Elszámolt értékvesztés (visszaírás)		69 682	3 345
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(6 152)	2 907
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-	-
Céltartalékok változása		(2 284)	(474)
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		(120 267)	285 065
Működő tőke változásai			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		(49 987)	73 767
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		429 466	(417 233)
Határozott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(22 936)	(24 730)
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		(337 089)	3 866
Fizetett kamat		(16 344)	(24 889)
Fizetett nyereségadó	10	(3 003)	(5 715)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(120 160)	(109 869)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	12	68 632	-
Immateriális javak beszerzése	13	-	-
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		-	(74 471)
Kapott kamatok és kamattellegű bevételek		3 264	6 515
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		71 896	(67 956)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow -(kiadás)		19 232	15 467
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		39 331	143 952
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		58 563	159 419
Pénz és pénzegyenértékű eszközök változása		10 299	(18 406)
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök január 1-jén			
Nettó növekedés/csökkenés az év során		59 336	77 745
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		9 118	(18 303)
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök december 31-én		69 638	59 339
Ezen belül:			
Pénztár		156	156
Bankbetét		59 183	59 183
Rövid lejáratú befektetések			
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben		59 339	59 339

A Csoport 360.000 eFt. és 800.000 EUR összegű folyószámla hitelkerettel rendelkezik a fordulónapon.

MEGJEGYZÉSEK A CSEPEL HOLDING NYRT. NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAIHOZ

1. Általános háttér
2. Lényegesebb számviteli elvek
3. Lényeges számviteli feltételezések és becslések a pénzügyi kimutatások készítése során
4. A társaság vállalkozás elvével kapcsolatos bizonytalanság felmérése
5. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek
6. Árbevétel
7. Az üzleti tevékenység eredménye
8. Létszám adatok
9. Nettó pénzügyi eredmény
10. Adózás
11. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény
12. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések
13. Immateriális javak
14. Leányvállalatok
15. Közös vezetésű vállalkozások
16. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések
17. Készletek
18. Vevők
19. Egyéb rövid lejáratú követelések
20. Adókövetelések és adókötelezettségek
21. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek
22. Értékesítési célú befektetett eszközök
23. Jegyzett tőke és tartalékok
24. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek
25. Szállítók
26. Egyéb kötelezettségek
27. Céltartalék
28. Független kötelezettségek
29. Szegmens információk
30. Kockázatkezelés
31. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók
32. Biztosítás
33. Mérleg fordulónap utáni események

34. Pénzügyi kimutatások elfogadása
35. Felelősségvállaló nyilatkozat

Megjegyzések

1. Általános háttér

i) Általános cégeadatok és a tevékenység jellege

A Csepel Holding Nyrt., mely a vállalatcsoport anyavállalata, Magyarországon bejegyzett, holding (vagyonkezelési) tevékenységet folytató, 1988-ban

A Társaság által tulajdonolt cégek fő tevékenysége szerszámgépgyártás, értékesítés és javítás.

ii) Az új és módosított szabályok alkalmazása

A tárgyidőszakban a következő módosítások léptek hatályba az IASB és az IFRIC által kibocsátott standardokban és értelmezésekben. Ezen módosítások és új standardok alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

A pénzügyi beszámoló elfogadásának időpontjában, az alábbi standardokat és értelmezéseket már kibocsátották, viszont még nem léptek hatályba.

Az előzetes felmérések alapján a Csoport úgy ítéli meg, hogy a következő standardok alkalmazása nem lesz jelentős hatással a konszolidált eredményre és pénzügyi helyzetre:

- IFRS 2 Részvényalapú kifizetés - A részvényalapú kifizetések besorolására és mérésére vonatkozó pontosítás miatti módosítás (2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá).
- IFRS 4 Biztosítási szerződések - IFRS 4 és IFRS 9 standardok közötti összhang miatti módosítás (2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások - Módosítás egy befektető és annak társult- vagy közös vállalkozásaiban az eszközök értékesítésével vagy vagyoni hozzájárulással kapcsolatban (hatályosság kezdeti dátuma nincs meghatározva, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 10 Konszolidált pénzügyi kimutatások - Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 12 Más gazdálkodó szervezetekben lévő érdekeltségek közzététele – Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 14 Hatósági árszabályozásból eredő elhatárolások (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos egy gazdálkodó egység első IFRS szerinti éves beszámolójára vonatkozóan, ez a standard nem kerül jóváhagyásra az EU-ban)
- IAS 12 Nyereségadók – Módosítások a nem realizált veszteség halasztott adó eszközként való megjelenítésére vonatkozóan (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – Módosítás egy befektető és annak társult vállalkozásaiban az eszközök értékesítésével vagy vagyoni hozzájárulással kapcsolatban (hatályosság kezdeti dátuma nincs meghatározva, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS-ek éves javításai, 2014-2016 ((2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 9 Pénzügyi eszközök: Besorolás és értékelés. Az IFRS 9 lefedi a pénzügyi instrumentumok besorolási, értékelési és kivezetési szabályozását, új értékesítési és új fedezeti elszámolás modellt vezet be. Az IFRS 9 kiváltja az IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Besorolás és értékelés standardot, valamint az IFRS 9 valamennyi korábbi változatát. 2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos.

• IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek Az IFRS 15 egy új, öt lépésből álló modellt határoz meg a vevőkkel kötött szerződésekből keletkező árbevételekre vonatkozóan. Az IFRS 15 alapján árbevétel olyan értékben mutatható ki, amely tükrözi a gazdálkodó egység által elvárt azon ellenértéket, melyre az általa a vevőnek átadott áruk, vagy nyújtott szolgáltatások ellentételezéseként jogosult lenne. Az IFRS 15 kiváltja az IAS 18 Bevételek és IAS 11 Beruházási szerződések standardokat. 2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos.

• IFRS 16 Lizingek A lizingbe vevő esetében az új standard bevezet egy elszámolási modellt és lízingeszközök, valamint kötelezettségek megjelenítését követeli meg minden lízing esetén. Kivételt képeznek a kevesebb, mint egy éves lízingszerződések és az alacsony értékű szerződések. Így a lizingbe vevő tekintetében megszűnik a pénzügyi és operatív lízingszerződés közötti különbség. A lizingbe adó az IAS 17 Lizingek standardhoz hasonlóan a szerződéseket továbbra is a pénzügyi vagy operatív kategóriákba kell, hogy besorolja. Az IFRS 16 Lizingek kiváltja az IAS 17 Lizingek, IFRIC 4, SIC-15 és SIC-27 standardokat. 2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a standardot az EU még nem hagyta jóvá.

iii) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készültek. Minden,

A Vállalatcsoport 2005-től kezdve készít Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásban a Vállalatcsoport minden leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozást bevon. A konszolidált pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat, melyeket valós értéken kell szerepeltetni a pénzügyi kimutatásokban. A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (ezer) készültek. A Társaság számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. Az IFRS-nek való megfelelés érdekében a magyar beszámoló módosítására került sor.

Ez a pénzügyi kimutatás a Vállalatscsoport konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének, illetve pénzforgalmának eredményét, saját tőke változását mutatja be. A Csoport jelentős befektetéseinek ismertetését a **12-14. számú megjegyzések** tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatás mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és saját tőke változás kimutatást tartalmaz. A Társaság felmérte

A Csoport az eredménykimutatást funkcionális csoportosítás vagy „értékesítési költség” módszer szerint készíti, amely a költségeket rendeltetésük szerint,

2. Lényegesebb számviteli elvek

A pénzügyi kimutatások összeállításánál alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

I) A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Anyavállalat és az Anyavállalat által ellenőrzött vállalatok (leányvállalat) pénzügyi kimutatásait teljeskörűen, a közös vezetésű vállalkozások pénzügyi kimutatásait tulajdon-arányosan tartalmazzák. Az Anyavállalat abban az esetben rendelkezik ellenőrzési joggal, ha képes arra, hogy a befektetést élvező társaság pénzügyi és működési politikájára, nyereségszerzési céllal befolyást gyakoroljon.

Akvízió esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokba. A külső

Az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjáig tartalmazzák a

2005. évtől kezdődően a konszolidációba bevont vállalatok adatszolgáltatása a Csoport szintű Számviteli Politikában foglaltak figyelembevételével kerül

A vállalatscsoport tagjai közötti minden tranzakció, egyenleg, bevétel és ráfordítás kiszűrésre kerül a konszolidáció során.

Az IFRS 3 előírásainak megfelelő vásárolt leányvállalatok eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei a megvásárlás napján fennálló piaci értékükön

II) Részesedések társult és közös vezetésű vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak nevezzük a Csoport azon vállalatait, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalatán keresztül közvetetten jelentős

A társult vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei equity módszerrel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba. Ezen befektetések értékét az egyes

A közös vezetés olyan szerződéses megállapodás, melyben a vállalatscsoport és a külső tag azt vállalja, hogy az adott társaság gazdasági tevékenységét

A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalat, melyben a tulajdonostársak az irányítási jogukat paritásos alapon, közösen gyakorolják. A vállalatscsoport a

A társult vállalkozások és közös vezetésű vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei fenti módszerekkel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba

III) Deviza egyenlegek

A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva. A Saját tőkében szereplő

IV) Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések, megállapodások és kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem

V) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Épületek	33 - 50 év
Építmények	12 - 50 év
Gépek, berendezések	5 - 7 év
Járművek	5 év

A telek után nincs értékcsökkenés elszámolva.

Az Anyavállalat nem rendelkezik sem ingatlannal, sem üzemi berendezéssel és felszereléssel. A leányvállalatok ingatlanjai, üzemi berendezései és

A hitelek költségei nem kerülnek aktiválásra. A karbantartási költségek a felmerüléskor kerülnek elszámolásra.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékesítésekor keletkező nyereség és veszteség a könyv szerinti érték figyelembevételével kerül megállapításra, és részét képezi az üzleti tevékenység eredményének.

A Csoport a gépjárművek kivételével, a realizálható maradványértéket nem tekinti jelentősnek.

VI) Immateriális javak

A szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek, 2005. évtől kezdődően a vagyoni értékű jogok közé, és lineáris módszer szerint íródnak le a becsült

Vagyoni értékű és egyéb jogok, valamint szoftverek max. 5 év

VII) Értékvesztés

A Társaság a mérlegfodolónapjára felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy az adott

VIII) Kutatás-fejlesztés

A kutatás-fejlesztés költségei a felmerülés évében az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

IX) Befektetett pénzügyi eszközök

Azok a társaságok, melyekben az Anyavállalatnak jelentős részesedése van, equity módszerrel kerülnek konszolidálásra.

Az egyéb nem jelentős részesedések esetén a részesedéseket piaci értéken mutatja ki a csoport, kivéve, ha annak piaci értéke nem meghatározható.

A tőkebefektetések értékesítésénél jelentkező árfolyamnyereség, illetve veszteség az egyes tőkebefektetések egyedi, könyv szerinti értéke alapján kerül

X) Készletek

A készletérték a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kerül meghatározásra. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a felhasznált alapanyagok és

A társaság mérlegkészítéskor felülvizsgálja a készletek piaci értékét, s amennyiben indokolt, értékvesztést számol el.

XI) Követelések

A követelések a becsült veszteségekre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év

XII) Értékpapírok

Az értékpapír-befektetések teljesítés-napi árfolyamon és kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre. Azok a rövid lejáratú befektetések, amelyek

XIII) Szállítók

A szállítók könyv szerinti értéken kerülnek bemutatásra.

XIV) Egyéb követelések és kötelezettségek

Az egyéb követelések és kötelezettségek könyv szerinti értéken vannak nyilvántartva.

XV) Származékos pénzügyi eszközök

A származékos pénzügyi instrumentumok kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre, a következő beszámolási időszak végén pedig valós piaci értékre kerülnek átértékelésre.

A fedezeti ügyleteken kívüli származékos pénzügyi instrumentumok valós piaci értékében bekövetkezett változást az eredménykimutatás tartalmazza.

XVI) Pénzeszközök és pénzegetértékesek és Cash Flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: készpénz, látra szóló bankbetétek,

XVII) Környezetvédelmi kötelezettségek

Akkor kerül céltartalék megképzésre ezen költségekre, ha a kármentesítési feladatok elvégzését jogerős határozat írja elő, valamint, ha a helyreállítási

XVIII) Céltartalékok

A céltartalék képzés akkor elfogadott, ha a Csoport jelenleg jogi vagy várható kötelezettsége van múltbeli eseményekből eredően és valószínűsíthető egy

Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport az értékesítés volumene és ipari és tapasztalati értékek alapján tartalékot képez a várható garanciális kötelezettségekre. A képzés alapja a

XIX) Társasági adó

A társasági adó a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul.

A kötelezettség módszert alkalmazva halasztott adó képződik átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóalapja és a pénzügyi

Halasztott adó követelések csak olyan mértékben kerül elszámolásra, amennyiben az a jövőben várhatóan igénybe vehető adómegetakarítást eredményez.

XX) Lízing

Pénzügyi lízingről beszélünk abban az esetben, amikor a lízing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lízingbe

Pénzügyi lízing esetén a Vállalatcsoport által lízingelt eszközök a Csoport eszközeinek minősülnek és megszerzésükori, piaci értéken kerülnek kimutatásra.

Az összes kötelezettség és a lízingelt eszköz megszerzésükori piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lízing futamidején túl - annak

XXI.) Állami támogatások elszámolása

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást. A költségekhez és ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra szisztematikusan számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek és ráfordítások felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat halasztott bevételként mutatja ki a Csoport, és az eszközök hasznos élettartama alatt egyenlő részletekben számolja el az eredménnyel szemben.

XXII.) Szegmens jelentések

A Csoport az IFRS 8 Működési szegmensek standardot 2009. január 1-je óta alkalmazza. A standard előírja működési szegmensek azonosítását.

A vezetés véleménye szerint a Vállalatcsoport egy üzleti szegmensben működik. Az értékesítési adatokat azonban elkülönítetten is kezelik és figyelik a

- Gépgyártás és fejlesztés
- Bérmunka
- Pótalkatrész és Gépkereskedelem
- Szolgáltatás
- Egyéb szegmens

Másodlagos szegmenseként a vezetés által meghatározott földrajzi reláció került meghatározásra. A szerszámgépi piac változékonysága miatt a külföldi

- Belföld
- Külföld

3. Lényeges számviteli feltételezések és becslések a pénzügyi kimutatások készítése során

A Megjegyzések 2. pontjában leírt Számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és

Bizonytalansági tényezők

Behajthatatlan és kétes követelésre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogyha annak valószínűsége jelentős,

Készletek

Lassan mozgó készletek értékének realizálhatósága, melyek magukban foglalják a speciális, és tartalék készletek állományát. Ezen eszközök

Céltartalékok

A garanciális céltartalékok szintjét a Társaság ipari átlag, és saját tapasztalati számai alapján kalkulálja. Tekintettel arra, hogy jellemző a folyamatos

Bizonyos peres ügyek kimenetele

A Csoport peres ügyben érintett. A Csoport menedzsment becsléssel él akkor, amikor ezen eljárások legvalószínűbb kimenetelét megítéli, és a céltartalék

Állami támogatások elszámolása

A Csoport által megpályázott és elnyert támogatosok esetén, fontos annak megítélése, hogy ezen várható pénzek ténylegesen lehívhatóvá válnak az adott

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalap képző nyereséget realizál,

4. A társaság vállalkozás elvével kapcsolatos bizonytalanság felmérése

- 1) a legfontosabb okok, amelyek a vállalkozás folytatásának kétségességét felvetették:
A konszolidációba bevont társaságok több éve nem képesek a szállítói és adó tartozásaikat rendezni, melyek felhalmozott egyenleg a fordulónapon 828 mHUF volt.
- 2) A Csepel Holding Nyrt. fő tevékenysége leányvállalatának menedzsmentje. Működése és fennmaradása a leányvállalat teljesítőképességétől függ. A leányvállalat tevékenységéről és a társaságok további működésének lehetőségeiről az alábbi tájékoztatást adják a konszolidációba bevont társaságok a vezetősége:

a) Distributed Generating Company Ltd. kötött turbina projekt

A társaság vezetése nehéz időszakot hagyott maga mögött, aminek még nincs vége, ami nagyjából 3 éve kezdődött. 2014 áprilisában vettük fel a kapcsolatot a Distributed Generating Company Ltd. Russia céggel, és kezdtük el a Turbina projektet, mely az orosz partnere részére történő turbinás áramfejlesztők gyártására és szállítására vonatkozik.

A projekt közel 900 darab turbinás áram-, és hő-fejlesztő berendezés szállítását irányozza elő 362 mUSD értékben ez elkövetkező 3-4 évben. Tekintettel arra, hogy a cég növekedését nem láttuk biztosítottak csak a szerszámgép üzletből, az energetikai vonal megjelenése és egy ilyen volumenű megrendelés, aminek végfelhasználója az Orosz Államvasutak, jelentős hatással lehet a cég jövőjére, több lábon állás és jelentős forgalomnövekedés okán.



GT 333 Turbinás egység 333 kW teljesítménnyel

Ebből mennyiségből amit a DGC cég megrendelt, a magyar EXIM Bank a vevő felé 522 db finanszírozására adott ki kötelező finanszírozási ajánlatot 2015 áprilisában. Az ügylet jogi, pénzügyi feldolgozását a Deloitte Zrt., míg a műszaki részét a Tebodin kapta meg az EXIM-től.

Ezen szakértői munkálatok – az ügylet összetettsége okán - 2016 őszéig tartottak, amikor is a benyújtott anyagok alapján az EXIM szakemberei elkészítették előterjesztésüket. Ennek eredményeképpen 2017. januárban az EXIM Hitelbizottsága jóváhagyta az ügyletet és felterjesztette az EXIM Igazgatóságának jóváhagyására. Az EXIM Igazgatósági ülésének tervezett időpontja: 2017. május 15. Az elmúlt 3 éve alatt a cég nagyon sok erőforrást biztosított a Turbina projekt a megvalósulásához, pénzben és munkában. Ennek teljes összege meghaladja az 1 mEUR-t, ehhez hozzá kell tenni, hogy senki nem számított arra, ennek az ügyletnek az előkészítése az EXIM-mel 3 évet fog igénybe venni, és még most sincs minden lezárva.

Párhuzamosan a Sberbankkal kötött hitelszerződésünk keretében visszafizettünk több, mint 265 mFt hitelt az elmúlt 3 év alatt, ami a cég forgótőkáját jelentősen lecsökkentette.

b) Al Hikma automatizált parkoló rendszer

Lassan 4 éve húzódo ügy a dubai Al Hikma automatizált parkoló építése. A parkoló áll, építészetileg nincs teljesen befejezve, az Excel Csepel kiszállította a technológia 70%-át. Fontos részlet az ügylet megítélésében, hogy a parkoló egy 72 emeletes toronyház (Al Hikma Tower) szerves része, mi 95%-ban kész, de parkoló nélkül az épület nem kaphat használatbavételi engedélyt.



A dubai Al Hikma torony és az automatizált parkolóház mellette

Az épületbe a Csepel technológián kívül más nem telepíthető, a méretek és az automatizálás teljes egészében egyedileg a Csepel mérnökei által fejlesztett. Az épület átalakítása, vagy tradicionális parkolóvá alakítása lényegesen nagyobb költség mint a befejezése. Csepel vezetése egyeztetett az építető Pearl Properties cég vezetésével, akik megerősítették, hogy az építkezés 2017-ben folytatódik, és gyorsan be kívánják fejezni. Mindezek okán a vezetés bízik abban, hogy az Al Hikma projekt 2017-ben jelentősen javítja a cég cash-flow-ját.

Parkolás technikához tartozik, hogy az MNB egyik alapítványának budapesti épületébe automatizált rendszert mi szállítottunk 2016-ban.

c) Egyéb tényezők

A szerszámgép üzletág Magyarországon a pályázati ciklusokhoz nagyon kötődik, jelentős értékű beruházási javak okán. A magyar piacon így ciklikus a kereslet, az Excel Csepel igyekszik megszerezni a speciális kivitelű gépeket, amik jelentős hozzáadott értéket képviselnek. jelentős megrendeléseket szereztünk Ultraprecíziós és speciális CNC görgöző gépeinkkel az indiai piacon és folyamatosan veszünk részt tendereken más országokban is.

3) a vállalkozás folytonosságával kapcsolatos kétségek:

A vezetés tudatában van a felhalmozódott tartozásoknak és folyamatosan tárgyal a beszállítókkal.

A leányvállalatnak a jelenlegi rendelésállománya valamint a tárgyalás alatt lévő projektek biztosítják a cég működését, de a vezetésnek és a tulajdonosoknak meg kell tudnia oldani a finanszírozás kérdését, ha még hónapokig húzódik a Turbina ügylet jóváhagyása. Amennyiben a turbina projekt elindul, a cégben jelentős tőkeemelés is segíti a finanszírozás megoldását.

A szerszámgép üzletág jelenleg 7,1 mEUR megrendeléssel bír, és további tárgyalások folynak speciális berendezések exportjáról további 4,3 mEUR értékben.

A cég helyzete nehéz, a turbina projekt előkészítésének hihetetlen és váratlan időigénye, a ráfordított de még nem hasznosult erőforrások okán. Hordoz bizonytalanságot, hogy mennyi idő még az EXIM jóváhagyás időszükséglete és kondíciói. Ennek ellenére a vezetés optimista, hogy meg tudja oldani a problémákat a tulajdonosokkal egyeztetve és a cég belekezdhet a teljes átalakulásba hogy teljesíteni tudja fizetési és szállítási kötelezettségeit.

5. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

2016.12.31	Adatok ezer forintban		
	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	106 777	106 791	-
Kutatás- fejlesztés aktívált értéke	75 173	52 395	(22 778)
Egyéb immateriális eszközök	17 344	17 334	-
Készletek	855 874	855 874	-
Vevők	520 376	373 601	(146 775)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	299 777	299 777	-
Hitelek, kölcsönök	623 554	623 554	-
Céltartalékok	-	5 372	(5 372)
Halasztott bevételek	26 119	26 119	-
Szállítók	572 865	572 865	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	554 765	554 765	-
Veszteségelhatárolás	(2 404 407)	-	(2 404 407)
	1 248 217	3 488 447	(2 579 332)
		Levonható különbözet összesen	(2 579 332)
		Adóköteles különbözet összesen	-
			(2 579 332)
		Halasztott adókövetelés összesen	123 560
		Halasztott adókötelezettség összesen	-

Mérlegelve a Társaság jelenlegi helyzetét, a halasztott adókövetelés nem mutatható ki, azaz nem vehető fel a 2016.12.31-i mérlegbe, viszont a mé viszont ezt a mérlegelést minden év végén el kell végezni, és változás esetén meg kell tenni a szükséges módosítást.

6. Árbevétel

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Gépeladás belföld	129 751	305 792
Gépeladás export	407 462	459 760
Bérmunka belföld	34 045	29 752

Bérmunka export	-	36
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	108 009	66 479
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	3 094	3 822
Szolgáltatás belföld	74 076	77 738
Szolgáltatás export	104 226	211 863
Egyéb értékesítés belföld	98 255	-
Egyéb értékesítés export	-	-
Összesen	958 918	1 155 242

Export árbevétel megoszlása országonként:

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Egyesült Arab Emírségek	-	-
Oroszország	485 938	663 269
Németország	24 320	6 429
Szlovákia	1 429	4 810
Románia	-	-
Lengyelország	-	876
Törökország	-	62
Amerikai Egyesült Államok	2 864	35
Olaszország	230	-
Összesen	514 781	675 481

7. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Árbevételek összesen	958 918	1 155 242
Aktivált saját teljesítmények értéke	20 203	155 628
Anyagjellegű ráfordítások	(731 563)	(760 944)
Személyi jellegű ráfordítások	(447 372)	(437 823)
Értécsökkenés és amortizáció	(69 868)	(76 827)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	24 453	164 277
Üzleti tevékenység eredménye	(245 229)	199 553
	2016	2015
	E Ft	E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	-
Céltartalék képzés és felhasználás	2 284	(475)
Kapott támogatás	22 936	24 732
Értékvesztés képzés és felhasználás	(69 747)	(3 345)
Adók	(16 211)	(12 102)
Kötelezettség elévülés és elengedés	358 442	-
Egyéb tételek (átruházott köv.....)	(273 251)	155 467
Egyéb bevétel és ráfordítás	24 453	164 277

8. Létszámadatok

	2016	2015
Éves átlagos létszám (fő)	105	107

9. Nettó pénzügyi eredmény

A Vevőköveteléseken és a szállítói kötelezettségeken realizált és nem realizált árfolyamnyereségek/veszteségek a Pénzügyi bevételek és kiadások között

A pénzügyi műveletek eredményének összetevői az alábbi táblázatban kerülnek részletezésre:

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(13 080)	(7 711)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(3 971)	(978)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	7 308	11 596
Egyéb	3 591	-
Összesen	(6 152)	2 907

10. Adózás

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	3 003	5 715
Külföld	-	-
Összesen	3 003	5 715

Az eredménykimutatásban megjelenő, az eredményt terhelő adó alakulását a következő táblázat szemlélteti:

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Adózás előtti eredmény	(251 381)	202 460
Számított adó (10%)	-	(20 246)
Adóalap részét nem képező tételek adóhatásai	-	(229 671)
Le nem vonható költségek adóhatása	-	170 336
Előző évek veszteségéből adóévben felhasznált összeg adóhatása	-	(57 142)
Lekötött tartalék képzés	-	-
Egyéb	-	-
Minimum adó	3 003	2 919
Társasági adó összege	3 003	5 715

A jövőbeni eredménnyel szemben elszámolható előző évek áthozott veszteségei miatt halasztott adó eszköz elszámolására a tárgyévben nem került sor, a kalkuláció annak megfelelően készült. Az időbeli eltérésekből adódó összegeknek nincs jelentős hatása, illetve jövőbeni megtérülésük megfelelő bizonyossággal nem meghatározható, ezért ilyen jellegű halasztott adó kimutatására nem került sor a Csoport konszolidált kimutatásaiban.

A jövőbeni eredmény bizonytalansága miatti ki nem mutatott halasztott adó követelés:

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Elhatárolt veszteség	2 404 407	2 053 800
Társasági adókulcs	10%	10%
Egyenleg december 31-én	240 441	205 380

Helyi Iparüzési adó

A csoportnak iparüzési adókötelezettségei vannak, annak bevallási határideje 2015.05.31.

11. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott

	2016.12.31	2015.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	(254 394)	196 745
Kibocsátott tőzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/hígított) (Ft)	(109,97)	85,05

12. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2015. január 1-jén	513 522	30 586	-	544 108
Növekedés és átsorolás	72 127	2 343	-	74 470
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
2015. december 31-én	585 649	32 929	-	618 578
Halmazott értékcsökkenés				
2015. január 1-jén	299 846	28 228	-	328 074
Éves leírás	59 219	1 427	-	60 646
Csökkenés	-	-	-	-
2015. december 31-én	359 065	29 655	-	388 720
Nettó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jén	213 676	2 358	-	216 034
2015. december 31-én	226 584	3 274	-	229 858

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2016. január 1-jén	585 649	32 929	-	618 578
Növekedés és átsorolás		1 368		1 368
Csökkenés és átsorolás	(72 111)	(15 158)		(87 269)
2016. december 31-én	513 538	19 139	-	532 677
Halmozott értékcsökkenés				
2016. január 1-jén	359 065	29 655	-	388 720
Éves leírás	51 884	1 758		53 642
Csökkenés	(1 370)	(15 092)		(16 462)
2016. december 31-én	409 579	16 321	-	425 900
Nettó könyv szerinti érték				
2016. január 1-jén	226 584	3 274	-	229 858
2016. december 31-én	103 959	2 818	-	106 777

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések, valamint egyéb berendezések 2016. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket nem tartalmaz.

13. Immateriális javak

	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termékek	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték			
2015. január 1-én	60 774	72 384	133 158
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2015. december 31-én	60 774	72 384	133 158
Halmozott értékcsökkenés			
2015. január 1-én	60 774	23 350	84 124
Növekedés és átsorolás	-	16 181	16 181
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2015. december 31-én	60 774	39 531	100 305
Nettó könyv szerinti érték			
2015. január 1-én	-	49 034	49 034
2015. december 31-én	-	32 853	32 853

	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termék	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték			
2016. január 1-én	60 774	72 384	133 158
Növekedés és átsorolás	735	-	735
Csökkenés és átsorolás	(1 336)	-	(1 336)
2016. december 31-én	60 173	72 384	132 557
Halmozott értékcsökkenés			
2016. január 1-én	60 774	39 531	100 305
Éves leírás	73	16 181	16 254
Csökkenés	(1 336)	-	(1 336)
2016. december 31-én	59 511	55 712	115 223
Nettó könyv szerinti érték			
2016. január 1-én	-	32 853	32 853
2016. december 31-én	662	16 672	17 334

14. Leányvállalatok

2016. december 31-én a Csoport jelentősebb leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

Név	Cégbejegyzés és tevékenység helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %	Tevékenység
Excel Csepel Kft.	1211 Budapest, Varrógépgyár u 1.	99,96	99,96	Szerszám gép gyártás, fémszerkezet gyártás, szerszám gép nagykereskedelem

15. Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport közös vezetésű vállalkozását 2014. december 18-án értékesítette, így az kikerült a konszolidációs körből. Így a Csoport 2016. december 31-én nem rendelkezik közös vezetésű vállalattal.

16. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2016.12.31 E Ft	2015.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	-	1
Összesen	-	1

A Csoport 2016. december 31-én nem rendelkezik társult vállalattal, ill. egyéb befektetéssel.

17. Készletek

	2016.12.31 E Ft	2015.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	665 798	653 157
Befejezetlen termelés és félkész termékek	420 506	261 760
Késztermékek	118 138	256 681
Áruk	109 915	116 138
Értékvesztés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(458 483)	(459 031)
Összesen	855 874	828 705

18. Vevők

	2016.12.31 E Ft	2015.12.31 E Ft
Vevőkövetelések	548 266	977 732
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(174 665)	(104 435)
Összesen	373 601	873 297

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2016.12.31 E Ft	2015.12.31 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	(104 435)	(92 428)
Elszámolt értékvesztés	(146 775)	(12 047)
Értékvesztés visszairása, felhasználása	76 545	40
Záró egyenleg december 31-én	(174 665)	(104 435)

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	33 115	228 203
90 napon belül	15	391 200
91-180 nap között	-	7 742
180-365 napon között	213 228	151 025
365 napon túli	301 908	199 550
Összesen	548 266	977 720

19. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Árbevétel elhatárolása	89 840	-
Kamatbevétel elhatárolása	3 142	6 505
Szállítói túlfizetés	22 523	34 476
Aktív időbeli elhatárolások	-	-
Egyéb követelések	184 272	212 254
Egyéb követelések értékvesztése	-	-
Összesen	299 777	253 235

20. Adókövetelések és adókötelezettségek

A Csoport mérlegében 2012-től elkülönítetten kerül kimutatásra az adóhatósággal és önkormányzattal szembeni adókövetelések és adókötelezettségek

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó követelés	13	3
Társasági adókövetelés	-	-
Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	-	-
Egyéb adókövetelések	-	-
Adókövetelések összesen	13	3

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó kötelezettség	21 386	13 333
Társasági adókötelezettség	-	2 183
Általános forgalmi adó kötelezettség	38 216	60 375
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	76 662	98 709
Egyéb adókötelezettség	119 015	90 828

Adókötelezettségek összesen	255 279	265 428
------------------------------------	----------------	----------------

A fenti táblázatban az adatok a konszolidálásba bevont Társaságok egyedi adatai alapján kerültek összeállításra. A Társaságok nem éltek a Csoportos ÁFA alanyiság lehetőségével.

A Társaság mindkét tagjának - NAV határozat alapján - adott a lehetősége a felhalmozódott adóhátalék részletekben való megfizetésére.

21. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Bankbetétek	69 367	59 183
Pénztár	271	156
Összesen	69 638	59 339

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Pénzeszközök devizanemenként		
HUF	775	59 194
EUR	68 862	-
USD	1	145
Összesen	69 638	59 339

22. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lenti táblázat tartalmazza:

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
BK-CS Kft.	-	250
Csepeli Szerszámgépgyár Kft.	-	-
Összesen	-	250

A Társaság 2011. év folyamán részesedést szerzett a BK-CS Metál Fémmegmunkáló és Szolgáltató Kft.-ben ('BK-CS Kft.'), mely részesedést az IFRS 5 standardnak megfelelően a Csoport az értékesítendő eszközként a mérlegben külön soron mutat ki. Az értékesítés - a tervtől eltérően - nem valósult meg. A visszaszorolásra azért nem került sor, mert 100 %-os értékvesztés került elszámolásra a befektetésen 2016. év végén.

A BK-CS Kft. tevékenységet nem folytatott 2016-ban. A Társaság már a 2014 és 2015. évet is veszteséggel zárta. A Társaság eszközökkel nem rendelkezik.

23. Jegyzett tőke és tartalékok

	2016.12.31		2015.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható 400 Ft névértékű törzsrészesvények			2 313 350	925 340
150 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	347 003		
Jegyzett, befizetett: 400 Ft névértékű törzsrészesvények			2 313 350	925 340
150 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	347 003		
Összesen	2 313 350	347 003	2 313 350	925 340

A Társaságnak elsőbbségi részvényei nincsenek.

A Társaság - tőkehelyzetének rendezésére - tökeleszállítást hajtott végre, melyet a Cégbíróság 2015. február 20.-án jegyzett be. Ettől az időponttól kezdődően a részvények névértéke 150 Ft, a részvények darabszámának változatlansága mellett.

Az alábbiakban mutatjuk be az 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező tulajdonosokat:

	2016.12.31		2015.12.31	
	darab	szavazati jog	darab	szavazati jog
R. Kalaichelvan	494 000	21,35%	494 000	21,35%
Pirsum Services Limited Ltd.	487 000	21,05%	487 000	21,05%
Goh Kim Seng	473 233	20,46%	473 233	20,46%
Fehér és Fiai Kft.	247 434	10,70%	247 434	10,70%
Dan Viorel Paul	200 000	8,65%	200 000	8,65%
Közkezhányad	411 683	17,79%	411 683	17,79%
Összesen	2 313 350	100,00%	2 313 350	100,00%

Az 5 %-nál nagyobb részesedéssel rendelkező tulajdonosok, és az őket megillető szavazati jogok 2015 és 2016. év folyamán nem változtak.

24. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2016.12.31		2015.12.31	
	E Ft		E Ft	
Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek	-		-	
Lízingek	-		-	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-		-	
Összesen	-		-	
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek	2016.12.31		2015.12.31	
	E Ft		E Ft	
Kölcsön	233 467		105 631	
Hitel	390 087		478 592	
Összesen	623 554		584 223	

Az Excel Csepel Kft. finanszírozási megállapodást kötött a Sberbank Zrt-vel, a Bank által kikötött biztosítéki feltételek között szerepel a kötelezett teljes vagyonára vonatkozó keretbiztosítéki zálogjog.

25. Szállítók

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	276 667	410 413
Külföldi szállítók	296 198	382 437
Összesen	572 865	792 850

A szállítói állomány megoszlása lejárat szerint az alábbi:

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes kötelezettségek		
Nem esedékes követelés	1 408	64 171
90 napon belül	52 665	139 629
91-180 nap között	72 538	13 841
180- 360 napon között	124 768	17 407
360 napon túli	321 486	557 802
Összesen	572 865	792 850

26. Egyéb kötelezettségek

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Halasztott bevétel	26 119	49 055
Vevőktől kapott előlegek	197 861	209 518
Passzív időbeli elhatárolás	18 179	50 950
Egyéb	83 446	123 036
Összesen	325 605	432 559

A Csoport egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban lévő kapcsolt személyekkel és cégekkel és azok kapcsolt vállalkozásaival szemben fennálló kötelezettségeket, ennek záró értéke 2016. december 31-én 56.614 E Ft.

27. Céltartalék

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Garanciális tartalékok	5 372	7 656
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	5 372	7 656

Garanciális céltartalék változásai:

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	7 656	8 130
Tárgyévi növekedés	5 372	7 656
Tárgyévi csökkenés	(7 656)	(8 130)
Záró egyenleg december 31-én	5 372	7 656

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2016. évben értékesített gépekre kerül megképzésre az új céltartalék a tapasztalati számok alapján meghatározott százalékban.

Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok:

Függő kötelezettségekre a Csoport tagjai nem képeztek céltartalékot se 2015, se 2016. években.

28. Függő kötelezettségek

	2016.12.31	2015.12.31
	E Ft	E Ft
Peresített függő kötelezettség - DSS-MP Magyarország Kft.	-	-

A Társaság leányvállalata, az Excel Csepel Kft. ellen a 2011. február 17-i rendkívüli tájékoztatás szerint a DSS-MP Magyarország Kft. 1.650.000 E Ft értékben peres eljárást indított három cég, mint alperesek ellen. (Az ügyben Excel Csepel Kft. III. rendbeli alperes volt.). A bíróság 2013. március 06-án hozott ítélete értelmében a felperes keresete megalapozatlan volt, melynek megfelelően a keresetet elutasította, illetve perköltség megtérítésére kötelezte a felperest.

A felperes fellebbezése nyomán eljáró Fővárosi Ítéltábla 2014. február 20.-án kihirdetett ítéletével az elsőfokú bíróság ítéletét helybenhagyta és kötelezte a felperest perköltség megtérítésére.

Excel Csepel Kft DSS-MP Kft. elleni felszámolási eljárásban hitelezői igényt jelentett be 2013.02.19-én, amit a felszámoló visszaigazolt.

A 2014.02.28-i közbenső mérleg alapján megtérülés nem várható.

A cég 2014.03.30-án további hitelezői igényt jelentett be a már megítélt perköltségre.

2014.június 17-én a törvényszék a felszámolási közbenső mérleget jóváhagyta.

2015. november 12-i végzésével a Fővárosi Ítéltábla kötelezte a felszámolót az Excel Csepel Kft. és az SC-Tec Kft. perköltség igényének felszámolási költségként való nyilvántartásba való vételére és 60.000,- Ft együttes első- és másodfokú eljárási költség megtérítésére

A felszámoló 2015. szeptember 7.-én egyszerűsített felszámolási kérelmet nyújtott be a törvényszékhez azzal, hogy a hitelezői igények kielégítésére nincs fedezet, így azt a Társaság nem szerepelteti a Csoport könyveiben.

A Fővárosi Törvényszék a 2016 március 25-én hozott végzésével a felszámolási eljárást egyszerűsített módon befejezte, adóst megszüntette, felhívta a gazdasági hivatalt, hogy a hitelezők által befizetett 1.315.710,- Ft nyilvántartásba vételi díjából 970.710,- Ft -ot utaljon vissza a hitelezőknek a befizetéseik arányában. Az adóst 2016. május 28.-i hatállyal törölték a cégjegyzékből.

A Toyoda Machinery Europe GmbH hitelező felszámolási eljárást kezdeményezett a Csoport leányvállalata ellen 1.037.192,1 EUR és járulékai követelés alapján. A cég jogásza 2016 március 31-i ellenkérelmében kérte az eljárás megszüntetését, a hitelezőnek az eljárási költségekben történő marasztalását. A felek közös kérelmére az eljárás 2016. június 20-tól szünetelt. A felek között Düsseldorfban tartott egyeztetés alapján 2016. december 13-án aláírt egyezség megkötése van folyamatban, amely szerint az Excel Csepel Kft. vállalta 350.000,- EUR megtérítését 2019. február 25.-éig havi részletekben.

Az egyezséget a felek Közjegyzői okiratra foglalták.

A Törvényszék 2017. február 10-i végzésében megállapította, hogy a felszámolási eljárás 2016. december 23-tól szünetel.

Jogviták

A Csoport megítélése szerint a vele szemben támasztott igények és peresített követelések a közeljövőben nem érintik lényegesen pénzügyi helyzetét, jövőbeli működési eredményét, vagy cash-flow-ját.

29. Szegmens információk

Az elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Gépgyártás és eladás	537 213	765 552
Bérmunka	34 045	29 788
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	111 103	70 301
Szolgáltatás	178 302	289 601
Egyéb	98 255	-
Összesen	958 918	1 155 242

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2016	2015
	E Ft	E Ft
Belföld	444 136	479 761
Export	514 782	675 481
Összesen	958 918	1 155 242

30. Kockázatkezelés

A Csoport menedzsmentje rendszeresen figyeli és felméri a nem üzleti tevékenységből eredő kockázatokat, melyek devizaárfolyam változásából és

Hitelezési kockázatok

Hitelkockázat – a Csoport számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Csoport legjelentősebb vevői meghatározó termelő. Mivel a kockázati kitettség a Vállalatcsoport számos partnere és vásárlója között oszlik meg, a Vállalatcsoportnak nincs jelentős követelés kockázat

Devizaárfolyam kockázat

A Csoport deviza követeléseit és kötelezettségeit állományát figyelembe véve, valamint 10%-os árfolyam gyengülést feltételezve, az alábbi táblázatban

Megnevezés	2016.12.31		10%-os árfolyam változás hatása		2015.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	79 651	2 477	306 002	9 582	306 002	9 582
Adott előlegek	-	-	6 236	195	6 236	195
Egyéb követelések	-	-	215 987	6 763	215 987	6 763
Pénztár, bankbetét	221 407	6 886	-	-	-	-
Szállítók	955 278	(29 912)	1 479 112	(46 314)	1 479 112	(46 314)
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-
Kapott előlegek	636 169	(19 920)	663 300	(20 769)	663 300	(20 769)
Lízing kötelezettség	-	-	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	805 705	(25 228)	806 444	(25 251)	806 444	(25 251)
Kölcsön	309 418	(9 689)	309 402	(9 688)	309 402	(9 688)
Összesen:		(75 385)		(85 483)		(85 483)
Megnevezés	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	1 210 862	35 562	1 234 745	38 662	1 234 745	38 662
Adott előlegek	-	-	73 000	2 286	73 000	2 286
Egyéb követelések	-	-	-	-	-	-
Pénztár bankbetét	3	0	507	16	507	16
Szállítók	11 246	(352)	87 669	(2 745)	87 669	(2 745)
Kapott előleg	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettség	-	-	73 000	(2 286)	73 000	(2 286)
Hitel kintlévőség	-	-	-	-	-	-
Kölcsön	433 218	(13 565)	40 414	(1 265)	40 414	(1 265)
Összesen:		21 645		34 668		34 668
Megnevezés	CHF	Eredmény-hatás E Ft	CHF	Eredmény-hatás E Ft	CHF	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	-	-	-	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	-	-	-	-
Pénztár bankbetét	-	-	-	-	-	-
Szállítók	-	-	-	-	-	-
Kapott előleg	-	-	-	-	-	-
Lízing kötelezettség	-	-	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-	-	-
Kölcsön	-	-	-	-	-	-
Összesen:		-		-		-
			Eredményhatás			
			2016	2015		
EUR			E Ft	E Ft		
USD			(75 385)	(85 483)		
CHF			21 645	34 668		
			-	-		

Kamatváltozás kockázata

A Csoport kamatkockázat kitettsége főleg a kamatozó forrásokhoz kapcsolódik, melyek fix és változó kamatozásúak. A Csoport nem rendelkezik hosszú

Hitel / kölcsön kötelezettség	2016	2015
	E Ft	E Ft
Változó kamatozás	233 467	478 592
Fix kamatozás	390 087	105 631
Nem kamatozó	-	-
Összesen	623 554	584 223

Érzékenységi vizsgálat során külön vizsgáltuk a fix és változó kamatozó források kamatérzékenységét. Ennek során 100 bázispont növekedés nettó eredmény hatását mutatja a lenti kimutatás éves viszonylatban.

	Eredményhatás	
	2016 E Ft	2015 E Ft
Változó kamatozás	(2 335)	(4 786)
Fix kamatozás	(3 901)	(1 056)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejáratí elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejáratí bontása a következő:

	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	623 554	572 865	1 196 419
1-3 év	-	-	-
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2016. 12.31.	623 554	572 865	1 196 419
	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	584 223	791 877	1 376 100
1-3 év	-	698 961	698 961
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2015. 12.31.	584 223	1 490 838	2 075 061

A Csoport adókötelezettségeinek és szállítói kötelezettségeinek nem tud folyamatosan eleget tenni a csoport cégeinek megváltozott piaci helyzete miatt, ezért tartozásai az év folyamán felhalmozódtak.

31. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

	2016 E Ft	2015 E Ft
Tranzakciók összértéke:		
Értékesítés árbevétele közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól	-	-
Beszerzés közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Beszerzés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	71 352	87 622
Egyenlegek december 31-én:		
Követelések		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	-	36 039
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	322 073	519 615
A vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	-
Kötelezettségek		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	111 420	72 348
A vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	-

A fenti tranzakciók a nem kapcsolt felekkel egyező feltételekkel kerültek megkötésre.

A Csoport a vezető tisztségviselők és felügyelő bizottsági tagok részére fizetett járandóságok:

Név	Tisztség	Juttatás jogcíme	2016 Juttatás E Ft	2015 Juttatás E Ft
Párkányi Zoltán	Igazgatóság elnöke	tiszteletdíj	-	-
Szomi Iván	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Paul Dan Viorel	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
R.Kalaichelvan	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Dr. Arz Gusztáv	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	600	600
Pap Józsefné	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér Hajnal Csillag	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	-
Összesen			1 000	600

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (ügyvezetői) részére 2015 és 2016 év folyamán is összesen 28.800 E Ft bér került kifizetésre.

32. Biztosítás

A Vállalatcsoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

A vagyon biztosítás megnyugtató biztonságot nyújt a Vállalatcsoport vagyonára újravételezési értéken számítva.

33. Mérleg fordulónap utáni események

Csepel Holding Nyrt. vezetése 2014 óta készít elő egy jelentős fordulót a cég életében. Ennek lényege átállás az energetikai profilra, és jelentős

34. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. Igazgatóság 2017. április 26-án elfogadta és jóváhagyta. A Csepel Holding Nyrt. Igazgatósága jóváhagyta a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásainak kibocsátását, de a Tulajdonosok Éves Rendes Közgyűlése, amely a pénzügyi kimutatások elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. A Közgyűlésen a jelen pénzügyi kimutatások elfogadásra kerültek a részvényesek által.

35. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2016. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2017. április 27.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)