

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

A 2019. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDÖTT ÉVRE

Budapest, 2020. április 24.

.....
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	2019 E Ft	2018 E Ft
Bevételek összesen	4, 29	540 026	741 671
Értékesítés költségei		(349 376)	(589 765)
Bruttó fedezet		190 650	151 906
Értékesítési és marketing költségek		(38 341)	(41 221)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(102 171)	(88 962)
Kutatás-fejlesztés költsége		(38 334)	(73 234)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		10 058	177 293
Üzleti tevékenység eredménye	7	21 862	125 782
Pénzügyi tevékenység bevétele		783	22 755
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(6 062)	(13 904)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(5 279)	8 851
Adózás előtti eredmény		16 583	134 633
Nyereségadó	10	(2 150)	(2 480)
Korr. kisebbség miatt		6	48
Tárgyévi nettó eredmény		14 439	132 201
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		14 433	132 153
Ebből a nem kontrollőrderekeltséget illeti		(6)	(48)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény		14 439	132 201
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		14 433	132 153
Ebből a nem kontrollőrderekeltséget illeti		(6)	(48)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Hígitott	11	6,24	57,13

Konszolidált mérleg

a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2019.12.31		2018.12.31	
		E Ft	Ft	E Ft	Ft
ESZKÖZÖK					
Befektetett eszközök					
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	12	69 197		79 345	
Immateriális javak	13	221		368	
Befektetett pénzügyi eszközök	16	-		-	
		69 418		79 713	
Forgóeszközök					
Készletek	17	764 070		768 821	
Vevők	18	138 964		171 063	
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	429 781		185 590	
Adókövetelések	20	-		-	
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	21	323		2 726	
Értékesítési célú befektetett eszközök	22	2 500		2 500	
		1 335 638		1 130 700	
Eszközök összesen		1 405 056		1 210 413	
FORRÁSOK					
Saját tőke					
Jegyzett tőke	23	20 820		347 003	
Tőketartalék	23	137 997		137 997	
Eredménytartalék	23	(377 889)		(836 225)	
Tárgyévi eredmény		14 433		132 153	
		(204 639)		(219 072)	
Kisebbségi részesedés		(74)		(75)	
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Hitel/kölcsön	24	-		-	
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Hitel/kölcsön	24	78 537		78 555	
Szállítók	25	392 982		347 752	
Egyéb kötelezettségek	26	303 877		343 198	
Adófizetési kötelezettség	20	832 277		654 797	
Céltartalékok	27	2 096		5 258	
		1 609 769		1 429 560	
Források összesen		1 405 056		1 210 413	

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalt tulajd.-ra jutó saját tőke	Nem kontrolláló kontrolláló érdekeltség	Saját tőke összesen
	E Ft 23	E Ft 23	E Ft 23	E Ft 23	E Ft	E Ft
Megjegyzés						
Egylet 2013. december 31. (mód.)	925 340	137 997	(984 530)	78 807		78 807
Módosítás (kisebbség miatti)			(115)	(115)	115	115
Átógó eredmény			(80 815)	(80 815)		(80 815)
Kisebbség miatti átvézés					8	
Egylet 2014. december 31.	925 340	137 997	(1 065 460)	(2 123)	123	(2 000)
Módosítás (kisebbség miatti)			105	105	(105)	(105)
Tőkelezárlás	(578 337)		578 337	578 337		578 337
Átógó eredmény			196 745	196 745	12	196 757
Kisebbség miatti átvézés					68	
Egylet 2015. december 31.	347 003	137 997	(290 273)	194 727	98	194 825
Módosítás (kisebbség miatti)						
Átógó eredmény			(254 384)	(254 384)	(10)	(254 394)
Kisebbség miatti átvézés					(104)	
Egylet 2016. december 31.	347 003	137 997	(544 657)	(59 657)	(4)	(59 661)
Módosítás (kisebbség miatti)						
Átógó eredmény			(291 568)	(291 568)	(43)	(291 611)
Kisebbség miatti átvézés					(78)	
Egylet 2017. december 31.	347 003	137 997	(836 225)	(351 225)	(125)	(351 350)
Módosítás (kisebbség miatti)						
Átógó eredmény			132 153	132 153	(48)	132 105
Kisebbség miatti átvézés					98	
Egylet 2018. december 31.	347 003	137 997	(704 072)	(219 072)	(75)	(219 147)
Módosítás (kisebbség miatti)						
Módosítás (tőkelezárlás)	(326 183)		326 183	14 433	(6)	14 427
Átógó eredmény			14 433	14 433	7	
Kisebbség miatti átvézés						
Egylet 2019. december 31.	20 820	137 997	(363 456)	(204 639)	(74)	(204 713)

Konszolidált Cashflow-kimutatás
 a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2019 E Ft	2018 E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		16 583	134 633
Módosító tételek:			
Értécsökkenés		10 384	23 723
Elszámolt értékvesztés (visszairás)		(19 375)	(106 846)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(5 279)	8 851
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-	-
Céltartalékok változása		(3 162)	4 051
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		(849)	64 412
Működő tőke változásai			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		(218 946)	596
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		32 099	154 479
Halasztott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(1 119)	(11 537)
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		183 371	(213 562)
Fizetett kamat		(4 660)	(8 892)
Fizetett nyereségadó	10	(2 150)	(2 480)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(12 254)	(16 984)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	12	(89)	(989)
Immateriális javak beszerzése	13	-	-
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		-	-
Kapott kamatok és kamattellegű bevételek		16	196
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(73)	(793)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow -(kiadás)		9 924	(155)
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		-	50
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		9 924	(105)
Pénz és pénzgyenértékű eszközök változása		(2 403)	(17 882)
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök január 1-jén		2 726	20 608
Nettó növekedés/csökkenés az év során		(2 403)	(17 882)
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		-	-
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök december 31-én		323	2 726
Ezen belül:			

Pénztár	2	6
Bankbetét	321	2 720
Rövid lejáratú befektetések		
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben	323	2 726

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
9. Nettó pénzügyi eredmény
10. Adózás
11. Egyrészvényre 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 rövidlejáratú követelések
20. Adókövetelések és adókötelezettségek
21. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek
22. Értékesítési célú befektetett eszközök
23. Jegyzett tőke és tartalékok
24. Hitelek, lízingek és kölcsön kötelezettségek
25. Szállítók
26. Egyéb kötelezettségek
27. Céltartalékok
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

A Csepel Holding Nyrt., mely a vállalatcsoport anyavállalata, Magyarországon bejegyzett, holding (vagyonkezelési) tevékenységet folytató, 1988-ban alapított vállalkozás. A Társaság 1999-ben (az Excel Machine Tools Ltd. tőkeemelése után) nevet változtatott, ekkor GarAgent Excel Gyártó és Kereskedelmi Rt., majd 2001. július 10. után Csepel Holding Rt., 2006-ban Csepel Holding Nyrt. lett. A Társaság székhelye 1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1. A Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik.

A Társaság által tulajdonolt cég fő tevékenysége szerszámgépgyártás, értékesítés és javítás

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.

IFRS 16 "Lízingek (hatályba lép a 2019. év január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakban)

A Lízingek standard gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingben vevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettségekkel együtt. Az operatív lízingkategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolási tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard - gyökeres változáson túlmenően - az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beszámítását a lízingdíjakba. Változik emellett a lízing definíciója is és bizonyos korábbi kapacitás lekötésére vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek.

IFRIC 23 "Nyereségadó kezelésével kapcsolatos bizonytalanság" - az EU által elfogadva 2018. október 23-án (hatályba lép 2019. január 1-vel, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

iii) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készültek. Minden, az IASB (Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága) által kiadott, a konszolidált pénzügyi kimutatásai készítésének időpontjában hatályos, a Csoportra is releváns szabályt befogadott az EU.

A Vállalatcsoport 2005-től kezdődően készíti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásba a vállalat-csoport minden leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozást bevon

A Vállalatcsoport 2005-től kezdődően készíti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásba a Vállalat-

A Csepel Holding Nyrt. 2017-től kezdve egyedi pénzügyi beszámolóit is a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készíti. A pénzügyi kimutatás a vállalkozás folytatásának elve alapján készült. A Társaságnál - egyedi szinten - a bázisévben kerültek első alkalmazásra a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok - ahogy azokat az EU befogadta - (a továbbiakban: "EU IFRS") valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményei, a beszámoló elkészítése során.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat, melyeket valós értéken kell szerepeltetni a pénzügyi kimutatásokban. A pénzügyi kimutatás magyar forintban (ezer) készült.

Ez a pénzügyi kimutatás a Vállalatcsoport 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 azon gazdasági eseményeket, melyeket átfogó jövedelemkimutatás keretében ki kell mutatnia a gazdálkodónak, de ilyen tételeket nem azonosított, ennek megfelelően külön átfogó jövedelem kimutatást nem készített.

A Csoport az eredménykimutatást funkcionális csoportosítás vagy „értékesítési költség” módszer szerint készíti, amely a költségeket rendeltetésük szerint, az értékesítési, forgalmazási vagy igazgatási tevékenységek költségei részeként csoportosítja.

2. Lényegesebb számviteli elvek

A pénzügyi kimutatások összeállítása során 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 időpontjában a konszolidált pénzügyi kimutatásokba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető részzel azonos. Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetésű-, vagy társult vállalkozás piaci értéken értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege alatta marad a megszerzett részesedés ellenértékének. A goodwill a konszolidált mérlegben immateriális eszközként kerül kimutatásra, és szükség esetén értékvesztés kerül elszámolásra. Leány-, közös vezetésű-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

Az év folyamán megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményét a megszerzés időpontjától, vagy az értékesítés időpontjától tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatások.

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

A vállalatcsoport 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 kerülnek meghatározásra, kivéve akkor, ha értékesíthető befektetett eszközöknek minősülnek az IFRS 5 alapján, ezen eszközök az értékesítési költségükkel csökkentett piaci értéken kerülnek meghatározásra.

Társult vállalkozásnak nevezzük a Csoport azon vállalatait, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalatán keresztül közvetlen jelentős befolyást képes gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési kérdéseit illetően.

A társult vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei equity módszerrel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba. Ezen befektetések értékét az egyes vállalatok értékében elszámolt értékvesztés összegével csökkentjük. Amennyiben a Csoport vállalatai a csoport valamely társult tagjával kerül üzleti kapcsolatba, a belső körben keletkezett, nem realizálható nyereségeket vagy veszteségeket a tulajdoni hányadnak megfelelő mértékig szűrjük ki, kivéve azon eseteket, amikor az átadott eszköz értékvesztése bizonyítja a nem realizált veszteséget.

A közös vezetés olyan szerződéses megállapodás, a vállalatcsoport és a külső tag azt vállalja, hogy az adott társaság gazdasági tevékenységét közösen ellenőrzi.

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

A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalat, melyben a tulajdonostársak az irányítási jogukat paritásos alapon, közösen gyakorolják. A vállalatcsoport a közös vezetésű vállalkozásokat *részesedés-arányosan* vonja be a konszolidációba – a közös vezetésű vállalkozások eszközei, kötelezettségei, bevételei és ráfordításai a tulajdoni hányadnak megfelelően, soronként kerülnek bevonásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokba.

A társult vállalkozások és közös vezetésű vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei fenti módszerekkel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba kimutatásra és meghatározásra, kivéve, ha a társaság értékesítési célúnak minősül, amely esetben az IFRS 5 Értékesítési célú befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek alapján kerülnek kimutatásra.

A társult vállalkozások és közös vezetésű vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei fenti módszerekkel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba kimutatásra és meghatározásra, kivéve, ha a társaság értékesítési célúnak minősül, amely esetben az IFRS 5 Értékesítési célú befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek alapján kerülnek kimutatásra.

III) Deviza egyenlegek

A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva. A saját tőkében szereplő tételek historikus árfolyamon kerülnek bemutatásra. A funkcionális pénznem a Csoport minden tagjánál magyar forint.

IV) Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések, megállapodások és kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi egyéb bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

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 ingattal, sem üzemi berendezéssel és felszereléssel. A leányvállalatok ingatlanjai, üzemi berendezései és felszerelései nem kerültek átértékelésre, azok amortizált beszerzési értéken szerepelnek a mérlegben.

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 hasznos élettartamuk alatt:

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

VII) Értékvesztés

VIII) Kutatás-fejlesztés

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

IX) Befektetett pénzügyi eszközök

A társaság befektetéseit évente értékeli.

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

piaci érték nem határozható meg, akkor az eszközt értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja be.

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

X) Készletek

A készletérték a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kerül meghatározásra. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a felhasznált alapanyagok és az A készletérték a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kerül meghatározásra. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a felhasznált alapanyagok és az előállítás során felmerült közvetlen önköltségeket, úgy mint a közvetlen bérköltséget és a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint az összes további közvetlen üzemi rezszi költségét.

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 végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készült a kétes követelésekre vonatkozóan.

XII) Értékpapírok

Az értékpapír-befektetések teljesítés-napi árfolyamon és kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre. Azok a rövid lejáratú befektetések, amelyek kereskedési célból tartott értékpapírokat tartalmaznak, a következő beszámoló időpontjában érvényes valós piaci értéken szerepelnek, és értéküket a mérleg fordulónapján érvényes nyilvánosan jegyzett árfolyam szerint számolják. A nem realizált nyereségeket és veszteségeket az eredménykimutatás tartalmazza. Az értékesíthető értékpapírok esetében a nem realizált nyereség és veszteség a saját tőkében kerül elszámolásra mindaddig, amíg az értékpapír értékesítésre nem kerül, vagy értékesítés elszámolási döntés nem születik, amikor is az addig a saját tőkében elszámolt kumulált nyereség vagy veszteség az adott időszak eredménykimutatásában kerül elszámolásra.

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 pénzegyenértékek és Cash Flow kimutatás

A cash flow kimutatás elkészítéséhez a készpénz és pénz egyenértékű eszközök a következő elemekből állnak: készpénz, látra szóló bankbetétek, pénzügyi eszközökben tartott befektetések amennyiben a lejáratú idejük a beszerzésétől számított három hónapon belül van, de nem tartoznak bele a folyószámlahitelek. A mérlegben a folyószámlahitel a rövid lejáratú kötelezettségek hitel/kölcsönök során kerül kimutatásra.

XVII) Környezetvédelmi kötelezettségek

Akkor kerül céltartalék megképzésére ezen költségekre, ha a kármentesítési feladatok elvégzését jogerős határozat írja elő, valamint, ha a helyreállítási munkálatok költségei valószínűsíthetők és a költségek ésszerű határértékek között megbecsülhetők.

XVIII) Céltartalékok

A céltartalék képzés akkor elfogadott, ha a Csoport jelenleg jogi vagy várható kötelezettsége van múltbeli eseményekből eredően és valószínűsíthető egy gazdasági előnyökben megtestesülő erőforrás kiáramlás a kötelezettség kiegyenlítésére, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről.

Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport az értékesítés volumene és ipari és tapasztalati értékek alapján tartalékokat képez a várható garanciális kötelezettségekre. A képzés alapja a garanciális időn belüli, visszontgaranciával nem fedezett értékesítések értéke.

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 kimutatások készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között felmerül. A jelenleg elfogadott adótörvények szerinti jövőben hatálybalépő adókulcsok alkalmazhatók a halasztott társasági adó megállapításához.

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

XX) Lizing

Pénzügyi lizingről beszélünk abban az esetben, amikor a lizing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lizingbe vevőt terheli. Minden egyéb lizing operatív lizingnek minősül.

Pénzügyi lizing esetén a Vállalatcsoport által lizingelt eszközök a Cspooort eszközeinek minősülnek és megszerzési, piaci értéken kerülnek kimutatásra. A lizingbe adó felé felmerülő kötelezettség a mérlegben pénzügyi lizing kötelezettségként jelenik meg. A lizinggel kapcsolatosan felmerülő költségek, amelyek a beszerzett eszközök valós értékének és a teljes lizingkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lizing teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentsenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

Az összes kötelezettség és a lizingelt eszköz megszerzési piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lizing futamidején túl - annak érdekében, hogy a fennmaradó kötelezettség egyenlegében bekövetkezett változás időről időre nyomon követhető legyen -, vagy az egyes beszámolási időszakokban kerülnek az eredménykimutatásban elszámolásra.

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, amelyekben azok a költségek és ráfordítások felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat halasztott bevételként mutatja ki, és az eszközök hasznos élettartama alatt egyenlő részletekben számolja el az eredménnyel szemben.

XXII) Szegmens jelentések

A Csoport az IFRS 8 Működési szegmensek standardot 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 lenti relációkban. Az elsődleges szegmens információkat a lenti bontásban, árbevétel és önköltség szintjén adja meg a Csoport. A közvetett költségek és szerviz tevékenység tételei az egyéb szegmens kategóriába kerültek. Azon eszközök, melynek felhasználása a pénzügyi kimutatások készítésekor még nem eldöntött, az elsődleges Gépgyártási szegmenshez kerültek besorolásra.

- Gépgyártás és fejlesztés
- Bér munka
- Pótkatrész és Gépkereskedelem
- Szolgáltatás
- Egyéb szegmens

A Megjegyzések 2. pontjában leírt Számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján történik és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

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, hogy

Készletek

Lassan mozgó készletek értékének realizálhatósága, melyek magukban foglalják a speciális, és tartalék készletek állományát. Ezen eszközök felhasználásának és értékesítésének várható időpontja bizonytalanságot jelent, ugyanakkor ezek eszközök műszaki és fizikai elavultságának szintjét a műszaki vezetés éves szinten felülvizsgálja, s amennyiben szükséges, értékvesztést számol el rájuk.

Céltartalékok

A garanciális céltartalékok szintjét a Társaság ipari átlag, és saját tapasztalati adatai alapján kalkulálja. Tekintettel arra, hogy jellemző a folyamatok termékfejlesztés, illetve az óvatosság elvét szem előtt tartva a Társaság mindenkor a magasabb értékben határozza meg a garanciális céltartalék összegét.

Bizonyos peres ügyek kimenetele

Amennyiben a Csoport peres ügyben érintett, Csoport menedzsment becsléssel él akkor, amikor ezen eljárások legvalószínűbb kimenetelét megítéli, és a céltartalék ezzel összhangban megképzésre kerül.

Állami támogatások elszámolása

A megpályázott és elnyert támogatók esetén, fontos annak megítélése, hogy ezen várható pénzek ténylegesen lehívhatóvá váltak az adott üzleti évben, illetve a már lehívott összegek esetén mekkora annak a bizonytalanságnak a szintje, hogy a kapcsolódó támogatási program feltételrendszere miatt a megkapott összegek

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalap képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszközök érvényesíthetők. Amennyiben ezen feltételezésekben bizonytalansági tényezők szintje nem insignifikáns, akkor a menedzsment az óvatosságot elvét alkalmazva nem mutat ki ilyen eszközt.

4. A TÁRSASÁG VÁLLALKOZÁS FOLYTATÁSÁNAK ELVÉVEL KAPCSOLATOS BIZONYTALANSÁG FELMÉRÉSE

1) a legfontosabb okok, amelyek a vállalkozás folytatásának kétségességét felvetették:

Társaság több éve nem képes a szállítói és adó tartozásait rendezni, melyek felhalmozottan egyenleg a fordulónapon 1.225.259 mHUF volt.

2) a vezetés értékelése az okokról és a hatásokról és az esetleges ellensúlyozó körülmények, ezzel kapcsolatos döntések:

Csepel Holding Nyrt nehéz időket él, az Orosz Államvasutak projekt halasztódása okán, valamint a meglévő projektek nehéz finanszírozása okán. A Holding vezetésének régi törekvése olyan projektekbe való bekapcsolódás, ami megfelelő cash-flowt biztosít, a fix költségeket elviszi, lehetővé téve a hosszabb, high-tech megrendelések teljesítését. High-tech megrendelések jellemzően kisebb előlegekkel (25-30%), és 8-12 hónap futamidővel köthetőek, ami jelentős finanszírozási igényt jelent a megvalósítás szakaszában.

Ennek érdekében bekapcsolódunk és segítjük a Transmash Holding egyiptomi- magyar projektjét. Aláírtunk Szándéknyilatkozatot, ami szerint 50 mEUR megrendelést a Csepel Holding teljesíti a magyar hányadban, ezen belül alkatrészek és részegységek szállítását vállaltuk magyar és orosz szerelési helyszínekre. Ez a magyar EXIM finanszírozása okán váltott kötelezettség, a magyar hányad 51% kell legyen. Ez a projekt elindult, az első tesztvagonok megérkeztek Egyiptomba. A vírushatás okán a végleges megállapodásokat május- júniusban várhatjuk.

Ezen felül folytatjuk az Orosz Államvasutakkal a tapogatózó tárgyalásokat a felfüggesztett projekt megvalósítása érdekében. Az Orosz Államvasutak vezetése továbbra is elemzi a projektet és időről időre egyeztetnek a „Malaja Generáció” megvalósításáról. Csepel Holding fontosnak tartja megjegyezni, hogy ilyen projektek fontosak a Paks 2 ellentételezése okán.

Továbbra is aktívak vagyunk speciális technológiákban, ultraprecíziós CNC esztergagépekkel, robottechnológiával és automatizációs projekteknél. Gyártórendszerek és felújítási munkák éppúgy folyamatosan jelen vannak a cégünk életében. Folytatjuk a robotizált parkolórendszerek fejlesztését, a dubai parkolóházak is épülnek, bár a vírushatás ismét lassítja a haladást.

Az Igazgatóság továbbra is dolgozik a Holding feltökésítésén, annak ellenére, hogy a Kalaichelvan úrral tervezett tőkeemelés nem sikerült. Van további jelentkező, akivel haladnak a tárgyalások, és egyeztetünk a NAV-val is a meglévő tartozások rendezéséről.

A virusidőszak alatt a cég – ha akadozva is – de részmunakaidőben dolgozik. A létszám egy jelentős része gépeken dolgozik, megfelelő távolságra egymástól. Szerelvényben - megfelelő védőfelszerelésekkel – gépeket szerelünk, tesztelünk, sajnos akadozva, ami elsősorban a beszállítóktól várt alkatrészek késése miatt alakult ki. A vírushatás felborította a logisztikai hátteret. Az adminisztratív dolgozók java része vagy szabadságon van vagy „home office” – ban dolgozik. A rendelésállomány stabil, jelentős export és belföldi megrendelő várja a szállásokat, nincs egyelőre semmilyen jele annak, hogy a COVID-19 bármilyen rendelkezésvisszmondást okozna.

5. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

2019.12.31	Adatok ezer forintban		
	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	69 197	69 197	-
Kutatás- fejlesztés aktívált értéke	41 756	124	(41 632)
Egyéb immateriális eszközök	221	221	-
Készletek	764 070	764 070	-
Vevők	139 914	138 964	(950)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	188 090	188 090	-
Hitelek, kölcsönök	78 537	78 555	-
Céltartalékok	-	2 096	(2 096)
Halasztott bevételek	0	0	-
Szállítók	392 982	392 982	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	1 136 154	996 876	-
Veszteségelhatárolás	(3 016 640)	-	(3 016 640)
	-205 719	2 631 175	(3 061 318)
	Levonható különbsézet összesen		(3 061 318)
	Adóköteles különbsézet összesen		(3 061 318)

Halasztott adókövetelés összesen	(275 519)
Halasztott adókötelezettség összesen	-

Mérlegelve a Társaság jelenlegi helyzetét, a halasztott adókövetelés nem mutatható ki, azaz nem vehető fel a 2019.12.31-i mérlegbe,

viszont ezt a mélegelést minden év végén el kell végezni, és változás esetén meg kell tenni a szükséges módosítást.

6. Árbevétel

	2019 E Ft	2018 E Ft
Gépeladás belföld	106 894	435 317
Gépeladás export	-	-
Bérmunka belföld	264 316	48 319
Bérmunka export	-	-
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	10 005	133 669
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	-	-
Szolgáltatás belföld	104 527	98 121
Szolgáltatás export	-	-
Egyéb értékesítés belföld	54 284	26 245
Egyéb értékesítés export	-	-
Összesen	540 026	741 671

Export árbevétel megoszlása országokként:

	2019 E Ft	2018 E Ft
Egyesült Arab Emírségek	-	-
Oroszország	-	-
Németország	-	-
Szlovákia	-	-
Románia	-	-
Lengyelország	-	-
Törökország	-	-
Amerikai Egyesült Államok	-	-
Olaszország	-	-
Összesen	-	-

7. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2019 E Ft	2018 E Ft
Árbevételek összesen	540 026	741 671
Aktívált saját teljesítmények értéke	(35 423)	(113 292)
Anyagjellegű ráfordítások	(152 629)	(333 693)
Személyi jellegű ráfordítások	(329 786)	(322 474)
Értécsökkenés és amortizáció	(10 384)	(23 723)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	10 058	177 293
Üzleti tevékenység eredménye	21 862	125 782
	2019 E Ft	2018 E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	-
Céltartalék képzés és felhasználás	3 162	(4 051)
Kapott támogatás	1 093	11 537
Értékvesztés képzés és felhasználás	(906)	106 846
Adók	(15 435)	(14 033)
Kötelezettség elévülés és elengedés	14 002	71 719
Egyéb tételek (átruházott köv.,...)	8 142	5 275
Egyéb bevétel és ráfordítás	10 058	177 293

8. Létszámadatok

	2019	2018
Éves átlagos létszám (fő)	<u>66</u>	<u>68</u>

9. Nettó pénzügyi eredmény

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

A pénzügyi műveletek eredményének összetevői az alábbi táblázatban kerülnek részletezésre:

	2019	2018
	E Ft	E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(4 644)	(8 697)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(1 007)	18 450
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	345	138
Egyéb	27	(1 040)
Összesen	(5 279)	8 851

10. Adózás

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	2 150	2 480
Külföld	-	-
Összesen	2 150	2 480

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

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Adózás előtti eredmény	16 583	134 633
Számított adó (9%)	1 492	12 117
Adóalap részét nem képező tételek adóhatásai	(146 493)	(7 439)
Le nem vonható költségek adóhatása	109 443	1 086
Előző évek veszteségéből adóévben felhasznált összeg adóhatása	-	(491)
Lekötött tartalék képzés	-	-
Egyéb	-	(2 793)
Minimum adó	2 150	-
Társasági adó összege	2 150	2 480

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 megérülésük 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:

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Elhatárolt veszteség	3 061 318	3 016 640
Társasági adókulcs	9%	9%
Egyenleg december 31-én	275 519	271 498

Helyi Iparüzési adó

A csoportnak iparüzési adókötelezettségei vannak, annak bevallási határideje 2020.05.31.

11. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

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

	2019.12.31	2018.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	14 439	132 153
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/hígított) (Ft)	6,24	57,13

12. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2018. január 1-jén	539 039	19 411	-	558 450
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	873	115		988
				-
2018. december 31-én	539 912	19 526	-	559 438
Halmazott értékcsökkenés				
2018. január 1-jén	439 025	17 982	-	457 007
Éves leírás Csökkenés	21 870	1 216		23 086
				-
2018. december 31-én	460 895	19 198	-	480 093
Nettó könyv szerinti érték				
2018. január 1-jén	100 014	1 429	-	101 443
				-
2018. december 31-én	79 017	328	-	79 345

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2019. január 1-jén	539 912	19 526	-	559 438
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	-	89		89
				-
2019. december 31-én	539 912	19 615	-	559 527
Halmazott értékcsökkenés				
2019. január 1-jén	460 895	19 198	-	480 093
Éves leírás Csökkenés	9 898	339		10 237
				-
2019. december 31-én	470 793	19 537	-	490 330
Nettó könyv szerinti érték				
2019. január 1-jén	79 017	328	-	79 345
				-
2019. december 31-én	69 119	78	-	69 197

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések, valamint egyéb berendezések 2019. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket nem tartalmaz.

13. Immateriális javak

Bruttó érték	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termék	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft

2018. január 1-én	60 173	72 384	132 557
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2018. december 31-én	<u>60 173</u>	<u>72 384</u>	<u>132 557</u>
Halmozott értéksökkenés			
2018. január 1-én	59 658	71 894	131 552
Éves leírás	147	490	637
Csökkenés	-	-	-
2018. december 31-én	59 805	72 384	132 189
Nettó könyv szerinti érték			
2018. január 1-én	<u>515</u>	<u>490</u>	<u>1 005</u>
2018. december 31-én	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>368</u>

	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termék	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték			
2019. január 1-én	60 173	72 384	132 557
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2019. december 31-én	<u>60 173</u>	<u>72 384</u>	<u>132 557</u>
Halmozott értéksökkenés			
2019. január 1-én	59 805	72 384	132 189
Éves leírás	147	-	147
Csökkenés	-	-	-
2019. december 31-én	59 952	72 384	132 336
Nettó könyv szerinti érték			
2019. január 1-én	<u>368</u>	<u>-</u>	<u>368</u>
2019. december 31-én	<u>221</u>	<u>-</u>	<u>221</u>

14. Leányvállalat

2019. 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	99,96	99,96	Szerszámgép gyártás, fémszerkezet gyártás, szerszámgép

15. Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport közös vezetésű vállalkozását 2014. december 18-án értékesítette, így az kikerült a konszolidációs körből. Így a Csoport 2019. december 31-én nem rendelkezik közös vezetésű vállalattal.

16. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	-	-

Összesen

-	-
---	---

A Csoport 2019. december 31-én nem rendelkezik társult vállalattal, ill. egyéb befektetéssel.

17. Készletek

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	641 183	630 792
Befejezetlen termelés és félkész termékek	377 534	417 355
Késztermékek	45 823	50 425
Áruk	142 408	115 183
Értékesítés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(442 878)	(444 934)
Összesen	764 070	768 821

18. Vevők

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Vevőkövetelések	220 305	251 498
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(81 341)	(80 435)
Összesen	138 964	171 063

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	(80 435)	(83 877)
Elszámolt értékvesztés	(950)	(1 333)
Értékesítés visszairása, felhasználása	44	4 603
Korrekció	-	172
Záró egyenleg december 31-én	(81 341)	(80 435)

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	0	54 999
90 napon belül	-	23 537
91-180 nap között	42 078	980
180- 365 napon között	4 728	1 440
365 napon túli	92 158	90 107
Összesen	138 964	171 063

19. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Árbevétel elhatárolása	389 978	165 088
Kamatbevétel elhatárolása	109	-
Szállítói túlfizetés	12 797	10 862
Aktív időbeli elhatárolások	-	-
Egyéb követelések	49 980	32 723
Egyéb követelések értékvesztése	(23 083)	(23 083)
Összesen	429 781	185 590

20. Adókövetelések és adókötelezettségek

A Csoport mérlegében 2012-től elkülönítetten kerül kimutatásra az adóhatósággal és önkormányzattal szembeni adókövetelések és adókötelezettségek összege, melyet a következőkben mutatunk be:

	2019.12.31 E Ft	2018.12.31 E Ft
Helyi adó követelés	-	-
Társasági adókövetelés	-	-

Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	-	-
Adókövetelések összesen	-	-
	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó kötelezettség	22 027	10 181
Társasági adókötelezettség	4 413	3 283
Általános forgalmi adó kötelezettség	215 320	174 000
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	527 261	440 518
Egyéb adókötelezettség	63 256	26 815
Adókötelezettségek összesen	832 277	654 797

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

21. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Bankbetétek	321	2 720
Pénztár	2	23
Pénztár	-	6
Összesen	323	2 749
	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Pénzeszközök devizanemenként		
HUF	323	327
EUR	-	2 399
USD	-	-
Összesen	323	2 726

22. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lenti táblázat tartalmazza:

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
BK-CS Kft.	2 500	2 500
	-	-
Összesen	2 500	2 500

A Társaság 2011. év folyamán részesedést szerzett a BK-CS Metál Fémmelegmunkáló 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 visszasorolásra azért nem került sor, mert 100 %-os értékvesztés került elszámolásra a befektetésen 2016. év végén. 2018.01.29-én bejegyezte a Cégbíróság a BK-CS törzstőkéjének 3.000 e Ft-ra emelését, viszont az értékvesztés vissza írására nem került sor, mérlegelve a cég helyzetét.

A BK-CS Kft. tevékenységet nem folytatott 2018-ban. A Társaság már a 2014 és 2015. évet is veszteséggel zárta. A Társaság eszközökkel nem rendelkezik.

23. Jegyzett tőke és tartalékok

	2019.12.31		2018.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható				
400 Ft névértékű törzsrészesvények				
150 Ft névértékű törzsrészesvények			2 313 350	347 003
9 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	20 820		
Jegyzett, befizetett:				
400 Ft névértékű törzsrészesvények				
150 Ft névértékű törzsrészesvények			2 313 350	347 003
9 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	20 820		
	2 313 350	20 820	2 313 350	347 003

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 változatlanlansága mellett.

A Társaság - tőkehelyzetének rendezésére - újabb tökeleszállítást határozott el 2018. november 19-én, melyet a Cégbíróság 2019. február 27.-én jegyzett be. 2017.02.27-től a jegyzett tőke (alaptőke) 20.820 Eft-ra változott.

Ettől az időponttól kezdődően a részvények névértéke 9 Ft, a részvények darabszámának változatlanlansága mellett.

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

	2019.12.31		2018.12.31	
	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 Fial Kft.	247 434	10,70%	247 434	10,70%
Dan Viorel Paul	200 000	8,65%	200 000	8,65%
Közkézhányad	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 201 és 2019. év folyamán nem változtak.

24. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek		
Lízingek	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-	-
Összesen	-	-
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek		
Kölcsön	78 537	78 537
Hitel	-	18
Összesen	78 537	78 555

Az Excel Csepel Kft. Sberbank Zrt-től felvett deviza-hitele átvállalásra került a Csepeli Szerszámgépgyár által, de ezzel a banknál nem szűnt meg a leányvállalat adós státusza.

Az Excel Csepel Kft. Sberbank Zrt-től felvett hiteleiről a Csepel Holding Nyrt. is kezességet vállalt.

25. Szállítók

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	237 073	194 736
Külföldi szállítók	155 909	153 016
Összesen	392 982	347 752

A szállítói állomány megoszlása lejárat szerint az alábbi:

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes kötelezettségek		
Nem esedékes követelés	38 535	24 429
90 napon belül	8 701	19 015
91-180 nap között	28 289	3 154
180-360 napon között	34 390	12 788
360 napon túli	283 067	288 366
Összesen	392 982	347 752

26. Egyéb kötelezettségek

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Halasztott bevétel	-	1 119
Vevőktől kapott előlegek	50 800	49 417
Passzív időbeli elhatárolás	37 921	18 537
Egyéb	215 156	274 125
Összesen	303 877	343 198

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 2019. december 31-én 123.947 E Ft.

27. Céltartalék

	2019.12.31	2018.12.31
	E Ft	E Ft
Garanciális tartalékok	2 096	5 258
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	2 096	5 258

Garanciális céltartalék változásai:

	2019	2018
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	5 258	1 207
Tárgyévi növekedés	2 096	5 258
Tárgyévi csökkenés	(5 258)	(1 207)
Záró egyenleg december 31-én	2 096	5 258

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2019. 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 2018, se 2019. években.

28. Függő kötelezettségek

2019.12.31	2018.12.31
E Ft	E Ft
-	-

Repeot&Audit Kft a Társaság ellen törvényszéki felüyleleti eljárást kezdeményezett a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága előtt.
 A Törvényszék 2018. március 31-én kelt végzésével értesítette a céget, hogy a könyvvizsgáló értesítette a Cégbíróságot, hogy a cég vagyonának olyan változását észlelte, amely veszélyezteti a céggel szembeni követelések kiegyenlítését, és közgyűlés összehívását vagyonvesztés miatt szükségesnek ítéli.
 A Cégbíróság felhívta a céget, hogy 30 napon belül nyilatkozzon a kérelemre, és a törvényszék állapotot szüntesse meg.
 A Társaság bejelentette, hogy az igazgatóság a tőkehelyzetet alapítók emeléssel tervezte rendezni a 2018. június 1-re összehívott közgyűlésen.
 A cégbíróság a 2018. augusztus 22-én kelt végzésével felhívta a céget, hogy a törvényes működést 60 napon belül állítsa helyre, mert az alapítók leszállítása nem orvosolta a tőkehelyzet törvényszéki voltát.
 A 2018. november 19-i közgyűlés az alapítók leszállításáról határozott, és végrehajtotta.
 A törvényszék 2019. augusztus 14-én kelt és szeptember 11-én jogerőre emelkedett végzésével az eljárást megszüntette.

A Magyar Nemzeti Bank, mint felüyleleti hatóság 2018. október 2.-án kelt beadványában kezdeményezte a törvényszéki felüyleleti eljárást, mert a Társaság 2017. december 31-i mérlegéből megállapította, hogy a cég saját tőkéje a jegyzett tőke 3 %-ára csökkent.
 A 2018. november 19-i közgyűlés határozott az alapítók leszállításáról.
 A cégbíróság 2019. február 27-i végzésével felhívta a céget, hogy a törvényes működést 60 napon belül állítsa helyre, mert az alapítók leszállítása nem orvosolta a tőkehelyzet törvényszéki voltát.
 A cégbíróság 2019. augusztus 14-én kelt és 31-én jogerőre emelkedett az eljárást megszüntette, a Társaság által benyújtott közbenső mérleg adatai alapján.

A NAV 2018. augusztus 22-én kelt kérelmében kérte a Fővárosi Törvényszéktől a Csepel Holding Nyrt. adós fizetésektelenségének megállapítását és felszámolásának elrendelését 94.929.000,- Ft adó- és járuléktartozás fennállása miatt.
 A törvényszék 45 nap fizetési haladékot engedélyezett.
 A NAV vezető testülete részletfizetést engedélyezett, és az eljárás szüneteltetéséhez hozzájárult.
 Az adóhatóság 2018. december 14-i beadványában kérte az eljárást folytatását, és a felszámolás elrendelését.
 A Társaság 2019-i beadványával a NAV vezetőjéhez, és a Külgazdasági és Külügyminisztérium helyettes államtitkárához fordult segítséget kérve.
 A törvényszék 2019 október 25-én kelt végzésével megállapította a Csepel Holding Nyrt. fizetésektelenségét és elrendelte felszámolását.
 A végzés ellen a Társaság nevében ügyvéd fellebbezést jelentett be.

Jogviták

A Társaságnak a fentiekben kívüli peres ügyei nincsenek.

29. Szegmens információk

Az elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás

	2019 E Ft	2018 E Ft
Gépgyártás és eladás	106 894	435 317
Bérmunka	264 319	48 319
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	10 005	133 669
Szolgáltatás	104 527	98 121
Egyéb	54 284	26 245
Összesen	540 026	741 671

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2019 E Ft	2018 E Ft
Belföld	540 026	741 671
Export	-	-
Összesen	540 026	741 671

30. Kockázatkezelés

A Csoport menedzsmentje rendszeresen figyeli és felméri a nem üzleti tevékenységből eredő kockázatokat, melyek devizaárfolyam változásából és kamatkockázatokból erednek. Ezen felül megfelelő figyelmet fordítanak az alaptevékenységből származó hitelezési kockázatokra.

Hitelezési kockázatok

Hitelkockázat – a Csoport számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Csoport legjelentősebb vevői meghatározó termelő cégek, illetve kereskedők saját országukban, ezért a management folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn velük. A késes kintlévőségekre képzett értékvesztés a Csoport vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján.

Mivel a kockázati kitettség a Vállalatcsoport számos partnere és vásárlója között oszlik meg, a Vállalatcsoportnak nincs jelentős követelés kockázat koncentrációja.

Devizaárfolyam kockázat

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

Megnevezés	2019.12.31		10%-os árfolyam változás hatása		2018.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	108 305	3 580	99 496	3 199	99 496	3 199
Adott előlegek	60 907	2 013	2 507	81	2 507	81
Egyéb követelések	-	-	-	-	-	-
Pénztár, bankbetét	-	-	-	-	-	-
Szállítók	494 514	(18 345)	565 067	(18 167)	565 067	(18 167)
Egyéb kötelezettségek	-	-	38 572	(1 240)	38 572	(1 240)
Kapott előlegek	153 702	(5 080)	153 702	(4 942)	153 702	(4 942)
Lízing kötelezettség	-	-	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-	-	-
Kölcsön	191 901	(6 343)	191 901	(6 170)	191 901	(6 170)
Összesen:		(22 175)		(27 240)		(27 240)
Megnevezés	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	305 090	8 992	305 090	8 571	305 090	8 571
Adott előlegek	-	-	-	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	9 240	260	9 240	260
Pénztár bankbetét	-	-	-	-	-	-
Szállítók	-	-	-	-	-	-
Kapott előleg	-	-	-	-	-	-
Egyéb kötelezettség	73 000	(2 152)	75 214	(2 113)	75 214	(2 113)
Hitel kintlévőség	-	-	-	-	-	-
Kölcsön	24 343	(717)	24 343	(684)	24 343	(684)
Összesen:		6 123		6 034		6 034

	Eredményhatás	
	2019 E Ft	2018 E Ft
EUR	(22 175)	(27 240)
USD	6 123	6 034
CHF	-	-

Kamatváltozás kockázata

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

Hitel /kölcson kötelezettség	2019 E Ft	2018 E Ft
Változó kamatozás	-	-
Fix kamatozás	78 537	78 555
Nem kamatozó	-	-
Összesen	78 537	78 555

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	
	2018 E Ft	2017 E Ft
Változó kamatozás	-	-
Fix kamatozás	(785)	(786)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejárat elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejárat bontása a következő:

	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	78 555	347 752	426 307
1-3 év	-	-	-
3-5 év	-	-	-

5 év fölött

- -

Egyenleg 2018. 12.31.

	78 555	347 752	426 307
--	--------	---------	---------

1 éven belüli

Kölcsönök, hitelek, lízingek	78 537	392 982	471 519
------------------------------	--------	---------	---------

1-3 év

-

3-5 év

-

5 év fölött

-

Egyenleg 2019. 12.31.

	78 537	392 982	471 519
--	--------	---------	---------

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

	2019 E Ft	2018 E Ft
Tranzakciók összértéke:		
Értékesítés árbevétele közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	264 768	390 878
Értékesítés árbevétele a vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól		
Beszerzés közös vezetésű vállalatoktól		
Beszerzés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	130 455	110 128
Egyenlegek december 31-én:		
Követelések		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	8 892	78 367
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	272 948	292 862
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	2019 Juttatás E Ft	2018 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	-	1 200
Pintér Ákos	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	400	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	400
Sághiné dr. Hartai Veronika	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	400
Összesen			1 200	2 000

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (ügyvezetői) részére 2019 év folyamán is összesen 15.709 E Ft bér került kifizetésre.

32. Biztosítás

A Vállalatcsoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

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

33. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. 2020. április 17-én az Igazgatóság elé terjeszti.

35. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2019. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélés szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2020. április 24.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

