

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

A 2017. DECEMBER 31-ÉN VÉGZÖDÖTT ÉVRE

Budapest, 2018. április 19.

.....
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	2017 E Ft	2016 E Ft
Bevételek összesen	4, 29	399 361	958 918
Értékesítés költségei		(403 175)	(879 215)
Bruttó fedezet		(3 814)	79 703
Értékesítési és marketing költségek		(46 394)	(61 975)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(196 846)	(212 203)
Kutatás-fejlesztés költsége		(70 620)	(75 173)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		74 789	24 419
Üzleti tevékenység eredménye	7	(242 885)	(245 229)
Pénzügyi tevékenység bevétele		10 984	23 819
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(58 662)	(29 971)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(47 678)	(6 152)
Adózás előtti eredmény		(290 563)	(251 381)
Nyereségadó	10	(1 006)	(3 003)
Korr. kisebbség miatt		(43)	(10)
Tárgyévi nettó eredmény		(291 612)	(254 394)
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		(291 569)	(254 384)
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(43)	(10)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény		(291 612)	(254 394)
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		(291 569)	(254 384)
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(43)	(10)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Hígitott	11	-126,06	-109,97

Konszolidált mérleg

a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtalanok, üzemi berendezések és felszerelések	12	101 442	106 777
Immateriális javak	13	1 005	17 334
Befektetett pénzügyi eszközök	16	-	-
		102 447	124 111
Forgóeszközök			
Készletek	17	798 438	855 874
Vevők	18	322 272	373 601
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	55 493	299 777
Adókövetelések	20	-	13
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	21	20 608	69 638
Értékesítési célú befektetett eszközök	22	-	-
		1 196 811	1 598 903
Eszközök összesen		1 299 258	1 723 014
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	23	347 003	347 003
Tőketartalék	23	137 997	137 997
Eredménytartalék	23	(544 656)	(290 273)
Tárgyévi eredmény		(291 569)	(254 384)
		(351 225)	(59 657)
Kisebbségi részesedés		(125)	(4)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	309 922	623 554
Szállítók	25	459 451	572 865
Egyéb kötelezettségek	26	419 958	325 605
Adófizetési kötelezettség	20	460 070	255 279
Céltartalékok	27	1 207	5 372
		1 650 608	1 782 675
Források összesen		1 299 258	1 723 014

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

Megjegyzés	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Anyavállalt tulajd.-ra jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Saját tőke összesen
	E Ft 23	E Ft 23	E Ft 23	E Ft 23	E Ft	E Ft
Egyenleg 2013. január 1.	925 340	137 997	(658 319)	405 018		405 018
Módosítás			(8 280)	(8 280)		(8 280)
Áttago eredmény			(312 431)	(312 431)		(312 431)
Módosítás			(5 500)	(5 500)		(5 500)
Egyenleg 2013. december 31. (mód)	925 340	137 997	(984 530)	78 807		78 807
Módosítás (kisebbség miatt)			(115)	(115)	115	115
Áttago eredmény			(80 815)	(80 815)		(80 815)
Kisebbség miatt átvétel					8	(80 815)
Egyenleg 2014. december 31.	925 340	137 997	(1 065 460)	(2 123)	123	(2 000)
Módosítás (kisebbség miatt)			105	105	(105)	(105)
Tőkeleszállítás		(578 337)	578 337	578 337		578 337
Áttago eredmény			196 745	196 745	12	196 757
Kisebbség miatt átvétel					68	
Egyenleg 2015. december 31.	347 003	137 997	(290 273)	194 727	98	194 825
Módosítás (kisebbség miatt)						
Áttago eredmény			(254 384)	(254 384)	(10)	(254 394)
Kisebbség miatt átvétel					(104)	
Egyenleg 2016. december 31.	347 003	137 997	(544 657)	(59 657)	(4)	(59 661)
Módosítás (kisebbség miatt)						
Áttago eredmény			(291 568)	(291 568)	(43)	(291 611)
Kisebbség miatt átvétel					(78)	
Egyenleg 2017. december 31.	347 003	137 997	(836 225)	(351 225)	(125)	(351 350)

Konszolidált Cashflow-kimutatás
 a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2016 E Ft	2016 E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		(290 563)	(251 381)
Módosító tételek:			
Értécsökkenés		47 435	69 868
Elszámolt értékvesztés (visszairás)		(71 850)	69 682
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	(47 678)	(6 152)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-	-
Céltartalékok változása		(4 165)	(2 284)
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		(366 821)	(120 267)
Működő tőke változásai			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		305 706	(49 987)
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		119 206	429 466
Halasztott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(13 463)	(22 936)
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		(114 439)	(337 089)
Fizetett kamat		(15 112)	(16 344)
Fizetett nyereségadó	10	(1 006)	(3 003)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(85 929)	(120 160)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	12	(128 069)	68 632
Immateriális javak beszerzése	13	102 298	-
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		-	-
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		981	3 264
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(24 790)	71 896
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow -(kiadás)		61 809	19 232
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		(120)	39 331
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		61 689	58 563
Pénz és pénzgyenértékű eszközök változása		(49 030)	10 299
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök január 1-jén			
Nettó növekedés/csökkenés az év során		69 638	59 336
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		(49 030)	9 118
		-	1 184
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök december 31-én		20 608	69 638
Ezen belül:			
Pénztár		23	156
Bankbetét		20 585	59 183
Rövid lejáratú befektetések		-	-
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben		20 608	59 339

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

- 1900. január 0.
#HIV!
- 1900. január 0.
- 4. A társaság vállalkozás elvével kapcsolatos bizonytalanság felmérése
- 5. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek
- 6. Árbevétel
- 7. Az üzleti tevékenység eredménye
- 8. Létszámadatok
- 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 vezetési 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
#HIV!
- 33. Pénzügyi kimutatások elfogadása
- 35. Felelősségvállaló nyilatkozat

Megjegyzések

1. Általános háttér

i) Általános céginformációk és a tevékenység jellege

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 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 Nyereségadó – 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 szerződésekkel szembe fordított bevételek Az IFRS 15 egy új, öt lépésből álló modellt határoz meg a vevőkkel kötött szerződésekkel szembe fordított bevételekre vonatkozóan. Az IFRS 15 alapján árbevétel olyan értékben mutatható ki, amely tükrözi a gazdálkodó egység által elvárt 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 Lízingszerződések A lízingbe vevő esetében az új standard bevezet egy elszámolási modellt és lízingszerződések, valamint kötelezettségek megjelenítését követeli meg minden lízing esetén. Kivételt képeznek a kevesebb, mint egy éves lízingszerződések és az alacsony értékű szerződések. Így a lízingbe vevő tekintetében megszűnik a pénzügyi és operatív lízingszerződés közötti különbség. A lízingbe adó az IAS 17 Lízingek standardhoz hasonlóan a szerződések továbbra is a pénzügyi vagy operatív kategóriákba kell, hogy besorolja. Az IFRS 16 Lízingek kiváltja az IAS 17 Lízingek, 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, 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 készít Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásba a Vállalatcsoport minden leány-, közös vezetési- és társult vállalkozását bevon.

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 készül. A Társaságnál -egyéni szinten - **tárgyévben 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) készültek.

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 vezetési 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 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 vezetési-, 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 vezetési-, 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 időpontjáig 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.

II) Részesedések társult és közös vezetési vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak nevezzük a Csoport azon vállalatait, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalatán keresztül közvetetten 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, melyben a vállalatcsoport és a külső tag azt vállalja, hogy az adott társaság gazdasági tevékenységét közösen ellenőrzi.

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

A társult vállalkozások és közös vezetési 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 ingatlannal, 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

A Társaság a mérlegfodulónapjára felülvizsgálja a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékét annak érdekében, hogy meghatározza, hogy az adott eszközök körében történt-e értékvesztés. Amennyiben ilyen változás történik, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni a szükséges mértékű értékvesztés meghatározásához. Ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, akkor az eszköz könyv szerinti értékét a várható megtérülési értékig kell csökkenteni.

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 előállítás során felmerült közvetlen önköltségeket, úgy mint a közvetlen bérköltséget és a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint az összes további közvetlen üzemi rezszi költséget.

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 céltól 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 értékvesztés 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 értékei kerülnek bemutatásra.

XIV) Egyéb követelések és kötelezettségek

Az egyéb követelések és kötelezettségek könyv szerinti értékei 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 pénzeigenértékesek 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 megképzésre ezen költségekre, ha a kármentesítési feladatok elvégzését jogerős határozat írja elő, valamint, ha a helyreállítási munkákat 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 kiáramlása 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 használt 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 használt társasági adó megállapításához.

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

XX) Lízíng

Pénzügyi lízíngről beszélünk abban az esetben, amikor a lízíng feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lízíngbe vevőt terheli. Minden egyéb lízíng operatív lízíngnek minősül.

Pénzügyi lízíng esetén a Vállalatcsoport által lízíngelt eszközök a Csoport eszközeinek minősülnek és megszerzési, piaci értéken kerülnek kimutatásra. A lízíngbe adó felé felmerülő kötelezettség a mérlegben pénzügyi lízíng kötelezettségként jelenik meg. A lízínggel kapcsolatosan felmerülő költségek, amelyek a beszerzett eszközök valós értékének és a teljes lízíngkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lízíng teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

Az összes kötelezettség és a lízíngelt eszköz megszerzési piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lízíng 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 ráfordítások 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 használt bevételként mutatja ki, és az eszközök hasznos élettartama alatt egyenlő részletekben számolja el az eredményvel szemben.

XXII) Szegmens jelentések

A Csoport az IFRS 8 Működési szegmensek standardot alkalmazza. A standard előírja működési szegmensek azonosítását.

A vezetőség 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 szervíz tevékenység tételai 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
- Bérmunka
- Pótalkatrész és Gépkereskedelem
- Szolgáltatás
- Egyéb szegmens

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 kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapuló döntéseket 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 követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogyha annak valószínűsége jelentős, hogy részben vagy egészben nem tud fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelésegyenlegek korosítása, a vevő fizetőképessége, fizetési feltételek, fizetési hajlandóságok és egyedi megállapodások.

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 számai alapján kalkulálja. Tekintettel arra, hogy jellemző a folyamatos 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 támogatások 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 visszafizetésre kerülhetnek. A vezetés csak a lehívható tételeket mutatja be a mérlegben, illetve az óvatosság elvét figyelembe véve csak olyan tételek kerülnek eredményben kimutatásra, melyeket a vezetés úgy ítél meg, hogy azok teljes mértékben megfelelnek a támogatási rendszerekben foglalt feltételeknek, bár ezek utóvizsgálat tárgyát képezhetik a támogatási rendszert működtető által.

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 óvatosság 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 felhalmozott egyenleg a fordulónapon 824 mHuf volt.

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

- a) Distributed Generating Company Ltd. kötött turbina projekt

A társaság vezetése nehéz időszakot hagyott maga mögött, aminek még nincs vége, ami nagyjából 4 éve kezdődött. 2014 áprilisában vette fel a kapcsolatot a cég a Distributed Generating Company Ltd. Russia céggel, és kezdte 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.



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 elmúlt 4 éve alatt a cég nagyon sok erőforrást biztosított a Turbina projekt a megvalósulásához, pénzben és munkában. Ennek teljes összege meghaladja az 1 mEUR-t.

Jelenleg ez az ügylet az Oroszországi választások és az Orosz Államvasutak vezetését érintő esetleges változások miatt csúszott. Az Orosz Államvasutak kérésünkre azt a szóbeli tájékoztatást adta, hogy számukra ez továbbra is fontos, előkészítettek az ügylet részleteiről egy levelet, amit az aktuális vezérigazgató helyettes, Starkov úr fog az EXIM-nek átadni. Tudomásunk szerint EXIM az Igazgatósági pozitív döntést nem vonta vissza, nyilvánvaló, hogy az eltelt időre való tekintettel kiegészítéseket fog kérni a Due Diligence-hez, amennyiben a projekt elindul.

- b) Al Hikma automatizált parkoló rendszer

Lassan 5 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.

2017 novemberében elindult az építkezés utolsó fázisa, az E2C2 cég képviselői megkeresték Csepelt, a további szállítások és a teljes átadás érdekében. Csepel követelte a pótmunka és a korábbi egyéb ráfordítások (finanszírozási költségek) előzetes megtérítését, amit a napokban várunk realizálni. E2C2 négy hónapon belül át kell adja a parkolót, ami csak csepeli segítséggel tehető meg.

Parkolás technika hoz tartozik, hogy az MNS egyik alapítványának budapesti épületébe automatizált rendszert cegünk szállította 2016-ban, a berendezést mi átadtuk, az épület a mai napig nincs átadva.

c) Egyéb tényezők

Sberbankkal kötött hitelszerződésünk keretében az elmúlt 4 évben visszafizettünk több, mint 350 mFt HUF hitelt, ami a cég forgótőkét jelentősen lecsökkentette.

A gazdasági helyzet megváltozásán a pénzügyi ütemezésünk nagyban változott, jelentős érdeklődés jelent meg. A magyar piacot így sikerült a keresést, az Excel Csepel igyekszik megszerezni a speciális kivitelű gépeket, amik jelentős hozzáadott értéket képviselnek. Jelentős megrendeléseket szerzett a cég Ultraprecíziós és speciális CNC gőrgőző gépekkel az indiai piacon és folyamatosan veszünk részt tendereken más országokban is.

A jelenlegi rendelésállomány 10 mEUR felett van, és továbbiak vannak tárgyalás alatt. Megemlítendő a Dubai Bíróság Automata Parkolórendszerének szerződése, ami ez év elején elindult, teljes összegét 3,9 mEUR-ra tervezzük. Jelenleg a dokumentáció előkészítése zajlik, valamint az első fázis (Entry/Exit units) termelési előkészítése.

Ez a projekt teljes egészében előfinanszírozott, a vevő által.

3) Jövőbeli tervek és egyéb tényezők:

A vállalkozás elkészítette 2018. évre a pénzügyi tervét, melynek összeállításánál a nyitó mérleg adataiból, illetve az eredményterv által szolgáltatott információkból indul ki. Továbbá az éves pénzügyi költségvetést havi lebontásban készítette el, szimulálva a termelés és értékesítés ütemezését, szezonális változásait, valamint az operatív tevékenységen túli jelentősebb pénzáramlásokat (pl. kötelezettségek teljesítése) várható időpontját.

A hatékony pénzgazdálkodás feltételezi a fentiekben összeállított terv rendszeres felülvizsgálatát, illetve szükség esetén módosítását. Ezáltal – a kiadások vagy a bevételek lehetséges átütemezésével – megelőzhető a jelentős készpénzhiány, illetve az ebből adódó külső forrás bevonása vagy éppen a túlzott mértékű szabad pénzeszközökből származó hozamkiesés.

A várható értékesítés előrejelzése belső és külső információk figyelembevételével történik. A belsőt a vállalkozás értékesítéssel foglalkozó részlege, szakemberei szolgáltatják, a külső információkat az értékesítést befolyásoló makrogazdasági tényezők jelentik, amelyek hatása nem hagyható figyelmen kívül.

A társaság pénzügyi tervének elkészítésének célja az, hogy egy olyan hiánypótló stratégiai dokumentum készüljön, mely megfelel a vállalat vezetési filozófiájának és egyben gazdasági szempontból támasztja alá a vállalkozás folytatásának elvének alkalmazását.

Az elkészített terv igazolja a társaság piacon való részvételének létjogosultságát és működésének fenn tarthatóságát, a társaság vezetése alátámasztottnak látja az évek során felhalmozott és részletfizetési kedvezményrel módosított adóhatóságát és a nagy összegű szállítói tartozások év közbeni, vagy 2 éves rendezését.

4) a vállalkozás folytonosságával kapcsolatos kétségek:

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

A jelenlegi rendelésállomány valamint a tárgyalás alatt lévő projektek biztosítják a cég működését, de a vezetésnek és a tulajdonosoknak meg kell tudni oldani a finanszírozás kérdését. Ennek érdekében 2018 június 1-re rendkívüli közgyűlést hívtunk össze. Az egyik nagybefektető vállalta a helyzet megoldását, annak érdekében, hogy a cég ne sérüljön, és további jelentős projekteket is hozott.

A cég helyzete nehéz, a turbina projekt előkészítésének hihetetlen és váratlan időigénye, a ráfordított de még nem hasznosult erőforrások okán. 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

2017.12.31	Adatok ezer forintban		
	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	101 442	101 442	-
Kutatás- fejlesztés aktívált értéke	102 238	6 585	(95 713)
Egyéb immateriális eszközök	1 005	1 005	-
Készletek	798 438	798 438	-
Vevők	406 149	322 272	(83 877)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	55 793	55 493	-
Hitelek, kölcsönök	309 922	309 922	-
Céltartalékok	-	1 207	(1 207)
Halasztott bevételek	12 657	12 657	-
Szállítók	459 451	459 451	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	554 765	554 765	-
Veszteségelhatárolás	(2 403 726)	-	(2 403 726)
	398 194	2 623 237	(2 584 523)
Levonható különbözet összesen			(2 584 523)
Adóköteles különbözet összesen			-
			(2 584 523)
			Halasztott adókövetelés összesen (232 607)
			Halasztott adókötelezettség összesen -

Mérlegelve a Társaság jelenlegi helyzetét, a halasztott adókövetelés nem mutatható ki, azaz nem vehető fel a 2017.12.31-i a mérlegbe, viszont ezt a mélegelést minden év végén el kell végzeni, és változás esetén meg kell tenni a szükséges módosítást.

6. Árbevétel

	2017	2016
	E Ft	E Ft
Gépeladás belföld	120 651	129 751
Gépeladás export	-	407 462
Bérmunka belföld	131 918	34 045
Bérmunka export	-	-
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	17 834	108 009
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	-	3 094
Szolgáltatás belföld	85 529	74 076
Szolgáltatás export	3 407	104 226
Egyéb értékesítés belföld	40 022	98 255
Egyéb értékesítés export	-	-
Összesen	399 361	958 918

Export árbevétel megoszlása országoként:

	2017 E Ft	2016 E Ft
Egyesült Arab Emírségek	-	-
Oroszország	-	485 938
Németország	-	24 320
Szlovákia	3 407	1 429
Románia	-	-
Lengyelország	-	-
Törökország	-	-
Amerikai Egyesült Államok	-	2 864
Olaszország	-	230
Összesen	3 407	514 781

7. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2017 E Ft	2016 E Ft
Árbevételek összesen	399 361	958 918
Aktivált saját teljesítmények értéke	(51 572)	20 203
Anyagjellegű ráfordítások	(233 159)	(731 563)
Személyi jellegű ráfordítások	(384 869)	(447 372)
Értékvesztés és amortizáció	(47 435)	(69 868)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	74 789	24 453
Üzleti tevékenység eredménye	(242 885)	(245 229)
	2017 E Ft	2016 E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	-
Céltartalék képzés és felhasználás	4 165	2 284
Kapott támogatás	13 463	22 936
Értékvesztés képzés és felhasználás	71 850	(69 747)
Adók	(13 338)	(16 211)
Kötelezettség elévülés és elengedés	-	358 442
Egyéb tételek (átruházott köv.,...)	(1 351)	(273 251)
Egyéb bevétel és ráfordítás	74 789	24 453

8. Létszámadatok

	2017	2016
Éves átlagos létszám (fő)	85	105

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:

	2017 E Ft	2016 E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(14 131)	(13 080)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(149)	(3 971)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	(43 529)	7 308
Egyéb	10 131	3 591
Összesen	(47 678)	(6 152)

10. Adózás

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	1 006	3 003
Külföld	-	-
Összesen	1 006	3 003

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

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Adózás előtti eredmény	(290 563)	(251 381)
Számított adó (10%)	-	-
Adóalap részét nem képező tételek adóhatásai	-	-
Le nem vonható költségek adóhatása	-	-
Előző évek veszteségeiből adóévben felhasznált összeg adóhatása	-	-
Lekötött tartalék képzés	-	-
Egyéb	-	-
Minimum adó	1 006	3 003
Társasági adó összege	1 006	3 003

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:

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Elhatárolt veszteség	2 403 726	2 404 407
Társasági adókulcs	9%	10%
Egyenleg december 31-én	216 335	240 441

Helyi iparüzési adó

A csoportnak iparüzési adókötelezettségei vannak, annak bevallási határideje 2018.05.31.

11. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

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

	2016.12.31	2016.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	(291 612)	(254 394)
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/hígított) (Ft)	(126,06)	(109,97)

12. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

	Ingatlan, Gépek, Berendezés E Ft	Egyéb berend. E Ft	Befejezetlen beruházás E Ft	Összesen 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
Halmazott 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

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2017. január 1-jén	513 538	19 139	-	532 677
Növekedés és átsorolás	25 501	272		25 773
Csökkenés és átsorolás				-
2017. december 31-én	539 039	19 411	-	558 450
Halmozott értéksökkenés				
2017. január 1-jén	409 579	16 321	-	425 900
Éves leírás	29 446	1 661		31 107
Csökkenés				-
2017. december 31-én	439 025	17 982	-	457 007
Nettó könyv szerinti érték				
2017. január 1-jén	103 959	2 818	-	106 777
				-
2017. december 31-én	100 014	1 429	-	101 443

Lizingelt eszközök

A gépek és berendezések, valamint egyéb berendezések 2017. 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			
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 értéksökkenés			
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

	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termék	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték			
2017. január 1-én	60 173	72 384	132 557
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2017. december 31-én	60 173	72 384	132 557
Halmozott értéksökkenés			
2017. január 1-én	59 512	55 712	115 224
Éves leírás	146	16 182	16 328
Csökkenés		-	-
2017. december 31-én	59 658	71 894	131 552
Nettó könyv szerinti érték			
2017. január 1-én	661	16 672	17 333
2017. december 31-én	515	490	1 005

14. Leányvállalatok

2017. 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,	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 2017. december 31-én nem rendelkezik közös vezetésű vállalattal.

16. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	-	-
Összesen	-	-

A Csoport 2017. december 31-én nem rendelkezik társult vállalattal, ill. egyéb befektetéssel.

17. Készletek

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	640 547	665 798
Befejezetlen termelés és félkész termékek	368 949	420 506
Késztermékek	118 123	118 138
Áruk	125 329	109 915
Értékvesztés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(454 510)	(458 483)
Összesen	798 438	855 874

18. Vevők

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Vevőkövetelések	406 149	548 266
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(83 877)	(174 665)
Összesen	322 272	373 601

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	(174 665)	(104 435)
Elszámolt értékvesztés	(9 227)	(146 775)
Értékvesztés visszairása, felhasználása	77 104	76 545
Korrekció	22 911	
Záró egyenleg december 31-én	(83 877)	(174 665)

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	1 996	33 115
90 napon belül	348	15
91-180 nap között	2 570	-
180-365 napon között	5 359	213 228
365 napon túli	311 999	301 908
Összesen	322 272	548 266

19. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Árbevétel elhatárolása	-	89 840
Kamatbevétel elhatárolása	974	3 142
Szállítói túlfizetés	25 856	22 523
Aktív időbeli elhatárolások	-	-
Egyéb követelések	28 663	184 272
Egyéb követelések értékvesztése	-	-
Összesen	55 493	299 777

20. Adókövetelések és adókötelezettségek

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

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó követelés	-	13
Társasági adókövetelés	-	-
Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	-	-
Egyéb adókövetelések	-	-
Adókövetelések összesen	-	13

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó kötelezettség	7 220	21 386
Társasági adókötelezettség	803	-
Általános forgalmi adó kötelezettség	119 881	38 216
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	291 178	76 662
Egyéb adókötelezettség	40 988	119 015
Adókötelezettségek összesen	460 070	255 279

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

21. Pénz és pénzeszköz egyenértékesei

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Bankbetétek	20 585	69 367
Pénztár	23	271
Összesen	20 608	69 638

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Pénzeszközök devizanemenként		
HUF	1 603	775
EUR	19 005	68 862
USD	-	1
Összesen	20 608	69 638

22. Értékesítési célú befektetett eszközök

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Összesen	-	-

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 visszasorolásra azért nem került sor, mert 100 %-os értékesítés 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

	2017.12.31		2016.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható 400 Ft névértékű törzsrészesvények				
150 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	347 003	2 313 350	347 003
Jegyzett, befizetett: 400 Ft névértékű törzsrészesvények				
150 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	347 003	2 313 350	347 003
Összesen	2 313 350	347 003	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 változatlansága mellett.

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

	2017.12.31		2016.12.31	
	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%
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 2015 és 2016. év folyamán nem változtak.

24. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2017.12.31	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	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Kölcsön	221 417	233 467
Hitel	88 505	390 087
Összesen	309 922	623 554

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

	2017.12.31	2016.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	224 083	276 667
Külföldi szállítók	235 368	296 198
Összesen	459 451	572 865

A szállítói állomány megoszlása lejárát szerint az alábbi:

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes kötelezettségek		
Nem esedékes követelés	26 548	1 408
90 napon belül	7 779	52 665
91-180 nap között	707	72 538
180-360 napon között	15 210	124 768
360 napon túli	409 207	321 486
Összesen	459 451	572 865

26. Egyéb kötelezettségek

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Halasztott bevétel	12 656	26 119
Vevőtől kapott előlegek	208 272	197 861
Passzív időbeli elhatárolás	17 318	18 179
Egyéb	181 712	83 446
Összesen	419 958	325 605

A Csoport egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban lévő kapcsolt személyekkel és cégekkel és azok kapcsolt vállalkozásaival

27. Céltartalék

	2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Garanciális tartalékok	1 207	5 372
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	1 207	5 372

Garanciális céltartalék változásai:

	2017 E Ft	2016 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	5 372	7 656
Tárgyévi növekedés	1 207	5 372
Tárgyévi csökkenés	(5 372)	(7 656)
Záró egyenleg december 31-én	1 207	5 372

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2016. évben értékesített

Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok:

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

28. Függő kötelezettségek

2017.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
-	-

Budapest Főváros Önkormányzata a Csepel Holding Nyrt. ellen, Fővárosi Törvényszék előtt fizetéseképtelenség megállapítása iránt indított eljárást.

Az adós kérelmére a Törvényszék fizetési haladékokt engedélyezett,

Az eljárás a felek közös kérelmére 2017. október 4. napjától szünetel.

Repeat&Audit Kft a Társaság ellen törvényességi felügyeleti 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 törvénysértő állapotot szüntesse meg.

- A DSS-MP Magyarország Kft 2010. október 25.-én 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 eljárt Fővárosi Ítéletábrla 2014. február 20.-án kihirdetett ítéletével az elsőfokú bíróság ítéletét helybenhagyta és kötelezte a felperest a rest perköltség megfizetésére.
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.

DSS-MP Kft-t 2016. május 28-i hatállyal törölték a cégjegyzékből.

2016 november 12-i végzésével a Fővárosi Ítéletábrla 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 megfizetésére

A felszámoló 2016 szeptember 7.-én egyszerűsített felszámolási kérelmet nyújtott be a törvényszékhez azzal, hogy a hitelezői igények kielégítésére nincs fedezet. 2017. október 5-én a végrehajtótól 47.188,- Ft perköltség befolyt. Az ügy befejezett

2. Bosch Rexroth Hajtás –és Vezérléstechnika Kft. felperesnek Excel Csepel Kft, alperes elleni ügye.

A felperes 1.948.428,- Ft-ot és további 62.895,73 EUR-t követel.

A Bíróság 2017. novemberi tárgyaláson elrendelte a keresetlevél áttételét a Székesfehérvári Járásbírósághoz.

Következő tárgyalás 2018. május 28.-án lesz.

3. Minőség Csapágy Kft. Excel csepel Kft. elleni fizetési meghagyásos ügye.

A jogosult 1.500.000,- Ft főkövetelés és perköltség igényt érvényesít fizetési meghagyásban.

A cég jogásza ellentmondást terjesztett elő.

A bíróság 2018.03.18-i jogerős végzésével a pert megszüntette, az ügy befejezett.

4. Göndör Tamás felperesnek Excel Csepel Kft. elleni pere.

Felperes a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságon indított pert 2017. október 17-én elmaradt 750.000,- Ft elmaradt munkabér, 54.348,- Ft szabadságmegváltás és késedelmi kamat megfizetése iránt.

A cég (alperes) az elmaradt bért megfizette.

A felperes a keresettől elállt., a bíróság 2018.02.21-i végzéssel a pert megszüntette.

5. SZMIKRON Kft. hitelezőnek Excel Csepel Kft. adós ellen fizetéseképtelenség megállapítása és felszámolás elrendelése iránti ügye.

A hitelező 5.814.574,- Ft és járuléki követelés meg nem fizetése miatt kérte az adós fizetéseképtelenségének megállapítását és felszámolásának elrendelését.

A felek 2018. január 9-én megállapodást kötöttek az adós tartozásainak átütemezéséről, amelybe a hitelező vállalta a felszámolási kérelem visszavonását.

A törvényszék 2018. február 15.-én jogerőre emelkedett végzésével a felszámolási eljárást megszüntette. Az ügy befejezett.

6. Geröcs Krisztina a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróság előtt indított perben 723.809,- Ft munkabér és perköltség megfizetésére kéri kötelezni az

Excel Csepel Kft-t.

A bíróság a tárgyalást 2018. június 14.-én tartja.

7. Repot&Audit Kft. kérelmezőnek Excel Csepel Kft. elleni törvényességi felügyeleti eljárása a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága előtt.
 A cégbíróság 2018. március 5.-én kelt 2. sz. végzésével értesítette a céget, hogy a könyvvizsgáló a cég vagyonának olyan változását észlelte, amely veszélyezteti a céggel szembeni követelések kielégítését, kérte a taggyűlés összehívását.
 A társaság a könyvvizsgáló felhívása ellenére nem tette meg a szükséges intézkedéseket.
 A cégbíróság közölte, hogy a kérelemre a cég 30 napon belül észrevételt tehet, ha nem vitatja az abban foglaltakat, úgy a törvénysértő állapotot szüntesse meg.

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

	<u>2017</u> E Ft	<u>2016</u> E Ft
Gépgyártás és eladás	120 651	537 213
Bérmunka	131 918	34 045
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	17 834	111 103
Szolgáltatás	88 936	178 302
Egyéb	40 022	98 255
Összesen	<u>399 361</u>	<u>958 918</u>

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2017 E Ft	2016 E Ft
Belföld	395 954	444 136
Export	3 407	514 782
Összesen	399 361	958 918

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 értékesítés 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 kötelezettség állományát figyelembe véve, valamint 10%-os árfolyam gyengülést feltételezve, az alábbi táblázatban összesítettük

Megnevezés	2017.12.31		2016.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	90 685	2 813	79 651	2 477
Adott előlegek	69 100	2 143	-	-
Egyéb követelések	-	-	-	-
Pénztár, bankbetét	61 100	1 895	221 407	6 886
Szállítók	758 051	(23 510)	955 278	(29 912)
Egyéb kötelezettségek	-	-	-	-
Kapott előlegek	660 265	(20 477)	636 169	(19 920)
Lizing kötelezettség	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	3 816	(118)	805 705	(25 228)
Kölcsön	377 949	(11 722)	309 418	(9 689)
Összesen:		(48 977)		(75 385)

Megnevezés	USD		USD	
	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	1 210 862	31 340	1 210 862	35 562
Adott előlegek	-	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	-	-
Pénztár bankbetét	2	0	3	0
Szállítók	1 946	(50)	11 246	(352)
Kapott előleg	-	-	-	-
Egyéb kötelezettség	73 000	(1 889)	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-
Kölcsön	392 804	(10 167)	433 218	(13 565)
Összesen:		19 233		21 645

Megnevezés	CHF		CHF	
	CHF	Eredmény-hatás E Ft	CHF	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	-	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	-	-
Pénztár bankbetét	-	-	-	-
Szállítók	-	-	-	-
Kapott előleg	-	-	-	-
Lizing kötelezettség	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-
Kölcsön	-	-	-	-
Összesen:				

	2017 E Ft	2016 E Ft
EUR	(48 977)	(75 385)
USD	19 233	21 645
CHF	-	-

Kamatváltozás kockázata

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

	2017 E Ft	2016 E Ft
Hitel /kölcson kötelezettség		
Változó kamatozás	88 505	233 467
Fix kamatozás	221 417	390 087
Nem kamatozó	-	-
Összesen	309 922	623 554

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

	Eredményhatás	
	2017 E Ft	2016 E Ft
Változó kamatozás	(885)	(2 335)
Fix kamatozás	(2 214)	(3 901)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejárat elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejárat bontása a következő:

	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	309 922	459 451	769 373
1-3 év	-	-	-
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2017. 12.31.	309 922	459 451	769 373
	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

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

	2017 E Ft	2016 E Ft
Tranzakciók összértéke:		
Értékesítés árbevétele közös vezetéssel vállalatoktól	-	-
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	476 235	-
Értékesítés árbevétele a vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól	-	-
Beszerezés közös vezetéssel vállalatoktól	-	-
Beszerezés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	109 108	71 352
Egyenlegek december 31-én:		
Követelések		
Közös vezetéssel vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	322 073
A vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	-
Kötelezettségek		
Közös vezetéssel vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	156 257	111 420
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 tisztségviselőik és felügyelő bizottsági tagok részére fizetett járandóságok:

Név	Tisztség	Juttatás jogcíme	2017 Juttatás E Ft	2016 Juttatás E Ft
Párkányi Zoltán	Igazgatóság elnöke	tiszteletdíj	-	-
Szomi Iván	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Paul Dan Viorel	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
R.Kaláichelvan	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Dr. Árz Gusztáv	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	-	600
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér Hajnal Csillag	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	400
Összesen			-	1 000

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 újrapótlási értéken számítva.

33. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. Igazgatóság 2018. április 20-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. 2017. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2018. április 19.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)