

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

A 2018. DECEMBER 31-ÉN VÉGZÖDÖTT ÉVRE

Budapest, 2019. április 23.

.....
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	2018 E Ft	2017 E Ft
Bevételek összesen	4, 29	741 671	399 361
Értékesítés költségei		(589 765)	(403 175)
Bruttó fedezet		151 906	(3 814)
Értékesítési és marketing költségek		(41 221)	(46 394)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(88 962)	(196 846)
Kutatás-fejlesztés költsége		(73 234)	(70 620)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		177 293	74 789
Üzleti tevékenység eredménye	7	125 782	(242 885)
Pénzügyi tevékenység bevétele		22 755	10 984
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(13 904)	(58 662)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	8 851	(47 678)
Adózás előtti eredmény		134 633	(290 563)
Nyereségadó	10	(2 480)	(1 006)
Korr. kisebbség miatt		48	(43)
Tárgyévi nettó eredmény		132 201	(291 612)
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		132 153	(291 569)
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(48)	(43)
Egyéb átfogó eredmény		-	-
Átfogó eredmény		132 105	(291 612)
Ebből az anyavállalt tulajdonosait illeti		132 153	(291 569)
Ebből a nem kontrollőérdekeltséget illeti		(48)	(43)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Hígtított	11	57,13	-126,04

Konszolidált mérleg

a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2018.12.31 E Ft	2017.12.31 E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	12	79 345	101 442
Immateriális javak	13	368	1 005
Befektetett pénzügyi eszközök	16	-	-
		79 713	102 447
Forgóeszközök			
Készletek	17	768 821	798 438
Vevők	18	171 063	322 272
Egyéb rövid lejáratú követelések	19	188 090	55 493
Adókövetelések	20	-	-
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	21	2 726	20 608
Értékesítési célú befektetett eszközök	22	-	-
		1 130 700	1 196 811
Eszközök összesen		1 210 413	1 299 258
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	23	347 003	347 003
Tőketartalék	23	137 997	137 997
Eredménytartalék	23	(836 225)	(544 656)
Tárgyévi eredmény		132 153	(291 569)
		(219 072)	(351 225)
Kisebbségi részesedés		(75)	(125)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	-	-
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	24	78 555	309 922
Szállítók	25	347 752	459 451
Egyéb kötelezettségek	26	343 198	419 958
Adófizetési kötelezettség	20	654 797	460 070
Céltartalékok	27	5 258	1 207
		1 429 560	1 650 608
Források összesen		1 210 413	1 299 258

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

	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
Megjegyzés						
Egyenleg 2013. január 1.	925 340	137 997	(658 319)	405 018		405 018
Módosítás			(8 280)	(8 280)		(8 280)
Átfogó eredmény			(312 431)	(312 431)		(312 431)
Módosítás			(5 500)	(5 500)		(5 500)
Egyenleg 2013. december 31. (módosított)	925 340	137 997	(984 530)	78 807		78 807
Módosítás (kisebbség miatti)			(115)	(115)	115	115
Átfogó eredmény			(80 815)	(80 815)		(80 815)
Kisebbség miatti átvezetés					8	8
Egyenleg 2014. december 31.	925 340	137 997	(1 065 460)	(2 123)	123	(2 000)
Módosítás (kisebbség miatti)			105	105	(105)	(105)
Tőkeleszállítás		(578 337)	578 337	578 337		578 337
Átfogó eredmény			196 745	196 745	12	196 757
Kisebbség miatti átvezetés					68	68
Egyenleg 2015. december 31.	347 003	137 997	(290 273)	194 727	98	194 825
Módosítás (kisebbség miatti)					-	-
Átfogó eredmény			(254 384)	(254 384)	(10)	(254 394)
Kisebbség miatti átvezetés					(104)	(104)
Egyenleg 2016. december 31.	347 003	137 997	(544 657)	(59 657)	(4)	(59 661)
Módosítás (kisebbség miatti)						
Átfogó eredmény			(291 568)	(291 568)	(43)	(291 611)
Kisebbség miatti átvezetés					(78)	(78)
Egyenleg 2017. december 31.	347 003	137 997	(836 225)	(351 225)	(125)	(351 350)
Módosítás (kisebbség miatti)						
Átfogó eredmény			132 153	132 153	(48)	132 105
Kisebbség miatti átvezetés					98	98
Egyenleg 2018. december 31.	347 003	137 997	(704 072)	(219 072)	(75)	(219 147)

Konszolidált Cashflow-kimutatás
a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2018 E Ft	2017 E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		134 633	(290 563)
Módosító tételek:			
Értékcsokkenés		23 723	47 435
Elszámolt értékesítés (visszairás)		(106 846)	(71 850)
Pénzügyi tevékenység eredménye	9	8 851	(47 678)
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-	-
Céltartalékok változása		4 051	(4 165)
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		64 412	(366 821)
Működő tőke változásai			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		596	305 706
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		154 479	119 206
Halasztott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(11 537)	(13 463)
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		(213 562)	(114 439)
Fizetett kamat		(8 892)	(15 112)
Fizetett nyereségadó	10	(2 480)	(1 006)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(16 984)	(85 929)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	12	(989)	(128 069)
Immateriális javak beszerzése	13	-	102 298
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		-	-
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		196	981
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(793)	(24 790)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow - (kiadás)		(155)	61 809
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		50	(120)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		(105)	61 689
Pénz és pénzegyenértékű eszközök változása		(17 882)	(49 030)
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök január 1-jén		20 608	69 638
Nettó növekedés/csökkenés az év során		(17 882)	(49 030)
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		-	-
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök december 31-én		2 726	20 608
Ezen belül:			
Pénztár		6	23
Bankbetét		2 720	20 585
Rövid lejáratú befektetések		-	-
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben		2 726	20 608

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

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. tokeemlése 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

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 elszámolása tartalmukban nem változik, 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.

IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" standard módosításai - Előtorlesztés jellemzők negatív kompenzációval - Euálatt elfogadva 2018. március 22-én (hatályba lép a 2019. január 1-vel, illetve az azt követően kezdődő időszakokban.)

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 készít Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásba a vállalat-csoport minden leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozást 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 - egyedi szinten - a bázisévben kerültek első alkalmazásra a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok - ahogyan 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 vezetésű vállalkozások pénzügyi kimutatásait tulajdon-arányosan tartalmazzák. Az Anyavállalat abban az esetben rendelkezik ellenőrzési joggal, ha képes arra, hogy a befektetést élvező társaság pénzügyi és működési politikájára, nyereségszerzési céllal befolyást gyakoroljon.

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

2005. évtől kezdődően a konszolidációba bevont vállalatok adatszolgáltatása a Csoport szintű Számviteli Politikában foglalt 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 vezetésű vállalkozásokban

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 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 ingatlanal, 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 becslült hasznos élettartamuk alatt:

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

VII) Értékvesztés

A Társaság a mérlegfordulónapjára 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 rezi költséget.

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

XI) Követelések

A követelések a becslült 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 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 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 pénzezenértékesek 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 munkálatok költségei valószínűsíthető 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 tartalékot képez a várható garanciális kötelezettségekre. A képzés alapja a garanciális időn belüli, visszontaranciával 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 adómegettakarítást eredményez.

XX) Lízing

Pénzügyi lízingről beszélünk abban az esetben, amikor a lízing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lízingbe vevőt terheli. Minden egyéb lízing operatív lízingnek minősül.

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

Az összes kötelezettség és a lízingelt eszköz megszerzési piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lízing 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 ráfordításokhoz 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 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 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
- 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 információk 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 követésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogyha annak valószínűsége jelentős, hogy részben vagy egészben nem tud fizetni. A behajthatatlan és kétes követésekre 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 inszignifikáns, 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 998 mHuf volt.

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

Csepel Holding Nyrt nehez időszakot élt át, az elmúlt időszakban kénytelenek volt tudomásul venni, hogy az Orosz Államvasutak által kert projekt 4 év előkészítő munka valamint 1,5 mEUR felmerült költség után – elsősorban az orosz fél további nemzetközi szankcióktól való féltelme okán az eredeti felállásban nem valószínűsíthető meg.

Az Orosz Államvasutak a projektet orosz vállalatok közreműködésével folytatja, egyben kikerülve az EUR – Rubel árfolyamkockázatot.

Természetesen ez súlyosan érinti cégünket, valamint az EXIM-et, akikkel együtt sokat dolgoztunk a projekten. Igazgatóságunk jelenleg azt vizsgálja, hogy tudunk az orosz beszállítóval együttműködni a projektben továbbra is benne lenni. Az technológia amihez hozzájutottunk természetesen nem vész el, az orosz technológia ennél kevésbé korszerű, esélyt látunk arra, hogy megtaláljuk az együttműködés kölcsönösen előnyös formáját. Természetesen a közel 900 db-os megrendelés a korábbi formájában nem tud megvalósulni.

Az ebből a projektből keletkezett veszteségeket természetesen kezelnie kell a Társaságnak, elsősorban a NAV tartozásokat, és a beszállítókat illetően.

Az elmúlt időszakban több megrendelést kapott a cég és újra dolgozik a Dubai parkolóprojekten is, kompenzálva ezzel a korábbi veszteségeket.

Igazgatóság egyik tagja, R. Kalaichelvan úr vállalta, hogy tőkét emel a Csepel Holding Nyrt-ben, és ezt két körben is megszavazta a közgyűlés 2018 őszén. Az első kör sikertelenül végződött, a második kör még hivatalosan nem zárult le, Kalaichelvan úr továbbra is dolgozik az ígért tőkeemelés végrehajtásán.

A cég természetesen nem csak erre alapozzuk további terveit, készít elő más befektetőkkel is tőkeemelést, és részbeni stratégiaváltást. Ehhez fogja kérni a következő közgyűlés hozzájárulását.

Látható tendencia mutatkozik, elsősorban a magyar piacon kialakult munkaerőhiány okán, az autógyártás területén olyan automatizálási projektekre amik sikeresen szabadítanak fel előmunkát. Ilyen jó fedezeti hányadú projektek elnyerésére és kivitelezésére van esélye a cégnek, hiszen kevés más cég képes ilyen összetettségű feladatok elvégzésére.

A Társaság folyamatosan dolgozik további külföldi parkolási ajánlatokon. Erre is növekvő érdeklődés van, és jó esély jelentős megrendelések elnyerésére. Fontos lenne egy hazai referencia megteremtése, ahol be lehetne mutatni a legújabb fejlesztéseket és ennek az új generációs technológiának a gyorsaságát, a korábbi Magyarországon található rendszerekkel szemben.

5. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

2018.12.31	Adatok ezer forintban		
	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	79 345	79 345	-
Kutatás- fejlesztés aktívált értéke	73 234	46 313	(26 921)
Egyéb immateriális eszközök	368	368	-
Készletek	768 821	768 821	-
Vevők	251 498	171 063	(80 435)
Egyéb követelések és időbeli elhat.	188 090	188 090	-
Hítelek, kölcsönök	78 555	78 555	-
Céltartalékok	-	5 258	(5 258)
Halasztott bevételek	1 119	1 119	-
Szállítók	347 752	347 752	-
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	996 876	996 876	-
Veszteségelhatárolás	(3 016 640)	-	(3 016 640)
	-230 982	2 683 560	(3 129 254)
	Levonható különbözet összesen		(3 129 254)
	Adóköteles különbözet összesen		-
			(3 129 254)

Halasztott adókövetelés összesen	(281 633)
Halasztott adókötelezettség összesen	-

Mérlegelve a Társaság jelenlegi helyzetét, a halasztott adókövetelés nem mutatható ki, azaz nem vehető fel a 2018.12.31-i a mérlegbe, viszont ezt a mélegelest minden év végén el kell végzeni, és változás esetén meg kell tenni a szükséges módosítást.

6. Árbevétel

	2018 E Ft	2017 E Ft
Gépeladás belföld	435 317	120 651
Gépeladás export	-	-
Bérmunka belföld	48 319	131 918
Bérmunka export	-	-
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	133 669	17 834
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	-	-
Szolgáltatás belföld	98 121	85 529
Szolgáltatás export	-	3 407
Egyéb értékesítés belföld	26 245	40 022
Egyéb értékesítés export	-	-
Összesen	741 671	399 361

Export árbevétel megoszlása országoként:

	2018 E Ft	2017 E Ft
Egyesült Arab Emírségek	-	-
Oroszország	-	-
Németország	-	-
Szlovákia	-	3 407
Románia	-	-
Lengyelország	-	-
Törökország	-	-
Amerikai Egyesült Államok	-	-
Olaszország	-	-
Összesen	-	3 407

7. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2018 E Ft	2017 E Ft
Árbevételek összesen	741 671	399 361
Aktivált saját teljesítmények értéke	(113 292)	(51 572)
Anyagjellegű ráfordítások	(333 693)	(233 159)
Személyi jellegű ráfordítások	(322 474)	(384 869)
Értécsökkenés és amortizáció	(23 723)	(47 435)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	177 293	74 789
Üzleti tevékenység eredménye	125 782	(242 885)
	2018	2017
	E Ft	E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	-
Céltartalék képzés és felhasználás	(4 051)	4 165
Kapott támogatás	11 537	13 463
Értékvesztés képzés és felhasználás	106 846	71 850
Adók	(14 033)	(13 338)
Kötelezettség elévülés és elengedés	71 719	-
Egyéb tételek (átruházott köv.,...)	5 275	(1 351)
Egyéb bevétel és ráfordítás	177 293	74 789

8. Létszámadatok

	2018	2017
Éves átlagos létszám (fő)	68	85

9. Nettó pénzügyi eredmény

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

A pénzügyi műveletek eredményének összetevői az alábbi táblázatban kerülnek részletezésre:

	2018 E Ft	2017 E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(8 697)	(14 131)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	18 450	(149)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	138	(43 529)
Egyéb	(1 040)	10 131
Összesen	8 851	(47 678)

10. Adózás

	2018.12.31 E Ft	2017.12.31 E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	2 480	1 006
Külföld	-	-
Összesen	2 480	1 006

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

	2018.12.31 E Ft	2017.12.31 E Ft
Adózás előtti eredmény	134 633	(290 563)
Számított adó (9%)	12 117	-
Adóalap részét nem képező tételek adóhatásai	(7 439)	-
Le nem vonható költségek adóhatása	1 086	-
Előző évek veszteségéből adóévben felhasznált összeg adóhatása	(491)	-
Lekötött tartalék képzés	-	-
Egyéb	(2 793)	-
Minimum adó	-	1 006
Társasági adó összege	2 480	1 006

A jövőbeni eredménnyel szemben elszámolható előző évek áthozott veszteségei miatt halasztott adó eszköz elszámolására a tárgyévben nem került sor, a

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

	2018.12.31 E Ft	2017.12.31 E Ft
Elhatárolt veszteség	3 016 640	2 403 726
Társasági adókulcs	9%	9%
Egyenleg december 31-én	271 498	216 335

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 éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket. A Csoport nem rendelkezik visszavásárolt saját részvényt egyik pénzügyi év végén sem.

	2018.12.31	2017.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	132 153	(291 569)
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/hígított) (Ft)	57,13	(126,04)

12. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
-----------------------------------	------------------	---------------------------	----------

Bruttó érték	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
2017. január 1-jén	513 538	19 139	-	532 677
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	25 501	272		25 773
2017. december 31-én	539 039	19 411	-	558 450
Halmazott értékcsökkenés				
2017. január 1-jén	409 579	16 321	-	425 900
Éves leírás Csökkenés	29 446	1 661		31 107
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

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

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések, valamint egyéb berendezések 2018. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket nem tartalmaz.

13. Immateriális javak

Bruttó érték	Vagyoni értékű	Szellemi termékek	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft
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
Halmazott értékcsökkenés			
2017. január 1-én	59 512	55 712	115 224
Éves leírás Csökkenés	146	16 182	16 328
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

	Vagyoni értékű E Ft	Szellemi termék E Ft	Összesen E Ft
Bruttó érték			
2018. január 1-én	60 173	72 384	132 557
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2018. december 31-én	60 173	72 384	132 557
Halmazott értékcsökkenés			
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	515	490	1 005
2018. december 31-én	368	-	368

14. Leányvállalatok

2018. 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 2018. december 31-én nem rendelkezik közös vezetésű vállalattal.

16. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2018.12.31 E Ft	2016.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	-	-
Összesen	-	-

A Csoport 2018. december 31-én nem rendelkezik társult vállalattal, ill. egyéb befektetéssel.

17. Készletek

	2018.12.31 E Ft	2017.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	630 792	640 547
Befejezetlen termelés és félkész termékek	417 355	368 949
Késztermékek	50 425	118 123
Áruk	115 183	125 329
Értékvesztés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(444 934)	(454 510)
Összesen	768 821	798 438

18. Vevők

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Vevőkövetelések	251 498	406 149
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(80 435)	(83 877)
Összesen	171 063	322 272

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	(83 877)	(174 665)
Elszámolt értékvesztés	(1 333)	(9 227)
Értékvesztés visszairása, felhasználása	4 603	77 104
Korrektció	172	22 911
Záró egyenleg december 31-én	(80 435)	(83 877)

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	54 999	1 996
90 napon belül	23 537	348
91-180 nap között	980	2 570
180- 365 napon között	1 440	5 359
365 napon túli	90 107	311 999
Összesen	171 063	322 272

19. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Árbevétel elhatárolása	165 088	-
Kamatbevétel elhatárolása	-	974
Szállítói túlfizetés	10 862	25 856
Aktív időbeli elhatárolások	-	-
Egyéb követelések	35 223	28 663
Egyéb követelések értékvesztése	(23 083)	-
Összesen	188 090	55 493

20. Adókövetelések és adókötelezettségek

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

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó követelés	-	-
Társasági adókövetelés	-	-
Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	-	-
Egyéb adókövetelések	-	-
Adókövetelések összesen	-	-
	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó kötelezettség	10 181	7 220
Társasági adókötelezettség	3 283	803
Általános forgalmi adó kötelezettség	174 000	119 881
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	440 518	291 178
Egyéb adókötelezettség	26 815	40 988

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

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Bankbetétek	2 720	20 585
Pénztár	23	23
Pénztár	6	23
Összesen	2 726	20 608
	2017.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Pénzeszközök devizanemenként		
HUF	327	1 603
EUR	2 399	19 005
USD	-	-
Összesen	2 726	20 608

22. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lenti táblázat tartalmazza:

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
BK-CS Kft.	2 500	-
	-	-
Összesen	2 500	-

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 visszaszorulásra 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

	2018.12.31		2017.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható				
400 Ft névértékű törzsrészevények				
150 Ft névértékű törzsrészevények	2 313 350	347 003	2 313 350	347 003
Jegyzett, befizetett:				
400 Ft névértékű törzsrészevények	2 313 350	347 003	2 313 350	347 003
150 Ft névértékű törzsrészevények	2 313 350	347 003	2 313 350	347 003
	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 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:

	2018.12.31		2017.12.31	
	darab	szavazati jog	darab	szavazati jog
R. Kalaichelvan	494 000	21,35%	494 000	21,35%
Pirsum Services Limited Ltd.	487 000	21,05%	487 000	21,05%
Goh Kim Seng	473 233	20,46%	473 233	20,46%
Fehér és Fiai Kft.	247 434	10,70%	247 434	10,70%
Dan Viorel Paul	200 000	8,65%	200 000	8,65%
Közkezhányad	411 683	17,79%	411 683	17,79%
Összesen	2 313 350	100,00%	2 313 350	100,00%

Az 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező tulajdonosok, és az őket megillető szavazati jogok 2017 és 2018. év folyamán nem változtak.

24. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek		

Lízingek	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-	-
Összesen	-	-
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Kölcsön	78 537	221 417
Hitel	18	88 505
Összesen	78 555	309 922

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 hiteleiért a Csepel Holding Nyrt. is kezességet vállalt.

25. Szállítók

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	194 736	224 083
Külföldi szállítók	153 016	235 368
Összesen	347 752	459 451

A szállítói állomány megoszlása lejárat szerint az alábbi:

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes kötelezettségek		
Nem esedékes követelés	24 429	26 548
90 napon belül	19 015	7 779
91-180 nap között	3 154	707
180-360 napon között	12 788	15 210
360 napon túli	288 366	409 207
Összesen	347 752	459 451

26. Egyéb kötelezettségek

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Halasztott bevétel	1 119	12 656
Vevőktől kapott előlegek	49 417	208 272
Passzív időbeli elhatárolás	18 537	17 318
Egyéb	274 125	181 712
Összesen	343 198	419 958

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

27. Céltartalék

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
Garanciális tartalékok	5 258	1 207
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	5 258	1 207

Garanciális céltartalék változásai:

	2018	2017
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	1 207	5 372
Tárgyévi növekedés	5 258	1 207
Tárgyévi csökkenés	(1 207)	(5 372)
Záró egyenleg december 31-én	5 258	1 207

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

Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok:

28. Függő kötelezettségek

	2018.12.31	2017.12.31
	E Ft	E Ft
	-	-

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

Budapest Főváros Önkormányzata a Társaság ellen, Fővárosi Törvényszék előtt fizetéseképtelenség megállapítása iránt indított eljárást.
Az adós kérelmére a Törvényszék fizetési haladékok engedélyezett,

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

A törvényszék 2018. szeptember 6-án hozott és 29-én jogerőre emelkedett végzésével a felszámolási eljárást megszüntette, mert a hitelező bejelentette, hogy az adós a kérelemben foglalt tartozást megfizette. Az ügy befejezett.

Repeat&Audit Kft a Társaság ellen törvényességi felüyeleti 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 vagyonszerzés miatt szükségesnek ítéli.

A Cégbíróság felhívta a céget, hogy 30 napon belül nyilatkozzon a kérelemre, és a törvénytörő állapotot szüntesse meg.

A Társaság bejelentette, hogy az igazgatóság a tőkehelyzetet alaptőke emeléssel tervezi rendezni a 2018. június 1-re összehívott közgyűlésen.

A cégbíróság a 2018. augusztus 22-én kelt végzésével 60 nap határidőt engedett a törvényes működés helyreállítására, tekintettel arra, hogy az alaptőke emelés nem valósult meg.

A 2018. november 19-i közgyűlés az alaptőke leszállításáról határozott.

A Magyar Nemzeti Bank, mint felüyeleti hatóság 2018. október 2-án kelt beadványában kezdeményezte a törvényességi felüyeleti 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 alaptőke leszállításáról.

A cégbíróság 2019. február 27-i végzésével felhívta a céget, hogy a törvényes működést 60 napon belül állítsa helyre, mert az alaptőke leszállítása nem orvosolta a tőkehelyzet törvénytörő voltát.

A NAV 2018. augusztus 22-én kelt kérelmében kérte a Fővárosi Törvényszéktől a Csepel Holding Nyrt. adós fizetési képtelenségének megállapítását és felszámolásának elrendelését 94.929.000,- Ft adó- és járuléktartozás fennállása miatt.

A törvényszék 45 nap fizetési haladékot engedélyezett.

A NAV vezető testülete részlelt fizetést engedélyezett, és az eljárás szüneteltetéséhez hozzájárult.

Az adóhatóság 2018. december 14-i beadványában kérte az eljárás folytatását, és a felszámolás elrendelését.

A Társaság 2019-i beadványával a NAV vezetőjéhez, és a Külgazdasági és Külügyminisztérium helyettes államtitkárához fordult segítséget kérve.

Jogviták

A Társaságnak a fentiekén kívüli peres ügyei nincsenek.

29. Szegmens információk

Az elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás

	2018 E Ft	2017 E Ft
Gépgyártás és eladás	435 317	120 651
Bérmunka	48 319	131 918
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	133 669	17 834
Szolgáltatás	98 121	88 936
Egyéb	26 245	40 022
Összesen	741 671	399 361

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2018 E Ft	2017 E Ft
Belföld	741 671	395 954
Export	-	3 407
Összesen	741 671	399 361

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 kétes 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 figyelembe véve, valamint 10%-os árfolyam gyengülést feltételezve, az alábbi táblázatban összesítettük

Megnevezés	2018.12.31		10%-os árfolyam változás hatása		2017.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	99 496	3 199	90 685	2 813	90 685	2 813
Adott előlegek	2 507	81	69 100	2 143	69 100	2 143
Egyéb követelések	-	-	-	-	-	-
Pénztár, bankbetét	-	-	61 100	1 895	61 100	1 895
Szállítók	565 067	(18 167)	758 051	(23 510)	758 051	(23 510)
Egyéb kötelezettségek	38 572	(1 240)	-	-	-	-
Kapott előlegek	153 702	(4 942)	660 265	(20 477)	660 265	(20 477)
Lízing kötelezettség	-	-	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	3 816	(118)	3 816	(118)
Kölcsön	191 901	(6 170)	377 949	(11 722)	377 949	(11 722)
Összesen:		(27 240)		(48 977)		(48 977)

Megnevezés	USD		USD	
	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	305 090	8 571	1 210 862	31 340
Adott előlegek	-	-	-	-
Egyéb követelések	9 240	260	-	-
Pénztár bankbetét	-	-	2	0
Szállítók	-	-	1 946	(50)
Kapott előleg	-	-	-	-
Egyéb kötelezettség	75 214	(2 113)	73 000	(1 889)
Hitel kintlévőség	-	-	-	-
Kölcsön	24 343	(684)	392 804	(10 167)
Összesen:		6 034		19 233

	Eredményhatás	
	2018	2017
	E Ft	E Ft
EUR	(27 240)	(48 977)
USD	6 034	19 233
CHF	-	-

Kamatváltozás kockázata

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

Hitel /kölsön kötelezettség	2018	2017
	E Ft	E Ft
Változó kamatozás	-	88 505
Fix kamatozás	78 555	221 417
Nem kamatozó	-	-
Összesen	78 555	309 922

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	2017
	E Ft	E Ft
Változó kamatozás	-	(885)
Fix kamatozás	(786)	(2 214)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejáratí elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejáratí 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	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

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

Tranzakciók összértéke:	2018	2017
	E Ft	E Ft
Értékesítés árbevétele közös vezetési vállalatoktól	-	-
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	390 878	476 235
Értékesítés árbevétele a vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól	-	-
Beszerzés közös vezetési vállalatoktól	-	-
Beszerzés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	110 128	109 108
Egyenlegek december 31-én:		
<u>Követelések</u>		
Közös vezetési vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	78 367	-

A vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben

Kötelezettségek

Közös vezetési vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	292 862	156 257

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	2018 Juttatás E Ft	2017 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	-
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér Hajnal Csillag	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	-
Sághiné dr. Hartai Veronika	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	-
Összesen			2 000	

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (ügyvezetői) részére 2018 év folyamán is összesen 14.400 E Ft bér került kifizetésre.

32. Biztosítás

A Vállalatscsoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

A vagyon biztosítás megnyugtató biztonságot nyújt a Vállalatscsoport vagyonára újrapiótlási értéken számítva.

33. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. Igazgatósága 2019. április30-án terjeszti a közgyűlés elé.

35. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2018. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2019. április 23.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

