

CSEPEL HOLDING NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA

A 2010. DECEMBER 31-ÉVEL ÉS 2011. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVEKRŐL

Budapest, 2012. április 27.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

CSEPEL HOLDING Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓK

TARTALOMJEGYZÉK

Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált mérleg	4
A konszolidált saját tőke változása	5
Konszolidált Cash Flow kimutatás	6
Mellékletek (megjegyzések) a konszolidált pénzügyi beszámolóhoz	7

Konzolidált eredménykimutatás

a december 31-ével végződő évekről

	Melléklet	2011 E Ft	2010 E Ft
Értékesítés nettó árbevétele	4, 27	2 023 879	2 902 117
Értékesítés költségei		<u>(1 651 705)</u>	<u>(2 511 687)</u>
Bruttó fedezet		372 174	390 430
Értékesítési és marketing költségek		(41 216)	(64 054)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(173 566)	(261 352)
Kutatás-fejlesztés költsége		(105 740)	(121 619)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		<u>55 891</u>	<u>307 821</u>
Üzleti tevékenység nettó eredménye	5	107 543	251 226
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	7	<u>(103 136)</u>	<u>(35 164)</u>
Adózás előtti eredmény		4 407	216 062
Társasági adó	8	(3 136)	-
Tárgyévi nettó eredmény		<u><u>1 271</u></u>	<u><u>216 062</u></u>
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap	9	0,55	93,40

Az 1-33. mellékletek (megjegyzések) a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált mérleg
a december 31-i állapot szerint

	Melléklet	2011.12.31	2010.12.31
		E Ft	E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	10	288 937	333 055
Immateriális javak	11	24 337	124 439
Értékesíthető pénzügyi eszközök	14	1	1
		<u>313 275</u>	<u>457 495</u>
Forgóeszközök			
Készletek	15	720 941	661 277
Vevők	16	976 530	204 839
Egyéb rövid lejáratú követelések és aktív időbeli elhat.	17	242 374	106 197
Pénzeszközök	18	58 791	200 240
Értékesítési célú befektetett eszközök	19	250	-
		<u>1 998 886</u>	<u>1 172 553</u>
Eszközök összesen		<u>2 312 161</u>	<u>1 630 048</u>
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	20	925 340	925 340
Tőketartalék	21	137 997	137 997
Eredménytartalék		(733 422)	(949 484)
Tárgyévi adózott eredmény		1 271	216 062
		<u>331 186</u>	<u>329 915</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	22	5 509	15 956
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	22	609 820	225 594
Szállítók	23	913 619	634 223
Egyéb kötelezettségek és passzív elhatárolások	24	399 139	396 668
Céltartalékok	25	52 888	27 692
		<u>1 975 466</u>	<u>1 284 177</u>
Források összesen		<u>2 312 161</u>	<u>1 630 048</u>

Az 1-33. mellékletek (megjegyzések) a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása
a december 31-ével végződő évről

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Eredménytartalék és Adózott eredmény	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Egyenleg 2010. jan. 01.	925 340	137 997	-	(949 484)	113 853
Lekötött tartalék			1 300	(1 300)	-
Adózott eredmény				216 062	216 062
Egyenleg 2010. dec. 31.	925 340	137 997	1 300	(734 722)	329 915
Lekötött tartalék			1 079	(1 079)	-
Adózott eredmény				1 271	1 271
Egyenleg 2011. dec. 31.	925 340	137 997	2 379	(734 530)	331 186

Az 1-33. mellékletek (megjegyzések) a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

CSEPEL HOLDING Nyrt.

Konszolidált Cash Flow kimutatás
a december 31-ével végződő évekről

		2011 E Ft	2010 E Ft
<i>Üzleti tevékenységből származó cash flow:</i>			
Üzleti tevékenység eredménye		1 271	216 062
<i>Módosító tételek:</i>			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékcsökkenése		86 430	48 610
Elszámolt értékvesztés		(10 159)	(217 693)
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	103 136	35 164
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		(37 529)	(59 036)
Társasági adó		3 136	
Céltartalékok változása		25 196	(21 860)
<i>Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően</i>			
		171 481	1 247
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		(181 346)	146 707
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		(776 277)	129 956
Halasztott bevétel változása - növekedés		(12 591)	(13 922)
Kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		294 458	(60 889)
<i>Üzleti tevékenységből származó cash flow</i>			
		(504 275)	203 099
Fizetett jövedelemadó	8	(3 136)	
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(507 411)	203 099
<i>Befektetési tevékenységből származó cash flow:</i>			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	10	(9 433)	(132 411)
Immateriális javak beszerzése	11	(19 700)	(114 582)
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		124 452	59 036
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		1 084	427
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		96 403	(187 530)
<i>Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:</i>			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow -(kiadás)		(104 220)	(35 591)
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		373 779	182 747
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		269 559	147 156
<i>Pénz és pénzgyenértékű eszközök változása</i>			
		(141 449)	162 725
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év elején		200 240	37 515
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök év végén		58 791	200 240

Az 1-33. mellékletek (megjegyzések) a konszolidált beszámoló elválaszthatatlan részei

CSEPEL HOLDING NYRT.

Kiegészítő melléklet (megjegyzések)

1. Általános háttér

i) Általános céginformációk és a tevékenység jellege

A Csepel Holding Nyrt., mely a vállalatcsoport anyavállalata, a Magyarországon bejegyzett, holding (vagyonkezelés) 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 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 a IFRIC által kibocsátott standardokban és értelmezésekben. Ezen módosítások és új standardok alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Az új IFRS/IAS Standardok 2011. január 1-től hatályos módosuló szabályainak hatásai a számviteli politikára.

IFRS 2 (módosított) Részvényalapú kifizetés. Hatályba lép 2010. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő pénzügyi periódusra.

IFRS 3 (módosítás) Üzleti kombinációk (Nem ellenőrzött részesedések értékelése). Hatályba lép 2010. július 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok (közzététellel kapcsolatos pontosítások). Hatályba lép a 2011. január 1-jével, vagy az azt követően kezdődő pénzügyi periódusra.

IFRS 8 (módosítás) Működési szegmensek (hatályba lép 2011. január 1-jétől, illetve az azt követően kezdődő pénzügyi periódusra).

IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása (a saját tőke változás kimutatását érintő változások) Hatályba lép 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő pénzügyi periódusra.

IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek. Hatályba lép 2011. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő pénzügyi periódusra.

IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások (módosítás) hatályba lép 2010. július 1-jén vagy az azt követő éves beszámolási periódusra.

IAS 34 Közbeszű pénzügyi kimutatások (jelentősebb események és tranzakciók). Hatályba lép 2011. január 1-jétől illetve az azt követő pénzügyi periódusra.

IFRIC 13 (módosítás) Vásárlói hűségprogramok: hűségpontok piaci értéke (Hatályba lép 2011. január 1-jétől, illetve az azt követő pénzügyi periódusra).

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek megszüntetése tőkeinstrumentumokkal. (Hatályba lép 2011. január 1-jétől, illetve az azt követő pénzügyi periódusra).

Az új IFRS/IAS Standardok melyek elfogadásra kerültek az IASB által, de nem hatályosak 2011. január 1-től kezdődő üzleti év beszámolójára, illetve a Társaság korábbi alkalmazás lehetősége esetén nem alkalmazta a 2011. évi beszámolóra vonatkozó számviteli politika tekintetében.

IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok Közzététele - Átadással kapcsolatos további közzétételi kötelezettségek Hatályba lép 2011. július 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok Közzététele - Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 9 (új) Pénzügyi Instrumentumok Közzététele - Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése. Hatályba lép 2015. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 10 (új) Konszolidált Pénzügyi kimutatások. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 11 (új) Közös megállapodások. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 12 (új) Egyéb társaságokban lévő részesedésekkel kapcsolatos közzétételek. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután

kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 13 (új) Valós értékelés. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 1 (módosítás) Pénzügyi kimutatások prezentálása - Egyéb átfogó jövedelemkimutatás elemeinek prezentálása. Hatályba lép 2012. július 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusban.

IAS 12 (módosítás) Jövedelem adók - Halasztott adó: mögöttes eszközök megtérülése. Hatályos 2012. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra

IAS 19 (módosítás) Munkavállalói juttatások. Hatályos 2013. január 1-jével, illetve azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 27 (módosítás) Egyedi pénzügyi kimutatások. Hatályos 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 28 (módosítás) Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban. Hatályos 2012. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra

IAS 32 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok Közzététele - Pénzügyi eszközök és kötelezettségek beszámítása. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

iii) A beszámoló összeállításának alapja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió (EU) által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok szerint készült.

A Vállalatcsoport 2005-től kezdve készít Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabályok szerint konszolidált beszámolót. A pénzügyi beszámolóban a Vállalatcsoport minden leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozást bevon.

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

Ez a beszámoló a Vállalatcsoport konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének, illetve pénzforgalmának eredményét, saját tőke változását mutatja be. A Csoport jelentős befektetéseinek ismertetését a 13. és 14. számú pontok tartalmazzák.

A konszolidált éves beszámoló mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és tőke mozgástáblát 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 2011. évre.

2. Lényegesebb számviteli elvek

A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

I) A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi beszámolók az Anyavállalat és az Anyavállalat által ellenőrzött vállalatok (leányvállalat) pénzügyi beszámolót 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.

Akvizíció esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált beszámolóba. 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 ellenértékeinek. 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 tartalmazza a konszolidált beszámoló.

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

A vállalatcsoport tagjai közötti minden jelentős tranzakció és egyenleg 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 költséggel 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 beszámolóba. 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 beszámolóba.

A társult vállalkozások és közös vezetési vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei fenti módszerekkel kerülnek a beszámolóban 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 nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon voltak nyilvántartva. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva, nem tekintve, hogy az eszköz megtérülése kétesnek minősült. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

IV) Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések 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 írónak le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

Vagyoni értékű és egyéb jogok, valamint szoftverek max 5 év

VII) Értékvesztés

A Társaság minden mérlegkészítéskor 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 eszközök

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

Az egyéb nem jelentős részesedések esetén a részesedéseket piaci értéken mutatja ki a csoport, kivéve, ha annak piaci értéke nem meghatározható. Amennyiben a piaci érték nem határozható meg, akkor az eszközt értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja be a Csoport.

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 2005. január 1-től 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 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 beszámoló időpontjában pedig valós piaci értékre kerülnek átértékelésre.

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

XVI) Pénzeszközök 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, minusz 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 valószínűsíthetők és a költségek ésszerű határértékek között megbecsülhetők.

XVIII) Céltartalékok

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

Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék

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

XIX) Társasági adó

A társasági adó és különadó mértéke 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 beszámoló készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között felmerül. A jelenleg hatályos 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) Lizing

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 jelentenek 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 ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azok az időszakokra szisztematikusan számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek és ráfordítások felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatásokat halasztott bevételként mutatja ki a Csoport, és az eszközök hasznos élettartama alatt egyenlő részletekben számolja el az eredménnyel szemben.

XXII.) Szegmens jelentések

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

A 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 beszámoló készítésekor még nem eldöntött, az elsődleges Gépgyártási szegmenshez kerültek besorolásra.

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

Másodlagos szegmenseként a vezetés által meghatározott földrajzi reláció került meghatározásra. A szerszámgéppiac változékonysága a külföldi szegmens nem került további bontásra.

- Belföld
- Külföld

3. Lényeges számviteli feltételezések és becslések a beszámoló készítés 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 információon 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

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

Állami támogatások elszámolása

A Csoport által 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 Csoport vezetése 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. Árbevétel

	2011 E Ft	2010 E Ft
Gépeladás belföld	461 433	324 865
Gépeladás export	5 126	1 132 614
Bérmunka belföld	132 390	70 382
Bérmunka export	23 263	114
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	573 112	916 343
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	291 500	8 926
Szolgáltatás belföld	67 412	370 484
Szolgáltatás export	63 573	78 389
Egyéb értékesítés belföld	-	-
Egyéb értékesítés export	406 070	-
Összesen	2 023 879	2 902 117

Export árbevétel megoszlása országonként:

	2011 E Ft	2010 E Ft
Egyesült Arab Emírségek	380 630	-
Oroszország	296 396	1 122 921
Németország	70 573	71 703
Szlovákia	26 689	-
Románia	26	2 105
Egyéb	15 218	23 314
Összesen	789 532	1 220 043

5. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2011 E Ft	2010 E Ft
Értékesítés nettó árbevétele	2 023 879	2 902 117
Aktivált saját teljesítmények értéke	299 912	(81 051)
Anyagjellegű ráfordítások	(1 775 982)	(2 471 254)
Személyi jellegű ráfordítások	(409 727)	(357 797)
Értékcsökkenés és amortizáció	(86 430)	(48 610)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	55 891	307 821
Üzleti tevékenység eredménye	107 543	251 226

6. Létszámadatok

	2011	2010
Éves átlagos létszám (fő)	118	109

7. 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:

	2011 E Ft	2010 E Ft
Kamatbevétel/kamatráfordítás	(25 054)	(12 108)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(31 166)	(1 794)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	(46 059)	(19 001)
Egyéb	(857)	(2 261)
Összesen	(103 136)	(35 164)

8. Adózás

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Folyó adófizetési kötelezettség		
Belföld	3 136	-
Külföld	-	-
Összesen	<u>3 136</u>	<u>-</u>

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

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Adózás előtti eredmény	4 407	216 062
Számított adó	441	31 249
Lekötött tartalék képzés	(108)	(188)
Egyéb	(333)	(31 061)
Minimum adó	3 136	-
Társasági adó	<u>3 136</u>	<u>-</u>

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:

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Elhatárolt veszteség	1 279 727	1 281 116
Társasági adókulcs	10%	10%
Egyenleg december 31-én	<u>127 973</u>	<u>128 112</u>
Helyi iparűzési adó		

A Csoport tagjai az Excel Csepel Kft. 2010. és 2011. évre is halasztást kért a helyi iparűzési adó pénzügyi teljesítésére, melyet a hatóságok elfogadtak. A leányvállalat az adókötelezettségeit rendben teljesítette a törvényi és hatósági előírások alapján.

9. 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.

	2011.12.31	2010.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	1 271	216 062
Kibocsátott törzsrészvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)	<u>0,55</u>	<u>93,40</u>

10. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Beflen beruh	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2010. január 1-jén	303 747	42 211	-	345 958
Növekedés és átsorolás	126 146	6 265	-	132 411
Csökkenés és átsorolás	(38 000)	-	-	(38 000)
2010. december 31-én	<u>391 893</u>	<u>48 476</u>	-	<u>440 369</u>
Halmazott értékcsökkenés				
2010. január 1-jén	81 724	21 739	-	103 463
Éves leírás	36 071	5 780	-	41 851
Csökkenés	(38 000)	-	-	(38 000)
2010. december 31-én	<u>79 795</u>	<u>27 519</u>	-	<u>107 314</u>
Nettó könyv szerinti érték				
2010. január 1-jén	<u>222 023</u>	<u>20 472</u>	-	<u>242 495</u>
2010. december 31-én	<u>312 098</u>	<u>20 957</u>	-	<u>333 055</u>

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Beflen beruh	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2011. január 1-jén	391 893	48 476	-	440 369
Növekedés és átsorolás	6 387	3 046	-	9 433
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
2011. december 31-én	<u>398 280</u>	<u>51 522</u>	-	<u>449 802</u>
Halmazott értékcsökkenés				
2011. január 1-jén	79 795	27 519	-	107 314
Éves leírás	47 122	6 429	-	53 551
Csökkenés	-	-	-	-
2011. december 31-én	<u>126 917</u>	<u>33 948</u>	-	<u>160 865</u>
Nettó könyv szerinti érték				
2011. január 1-jén	<u>312 098</u>	<u>20 957</u>	-	<u>333 055</u>
2011. december 31-én	<u>271 363</u>	<u>17 574</u>	-	<u>288 937</u>

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések 2010. és 2011. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket is tartalmaz.

	2011.12.31	2010.12.31
	E Ft	E Ft
Bruttó érték	20 948	22 926
Halmazott értékcsökkenés	(9 638)	(7 459)
Nettó könyv szerinti érték	<u>11 310</u>	<u>15 467</u>

11. Immateriális javak

	Vagyoni értékű és egyéb jogok	Szellemi termék	Beflen beruh.	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2010. január 1-én	60 784	-	-	60 784
Növekedés és átsorolás	110 932	3 650	-	114 582
Csökkenés és átsorolás				-
2010. december 31-én	171 716	3 650	-	175 366
Halmozott értékcsökkenés				
2010. január 1-én	44 168	-	-	44 168
Éves leírás	6 376	383	-	6 759
Csökkenése	-	-	-	-
2010. december 31-én	50 544	383	-	50 927
Nettó könyv szerinti érték				
2010. január 1-én	16 616	-	-	16 616
2010. december 31-én	121 172	3 267	-	124 439

	Vagyoni értékű és egyéb jogok	Szellemi termék	Beflen beruh.	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2011. január 1-én	171 716	3 650	-	175 366
Növekedés és átsorolás	-	19 700	-	19 700
Csökkenés és átsorolás	(110 932)	-	-	(110 932)
2011. december 31-én	60 784	23 350	-	84 134
Halmozott értékcsökkenés				
2011. január 1-én	50 544	383	-	50 927
Éves leírás	26 249	6 630	-	32 879
Csökkenése	(24 009)	-	-	(24 009)
2011. december 31-én	52 784	7 013	-	59 797
Nettó könyv szerinti érték				
2011. január 1-én	121 172	3 267	-	124 439
2011. december 31-én	8 000	16 337	-	24 337

12. Leányvállalatok

2011. december 31-én a Vállalatcsoport jelentősebb leányvállalatainak kiemelt adatai a következők :

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

13. Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport a következő jelentősebb közös vezetésű vállalkozásokban rendelkezik részesedéssel:

Név	Cégbejegyzés és tevékenység helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %	Tevékenység
Csepeli Szerszámgépgyár	1211 Bp.	50	50	Mérnöki tevékenység, tanácsadás, ingatlan bérbeadása,

14. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	1	1
Összesen	<u>1</u>	<u>1</u>

15. Készletek

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	660 744	652 969
Befejezetlen termelés és félkész termékek	397 185	178 790
Késztermékek	138 932	50 978
Áruk	8 208	267 193
Készletre adott előlegek	-	10 220
Értékvesztés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(484 128)	(498 873)
Összesen	<u>720 941</u>	<u>661 277</u>

16. Vevők

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Vevőkövetelések	1 000 640	224 363
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(24 110)	(19 524)
Összesen	<u>976 530</u>	<u>204 839</u>

A késes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	19 524	17 125
Tárgyévi növekedés	10 784	11 196
Tárgyévi csökkenés (visszairás)	(6 198)	(385)
Értékvesztés kivezetése	-	(8 412)
Záró egyenleg december 31-én	<u>24 110</u>	<u>19 524</u>

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Nem esedékes illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	663 040	7 272
90 napon belül	144 116	143 850
91-180 nap között	59 965	21 831
180- 365 napon között	12 689	3 742
365 napon túli	96 720	28 144
Osszesen	<u>976 530</u>	<u>204 839</u>

A Társaság kivezette a könyveiből az 5 éven túl lejárt behajthatatlan követeléseit. Ezen követeléseket a Társaság a tárgyévét megelőző üzleti évek során már 100%-ban értékvesztette.

17. Egyéb követelések

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Árbevétel elhatárolása	38 846	10 923
Kamatbevétel elhatárolása	1 124	-
Szállítói túlfizetés	13 285	1 222
Aktív időbeli elhatárolások	95 507	42 781
Egyéb követelések	93 612	51 271
Osszesen	<u>242 374</u>	<u>106 197</u>

18. Pénzeszközök

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Bankbetétek	47 813	190 735
Pénztár	10 978	9 505
Osszesen	<u>58 791</u>	<u>200 240</u>

19. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lenti táblázat tartalmazza:

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
BK-CS Kft.	250	-
Osszesen	<u>250</u>	<u>-</u>

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 értékesítési terv szerint a befektetés 2012. év során értékesítésre kerül.

A BK-CS Kft. 2011. évben jelentős tevékenységet nem folytatott. A Társaság (nem auditált magyar számviteli előírások szerinti) mérleg szerinti eredménye -37.979 E Ft. A Társaság jelentős eszközökkel nem rendelkezik, viszont a vezetés a befektetést jelentő társaság által bérelt eszközökre alapozza a várható megtérülést.

20. Jegyzett tőke

	2011.12.31		2010.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható 400 Ft névértékű tőzsrészesvények	2 313 350	925 340	2 313 350	925 340
Jegyzett, befizetett: 400 Ft névértékű tőzsrészesvények	2 313 350	925 340	2 313 350	925 340
	<u>2 313 350</u>	<u>925 340</u>	<u>2 313 350</u>	<u>925 340</u>

A Társaságnak elsőbbségi részvényei nincsenek.

21. Lekötött tartalék

	2011.12.31	2010.12.31
	E Ft	E Ft
Lekötött tartalék	2 379	1 300

Lekötött tartalékok között szerepel a még fel nem használt fejlesztési tartalék egyenlege.

22. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek	2011.12.31	2010.12.31
	E Ft	E Ft
Lízingek	5 509	15 356
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-	600
Összesen	<u>5 509</u>	<u>15 956</u>
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek	2011.12.31	2010.12.31
	E Ft	E Ft
Kölcsön	134 362	68 851
Hitel	475 458	156 743
Összesen	<u>609 820</u>	<u>225 594</u>

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

23. Szállítók

	2011.12.31	2010.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	450 698	70 547
Külföldi szállítók	462 921	563 676
Összesen	<u>913 619</u>	<u>634 223</u>

24. Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Halasztott bevétel	127 035	139 626
Vevőktől kapott előlegek	13 912	100 702
Adófizetési kötelezettség	3 136	44 016
Passzív időbeli elhatárolás	7 320	23 216
Egyéb	247 736	89 108
Összesen	399 139	396 668

A Csoport egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban lévő nem kapcsolt személyekkel és cégekkel és azok kapcsolt vállalkozásaival szemben fennálló kötelezettségeket, ennek záró értéke 2011. december 31-én 136.959 E Ft (2010. december 31: 69.475 E Ft) .

25. Céltartalék

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Garanciális tartalékok	8 012	27 692
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	44 876	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	52 888	27 692
Garanciális céltartalék változásai:		
	2011 E Ft	2010 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	27 692	10 552
Tárgyévi növekedés	8 012	27 692
Tárgyévi csökkenés	(27 692)	(10 552)
Záró egyenleg december 31-én	8 012	27 692

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2011. évben értékesített gépekre kerül megképzésre az új céltartalék a tapasztalati számok alapján meghatározott százalékban.

Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok:

A Csoport egyik tagjánál 2011. év során az Adóhatóság célvizsgálatot folytatott, melynek eredményeként 44.876 E Ft összegű adóhiányt, bírságot és pótlékot állapított meg. A Társaság vezetése megalapozatlannak véli az Adóhatóság megállapítását, de mivel az Adóhatóság II. fokon is fenntartotta korábbi megállapítását, a vezetés 100%-os mértékű céltartalék megképzése mellett döntött.

26. Függő kötelezettségek

	2011.12.31 E Ft	2010.12.31 E Ft
Peresített függő kötelezettség - DSS-MP Magyarország Kft.	1 650 000	1 650 000

A Társaság ellen a 2011. február 17-i rendkívüli tájékoztatás szerint a DSS-MP Magyarország Kft. 1.650.000 E Ft értékben peres eljárást indított, mint III. rendbeli alperes. A Társaság megítélése szerint a felperes keresete teljes mértékben megalapozatlan.

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. Ugyanakkor a későbbiekben esetlegesen felmerülő tények és információk a folyamatban lévő ügyek, igények és peresített követelések végső kimenetele tekintetében változást eredményezhetnek.

27. Szegmens információk

A elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás

	2011 E Ft	2010 E Ft
Gépgyártás és eladás	466 559	1 457 479
Bérmunka	155 653	70 496
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	864 612	925 268
Szolgáltatás	130 985	448 873
Egyéb	406 070	-
Összesen	<u>2 023 879</u>	<u>2 902 116</u>

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2011 E Ft	2010 E Ft
Belföld	1 234 347	1 682 074
Export	789 532	1 220 043
Összesen	<u>2 023 879</u>	<u>2 902 117</u>

28. Kockázatkezelés

A Csoport menedzsmentje rendszeresen figyeli és felméri a nem üzleti tevékenységből eredő kockázatokat, melyek devizaárfolyam változásából és kamatkockázatokról 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 kötelezettség állományát figyelembe véve, valamint 10%-os árfolyam gyengülést feltételezve, az alábbi táblázatban összesítettük annak eredményre gyakorolt hatását.

Megnevezés	10%-os árfolyam változás hatására			
	2011.12.31		2010.12.31	
	EUR	Eredmény- hatás E Ft	EUR	Eredmény- hatás E Ft
Vevő követelések	826 498	25 715	190 600	5 313
Egyéb követelések	147 330	4 584	42 484	1 184
Pénztár, bankbetét	162 292	5 049	675 102	18 818
Szállítók	1 389 863	(43 243)	1 902 786	(53 040)
Kapott előlegek	34 500	(1 073)	282 564	(7 876)
Hitel kintlévőség	1 092 862	(34 002)	317 762	(8 858)
Összesen:		<u>(42 970)</u>		<u>(44 459)</u>

Megnevezés	USD	Eredmény- hatás E Ft	USD	Eredmény- hatás E Ft
Vevő követelések	1 733 318	41 718	46 309	1 291
Pénztár bankbetét	2 000	48	557	16
Szállítók	-	-	4 875	(102)
Kapott előleg	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-
Kölcsön	322 957	(7 773)	-	-
Összesen:		33 993		1 205

Megnevezés	CHF	Eredmény- hatás E Ft	CHF	Eredmény- hatás E Ft
Lízing kötelezettség	37 399	(833)	57 863	(1 288)
Hitel kintlévőség	399	(9)		
		(842)		(1 288)

Összesen:

Eredményhatás

	2011 E Ft	2010 E Ft
EUR	(42 970)	(44 459)
USD	33 993	1 205
CHF	(842)	(1 288)

Kamatváltozás kockázata

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

	2011 E Ft	2010 E Ft
Változó kamatozás	475 458	156 743
Fix kamatozás	60 160	0
Nem kamatozó	74 202	68 851
Összesen	609 820	225 594

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.

	2011 E Ft	2010 E Ft
Változó kamatozás	(4 755)	(1 567)
Fix kamatozás	(602)	-

Likviditási kockázat

A Szállítói tartozások közt vannak jelentős éven túli, és éven belüli lejárt kötelezettségei a Csoport tagjainak. Ezek eddigi ki nem egyenlítése nem jelent tényleges veszélyt a Csoportra nézve. Ezen partnerekkel szemben fennálló kötelezettségek kiegyenlítése mérleg fordulónapot követően nagyrésztben megtörtént, illetve a partnerekkel történt folyamatban lévő megállapodásokat követően kerül sor. Azon partnerekkel szembeni kötelezettségeinket, melyek esetében nem élünk kifogással, vagy beszámítási igénnyel, mérlegforduló napot követően kiegyenlítettük.

29. Kapcsolt felek

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

Név	Tisztség	Juttatás jogcíme	2011 Juttatás E Ft	2010 Juttatás E Ft
Párkányi Zoltán	Igazgatóság elnöke	tiszteletdíj	-	-
Szomi Iván	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Paul Dan Viorel	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
R.Kalaichelvan	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Dr. Arz Gusztáv	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	600	600
Pap Józsefné	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	400
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	400
Összesen			1 400	1 400

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (ügyvezetői) részére 2011 év folyamán összesen 33.270 e Ft bér került kifizetésre.

30. Mérleg fordulónap utáni események

Az Excel Csepel Kft. 2012. április 20-ával 3.029 E EUR értékben megrendelést kapott a WESCAST Hungary Autóipari ZRt-től. Ezen megállapodás várható hatása a 2012-2014. években jelentkezik majd.

31. Társadalombiztosítás és nyugdíjalapok

Mind az Anyavállalatnál, mind az Excel Csepel Kft-nél, mind a Csepeli Szerszámgépgyár Kft-nél a biztosítási kötelezettséggel járó jogviszony alapján 2011. évben az adóköteles jövedelem 27 százaléka, ill. kifizetői egészségügyi hozzájárulás a Nemzeti Adó és Vámhivatalhoz (régábbi nevén Adó- és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal) került befizetésre. Az Anyavállalatnak a törvényesen előírt mértéken felül további befizetési kötelezettsége az év folyamán nem merült fel.

32. Biztosítás

A Vállalatcsoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

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

33. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2011. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2012. április 27.

.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)