

**CSEPEL HOLDING**  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

BUDAPEST, 2016. MÁRCIUS 25.

---

a vállalkozás vezetője (képviselője)

## 1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

<b>A társaság neve:</b>	Csepel Holding Nyrt. (2001. július 10-e előtt: GarAgent-Excel Rt.)
<b>Tevékenységi kör:</b>	üzletvezetés (főtevékenység, 2000. július 11-től)
<b>A társaság alapításának időpontja:</b>	1988. november 25.
<b>A társaság székhelye:</b>	1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
<b>Érvényes alapszabály kelte:</b>	2014. június 6.
<b>Utolsó cégbejegyzés száma és időpontja:</b>	01-10-041147/301 2015. december 15.
<b>Alapításkori, illetve aktuális alaptőke:</b>	82.000 eFt 347.003 eFt, 2015. december 31-én
<b>Könyvvizsgáló neve, címe:</b>	MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. 1106 Budapest, Fehér u. 10.
<b>A társaság hirdetményeinek közzététel helye:</b>	BÉT honlap Csepel Holding Nyrt. honlapja <a href="http://www.csepel-holding.hu">www.csepel-holding.hu</a> PSZÁF honlap
<b>Az Nyrt. cégjegyzésére, illetve az éves beszámoló aláírására jogosult:</b>	Párkányi Zoltán az igazgatóság elnöke (1213 Budapest, Hollandi út 93.)

**Az Nyrt. tulajdonosai****Tulajdoni arány (%)**

R. Kalaichelvan Singapore 248869, 19, Lengkok Merak, Singapore	21,35
Pirsum Services Limited Ciprus, 1065 Nicosia, Stasikratous Str. 20B. Crystal Offices, Krambis Building	21,05
Goh Kim Seng 466272 Singapore, Kew Crescent 413.	20,46
Fehér és Fiai Kft. 1118 Budapest, Pannonhalmi út 31.	10,70
Paul Dan Viorel Blvd. Dimitre Cantomil, No. 1., Ap. 2. Bukarest, Románia	8,65
Közkézhányad	17,79

**A tevékenység jellemzői, mutatói eFt**

Éves nettó árbevétel	51.240
Eredmény (nyereség)	1.620
Saját tőke 2015. december 31-én	415.913

**A Társaság 2015. dec. 31-én az alábbi kapcsolt vállalkozásokkal rendelkezett:**

Társaság	Részesedés %	Saját tőke	Jegyzett tőke	Tartalékai	Mérleg szerinti eredmény
<b>Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft</b>	<b>99,96</b>	<b>474.507</b>	<b>250.100</b>	<b>58.122</b>	<b>166.285</b>

A Társaság a befektetési kapcsolatok és egyéb, a 2000. évi C. tv-ben meghatározott feltételek alapján anyavállalatnak minősül, és a nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámoló készítésére és könyvvizsgálatra kötelezett.

- BÉT honlap
- Csepel Holding Nyrt honlapja ([www.csepel-holding.hu](http://www.csepel-holding.hu))
- MNB (PSZÁF)
- honlap

A Társaság a Magyarországon hatályos előírások szerint működik.

A Társaság törvényes rendje szabályozott:

A legfőbb társasági szabályokat, tulajdonosi viszonyokat az Nyrt. Alapszabálya tartalmazza, a működésére vonatkozó előírásokat a belső szabályzatok és utasítások tartalmazzák.

A Társaság üzleti könyveinek vezetése a 2000. évi C. sz. Számviteli Törvény (továbbiakban Sztv.), és az arra épülő belső rend által meghatározott.

Éves beszámolóját a Sztv. 1.sz. melléklet „A” változata (mérleg), és a 2.sz. melléklet „A” változata (eredménykimutatás összköltség eljárással) szerint készíti.

A számviteli nyilvántartás a Társaság egyedi sajátosságait is figyelembe vevő számlarenden alapul.

A könyvelés rendje: kettős könyvvitel.

A bizonylatáramlás zárt, az analitikai rend a főkönyvi elszámolásokkal összehangolt. Az éves zárást analitikai egyezőség, és teljes körű leltár támasztja alá.

A napi forgalom rögzítése számítógépes feldolgozással az Apolló szoftver alkalmazásával valósul meg.

Az Nyrt. ezen a rendszeren bonyolítja:

főkönyvi könyvelést  
vevő és szállító folyószámla könyvelését.

Az Nyrt. – számviteli politikájában rögzített – zárási időpontja: 2016. március 31.

Ez azt jelenti, hogy a Társaság eddig az időpontig tudta figyelembe venni a még 2015. évet érintő gazdasági eseményeket, illetve a piaci hatásokat.

A Társaság éves beszámolója is a számviteli politikában rögzített elveken alapul, melyek közül a leglényegesebbek:

- az értékvesztés elszámolása a mérleg fordulónapján (december 31-én) meglévő vevők, adósok fizetőképességének egyedi minősítésével történt,
- késedelmi kamat, kötbér, kártérítés, káresemény, bírság elszámolása minden esetben az egyéb bevételek, egyéb ráfordítások között történik,
- lényeges hiba: Sztv. 3. § (3) bekezdése 5. pontja szerint: a hiba feltárását megelőző üzleti évben kimutatott saját tőke legalább 20 %-kal változik,
- jelentős hiba: minden esetben, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege eléri az adott év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forint,
- devizaeszközök és devizaforrások értékelésénél a teljesítéskori, valamint az év végi értékelésénél a Magyar Nemzeti Bank devizaárfolyamát alkalmazza a Társaság,
- Mind a realizált, mind a nem realizált (mérleg-fordulónapi) árfolyam-különbözetet figyelembe veszi a Társaság az analitikus és a főkönyvi nyilvántartásban egyaránt. Az év végi értékelés során, ha az összevont, nem realizált árfolyam különbség veszteség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása során, ha pedig az nyereség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb bevétele során jelenik meg.

Az Nyrt. 2015. január 1 – december 31. terjedő időszakra vonatkozó vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét, az eszközök összetételét, a saját tőke és a kötelezettségek, a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulását az 1.sz. mellékletben bemutatott – mérleg és eredménykimutatásból számított – mutatószámok és a cash-flow kimutatás szemléltetik.

## **2. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS (2015. december 31-én)**

<b>Igazgatóság tagjai:</b>	Párkányi Zoltán Szomi Iván Paul Dan Viorel
<b>Felügyelő Bizottság tagjai:</b>	dr. Arz Gusztáv  Rózsavölgyi László Fehér Hajnal Csillag
<b>Audit Bizottság tagjai:</b>	dr. Arz Gusztáv  Rózsavölgyi László Fehér Hajnal Csillag
<b>Könyvvizsgáló:</b>	MOBILCONSULT Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft. 1106 Budapest, Fehér u. 10.
<b>Természetes személy könyvvizsgáló:</b>	Nagy Judit Kamarai tagsági szám: 007070
<b>Bankok:</b>	OTP Bank Nyrt. Sberbank Zrt.
<b>Jogi képviselő:</b>	dr. Mihalik Péter 1027 Budapest, Jurányi u. 10. II.em.5.

### **A vezetésben bekövetkezett változások:**

2015. év folyamán a cég vezetésében változás nem történt.

### **Igazgatók rész tulajdona a Társaságban:**

Az igazgatósági tagok közül csak Paul Dan Viorel Úrnak van rész tulajdona a Társaságban.

A vállalatnál dolgozó alkalmazottak száma: 2 fő

A Felügyelő Bizottsági, illetve Igazgatósági Tagok részére 2015. év folyamán 600 eFt tiszteletdíj és 28.800 eFt bruttó bér került kifizetésre.

## **3. A TÁRSASÁG 2015. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE, A MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS ADATAI ALAPJÁN**

### **I. Bevezetés:**

A bázisadatokat az Nyrt. 2015. évi mérlege számára, a 2014. december 31-i záró adatokat tartalmazó 2014. évi éves beszámoló adja.

### **II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:**

#### **Eszközök:**

##### **1. Befektetett eszközök:**

A Társaság befektetett eszközeinek alakulását a 2/a és 2/b melléklet szemlélteti.  
A részesedés értéke teljes egészében a Csepel Holding Nyrt. Excel Csepel Kft-ben lévő befektetése.

A részesedés értékére értékvesztés nem került elszámolásra 2014. évben.

A részesedés értéke 2015.12.31-én 465.000 eFt.

##### **2. Követelések:**

A forgóeszközök között kimutatott követelések (vevők) értéke 0 eFt, a követelések kapcsolt vállalkozással szembeni mérlegsor értéke 138.980 eFt, amely Társaság termelő leányvállalatával szembeni vevőkövetelést takarja.

A követelés korosítása az alábbi :



## Forgóeszközök állományának változása 2015. év folyamán

1. sz. tábla

MEGNEVEZÉS	2014.12.31. Záró (eFt)	2015.12.31. Záró (eFt)	Változás (%)	Összetétel 2015. (%)
Anyagok Áruk Alvállalkozók Göngyölegek Készletre adott előleg Állatok Befejezetlen és félkész termékek Késztermékek				
<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Követelések.kapcsolt vállalkoz.szemb. Egyéb követelések kapcsolt váll.szemb. Kétes követelések Váltókövetelés Alapítókkal szembeni követelések Egyéb követelések	81.400	138.980	70,74	100,00
	2	5	150,00	0,00
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>81.402</b>	<b>138.985</b>	<b>70,74</b>	<b>100,00</b>
Pénztár Bankbetétek	0 0	0 0	0,00 0,00	0,00 0,00
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>81.402</b>	<b>138.985</b>	<b>70,74</b>	<b>100,00</b>

### 5. Aktív időbeli elhatárolások:

A 2014. december 31-ei mérlegben ennek értéke 0 eFt

A 2015. december 31-ei mérlegben ennek értéke 0 eFt



Az aktív időbeli elhatárolások a tárgyévi értéke 0 Ft.

### **Források:**

#### 1. Saját tőke:

Változását a 2. sz táblázat mutatja be.

### **Saját tőke állományának változása 2015. év folyamán**

**2.sz. tábla**

Megnevezés	2014.12.31 eFt	Növekedés eFt	Csökkenés eFt	2015.12.31 eFt	Változás %
Jegyzett tőke	925.340	0	-578.337	347.003	-62,50
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0
Tőketartalék	137.997	0	0	137.997	0,00
Eredménytartalék	-649.736	579.029		-70.707	89,12
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0,00
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0,00
Mérleg szerinti eredm.	692	1.620	-692	1.620	134,10
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>414.293</b>	<b>580.649</b>	<b>-579.029</b>	<b>415.913</b>	<b>0,39</b>

#### 2. Eredménytartalék

Az eredménytartalék értéke -70.707 eFt, mely összeg nem más, mint a 2014. évi mérleg szerinti eredménnyel, és a 2015 év folyamán végrehajtott tőkeleszállítással (578.337 e Ft) megnövelt 2014. évi eredménytartalék.

#### 3. Lekötött tartalék:

Értéke 0 Ft 2014. és 2015. évben is.

### **Az adózott, illetve mérleg szerinti eredmény levezetése**

**3.sz. tábla**

eFt-ban

Megnevezés	Összeg
Adózás előtti eredmény	1.731
Adóalapot növelő tételek (+)	480
Adóalapot csökkentő tételek (-) (igénybe vett elhatárolt negatív adóalappal együtt)	1.105
Adóalap	1.106
Adó: társasági adó	111
Adózott eredmény (mérleg szerinti eredmény)	1.620
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra	0
Fizetett osztalék	0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>1.620</b>

A Társaságnál osztalékfizetésre nem kerül sor, így a mérleg szerinti eredmény az eredménytartalékot fogja növelni.

#### 4. Kötelezettségek

A kötelezettségek teljes összege, azaz 185.368 eFt rövid lejáratú kötelezettség.  
A rövid lejáratú hitelek 119 eFt, a szállítókkal szemben fennálló kötelezettsége 13.851 eFt, a kapcsolt vállalkozással (leányvállalattal) szemben fennálló rövid lejáratú kötelezettsége 18.909 eFt, az egyéb részesedési viszonyban álló vállalatokkal szemben fennálló pedig 45.162 eFt. Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek összege 107.327 eFt.

#### Kötelezettségek szerkezetének alakulása

4.sz. tábla

Megnevezés	2014.12.31. (eFt)	2015.13.31. (eFt)	Változás (%)	2015. Összetétel (%)
<b>Hosszú lejáratú</b>				
Beruh. és fejlesztési hitel				
Egyéb hosszú lej. hitel				
Hosszú lej. kölcsön				
Tartozás kötv. kibocs.				
Alapítókkal sz. köt.				
Egyéb hosszú lej. köt.				
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rövid lejáratú</b>				
Rövid lejáratú kölcsönök				
Rövid lejáratú hitelek	61	119	95,08	0,06
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	20.353	13.851	-31,95	7,47
Rövid lej. köt. kapcsolt vállalkozással szemben	9.497	18.909	99,10	10,20
Rövid lej. köt. egyéb rész. v-ban lévő vállalkozással szemben	42.590	45.162	6,04	24,37
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	57.012	107.327	88,25	57,90
<b>Összesen:</b>	<b>129.513</b>	<b>185.368</b>	<b>43,13</b>	<b>100,00</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>	<b>129.513</b>	<b>185.368</b>	<b>43,13</b>	<b>100,00</b>

A rövidlejáratú kötelezettségeken belül a szállítók kor szerinti összetétele az alábbi :

**Szállítóállomány**

**2015.12.31**

Szállítóállomány lejárat szerint	Kötelezettség
	Bruttó
Nem lejárt	0
1-90 nap	3.052
91-180 nap	0
181-360 nap	888
361 napon túli	9.911
<b>ÖSSZESEN :</b>	<b>13.851</b>

A Kft. mérlegében az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele az alábbiak szerint alakult:

A rövidlejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben 18.909. e Ft összegben, a leányvállalattól kapott kölcsön, mely jegybanki kamatozású, és nem lejárt.

**5.sz. tábla**

	eFt-ban	
	<b>2014.12.31.</b>	<b>2015.12.31.</b>
Társasági adó	77	188
NAV késedelmi pótlék	291	716
ÁFA kötelezettség	11.301	22.475
SZJA kötelezettség	3.616	8.320
Egészségbizt. járulék köt.	1.882	4.354
Nyugdíjbizt. járulék köt.	2.260	5.200
Magánnyugdíjpénzt. kés. pótl.	0	0
Szakképzési hozzájárulás köt.	370	811
Iparüzési adó	1.087	2.112
Iparüzési adó kés. pótl.	7	59
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség CSSZ-el szemben	24.652	47.310
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség (kölcsön)	800	800
Szociális hozzájárulás	5.222	12.812
Köt.munkavállalókkal+tisztségviselőkkel szemben	5.454	2.170
<b>Összesen</b>	<b>57.012</b>	<b>107.327</b>

Az év végén fennálló 57.046 eFt adókötelezettségből 25.041 eFt egy éven túli, további 14.027 eFt 180 napon túli, és még további 7.816 e Ft 90 napon túli kötelezettség.

A Csepeli Szerszámgépgyárral szemben fennálló 47.310 e Ft rövidlejáratú kötelezettség és 800 e Ft egyéb kötelezettség tartalmában véve kölcsön, ami jegybanki kamatozású, és nem lejárt, mert folyamatosan meghosszabbításra kerül.

5. Passzív időbeli elhatárolások:

**6.sz. tábla**

	eFt-ban	
<b>Passzív időbeli elhatárolás</b>	<b>2014.12.31.</b>	<b>2015.12.31.</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2.596	2.704
Halasztott bevételek	0	0
<b>Passzív összesen:</b>	<b>2.596</b>	<b>2.704</b>

A 2.704 eFt-os időbeli elhatárolás tartalmazza a 2015. évi könyvvizsgálat ki nem számlázott költségeit, valamint az Excel Európa Kft-vel, az Excel Csepel Kft-vel és Csepeli Szerszámgépgyár Kft-vel szemben fennálló kölcsön 2015. évi kamatát.

### III. Eredménykimutatás és az ehhez kapcsolódó kiegészítő információk

A bázisadatokat a Társaság 2015. évi eredménykimutatása számára a 2014. évi éves beszámoló eredménykimutatása adja.

#### 1. Nettó árbevétel

A Társaság 51.240 eFt összegű nettó árbevétele teljes egészében belföldi eredetű. Az árbevétel teljes egésze a kapcsolt vállalattól, azaz az Excel Csepel Kft-től származik, hiszen a Társaság kizárólag csak vagyongazdálkodást, a leányvállalatok menedzselését, irányítását és azok ellenőrzését végzi.

#### 7.sz. tábla

Megnevezés	2014. (eFt)	2015. (eFt)	Változás (%)
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	51.240	51.240	0
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>51.240</b>	<b>51.240</b>	<b>0</b>

#### 2. Egyéb bevétel

A Társaság egyéb bevételeinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

#### Egyéb bevételek tartalma

#### 8.sz. tábla

Megnevezés	2014. (eFt)	2015. (eFt)	Változás (%)
Céltartalék felhasználása			
Elévült kötelezettségek elszámolása			
Egyéb követelésből származó bevétel	16	0	-100,00
<b>ÖSSZESEN:</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>-100,00</b>

2015-ben a társaságnál a egyéb bevételek összege 0 Ft.

#### Költségek, ráfordítások (pénzügyi és rendkívüli nélkül):

##### a/ Anyagjellegű ráfordítások

A Társaság költségeinek, ráfordításainak jelentős részét képezik az anyagjellegű ráfordítások. Ezen belül az igénybevett szolgáltatások költségei jelentősek. Ezen szolgáltatások – a Társaság jellegéből, illetve „tevékenységéből” adódóan – a részvények forgalomban, illetve tőzsdén való tartásával kapcsolatosak. Ugyancsak

az anyagjellegű ráfordítások tartalmazzák a 2015. évi ügyviteli költségeket és a könyvvizsgálat összes költségét. Nagyságrendjük miatt még a hirdetési, közzétételi költségek érdemelnek említést.

b/ Személyi jellegű ráfordítások

Itt az ügyvezetés személyi jellegű ráfordításai szerepelnek (járulékokkal együtt), valamint az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság, ill. Audit Bizottság tagjainak kifizetett tiszteletdíjak, járulékokkal együtt.

**9.sz. tábla**

<b>Megnevezés</b>	<b>2014. (eFt)</b>	<b>2015. (eFt)</b>	<b>Változás (%)</b>
Anyagköltség			
Igénybe vett szolg.értéke	6.230	6.918	11,04
Egyéb szolgáltatások értéke	258	443	71,71
ELÁBÉ	0	0	
Eladott (közvetített) szolg.értéke	0	0	
Béreköltség	29.800	29.400	-1,34
Szem. jell. kifiz.	0	0	
Bérráfordítások	8.145	8.031	-1,40
Értékcsökkenés	0	0	
<b>Összesen:</b>	<b>44 433</b>	<b>44 792</b>	<b>0,01</b>

c/ Egyéb ráfordítások

E tétel tartalma adók, behajthatatlan követelés leírása és késedelmi pótlékok.

**Egyéb ráfordítások szerkezete**

**10.sz. tábla**

Megnevezés	2014. (eFt)	2015. (eFt)	Változás (%)
Helyi iparüzési adó	1.025	1.025	0,00
Behajthatatlan követelés leírt összege	0	3	-
Késedelmi kamat szállító felé	34	0	-100,00
Bírság, kötbér, késedelmi pótlék	100	0	-
Önkormányzati illeték, késedelmi pótlék	34	52	52,94
NAV késedelmi pótlék	291	425	46,04
NAV illeték	0	0	0
Kerekítési különbözet	25	0	-100,00
<b>Összesen:</b>	<b>1.509</b>	<b>1.505</b>	<b>-0,27</b>

3. Pénzügyi műveletek eredménye:

a/ Pénzügyi műveletek bevételei:

2015-ben ezen bevételek értéke 1 e Ft volt.

b/ Pénzügyi műveletek ráfordításai:

Az eredménykimutatásban szereplő 1.205 eFt fizetendő kamatból 266 e Ft a társaság Excel Csepel Kft. felé fennálló, 549 eFt a Csepeli Szerszámgépgyár Kft-vel szemben fennálló, és 390 e Ft az Excel Európa Kft felé fennálló kölcsönének kamatterhét takarja.

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai az egyik külföldi tulajdonossal szemben, USD-ben fennálló tartozás mérlegfordulónapra vonatkozó átértékelésből származnak.

**Pénzügyi műveletek ráfordításai**

**11. sz. tábla**

Megnevezés	2014. (eFt)	2015. (eFt)	Változás (%)
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1.346	1.205	-10,48
Részesedések, értékpapírok bankbetétek értékvesztése	-	-	-
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3.173	2.008	-36,72
<b>Összesen:</b>	<b>4.519</b>	<b>3.213</b>	<b>-28,90</b>

#### 4. Rendkívüli eredmény

A társaságnak 2015. évben sem rendkívüli bevétele, sem rendkívüli ráfordítása nem keletkezett.

### **4. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ**

#### 1. Kötelezettségekkel kapcsolatos kiegészítő információk (mérlegen kívüli tételek):

A Csepel Holding Nyrt. leányvállalata az Excel Csepel Kft. folyószámla szerződést kötött 360.000 eFt., és 800.000 EUR összegben a kölcsön erejéig a Csepel Holding Nyrt. készfizető kezességét vállalt.

#### 2. Kutatás–kísérleti fejlesztés:

Kutatási-fejlesztési tevékenységet a társaság nem végez.

#### 3. Létszám- és bérgazdálkodás:

A Csepel Holding Nyrt. éves átlagos statisztikai létszáma 2 fő volt. Részükre 28.800 eFt bér került kifizetésre 2015. év folyamán.

Ezen kívül a Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság tagjainak 2015 évre vonatkozóan 600 e Ft tiszteletdíj számolt el a cég.

#### 4. Öt éven túli lejáratú kötelezettségek:

A Társaságnak 5 éven túli kötelezettségei nincsenek.

#### 5. A Társaság értékpapír struktúrája:

2004. november 10-ig a Társaság alaptőkéje 2.370.350 db, egyenként 1.000,-Ft névértékű részvény volt, amit a Társaság 2004. november 10-én dematerializált részvénné alakított át. A gazdasági évben a Társaság nem bocsátott ki új részvényt. Nem dematerializált részvényeket a Társaság értékesítette, ennek még ki nem fizetett ellenértékét, 103 eFt-ot a Társaság a rövid lejáratú kötelezettségek között mutatott ki egészen 2013.12.31-ig, akkor leírta a már régen elévült kötelezettséget..



2006. év folyamán - a 2006. augusztus 22-ei közgyűlési határozatának megfelelően, melyet a Cégbíróság 2006. november 27-i végzésével léptetett hatályba – a Társaság 57.000 db saját részvényeinek bevonását követően, tőkeleszállítást hajtott végre az eredménytartalék terhére.

A leszállítást követően a Társaság jegyzett tőkéje 925.340 eFt-ra csökkent, a „megmaradt”, jegyzett tőkét megtestesítő 2.313.350 db részvény darabonkénti névértéke ezzel 1.000,- Ft-ról 400,- Ft-ra csökkent.

A 2014. június 6-i közgyűlés – a Társaság tőkehelyzetének rendezése érdekében – ismét alaptőke leszállítást határozott el.

A határozat alapján az alaptőke 925.340.000,- Ft-ról 347.002.500,- Ft-ra csökkent.

Az alaptőke-leszállítás a részvénytársaság által kibocsátott valamennyi részvényt érinti. A kibocsátott 2.313.350 darab részvény névértéke 400 Ft-ról 150 Ft-ra csökkent.

A tőkeleszállítást a Cégbíróság 2015. február 20.-án jegyezte be.

## 6. Résztulajdonosi struktúra:

2015. december 31-i állapot szerint:

Részvényes neve	Részvény értéke eFt	%-os arány
R. Kalaichelvan Singapore 248869, 19, Lengkok Merak	74.100	21,35
Pirsum Services Limited Ciprus, 1065 Nicosia, Stasikratous Str. 20B. Crystal Offices, Krambis Building	73.050	21,05
Goh Kim Seng 466272 Singapore, Kewkrescent 413.	70.985	20,46
Fehér és Fiai Kft. 1118 Budapest, Pannonhalmi út 31.	37.115	10,70
Paul Dan Viorel Blvd. Dimitre Cantomil, No.1., Ap.2. Bukarest, Románia	30.000	8,65
Közkezhányad	61.753	17,79
<b>Összesen</b>	<b>347.003</b>	<b>100,00</b>

## 7. Érdekeltségek:

Cég neve	Fő tevékenység	Cégbejegyzés helye	Közvetlen tulajdonrész az érdekeltségben %	Leányvállalati tulajdonrész az érdekeltségben %	A befektetés értéke eFt
Konzolidálva					
Excel Csepel Kft.	Szerszámgépgyártás és forgalmazás	Magyarország 1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.	99,96		465.000
<b>Összesen:</b>					<b>465.000</b>

## 8. Könyvvizsgáló díjazása:

A könyvvizsgáló a Társaság 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó, a számvitelről szóló 2000. évi C tv. előírásaival összhangban elkészített éves, és konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatáért, és arról könyvvizsgálói vélemény kibocsátásáért 3.000 eFt könyvvizsgálati díjban részesül.

## 9. Üzleti jelentés:

Az éves beszámolóval egyidejűleg készített üzleti jelentés a Társaság mérleg- és eredménykimutatására épül, összhangban van annak kiegészítő mellékletével. A jelentésben a Társaság várható jövőbeni helyzetére ható tényezők elemzése kap hangsúlyt.

## **10. Jövőkép**

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

Excel Csepel Kft. és a Distributed Generating Company LLC (DGC LLC.) között 2016 február 12-én megkötötték a szállítási szerződés. Ez a szerződés 364 millió USD értékű, és 330 kW-os áram és hőtermelő gázturbinák szállítására vonatkozik a következő 3,5 évben, kiegészítve kisebb hő termelő egységekkel. Ezek a berendezések az Orosz Államvasutakhoz kerülnek, mint végfelhasználóhoz, és ott biztosítják a folyamatos üzemeltetést. A projekt EXIM Bank finanszírozású, nagyban hozzájárul a magyar export növekedéséhez, és munkahelyteremtő hatású. EXIM Bank Zrt. ehhez a projekthez 269 mUSD vevőfinanszírozásra adott Kötelező Érvényű Finanszírozási ajánlatot, valamint további 14 millió EUR forgótőke finanszírozását vállalta az Excel Csepel Kft. felé.

A projekt jelenlegi státusza szerint az EXIM Bank által felkért Deloitte Pénzügyi Tanácsadó Zrt. cég lassan befejezi a pénzügyi és jogi, a Tebodin Hungary Kft. pedig a műszaki átvilágítást és várhatóan április végére a zárójelentések leadására kerülnek. A projekt átvilágítás folyamatát az EXIM felügyelte és felügyeli, különös tekintettel a szükséges jogi és pénzügyi garanciák kialakítására, amik biztosítják a visszafizetés háttérét. Ebbe a munkába be kellett vonni a Deloitte Pénzügyi Tanácsadó Zrt. moszkvai és budapesti irodáit, külső konzulenseket, szakértőket a kellő körültekintés és a jogi bonyolultság okán.

EXIM Bank Zrt. várhatóan az átvilágítás és a zárójelentések eredményei alapján április-május hónapban tudja a DGC céggel és az Excel Csepel Kft-vel megkötni a finanszírozási szerződést, tekintettel arra, hogy Igazgatósági döntés szükséges, valamint az összeg nagysága miatt tulajdonosi (Külgazdasági és Külügyminisztérium) jóváhagyás is kell.

A szerződések megkötésével párhuzamosan folyik a Csepel Holding Nyrt. feltőkésítése és a magyar beszállítói hálózat kialakítása. A projekt finanszírozási feltétele az 50%-nál nagyobb magyar hozzáadott érték.

A projekt eddigi előkészítési munkáiban folyamatosan részt vett és aktívan közreműködött a Csepel Holding Nyrt., jelentős anyagi és időráfordítással készülve a megvalósításra.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításával, vezetésével, az éves beszámoló elkészítésével megbízott személy:

Sághiné dr. Hartai Veronika  
1239 Budapest, Millennium u. 1/a.  
MKVK 003573

## A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

I. Pénzügyi, likviditási mutatók		2014	2015
1. Likviditási mutatók			
a.	<u>Forgóeszközök</u> x 100 Kötelezettségek	62,85%	74,98%
b.	<u>Forgóeszközök+Aktív elhatárolások-Céltartalékok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek+Passzív elhatárolások	61,62%	73,90%
2. Likviditási gyorsráta			
	<u>Forgóeszközök-Készletek-Céltartalékok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek+Passzív elhatárolások	0,616	0,739
3. Rövid távú likviditás			
	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	0,000	0,000
4. Hitelfedezetségi mutató			
	<u>Követelések</u> x 100 Rövidlejáratú kötelezettségek	62,85%	74,98%
5. Kölcsön fedezeti hányad			
	<u>Kötelezettségek-Likvid eszközök</u> x 100 Saját tőke+Kötelezettségek-Likvid eszközök	23,82%	30,83%
	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u> x 100 Rövidlejáratú kötelezettségek	4,10%	2,67%

## II. Gazdálkodási-jövedelmezőségi mutatók

		<b>2014</b>	<b>2015</b>
1. Árbevételarányos üzemi eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	10,37%	9,65%
Nettó árbevétel			
2. Tőkearányos eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	1,28%	1,19%
Saját toke			
3. Eszközhatékonyság			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	0,97%	0,82%
Eszközök összesen			
4. Élőmunka termelékenység (eFt/fő)			
<u>Nettó árbevétel</u>		25 620	25 620
Átlagos állományi létszám			
5. Eszközök forgási sebessége (fordulat)			
<u>Bevételek</u>		0,09	0,08
Eszközök összesen			
6. Kinnlevőségek lejáratási ideje			
<u>Vevő követelések</u>	x 365	0,00	0,00
Nettó árbevétel			
7. Egy főre jutó bruttó term. érték (eFt/fő)			
<u>Bruttó termelési érték</u>		25 620	25 620
Átlagos állományi létszám			
8. Egy főre jutó nettó term. érték (eFt/fő)			
<u>Nettó termelési érték</u>		22 505	22 161
Átlagos állományi létszám			

### III. Vagyoni, anyagi helyzet mutatói

		<b>2014</b>	<b>2015</b>
1. Befektetett eszközök fedezettsége			
<u>Saját tőke</u>			
Befektetett eszközök	x 100	89,10%	89,44%
2. Tárgyi eszközök hatékonysága			
<u>Nettó árbevétel</u>			
Tárgyi eszközök	x 100	0,00%	0,00%
3. Saját tőke aránya			
<u>Saját tőke</u>			
Összes forrás	x 100	75,82,%	68,86%
4. Saját tőke növekedési mutató			
<u>Saját tőke</u>			
Jegyzett tőke	x 100	44,77%	119,86%
5. Saját tőke fordulatszáma			
<u>Nettó árbevétel</u>			
Saját tőke		0,12	0,12
6. Forgóeszközök aránya			
<u>Forgóeszközök</u>			
Eszközök összesen	x 100	14,90%	23,01%
7 Működő tőke arányszáma			
<u>Befektetett eszközök+Forgóeszközök</u>			
Rövid lejáratú kötelezettségek+Céltartalék		4,22	3,26

## A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Bruttó termelési érték számítása	eFt	eFt
Nettó árbevétel	51 240	51 240
Közvetített szolgáltatások és ELÁBÉ	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
Saját term. készl. állományváltozása	0	0
<b>Bruttó termelési érték</b>	<b>51 240</b>	<b>51 240</b>
Anyagmentes termelési érték számítása:		
Bruttó termelési érték	51 240	51 240
Anyagköltség	0	0
Anyagjellegű szolgáltatások	-6 230	-6 918
Anyagjellegű ráf. ELÁBÉ és közv.szolg.nélkül		
<b>Anyagmentes termelési érték</b>	<b>45 010</b>	<b>44 322</b>
Nettó termelési érték számítása:		
Anyagmentes termelési érték	45 010	44 322
Értékcsökkenési leírás	0	0
<b>Nettó termelési érték</b>	<b>45 010</b>	<b>44 322</b>

# Cash flow kimutatás

	2014	2015
<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow 1-13. sorok)</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>
1. Adózás előtti eredmény (kapott osztalék nélkül)	795	1731
2. Elszámolt amortizáció (écs + selejtezés)	0	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás(dolgozói kölcsön)	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye(+apport)	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	7167	-6502
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	30877	62357
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-625	108
9. Vevőkövetelés változása	0	0
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz + dolg.hitel nélkül ) változása	-38198	-57583
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	84	0
12. Fizetett adó (nyereség után)	-103	-111
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (14-16. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
14. Befektetett eszközök beszerzése (dolg. hitel átsor. is)	0	0
15. Befektetett eszközök eladása (dolg. hitel törl. is)	0	0
16. Kapott osztalék		
<b>III. Pénzügyi muveletekből származó pénzeszközváltozás (17-27. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
18. Kötvénykibocsátás bevétele		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lej.kapott kölcsön,elhelyezett bankbetét törleszt.		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevonás (tőkeleszállítás)		
23. Kötvényvisszafizetés		
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh.bankbet.		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókkal szembeni, ill.hosszú lej.kötelezettségek vált.		
<b>IV. Pénzeszközök változása (I.,II. és III. sorok)</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>



## CSEPEL HOLDING NYRT

**BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**  
**állományváltozása (2015. december 31.)**

eFt-ban

Megnevezés	Bruttó érték				Értékvesztés			
	Nyitó	Növek.	Csök.	Záró	Nyitó	Növek.	Csök.	Záró
Tartós részesedés kapcsolt váll.-ban	1.250.000			1.250.000	785.000			785.000
Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban								
Egyéb tartós részesedés								
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. v.								
Egyéb tartósan adott kölcsön								
Tartós hitelviszonyt megtest. értékpapír								
Befektetett pénzügyi eszk. értékhely.								
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1.250.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>785.000</b>			<b>785.000</b>

## CSEPEL HOLDING NYRT

**BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**  
**állományváltozása (2015. december 31.)**

Megnevezés	2015. december 31. állomány		
	Bruttó érték eFt	Értékvesztés eFt	Nettó érték eFt
Tartós részesedés kapcsolt váll.-ban	1.250.000	785.000	465.000
Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban	0	0	0
Egyéb tartós részesedés			
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. v.			
Egyéb tartósan adott kölcsön			
Tartós hitelviszonyt megtest. értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszk. értékhely.			
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1.250.000</b>	<b>785.000</b>	<b>465.000</b>

**Társasági adó**  
2015.

Adózás előtti eredmény:	1 731 e Ft
1. <u>Az adózási eredményt csökkentő jogcímek:</u>	<u>eFt</u>
a) Az előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	1 105
	-----
<b><u>Összesen:</u></b>	<b>1 105</b>
2. <u>Az adózási eredményt növelő jogcímek:</u>	
a) Jogerős határozatban megállapított bírság, az Art. és Tb-törvények szerinti jogkövetkezmények ráfordításként elszámolt összege az önellenőrzéshez kapcsolódó kivételével	477
b) A behajthatatlan követelésnek nem minősülő, adóévben elengedett követelés, figyelemmel a kivételekre	3
	-----
<b><u>Összesen:</u></b>	<b>480</b>
3. Adóalap	1 106
4. Adó	111
5. Adózott Eredmény	1 620