

**Független Könyvvizsgálói Jelentés
a Csepel Holding Nyrt.
2012. évi konszolidált éves beszámolójához
(Közgyűlés után)**

TARTALOMJEGYZÉK

Független könyvvizsgálói jelentés

Konzolidált eredménykimutatás

Konzolidált mérleg

Konzolidált saját tőke változás kimutatás

Konzolidált cashflow-kimutatás

Konzolidált kiegészítő melléklet

Konzolidált üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

A Csepel Holding Nyrt. részvényeseinek

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Csepel Holding Nyrt. mellékelt 2012. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.830.512 E Ft, a tárgyévi eredmény 73.832 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált éves beszámolóért az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



RSM DTM Audit
Könyvvizsgálat · Tanácsadás

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csepel Holding Nyrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Csepel Holding Nyrt. mellékelt 2012. évi konszolidált éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak megfelelően összeállított konszolidált éves beszámolóval összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Csepel Holding Nyrt. 2012. évi konszolidált üzleti jelentése a Csepel Holding Nyrt. 2012. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 30.

Kozma Attila Mihály
Partner

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.

1138 Budapest, Faludi u. 3.

Nyilvántartási szám: 002552



RSM DTM AUDIT
Könyvvizsgálat · Tanácsadás

RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.

1138 Budapest, Faludi u. 3.

Adószám: 14678408-2-41

Kozma Attila Mihály
Bejegyzett könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005847

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

A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDÖTT ÉVRE

Budapest, 2013. április 30.

Csepel Holding Nyrt.
1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Adószám: 10228111-2-43


.....
a vállalkozás-vezetője (képviselője)

TARTALOMJEGYZEK

Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált mérleg	4
Konszolidált saját tőke változás kimutatás	5
Konszolidált Cashflow-kimutatás	6
Megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	7

Konszolidált eredménykimutatás
a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2012 E Ft	2011 E Ft
Bevételek összesen	4, 27	2 737 855	2 023 879
Értékesítés költségei		(2 199 064)	(1 651 705)
Bruttó fedezet		538 791	372 174
Értékesítési és marketing költségek		(57 703)	(41 216)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(186 279)	(173 566)
Kutatás-fejlesztés költsége		(186 890)	(105 740)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		8 712	55 891
Üzleti tevékenység eredménye	5	116 631	107 543
Pénzügyi tevékenység bevétele		71 409	47 883
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(114 197)	(151 019)
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	(42 788)	(103 136)
Adózás előtti eredmény		73 843	4 407
Nyeréségadó	8	(11)	(3 136)
Tárgyévi eredmény		73 832	1 271
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Hígitott	9	31,92	0,55


Csepel Holding Nyrt.
1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Adószám: 10228111-2-43



Konszolidált mérleg

a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	10	344 311	288 937
Immateriális javak	11	12 631	24 337
Befektetett pénzügyi eszközök	14	1	1
		356 943	313 275
Forgóeszközök			
Készletek	15	991 925	720 941
Vevők	16	1 197 273	976 530
Egyéb rövid lejáratú követelések	17	219 480	231 724
Adókövetelések	18	13 236	10 650
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	19	51 405	58 791
Értékesítési célú befektetett eszközök	20	250	250
		2 473 569	1 998 886
Eszközök összesen		2 830 512	2 312 161
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	21	925 340	925 340
Tőketartalék	21	137 997	137 997
Eredménytartalék	21	(732 151)	(733 422)
Tárgyévi eredmény		73 832	1 271
		405 018	331 186
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	22	6 205	5 509
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitel/kölcsön	22	645 518	609 820
Szállítók	23	1 087 804	913 619
Egyéb kötelezettségek	24	464 778	371 773
Adófizetési kötelezettség	18	207 140	27 366
Céltartalékok	25	14 049	52 888
		2 419 289	1 975 466
Források összesen		2 830 512	2 312 161


 Csepel Holding Nyrt.
 211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
 Adószám: 10228111-2-43

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

Megjegyzés	Jegyzett tőke		Tőketartalék		Eredménytartalék	Saját tőke
	E Ft	21	E Ft	21	E Ft	E Ft
Egyenleg 2011. január 1.	925 340		137 997		(733 422)	329 915
Tárgyévi eredmény					1 271	1 271
Egyenleg 2011. december 31.	925 340		137 997		(732 151)	331 186
Tárgyévi eredmény					73 832	73 832
Egyenleg 2012. december 31.	925 340		137 997		(658 319)	405 018


Csepel Holding Nyrt.
11 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Cégazonosítószám: 10228111-2-43



Konszolidált Cashflow-kimutatás
a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2012 E Ft	2011 E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		73 843	4 407
Módosító tételek:			
Értéksökkenés		75 186	86 430
Elszámolt értékvesztés (visszaírás)		(8 801)	(10 159)
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	42 788	103 136
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye		-	(37 529)
Céltartalékok változása		(38 839)	25 196
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		144 177	171 481
Működő tőke változásai			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		(263 269)	(181 346)
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		(209 999)	(776 277)
Halasztott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(9 839)	(12 591)
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		456 803	294 458
Fizetett kamat		(46 385)	(26 138)
Fizetett nyereségadó	8	(11)	(3 136)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		71 477	(533 549)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	10	(118 854)	(9 433)
Immateriális javak beszerzése	11	-	(19 700)
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele		-	124 452
Kapott kamatok és kamattellegű bevételek		3 825	1 084
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(115 029)	96 403
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow -(kiadás)		(228)	(78 082)
Hosszú lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		36 394	373 779
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		36 166	295 697
Pénz és pénzegetyentékű eszközök változása		(7 386)	(141 449)
Készpénz és pénz egyentékű eszközök január 1-jén		58 791	200 240
Nettó növekedés az év során		(4 345)	(147 769)
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		(3 041)	6 320
Készpénz és pénz egyentékű eszközök december 31-én		51 405	58 791
Ezen belül:			
Pénztár		3 467	10 977
Bankbetét		47 938	47 814
Rövid lejáratú befektetések			
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben		51 405	58 791

A Csoport 140.000 eFt. és 200.000 EUR összegű folyószámla hitelkerettel rendelkezik a fordulónapon, valamint 2.000.000 EUR-os hitelkerettel.


Csepel Holding Nyrt.
1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Adószám: 10228111-2-43

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. Árbevétel
5. Az üzleti tevékenység eredménye
6. Létszám adatok
7. Nettó pénzügyi eredmény
8. Adózás
9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény
10. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések
11. Immateriális javak
12. Leányvállalatok
13. Közös vezetésű vállalkozások
14. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések
15. Készletek
16. Vevők
17. Egyéb rövid lejáratú követelések
18. Adókövetelések és adókötelezettségek
19. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek
20. Értékesítési célú befektetett eszközök
21. Jegyzett tőke és tartalékok
22. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek
23. Szállítók
24. Egyéb kötelezettségek
25. Céltartalék
26. Független kötelezettségek
27. Szegmens információk
28. Kockázatkezelés
29. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók
30. Biztosítás
31. Mérleg fordulónap utáni események
32. Pénzügyi kimutatások elfogadása
33. Felelősségvállaló nyilatkozat

Megjegyzések

1. Általános háttér

i) Általános céginformációk és a tevékenység jellege

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

A Társaság által tulajdonolt cégek fő tevékenysége szerszámgépgyártás, értékesítés és javítás.

ii) Az új és módosított szabályok alkalmazása

A tárgyidőszakban a következő módosítások léptek hatályba az IASB és az IFRIC által kibocsátott standardokban és értelmezésekben. Ezen módosítások és új standardok alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

Az új IFRS/IAS Standardok 2012. január 1-től hatályos módosuló szabályainak hatásai a számviteli politikára.

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

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

Az új IFRS/IAS Standardok melyek elfogadásra kerültek az IASB által, de nem hatályosak 2012. január 1-től kezdődő üzleti év pénzügyi kimutatásaira, illetve a Társaság korábbi alkalmazás lehetősége esetén nem alkalmazta a 2012. évi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó számviteli politika tekintetében. (A felsorolás nem tartalmazza azon standardokat, melyek az első alkalmazásra, az évközi pénzügyi kimutatásokra vonatkoznak.)

IAS 1 (módosítás) Pénzügyi kimutatások bemutatása - az eredmény és egyéb átfogó eredményben szereplő tételek bemutatása és utólagos átsorolhatóságára vonatkozóan tartalmaz előírást. Hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 19 (módosítás) Munkavállalói juttatások - a Csoport szempontjából nem releváns.

Az új IFRS/IAS Standardok melyek kibocsátásra kerültek 2012 májusában, elfogadásra kerültek az IASB által, hatályosak 2013. január 1-től kezdődő üzleti év pénzügyi kimutatásaira

IFRS 13 (új) Valós értékelés. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az 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 2014. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok: közzétételek - Nettózott megállapodások pénzügyi helyzetre gyakorolt (lehetséges) hatásainak értékelése. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok - A standard új előírásokat tartalmaz a pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására, értékelésére és kivezetésére vonatkozóan (kibocsátva 2009 novemberben, módosítva 2010 októberben). Hatályba lép 2015. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási időszakokra. A Csoport akkor tervezi bevezetni a standard előírásait, amikor az kötelező érvényű lesz, és jelentős hatással lesz a pénzügyi kimutatásokra. (Jelenleg nem adható ésszerű becslés a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatásairól.)

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 vállalkozásokban lévő részesedésekkel kapcsolatos közzétételek. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 27 (módosítás) Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások. Hatályba lép 2014. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 28 (módosítás) Társult vállalkozásokban lévő befektetések. Hatályba lép 2014. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 13 (új) A valós érték meghatározása. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra. Korábbi alkalmazása megengedett.

IFRIC 20 A külszíni bányászat során a fedőkőzetek eltávolítási költségeinek elszámolásáról szóló értelmezés - A Csoportra nem releváns, mivel nem végez bányászati tevékenységet.

Az új IFRS/IAS Standardok melyek kibocsátásra kerültek 2012 májusában, még nem kerültek elfogadásra az IASB által, hatályosak 2013. január 1-től kezdődő üzleti év pénzügyi kimutatásaira

IAS 16 (módosítás) Tárgyi eszközök. A készletek között nyilvántartott karbantartási berendezések tárgyi eszközként történő kimutatására vonatkozik. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok: közzététel. A standard a tulajdonosok részére teljesített kifizetések következtében keletkező adótertelek eredménykimutatásban történő elszámolására vonatkozik. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IAS 34 (módosítás) Évközi pénzügyi bemutatás. A standard egy működési szegmens összes eszköze és kötelezettsége értékének közzétételét csak akkor teszi kötelezővé, ha rendszeres időközönként rendelkezésre állnak az információk, és jelentős változások történtek az utolsó pénzügyi kimutatások óta. Hatályba lép 2013. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

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 kezdve készít Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásban a Vállalatcsoport minden leány-, közös vezetésű- és társult vállalkozást bevon. A konszolidált pénzügyi kimutatások a vállalkozás folytatásának elve alapján készültek.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat, melyeket valós értékre kell szerepeltetni a pénzügyi kimutatásokban. A konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban (ezer) készültek. 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 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 tételt nem azonosított, ennek megfelelően külön átfogó jövedelem kimutatást nem készített 2011-2012. évekre.

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:

l) 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.

Akvizíció esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzéstől piaci értékre kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értékre 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 értékre értékelt eszközeinek és kötelezettségeinek összege alatta marad a megszerzett részesedés ellenértékének. A goodwill a konszolidált mérlegben immateriális eszközként kerül kimutatásra, és szükség esetén értékvesztés kerül elszámolásra. Leány-, közös vezetésű-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

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

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

A vállalatcsoport tagjai közötti minden tranzakció, egyenleg, bevétel és ráfordítás kiszűrésre kerül a konszolidáció során.

Az IFRS 3 előírásainak megfelelő vásárolt leányvállalatok eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei a megvásárlás napján fennálló piaci értékükön kerülnek meghatározásra, kivéve akkor, ha értékesíthető befektetett eszközöknek minősülnek az IFRS 5 alapján, ezen eszközök az értékesítési költséggükkel 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 közvetetten jelentős befolyást képes gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési kérdéseit illetően.

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

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

A közös 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.

III) Deviza egyenlegek

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

IV) Árbevétel

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

V) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Épületek	33 - 50 év
Építmények	12 - 50 év
Gépek, berendezések	5 - 7 év
Járművek	5 év

A telek után nincs értékcsökkenés elszámolva.

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

A hitelek költségei nem kerülnek aktiválásra. A karbantartási költségek a felmerüléskor kerülnek elszámolásra.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékesítésekor keletkező nyereség és veszteség a könyv szerinti érték figyelembevételével kerül megállapításra, és részét képezi az üzleti tevékenység eredményének.

A Csoport a gépjárművek kivételével, a realizálható maradványértéket nem tekinti jelentősnek.

VI) Immateriális javak

A szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek, 2005. évtől kezdődően a vagyoni értékű jogok közé, és lineáris módszer szerint íródnak le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

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

VII) Értékvesztés

A Társaság a 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

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 beszámolási időszak végén pedig valós piaci értékre kerülnek átértékelésre.

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

XVI) Pénzeszközök és pénzeigenértékesek és Cash Flow kimutatás

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

XVII) Környezetvédelmi kötelezettségek

Akkor kerül céltartalék megképzésre ezen költségekre, ha a kármentesítési feladatok elvégzését jogerős határozat írja elő, valamint, ha a helyreállítási 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, visszontgaranciával nem fedezett értékesítések értéke.

XIX) Társasági adó

A társasági adó a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul.

A kötelezettség módszert alkalmazva halasztott adó képződik átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóalapja és a pénzügyi kimutatások készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között felmerül. A jelenleg elfogadott adótörvények szerinti jövőben hatálybalépő adókulcsok alkalmazhatók a halasztott társasági adó megállapításához.

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

XX) Lizing

Pénzügyi 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 ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra szisztematikusan számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek és ráfordítások felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközözhoz 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 vezetés véleménye szerint a Vállalatcsoport egy üzleti szegmensben működik. Az értékesítési adatokat azonban elkülönítetten is kezelik és figyelik a lenti relációkban. Az elsődleges szegmens információkat a lenti bontásban, árbevétel és önköltség szintjén adja meg a Csoport. A közvetett költségek és szerviz tevékenység tételei az egyéb szegmens kategóriába kerültek. Azon eszközök, melynek felhasználása a pénzügyi kimutatások készítésekor még nem eldöntött, az elsődleges Gépgyártási szegmenshez kerültek besorolásra.

- Gépgyártás és fejlesztés
- Bémunka
- Pótalkatrész és Gépkereskedelem
- Szolgáltatás
- Egyéb szegmens

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

- Belföld
- Külföld

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 információn 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 insignifikáns, akkor a menedzsment az óvatosság elvét alkalmazva nem mutat ki ilyen eszközt.

4. Árbevétel

	<u>2012</u> E Ft	<u>2011</u> E Ft
Gépeladás belföld	603 829	461 433
Gépeladás export	225 098	5 126
Bérmunka belföld	66 368	132 390
Bérmunka export	2 723	23 263
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	1 051 879	573 112
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	1 776	291 500
Szolgáltatás belföld	194 080	67 412
Szolgáltatás export	327 200	63 573
Egyéb értékesítés belföld	69 537	-
Egyéb értékesítés export	195 365	406 070
Összesen	<u>2 737 855</u>	<u>2 023 879</u>

Export árbevétel megoszlása országonként:

	<u>2012</u> E Ft	<u>2011</u> E Ft
Egyesült Arab Emírségek	195 363	380 630
Oroszország	513 609	296 396
Németország	40 229	70 573
Szlovákia	1 290	26 689
Románia	-	26
Egyéb	1 669	15 218
Összesen	<u>752 160</u>	<u>789 532</u>

5. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	<u>2012</u> E Ft	<u>2011</u> E Ft
Bevételek összesen	2 737 855	2 023 879
Aktivált saját teljesítmények értéke	244 383	289 912
Anyagjellegű ráfordítások	(2 319 173)	(1 775 982)
Személyi jellegű ráfordítások	(479 960)	(409 727)
Értékcsökkenés és amortizáció	(75 186)	(86 430)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	8 712	55 891
Üzleti tevékenység eredménye	<u>116 631</u>	<u>107 543</u>

	<u>2012</u> E Ft	<u>2011</u> E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	37 530
Céltartalék képzés és felhasználás	(12 738)	(25 195)
Kapott támogatás	12 394	45 219
Értékvesztés képzés és felhasználás	9 017	8 446
Helyi adók	(13 462)	(14 221)
Kötelezettség elévülés	19 515	-
Egyéb tételek	(8 026)	2 101
Egyéb bevétel és ráfordítás	<u>6 700</u>	<u>53 880</u>

6. Létszám adatok

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Éves átlagos létszám (fő)	<u>120</u>	<u>118</u>

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:

	2012 E Ft	2011 E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(42 560)	(25 054)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	16 964	(31 166)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	(17 192)	(46 059)
Egyéb		(857)
Összesen	(42 788)	(103 136)

8. Adózás

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	11	3 136
Külföld	-	-
Összesen	11	3 136

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

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Adózás előtti eredmény	73 843	4 407
Számított adó (10%)	7 384	441
Adóalap részét nem képező tételek adóhatásai	(2 405)	
Le nem vonható költségek adóhatása	(11 484)	
Előző évek veszteségéből adóévben felhasznált összeg adóhatása	(172)	
Lekötött tartalék képzés	(172)	(108)
Egyéb	6 860	(333)
Minimum adó	11	3 136
Társasági adó összege	11	3 136

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:

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Elhatárolt veszteség	1 301 162	1 279 727
Társasági adókulcs	10%	10%
Egyenleg december 31-én	130 116	127 973

Helyi Iparüzési adó

A Csoport tagja az Excel Csepel Kft. 2011. és 2012. évre is halasztást kért a helyi iparüzési 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 tőzsrésztvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket. A Csoport nem rendelkezik visszavásárolt saját részvényekkel egyik pénzügyi év végén sem.

	2012.12.31	2011.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	73 832	1 271
Kibocsátott tőzsrésztvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/higitott) (Ft)	31,92	0,55

10. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

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

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2012. január 1-jén	398 280	51 522	-	449 802
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	117 642 -	1 212 -	- -	118 854 -
2012. december 31-én	515 922	52 734	-	568 656
Halmazott értékcsökkenés				
2012. január 1-jén	126 917	33 948	-	160 865
Éves leírás Csökkenés	57 311 -	6 169 -	- -	63 480 -
2012. december 31-én	184 228	40 117	-	224 345
Nettó könyv szerinti érték				
2012. január 1-jén	271 363	17 574	-	288 937
2012. december 31-én	331 694	12 617	-	344 311

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések 2011. és 2012. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket is tartalmaz.

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Bruttó érték	20 948	20 948
Halmazott értékcsökkenés	(13 065)	(9 638)
Nettó könyv szerinti érték	7 883	11 310

11. Immateriális javak

	Vagyoni értékű jogok és egyéb jogok	Szellemi termékek	Összesen
	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
Csökkenés	(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
Bruttó érték			
2012. január 1-én	60 784	23 350	84 134
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2012. december 31-én	60 784	23 350	84 134
Halmozott értékcsökkenés			
2012. január 1-én	52 784	7 013	59 797
Éves leírás	4 000	7 706	11 706
Csökkenés	-	-	-
2012. december 31-én	56 784	14 719	71 503
Nettó könyv szerinti érték			
2012. január 1-én	8 000	16 337	24 337
2012. december 31-én	4 000	8 631	12 631

12. Leányvállalatok

2012. december 31-én a Csoport jelentősebb leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

Név	Cégbejegyzés és tevékenység helye	Tulajdoni hányad %	Szavazati hányad %	Tevékenység
Excel Csepel Kft.	1211 Budapest, Varrógépgyár 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 Kft.	1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.	50,00	50,00	Mérnöki tevékenység, tanácsadás, ingatlan bérbeadása, üzemeltetése, egyéb gép kölcsönzése

A közös vezetésű vállalkozás pénzügyi adatait a következő tábla szemlélteti 2012.12.31-re vonatkozóan:

Megnevezés	Egyedi pénzügyi adatok	Külső tulajdonosra jutó rész
Befektetett eszközök	21 852	10 926
Forgóeszközök	58 849	29 425
Saját tőke	26 560	13 280
Hosszú lejáratú kötelezettség	12 410	6 205
Rövid lejáratú kötelezettség	41 731	20 866
Bevételek összesen	91 177	45 589
Egyéb eredmény	(3 028)	(1 514)
Anyagjellegű ráfordítások	(66 586)	(33 293)
Személyi jellegű ráfordítások	(7 303)	(3 652)
Értékcsökkenés	(7 930)	(3 965)
Pénzügyi műveletek eredménye	534	267
Nyereségadó	(300)	(150)

14. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	1	1
Összesen	1	1

15. Készletek

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	644 619	660 744
Befejezetlen termelés és félkész termékek	447 329	397 185
Késztermékek	363 284	138 932
Áruk	8 208	8 208
Értékvesztés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(471 515)	(484 128)
Összesen	991 925	720 941

A Társaság kutatás fejlesztési tevékenységének eredményeként egy nagyrértékű saját fejlesztésű gépet vett készletre, melynek értéke 131.030 E Ft.

16. Vevők

	<u>2012.12.31</u>	<u>2011.12.31</u>
	E Ft	E Ft
Vevőkövetelések	1 210 639	1 000 640
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(13 366)	(24 110)
Összesen	<u>1 197 273</u>	<u>976 530</u>

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	<u>2012.12.31</u>	<u>2011.12.31</u>
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	24 110	19 524
Elszámolt értékvesztés	648	10 784
Értékvesztés visszairása, felhasználása	(11 392)	(6 198)
Záró egyenleg december 31-én	<u>13 366</u>	<u>24 110</u>

A várhatóan megtérülő, de lejárt követelések megosztása az alábbi:

	<u>2012.12.31</u>	<u>2011.12.31</u>
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	693 133	663 040
90 napon belül	146 727	144 116
91-180 nap között	21 112	59 965
180-365 napon között	22 228	12 689
365 napon túli	314 073	96 720
Összesen	<u>1 197 273</u>	<u>976 530</u>

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

17. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2012.12.31	2011.12.31
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Árbevétel elhatárolása	60 000	38 846
Kamatbevétel elhatárolása	1 843	1 124
Szállítói túlfizetés	44 625	13 285
Aktív időbeli elhatárolások	395	95 507
Egyéb követelések	127 173	82 962
Egyéb követelések értékvesztése	(14 556)	-
Összesen	<u>219 480</u>	<u>231 724</u>

18. Adókövetelések és adókötelezettségek

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

	2012.12.31	2011.12.31
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Helyi adó követelés	6 310	9 537
Társasági adókövetelés	3 714	227
Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	293	746
Egyéb adókövetelések	2 919	140
Adókövetelések összesen	<u>13 236</u>	<u>10 650</u>
	2012.12.31	2011.12.31
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Helyi adó kötelezettség	531	3 847
Társasági adókötelezettség	-	-
Általános forgalmi adó kötelezettség	164 697	6 887
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	22 147	16 618
Egyéb adókötelezettség	19 765	14
Adókötelezettségek összesen	<u>207 140</u>	<u>27 366</u>

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

A Társaság adókötelezettségein belül az általános forgalmi adó kötelezettség 164.697 E Ft volt 2012. év végén. Ebből 92.424 E Ft kötelezettségének a januárban elegett tett a Csoport. A maradék összegre fizetési könnyítést kapott a Vállalatcsoport, melynek megfelelően időben teljesíti fizetési kötelezettségeit.

19. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Bankbetétek	47 938	47 813
Pénztár	3 467	10 978
Összesen	51 405	58 791
	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Pénzeszközök devizanemenként		
HUF	5 409	7 835
EUR	45 393	50 494
USD	603	462
Összesen	51 405	58 791

20. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lenti táblázat tartalmazza:

	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
BK-CS Kft.	250	250
Összesen	250	250

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 2013. év során értékesítésre kerül.

A BK-CS Kft. 2011. és 2012. évben jelentős tevékenységet nem folytatott. A Társaság (nem auditált magyar számviteli előírások szerinti) mérleg szerinti eredménye 2012. évben 40.892 E Ft nyereség (2011. évben 94.643 E Ft veszteség). A Társaság jelentős eszközökkel nem rendelkezik, viszont a vezetés a befektetést jelentő társaság által bérelt eszközökre alapozza a várható megtérülést.

21. Jegyzett tőke és tartalékok

	2012.12.31		2011.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható 400 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	925 340	2 313 350	925 340
Jegyzett, befizetett: 400 Ft névértékű törzsrészesvények	2 313 350	925 340	2 313 350	925 340
	2 313 350	925 340	2 313 350	925 340

A Társaságnak elsőbbségi részvényei nincsenek.

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

	2012.12.31		2011.12.31	
	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	20,45%	473 233	20,45%
Fehér és Fial Kft.	247 434	10,70%	247 434	10,70%
Dan Viorel Paul	200 000	8,65%	200 000	8,65%
Közkézhányad	411 683	17,80%	411 683	17,80%
Összesen	2 313 350	100,00%	2 313 350	100,00%

22. Hítelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2012.12.31		2011.12.31	
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek				
Lízingek	6 205	-	5 509	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-	-	-	-
Összesen	6 205	-	5 509	-
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek				
	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft	2012.12.31 E Ft	2011.12.31 E Ft
Kölcsön	-	-	-	134 362
Hitel	645 518	-	645 518	475 458
Összesen	645 518	-	645 518	609 820

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

	2012.12.31	2011.12.31
	E Ft	E Ft
Belföldi szállítók	461 978	450 698
Külföldi szállítók	625 826	462 921
Összesen	1 087 804	913 619

24. Egyéb kötelezettségek

	2012.12.31	2011.12.31
	E Ft	E Ft
Halasztott bevétel	117 196	127 035
Vevőktől kapott előlegek	91 930	13 912
Passzív időbeli elhatárolás	12 900	7 320
Egyéb	242 752	223 506
Összesen	464 778	371 773

A Csoport egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban lévő kapcsolt személyekkel és cégekkel és azok kapcsolt vállalkozásaival szemben fennálló kötelezettségeket, ennek záró értéke 2012. december 31-én 138.433 E Ft (2011. december 31.: 136.959 E Ft).

25. Céltartalék

	2012.12.31	2011.12.31
	E Ft	E Ft
Garanciális tartalékok	14 049	8 012
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	44 876
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	14 049	52 888
Garanciális céltartalék változásai:		
	2012	2011
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	8 012	27 692
Tárgyévi növekedés	14 049	8 012
Tárgyévi csökkenés	(8 012)	(27 692)
Záró egyenleg december 31-én	14 049	8 012

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2012. 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 vélte az Adóhatóság megállapítását, de mivel az Adóhatóság II. fokozaton is fenntartotta korábbi megállapítását, a vezetés 100%-os mértékű céltartalék megképzése mellett döntött 2011-ben. 2012-es évben a határozat jogerőssé vált, melynek kapcsán a kötelezettségek és adómegállapítások eredmény terhére elszámolásra kerültek, így a 2011-ben képzett céltartalék felhasználásra került.

26. Független kötelezettségek

	2012.12.31	2011.12.31
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Peresített független 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 bíróság 2013. március 06-án hozott ítélete értelmében a felperes keresete megalapozatlan volt, melynek megfelelően a keresetet elutasította, illetve perkiöltés megtérítésére kötelezte a felperes, melynek befolyása bizonytalan, így azt nem szerepelteti a Csoport a könyveiben.

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*Az elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás*

	2012	2011
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Gépgyártás és eladás	828 927	466 559
Bérmunka	69 091	155 653
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	1 053 655	864 612
Szolgáltatás	521 280	130 985
Egyéb	264 902	406 070
Összesen	<u>2 737 855</u>	<u>2 023 879</u>

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2012	2011
	<u>E Ft</u>	<u>E Ft</u>
Belföld	1 985 693	1 234 347
Export	752 162	789 532
Összesen	<u>2 737 855</u>	<u>2 023 879</u>

28. 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

Hitelekockázat – 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 kitétség 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	2012.12.31		2011.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	2 422 711	70 571	826 498	25 715
Egyéb követelések	21 276	620	147 330	4 584
Pénztár, bankbetét	155 834	4 539	162 292	5 049
Szállítók	2 387 817	(69 555)	1 389 863	(43 243)
Kapott előlegek	464 631	(13 534)	34 500	(1 073)
Lízing kötelezettség	6 948	(202)	-	-
Hitel kintlévőség	1 758 780	(51 232)	1 092 862	(34 002)
Kölcsön	-	-	-	-
Összesen:		(58 793)		(42 970)

Megnevezés	USD		USD	
	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	1 675 562	37 018	1 733 318	41 718
Egyéb követelések	73 000	1 613	-	-
Pénztár bankbetét	2 773	61	2 000	48
Szállítók	5 135	(150)	-	-
Kapott előleg	-	-	-	-
Lízing kötelezettség	-	-	-	-
Hitel kintlévőség	-	-	-	-
Kölcsön	-	-	322 957	(7 773)
Összesen:		38 543		33 993

Megnevezés	CHF		CHF	
	CHF	Eredmény-hatás E Ft	CHF	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	-	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	-	-
Pénztár bankbetét	-	-	-	-
Szállítók	-	-	-	-
Kapott előleg	-	-	-	-
Lízing kötelezettség	17 343	(505)	37 399	(833)
Hitel kintlévőség	-	-	399	(9)
Kölcsön	-	-	-	-
Összesen:		(505)		(842)

	Eredményhatás	
	2012 E Ft	2011 E Ft
EUR	(58 793)	(42 970)
USD	38 543	33 993
CHF	(505)	(842)

Kamatváltozás kockázata

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

	Eredményhatás	
	2012 E Ft	2011 E Ft
Változó kamatozás	651 723	475 458
Fix kamatozás	-	60 160
Nem kamatozó	-	74 202
Összesen	651 723	609 820

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	
	2012 E Ft	2011 E Ft
Változó kamatozás	(6 517)	(4 755)
Fix kamatozás	-	(602)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejáratí elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejáratí bontása a következő:

	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek és adókötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	645 518	1 759 722	-
1-3 év	6 205	-	-
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2012. 12.31.	651 723	1 759 722	-
	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek és adókötelezettségek	Összesen
1 éven belüli	609 820	1 312 758	-
1-3 év	5 509	-	-
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2011. 12.31.	615 329	1 312 758	-

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 éltünk kifogással, vagy beszámítási igénytel, mérlegforduló napot követően kiegyenlítettük.

29. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

	2012 E Ft	2011 E Ft
Tranzakciók összértéke:		
Értékesítés árbevétele közös vezetésű vállalatoktól	76 882	34 216
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	134 159	51 228
Értékesítés árbevétele a vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól	-	-
Beszerzés közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Beszerzés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	280 468	125 080
Egyenlegek december 31-én:		
Követelések		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	59 489	20 650
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	20 156
A vezetőség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	-
Kötelezettségek		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	18 393	37 367
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	138 433	119 287
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 tisztségviselő és felügyelő bizottsági tagok részére fizetett járandóságok:

Név	Tisztség	Juttatás jogcíme	2012 Juttatás E Ft	2011 Juttatás E Ft
Párkányi Zoltán	Igazgatóság elnöke	tiszteletdíj	-	-
Szomi Iván	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Paul Dan Viorel	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
R.KalaicheIvan	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Dr. Arz Gusztáv	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	600	600
Pap Józsefné	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	100	400
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	400
Fehér Hajnal Csillag	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	300	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	400	-
Összesen			1 400	1 400

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (ügyvezetői) részére 2012 év folyamán összesen 28.800 E Ft bér került kifizetésre.

30. Biztosítás

A Vállalatcsoport szükséges és megfelelő biztosítási fedezettel rendelkezik.

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

31. Mérleg fordulónap utáni események

A Csoport szintjén jelentős szerződés vagy megrendelés 2012 fordulónapot követően nem történt. A 2012 évben megkötött Wescast szerződés 2013 évre eső része realizálódott.

32. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. Igazgatóság 2013. április 29-én elfogadta és jóváhagyta. A Csepel Holding Nyrt. Igazgatósága jóváhagyta a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásainak kibocsátását, de a Tulajdonosok Éves Rendes Közgyűlése, amely a pénzügyi kimutatások elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. A Közgyűlésen a jelen pénzügyi kimutatások elfogadásra kerültek a részvényesek által.

33. Felelősségváltó nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2012. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényről, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2013. április 30.

Csepel Holding Nyrt.
1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Adószám: 10228111-2-43



.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)