

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

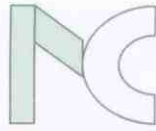
A 2015. DECEMBER 31-ÉN VÉGZÖDÖTT ÉVRE

Budapest, 2016. április 14.



.....
a vállalkozás vezetője (képviselője)

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



« MOBILCONSULT »
KÖNYVVIZSGÁLÓ ÉS GAZDASÁGI TANÁCSADÓ KFT
ALAPÍTÁS ÉVE: 1991

1106, Budapest, Fehér út 10. White Office Irodaház 2. emelet 206. ajtó
Telefon/Fax: 215-2543; E-mail: mobilconsult@mobilconsult.hu
Cg.: 01-09-079760

Független könyvvizsgálói jelentés

A Csepel Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

Az összevont (konszolidált) éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Csepel Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „társaság”) mellékelt 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 277 541 E Ft -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó eredménykimutatásból – melyben a részvényesekre jutó nettó eredmény 196 745 E Ft (nyereség) – konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásából és az egyéb magyarázó információkból állnak.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által elfogadott 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az összevont (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 az összevont (konszolidált) éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló anyavállalat 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 az anyavállalat és a vállalatcsoport 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 az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csepel Holding Nyrt. és a konszolidálásba bevont vállalkozásai 2015. december 31-én fennálló együttes vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó együttes jövedelmi helyzetéről az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

Figyelemfelhívás

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokhoz fűzött magyarázó információk 28. pontjában szereplő megjegyzésre, amely bemutatja, hogy a Társaság adókötelezettségeinek és szállítói kötelezettségeinek nem tud folyamatosan eleget tenni, ezért tartozásai az év folyamán felhalmozódtak, ami lényeges bizonytalanság meglétét jelzik. Ha a magyarázó információk 31. pontjában leírt várható események nem teljesülnek akkor az jelentős kétséget vet fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban.


Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az összevont (konszolidált) üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Csepel Holding Nyrt. (a vizsgált szervezet) mellékelt 2015. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójához kapcsolódó, 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó összevont (konszolidált) üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a vállalatcsoport nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Csepel Holding Nyrt. 2015. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése a Csepel Holding Nyrt. 2015. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016.04.11.


Nagy Judit

ügyvezető igazgató

Mobilconsult Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.

1106 Budapest, Fehér út 10.

MKVK eng. sz.: 001168


Nagy Judit

Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 007070

CSEPEL HOLDING Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásai

Konszolidált eredménykimutatás
a június 30-ával végződő évekről

	Megjegyzés	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft	Változás %
Bevételek összesen	4, 27	1 155 242	1 105 875	4,46
Értékesítés költségei		(809 822)	(1 012 683)	-20,03
Bruttó fedezet		345 420	93 192	270,65
Értékesítési és marketing költségek		(62 571)	(50 506)	23,89
Igazgatási és egyéb működési költségek		(147 173)	(319 557)	-53,94
Kutatás-fejlesztés költsége		(100 400)	(142 166)	-29,38
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		164 277	393 244	-58,23
Üzleti tevékenység nettó eredménye	5	199 553	(25 793)	-873,67
Pénzügyi tevékenység bevétele		42 022	40 656	3,36
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(39 115)	(92 577)	-57,75
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	2 907	(51 921)	-105,60
Adózás előtti eredmény		202 460	(77 714)	-360,52
Nyereségadó	8	(5 715)	(3 101)	84,30
Tárgyévi nettó eredmény		196 745	(80 815)	-343,45
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)				
Alap/Higitott	9	85,05	-34,93	

A kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részét képezi



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

CSEPEL HOLDING Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok szerint készített
kimutatásai

Konzolidált mérleg

a december 31-ével végződő időszakról

	Megjegyzés	2015.12.31	2014.12.31	Változás %
		E Ft	E Ft	
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
Ingatlanok, üzemi berendezések és	10	229 858	216 033	6,40
Immateriális javak	11	32 853	49 034	-33,00
Befektetett pénzügyi eszközök	14	1	1	0,00
		<u>262 712</u>	<u>265 068</u>	-0,89
Forgóeszközök				
Készletek	15	828 705	727 279	13,95
Vevők	16	873 297	468 071	86,57
Egyéb rövid lejáratú követelések	17	253 235	419 766	-39,67
Adókövetelések	18	3	3	0,00
Pénz és pénzeszköz egyenértékesek	19	59 339	77 745	-23,67
Értékesítési célú befektetett eszközök	20	250	250	0,00
		<u>2 014 829</u>	<u>1 693 114</u>	19,00
Eszközök összesen		<u>2 277 541</u>	<u>1 958 182</u>	16,31
FORRÁSOK				
Saját tőke				
Jegyzett tőke	21	347 003	925 340	-62,50
Tőketartalék	21	137 997	137 997	0,00
Eredménytartalék	21	(487 018)	(984 645)	50,53
Tárgyévi eredmény		196 745	(80 815)	164,81
		<u>194 727</u>	<u>(2 123)</u>	2 467,22
Kisebbségi részesedés		98	123	-20,68
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Hitel/kölcsön	22	-	-	
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Hitel/kölcsön	22	584 223	641 481	-8,93
Szállítók	23	792 850	788 984	0,49
Egyéb kötelezettségek	24	432 559	365 110	18,47
Adófizetési kötelezettség	18	265 428	156 477	69,63
Céltartalékok	25	7 656	8 130	-5,83
		<u>2 082 716</u>	<u>1 960 182</u>	6,25
Források összesen		<u>2 277 541</u>	<u>1 958 182</u>	16,31

A kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részét képezi

ELL

0

0



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

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	2015 E Ft	2014 E Ft
Bevételek összesen	4, 27	1 155 242	1 105 875
Értékesítés költségei		(809 822)	(1 012 683)
Bruttó fedezet		345 420	93 192
Értékesítési és marketing költségek		(62 571)	(50 506)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(147 173)	(319 557)
Kutatás-fejlesztés költsége		(100 400)	(142 166)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye		164 277	393 244
Üzleti tevékenység eredménye	5	199 553	(25 793)
Pénzügyi tevékenység bevétele		42 022	40 656
Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(39 115)	(92 577)
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	2 907	(51 921)
Adózás előtti eredmény		202 460	(77 714)
Nyereségadó	8	(5 715)	(3 101)
Tárgyévi eredmény		196 745	(80 815)
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)			
Alap / Hígitott	9	85,05	-34,93

Konszolidált mérleg

a december 31-evel végződött évekről

	Megjegyzés	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	10	229 858	216 033
Immateriális javak	11	32 853	49 034
Befektetett pénzügyi eszközök	14	1	1
		262 712	265 068
Forgóeszközök			
Készletek	15	828 705	727 279
Vevők	16	873 297	468 071
Egyéb rövid lejáratú követelések	17	253 235	419 766
Adókövetelések	18	3	3
Pénz és pénzeszköz egyenértékűk	19	59 339	77 745
Értékesítési célú befektetett eszközök	20	250	250
		2 014 829	1 693 114
Eszközök összesen		2 277 541	1 958 182
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	21	347 003	925 340
Tőketartalék	21	137 997	137 997
Eredménytartalék	21	(487 018)	(984 645)
Tárgyvi eredmény		196 745	(80 815)
		194 727	(2 123)
Kisebbségi részesedés		98	123
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hitelkölcsön	22		
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Hitelkölcsön	22	584 223	641 481
Szállítók	23	792 650	788 084
Egyéb kötelezettségek	24	432 550	305 110
Adófizetési kötelezettség	18	265 428	156 477
Céltartalékok	25	7 656	8 130
		2 082 716	1 960 182
Források összesen		2 277 541	1 958 182

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 2013. január 1.	925 340		137 997		(658 319)	405 018
Módosítás					(8 280)	(8 280)
Tárgyévi eredmény					(312 431)	(312 431)
Módosítás					(5 500)	(5 500)
Egyenleg 2013. december 31. (mód.)	925 340		137 997		(984 530)	78 807
Módosítás (kisebbség miatt)					(115)	(115)
Tárgyévi eredmény					(80 815)	(80 815)
Kisebbség miatti átvezetés						
Egyenleg 2014. december 31.	925 340		137 997		(1 065 460)	(2 123)
Módosítás (kisebbség miatt)					105	105
Tőkeleszállítás	(578 337)				578 337	578 337
Tárgyévi eredmény					196 745	196 745
Kisebbség miatti átvezetés						
Egyenleg 2015. december 31.	347 003		137 997		(290 273)	194 727

Konszolidált Cashflow-kimutatás
 a december 31-ével végződött évekről

	Megjegyzés	2015 E Ft	2014 E Ft
Üzleti tevékenységből származó cash flow:			
Tárgyévi adózás előtti eredmény		202 460	(77 714)
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés		76 827	61 723
Elszámolt értékvesztés (visszairás)		3 345	1 114
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	2 907	51 921
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye			
Céltartalékok változása		(474)	(6 121)
Az üzleti tevékenységből eredő pénzmozgások, a működő tőkében történt változásokat megelőzően		285 065	30 923
Működő tőke változásai:			
Forgóeszközök változása vevő és pénzeszköz nélkül - (csökkenés)/növekedés		73 767	(35 942)
Követelések változása - (csökkenés)/növekedés		(417 233)	57 103
Halasztott bevétel változása - növekedés/(csökkenés)		(24 730)	50 035
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása - növekedés/(csökkenés)		3 866	(258 783)
Fizetett kamat		(24 889)	(29 060)
Fizetett nyereségadó	8	(5 715)	(3 101)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		(109 869)	(188 825)
Befektetési tevékenységből származó cash flow:			
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	10		(1 123)
Immateriális javak beszerzése	11		(49 034)
Tárgyi eszköz értékesítés bevételei		(74 471)	
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek		6 515	6 077
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		(67 956)	(44 080)
Pénzügyi tevékenységből származó cash flow:			
Pénzügyi tevékenységből származó egyéb cash flow - (kiadás)		15 467	(28 938)
Hosszu lejáratú hitelek változása - (csökkenés)/növekedés		143 952	274 972
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow		159 419	246 034
Pénz és pénzeqyenértékű eszközök változása		(18 406)	13 129
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök január 1-jén			
Nettó növekedés/csökkenés az év során		77 745	64 616
pénzeszközök év végi átértékelésének hatása		(18 303)	14 125
Készpénz és pénz egyenértékű eszközök december 31-én		59 339	77 745
Ezen belül:			
Pénziár		156	3 467
Bankbetét		59 183	47 938
Rövid lejáratú befektetések			
Pénzeszközök a konszolidált mérlegben		59 339	77 745

A Csoport 360.000 eFt. és 800.000 EUR összegű folyószámla hitelekkel rendelkezik a fordulónapon.

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 egyenértékesei
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. (átnevezése 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 hatáskör és 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 megterülése. 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 politikát 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 lételek bemutatása és utólagos átsorolhatóságára vonatkozóan tartalmaz előírást. Hatályba lép a 2012. július 1-jével, illetve 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 bemutatása. Hatályba lép 2014. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási periódusra.

IFRS 7 (módosítás) Pénzügyi Instrumentumok közzététele - Nettóított megállapodások pénzügyi helyzetre gyakorolt (lehetőséges) 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 kivételére vonatkozóan (kibocsátva 2009. novemberben, módosítva 2010. októberben). Hatályba lép 2015. január 1-jével, illetve az azután kezdődő beszámolási időszakra. A Csoport akkor tervezi bevezetni a standard előírásait, amikor az kötelező érvényű lesz, és jelentős hatással lesz a pénzügyi kimutatásokra. [Jelenleg nem adható egyszerű 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 fedőzetek eltávolítási költségeinek elszámolásáról szóló értelmezés - A Csoportra nem releváns, mivel nem végez bányászati tevékenységet.

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

IAS 32 (módosítás) Pénzügyi instrumentumok közzététele. A standard a tulajdonosok részére teljesített kifizetések követelvényében keletkező adóterhelés 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.

IAS 36 (Módosítás) "Eszközök értékvesztése" – Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékének közzétételei – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
 IAS 39 (Módosítás) "Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés" – Származékos ügyletek megújítása és a fedezeti számvitel fenntartása – az EU által elfogadva 2013. december 19-én (hatályba lép a 2014. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
 A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a gazdálkodó számviteli politikáinak módosításához.

Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következők, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:
 Néhány Standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)" az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
 Néhány Standard módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)" az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS fejlesztési projekt eredményeképpen a következő Standardokat érintően (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 13, és IAS 40) történt módosítás, elsősorban a szövegben előforduló inkonzisztenciákat és magyarázatokat érintően (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).
 IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások" Meghatározott Juttatási Tervek: Munkavállalói Hozzájárulások" – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).
 IFRIC 21 - Adóterhek

Az IASB által kibocsátott és az EU által még nem elfogadott standardok és értelmezések

- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Módosítás, mely megköveteli közzétételeket az IFRS 9 kezdeti alkalmazásáról, (az IFRS 9 alkalmazásától hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek – Módosítás, mely megköveteli az IFRS 9 alkalmazásához kapcsolódó további fedezeti számviteli közzétételeket (az IFRS 9 alkalmazásától hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 9 Pénzügyi eszközök: Besorolás és értékelés (2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a standardot az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások – Módosítás egy befektető és annak társult- vagy közös vállalkozásaiban az eszközök értékesítésével vagy vagyoni hozzájárulással kapcsolatban (hatályosság kezdeti dátuma nincs meghatározva, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 10 Konzolidált pénzügyi kimutatások – Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 11 Közös megállapodások – Módosítás a közös tevékenységben szerzett részesedés elszámolásával kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 12 Más gazdálkodó szervezetekben lévő érdekeltségek közzététele – Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 14 Szabályozói elhatárolások (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a standardot az EU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek (2018. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a standardot az eU még nem hagyta jóvá)
- IFRS 16 Lizingek (2019. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a standardot az EU még nem hagyta jóvá)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása – A közzétételi kezdeményezésből eredő módosítás (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 7 Cash flow kimutatások – A közzétételi kezdeményezésből eredő módosítás (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IAS 12 Nyereségadók – Módosítások a nem realizált veszteség halasztott adó eszközként való elismerésére vonatkozóan (2017. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések – Módosítás az értékcsökkenés és az amortizáció elfogadható módszereivel kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések – Módosítás, mely behozza a termő növényeket az IAS 16 hatálya alá (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások – Módosítás, mely visszaállítja tökéletes mint választható számviteli kezelési módszert a leányvállalatban, közös- és társult vállalkozásokban lévő befektetés esetén az egyedi pénzügyi kimutatásokban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – Módosítás egy befektető és annak társult vállalkozásaiban az eszközök értékesítésével vagy vagyoni hozzájárulással kapcsolatban (hatályosság kezdeti dátuma nincs meghatározva, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések – Módosítás a konszolidációs kivételek alkalmazásával kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IAS 38 Immateriális javak – Módosítások az elfogadott értékcsökkenési és amortizációs módszerek tisztázásával kapcsolatban (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés – Módosítás, mely meghatározza az IFRS 9 fedezeti elszámolásokra vonatkozó szabályainak alkalmazása alóli kivételeket (az IFRS 9 bevezetésétől hatályos, ezt a módosítást az eU még nem hagyta jóvá)
- IAS 41 Mezőgazdaság – Módosítás, mely behozza a termő növényeket az IAS 16 hatálya alá (2016. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

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 Vállalatscsoport 2005-től kezdve készíti Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatást. A pénzügyi kimutatásban a Vállalatscsoport minden leány-, közös vezetési- 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 értéken 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 Vállalatscsoport konszolidált pénzügyi helyzetét és tevékenységének, illetve pénzforgalmának eredményét, saját tőke változását mutatja be. A Csoport jelentős befektetéseinek ismertetését a 12-14. számú **megjegyzések** tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatás mérleget, eredménykimutatást, cash-flow kimutatást és saját tőke változás kimutatást tartalmaz. A Társaság felmérte azon gazdasági eseményeket, melyeket átfogó jövedelemkimutatás keretében ki kell mutatnia a gazdálkodónak, de ilyen tételeket nem azonosított, ennek megfelelően külön átfogó jövedelem kimutatást nem készített.

A Csoport az eredménykimutatást funkcionális csoportosítás vagy „értékesítési költség” módszer szerint készíti, amely a költségeket rendeltetésük szerint, az értékesítési, forgalmazási vagy igazgatási tevékenységek költségei részeként csoportosítja.

2. Lényegesebb számviteli elvek

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

I) A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Anyavállalat és az Anyavállalat által ellenőrzött vállalatok (leányvállalat) pénzügyi kimutatásait teljeskörűen, a közös vezetési vállalkozások pénzügyi kimutatásait tulajdon-arányosan tartalmazzák. Az Anyavállalat abban az esetben rendelkezik ellenőrzési joggal, ha képes arra, hogy a befektetést élvező társaság pénzügyi és működési politikájára, nyereségszerzési céllal befolyást gyakoroljon.

Akvizíció esetén, a leányvállalat eszközei és kötelezettségei megszerzési piaci értéken kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokba. A külső tulajdonosok részesedése a leányvállalatok piaci értéken szereplő eszközeiből, kötelezettségeiből a külső tulajdonost tulajdoni hányada alapján megillető részzel azonos Goodwill abban az esetben keletkezik, ha a megszerzett leány-, közös vezetési-, vagy társult vállalkozás piaci értéken értékelte eszközeinek és kötelezettségeinek összege alatta marad a megszerzett részesedés ellenértékének. A goodwill a konszolidált mérlegben immateriális eszközként kerül kimutatásra, és szükség esetén értékvesztés kerül elszámolásra. Leány-, közös vezetési-, társult vállalkozás értékesítésekor a még le nem írt goodwill értéke az értékesítés nyeresége vagy vesztesége soron kerül elszámolásra.

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

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

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

Az IFRS 3 előírásának 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 költségekkel csökkentett piaci értéken kerülnek meghatározásra.

II) Részesedések társult és közös vezetési vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak nevezzük a Csoport azon vállalatát, melyben az anyavállalat közvetlenül, vagy leányvállalatán keresztül közvetlen jelentős befolyást képes gyakorolni az adott vállalkozás pénzügyi és működési kérdéseire 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 vállalata a csoport valamely társult tagjával kerül üzleti kapcsolatba, a befű körben keletkezett, nem realizálható nyereségeket vagy veszteségeket a tulajdoni hányadnak megfelelő mértékig szűrik ki, kivéve azon eseteket, amikor az átadott eszköz értékvesztése bizonyítja a nem realizált veszteséget.

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

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

A társult vállalkozások és közös vezetési vállalkozások eredményei, eszközei és kötelezettségei fenti módszerekkel kerülnek a pénzügyi kimutatásokba kimutatásra és meghatározásra, kivéve, ha a társaság értékesítési célúnak minősül, amely esetben az IFRS 5 Értékesítési célú befektetett eszközök és megszűnő tevékenységek alapján kerülnek kimutatásra.

III) Deviza egyenlegek

A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva. A Sajtó lókében 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 tételek 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 levekénység 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 írődnek le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

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

VII) Értékvesztés

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

VIII) Kutatás-fejlesztés

A kutatás-fejlesztés költségei a felmerülés évében az eredmény terhére kerülnek elszámolásra.

IX) Befektetett pénzügyi eszközök

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 lőkebefektetések 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 pénzgyenértékek 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 eszerint határértékek között megbecsülhetők.

XVIII) Céltartalékok

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

Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék

A Csoport az értékesítés volumene és ipari és tapasztalati értékek alapján tartalékol 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 módszerét alkalmazva halasztott adó képződik átmeneti ellérések 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 adómegetkärítást eredményez.

XX) Lizing

Pénzügyi lizingről beszélünk abban az esetben, amikor a lizing feltételei szerinti, az eszközbirtoklásból származó összes kockázat és költség a lizingbe vevőt terheli. Minden egyéb lizing operatív lizingnek minősül.

Pénzügyi lizing esetén a Vállalatcsoport által lizingelt eszközök a Csoport eszközeinek minősülnek és megszerzésük, piaci értéken kerülnek kimutatásra. A lizingbe adó felé felmerülő kötelezettség a mérlegben pénzügyi lizing kötelezettségként jelenik meg. A lizinggel kapcsolatosan felmerülő költségek, amelyek a beszerzett eszközök valódi értékének és a teljes lizingkötelezettségnek a különbségei, az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a lizing teljes futamideje alatt, úgy, hogy egy állandó, időszakosan megjelenő ráfordítást jelentenek a kötelezettség fennálló összegére vonatkozóan az egyes időszakokban.

Az összes kötelezettség és a lizingelt eszköz megszerzésük piaci értékének különbözetéből adódnak, vagy a releváns lizing 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 valódi értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Csoport megkapja a támogatást. A költségekhez és ráfordításokhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra szisztematikusan számolja el a Csoport, amelyekben azok a költségek és ráfordítások felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközökhöz kapcsolódó állami támogatásokat halasztott bevételeként 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, árbevételei 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
- Pótalkatész és Gépkereskedelem
- Szolgáltatás
- Egyéb szegmens

Másodlagos szegmensként 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 információ alapuló döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

Bizonytalansági tényezők

Behajthatatlan és kétes követelésre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogyha annak valószínűsége jelentős, hogy részben vagy egészben nem tud fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelésének 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 kövétel csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalap képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszközök érvényesíthetők. Amennyiben ezen feltételezésekben bizonytalansági tényezők szintje nem inszignifikáns, akkor a menedzsment az óvatosság elvét alkalmazva nem mutat ki ilyen eszközt.

4. Árbevétel

	2015 E Ft	2014 E Ft
Gépeladás belföld	305 792	407 135
Gépeladás export	459 760	405 898
Bérmunka belföld	29 752	133 304
Bérmunka export	36	-
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés belföld	66 479	63 046
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés export	3 822	2 861
Szolgáltatás belföld	77 738	8 070
Szolgáltatás export	211 863	17 509
Egyéb értékesítés belföld	-	10 600
Egyéb értékesítés export	-	59 452
Összesen	1 155 242	1 105 875

Export árbevétel megoszlása országoként

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Egyesült Arab Emírségek		384 423
Oroszország	863 269	63 353
Németország	6 429	30 414
Szlovákia	4 810	6 000
Románia	-	-
Lenyelország	876	-
Törökország	62	-
Amerikai Egyesült Államok	35	-
Egyéb	-	1 530
Összesen	675 481	485 720

5. Az üzleti tevékenység eredménye

Az üzleti tevékenység eredményét befolyásoló tételek:

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Árbevételek összesen	1 155 242	1 105 875
Aktívai saját teljesítmények értéke	155 628	(176 980)
Anyagjellegű ráfordítások	(760 944)	(760 982)
Személyi jellegű ráfordítások	(437 823)	(486 929)
Értécsökkenés és amortizáció	(76 827)	(61 723)
Egyéb bevételei és ráfordítás eredménye	164 277	354 946
Üzleti tevékenység eredménye	199 553	(25 793)

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Tárgyi eszköz és immateriális javak értékesítésének eredménye	-	-
Céltartalék képzés és felhasználás	(475)	(6 121)
Kapott támogatás	24 732	151 930
Értékvesztés képzés és felhasználás	(3 345)	(4 336)
Helyi adók	(12 102)	(7 500)
Kötelezettség elvülés	-	786
Egyéb tételek (átruházott köv.)	155 467	258 985
Egyéb bevételei és ráfordítás	164 277	393 244

6. Létszám adatok

	2015	2014
Éves átlagos létszám (fő)	107	123

7. Nettó pénzügyi eredmény

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

A pénzügyi műveletek eredményeinek összetevői az alábbi táblázatban kerülnek részletezésre:

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Kamatbevétel/Kamatráfordítás	(7 711)	(12 983)
Devizakölcsönök év végi átértékelése	(978)	(5 590)
Eszközök és Források devizakölcsönök nélküli átértékelése	11 596	(33 348)
Egyéb	-	-
Összesen	2 907	(51 921)

8. Adózás

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
<i>Folyó adófizetési kötelezettség</i>		
Belföld	5 715	3 401
Külföld	-	-
Összesen	5 715	3 401

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

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Adózás előtti eredmény	202 460	(77 714)
Számított adó (10%)	(20 246)	7 771
Adóalap részét nem képező lételek adóhatásai	(229 671)	(11 923)
Le nem vonható költségek adóhatása	170 336	(931)
Előző évek veszteségéből adóévben felhasznált összeg adóhatása	(57 142)	(61)
Lekötött tartalék képzés	-	-
Egyéb	-	-
Minimum adó	2 919	3 101
Társasági adó összege	5 715	3 101

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

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

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Elhatárolt veszteség	2 053 800	2 110 942
Társasági adókulcs	10%	10%
Egyenleg december 31-én	205 380	211 094

Helyi iparüzési adó

A csoportnak iparüzési adókötelezettségei vannak, annak bevallási határideje 2015.05.31.

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

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

	2015.12.31	2014.12.31
Részvényeseknek kiosztható adózás utáni eredmény (E Ft)	196 745	(80 815)
Kibocsátott lőrsz részvények súlyozott átlagos száma (db)	2 313 350	2 313 350
Egy részvényre jutó eredmény (alap/higitott) (Ft)	85,05	(34,93)

10. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

	Ingatlan, Gépek, Berendezés	Egyéb berend.	Befejezetlen beruházás	Összesen
	E Ft	E Ft	E Ft	E Ft
Bruttó érték				
2014. január 1-jén	512 869	30 116	-	542 985
Növekedés és átsorolás	653	470	-	1 123
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
2014. december 31-én	513 522	30 586	-	544 108
Halmozott értékcsökkenés				
2014. január 1-jén	240 927	26 697	-	267 624
Éves leírás	58 920	1 531	-	60 451
Csökkenés	-	-	-	-
2014. december 31-én	299 847	28 228	-	328 075
Nettó könyv szerinti érték				
2014. január 1-jén	271 942	3 419	-	275 361
2014. december 31-én	213 675	2 358	-	216 033

	Ingatlan, Gépek, Berendezés E Ft	Egyéb berend. E Ft	Betejezetlen beruházás E Ft	Összesen E Ft
Bruttó érték				
2015. január 1-jén	513 522	30 586	-	544 108
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	72 127	2 343	-	74 470
2014. december 31-én	585 649	32 929	-	618 578
Halmozott értékcsökkenés				
2015. január 1-jén	299 846	28 228	-	328 074
Éves leírás Csökkenés	58 219	1 427	-	60 646
2015. december 31-én	359 065	29 655	-	388 720
Nettó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jén	213 676	2 358	-	216 034
2015. december 31-én	226 584	3 274	-	229 858

Lízingelt eszközök

A gépek és berendezések, valamint egyéb berendezések 2015. december 31-i egyenlege pénzügyi lízing tárgyat képező eszközöket nem tartalmaz.

11. Immateriális javak

	Vagyoni értékü jogok és egyéb javak E Ft	Szellemi termékek E Ft	Összesen E Ft
Bruttó érték			
2014. január 1-én	60 774	23 350	84 124
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	-	49 034	49 034
2014. december 31-én	60 774	72 384	133 158
Halmozott értékcsökkenés			
2014. január 1-én	60 774	22 078	82 852
Éves leírás Csökkenés	-	1 272	1 272
2014. december 31-én	60 774	23 350	84 124
Nettó könyv szerinti érték			
2014. január 1-én	-	1 272	1 272
2014. december 31-én	-	49 034	49 034
Bruttó érték			
2015. január 1-én	60 774	72 384	133 158
Növekedés és átsorolás Csökkenés és átsorolás	-	-	-
2015. december 31-én	60 774	72 384	133 158
Halmozott értékcsökkenés			
2015. január 1-én	60 774	23 350	84 124
Éves leírás Csökkenés	-	16 181	16 181
2015. december 31-én	60 774	39 531	100 305
Nettó könyv szerinti érték			
2015. január 1-én	-	49 034	49 034
2015. december 31-én	-	32 853	32 853

12. Leányvállalatok

2015. december 31-én a Csoport jelentősebb leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

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

13. Közös vezetésű vállalkozások

A Csoport az eddigi közös vezetésű vállalkozását 2014. december 18-án értékesítette, így az kikerült a konszolidációs körből.

14. Részesedések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft
Egyéb befektetések	1	1
Összesen	1	1

15. Készletek

	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft
Nyers- és csomagolóanyagok, fogyóeszközök	653 157	657 217
Befejezetlen termelés és félkész termékek	261 760	314 378
Késztermékek	256 681	48 436
Áruk	116 138	174 941
Értékesítés (nyers és csomagolóanyagok, fogyóeszközök)	(459 031)	(467 693)
Összesen	828 705	727 279

16. Vevők

	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft
Vevőkövetelések	977 732	560 936
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	(104 435)	(92 865)
Összesen	873 297	468 071

A kétes követelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2015.12.31 E Ft	2014.12.31 E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	(92 428)	(88 529)
Elszámolt értékvesztés	(12 047)	(5 450)
Értékvesztés visszairása, felhasználása	40	1 551
Záró egyenleg december 31-én	(104 435)	(92 428)

A várhatóan megterülő, de lejárt követelések megoszlása az alábbi:

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes, de nem értékvesztett követelések		
Nem esedékes követelés	228 203	270 420
90 napon belül	391 200	84 730
91-180 nap között	7 742	3 646
180-365 napon között	151 028	37 085
365 napon túli	199 550	165 055
Összesen	977 720	560 936

17. Egyéb rövid lejáratú követelések

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Árbevétel elhatárolása	-	-
Kamatbevétel elhatárolása	6 505	6 040
Szállítói túlfizetés	34 476	45 524
Aktív időbeli elhatárolások	-	49
Egyéb követelések	212 254	368 153
Egyéb követelések értékvesztése	-	-
Összesen	253 235	419 766

18. Adókövetelések és adókötelezettségek

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

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó követelés	3	3
Társasági adókövetelés	-	-
Általános forgalmi adó követelés	-	-
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó követelések	-	-
Egyéb adókövetelések	-	-
Adókövetelések összesen	3	3

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Helyi adó kötelezettség	13 333	4 560
Társasági adókötelezettség	2 183	2 806
Általános forgalmi adó kötelezettség	60 375	46 780
Személyi jellegű kifizetésekhez kapcsolódó adókötelezettség	98 709	25 743
Egyéb adókötelezettség	90 828	76 355
Adókötelezettségek összesen	265 428	156 244

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

A Társaság adókötelezettségén belül a leányvállalat teljes, NAV felé fennálló adókötelezettségeire részletfizetési kérelmet nyújtott be. A részletfizetési kérelem jelenleg elbírálás alatt áll.

Az év végén fennálló 265 428 e Ft adókötelezettségből 151 071 e Ft 1 éven túli tartozás, további 40 968 e Ft 180 napon túli tartozás, és még további 37 739 e Ft 90 napon túli tartozás.

19. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Bankbelétek	59 183	77 552
Pénztár	156	193
Összesen	59 339	77 745

Pénzeszközök devizanemenként

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
HUF	59 194	431
EUR	-	77 291
USD	145	23
Összesen	59 339	77 745

20. Értékesítési célú befektetett eszközök

A Csoport értékesítési célú eszközeit a lentli táblázat tartalmazza:

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
BK-CS Kft	250	250
Csepeli Szerszámgépgyár Kft	-	-
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 2016. év során értékesítésre kerül.

A BK-CS Kft. 2014. és 2015. évben jelentős tevékenységet nem folytatott. A Társaság (nem auditált magyar számviteli előírások szerinti) mérleg szerinti eredménye 2014. évben 6.469 E Ft veszteség volt, és a 2015. évet is veszteséggel zárta. A Társaság jelentős eszközökkel nem rendelkezik.

A Társaság a Csepeli Szerszámgépgyár Kft-ben lévő részesedését 2014-ben értékesítette.

21. Jegyzett tőke és tartalékok

	2015.12.31		2014.12.31	
	darab	E Ft	darab	E Ft
Maximálisan kibocsátható				
400 Ft névértékű tőzsrészesvények			2 313 350	925 340
150 Ft névértékű tőzsrészesvények	2 313 350	347 003		
Jegyzett, befizetett:				
400 Ft névértékű tőzsrészesvények			2 313 350	925 340
150 Ft névértékű tőzsrészesvények	2 313 350	347 003		
	2 313 350	347 003	2 313 350	925 340

A Társaságnak elsőbbségi részvényei nincsenek.

A Társaság - tőkehelyzetének rendezésére - tőkeleszállítást hajtott végre, melyet a Cégbíróság 2015. február 20.-án jegyzett be. Ettől az időponttól kezdődően a részvények névértéke 150 Ft, a részvények darabszámának változatlansága mellett.

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

	2015.12.31		2014.12.31	
	darab	szavazati jog	darab	szavazati jog
R. Kalachelvan	494 000	21,35%	494 000	21,35%
Pirsum Services Limited Ltd.	487 000	21,05%	487 000	21,05%
Goh Kim Seng	473 233	20,46%	473 233	20,46%
Fehér és Fiai Kft.	247 434	10,70%	247 434	10,70%
Dan Viorel Paul	200 000	8,65%	200 000	8,65%
Közközhányad	411 683	17,79%	411 683	17,79%
Összesen	2 313 350	100,00%	2 313 350	100,00%

Az 5 %-nál nagyobb részesedéssel rendelkező tulajdonosok, és az őket megillető szavazati jogok 2014 és 2015. év folyamán nem változtak.

22. Hitelek, lízing és kölcsön kötelezettségek

	2015.12.31		2014.12.31	
	E Ft		E Ft	
Hosszú lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek				
Lízingek	-	-	-	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-
Rövid lejáratú hitel, lízing és kölcsön kötelezettségek				
	2015.12.31		2014.12.31	
	E Ft		E Ft	
Kölcsön	105 631		95 450	
Hitel	478 592		546 031	
Összesen	584 223		641 481	

Az Excei Csepel Kft. finanszírozási megállapodást kötött a Sberbank Zrt-vel, a Bank által kikötött biztosítéki feltételek között szerepel a kötelezett teljes vagyonára vonatkozó keretbiztosítéki zálogjog.

23. Szállítók

	2015.12.31		2014.12.31	
	E Ft		E Ft	
Belföldi szállítók	410 413		388 152	
Külföldi szállítók	382 437		400 832	
Összesen	792 850		788 984	

A szállítói állomány megoszlása lejárat szerint az alábbi:

	2015.12.31
	E Ft
Nem esedékes, illetve esedékes kötelezettségek	
Nem esedékes követelés	64 171
90 napon belül	139 029
91-180 nap között	13 841
180-360 napon között	17 407
360 napon túli	557 802
Összesen	792 850

24. Egyéb kötelezettségek

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Halasztott bevétel	49 055	73 785
Vevőtől kapott előlegek	209 518	4 560
Passzív időbeli elhatárolás	50 950	7 563
Egyéb	123 036	279 435
Összesen	432 559	365 343

A Csoporti egyéb kötelezettségek között mutatja ki az egyéb részesedési viszonyban lévő kapcsolt személyekkel és cégekkel, és azok kapcsolt vállalkozásaival szemben fennálló kötelezettségeket, ennek záró értéke 2015. december 31-én 45.162 E Ft.

25. Céltartalék

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Garanciális tartalékok	7 656	8 130
Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok	-	-
Garanciális és egyéb várható kötelezettségre képzett céltartalék	7 656	8 130

Garanciális céltartalék változásai:

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Nyitó egyenleg január 1-jén	8 130	14 251
Tárgyévi növekedés	7 656	8 130
Tárgyévi csökkenés	(8 130)	(14 251)
Záró egyenleg december 31-én	7 656	8 130

A garanciális időszak 1 év, melynek értelmében a tárgyévi nyitó céltartalék az év folyamán teljes egészében visszaforgatásra kerül, és a 2015 évben értékesített gépekre kerül megképzésre az új céltartalék a tapasztalati számok alapján meghatározott százaléktan.

Függő (adó)kötelezettségekre képzett egyéb céltartalékok:

Függő kötelezettségekre a Csoport tagjai nem képeztek céltartalékot se 2014, se 2015. években.

26. Függő kötelezettségek

	2015.12.31	2014.12.31
	E Ft	E Ft
Peresített függő kötelezettség - DSS-MP Magyarország Kft.	-	-

A Társaság leányvállalata, az Excel Csepel Kft. ellen a 2011. február 17-i rendkívüli tájékoztató szerint a DSS-MP Magyarország Kft. 1.650.000 E Ft értékben peres eljárást indított három cég, mint alperesek ellen. (Az ügyben Excel Csepel Kft. III. rendbeli alperes volt.) A bíróság 2013. március 06-án hozott ítélete értelmében a felperes keresete megalapozatlan volt, melynek megfelelően a keresetet elutasította, illetve perköltség megfizetésére kötelezte a felperest.

A felperes fellebbezése nyomán eljáró Fővárosi Ítéletábrla 2014. február 20.-án kihirdetett ítéletével az elsőfokú bíróság ítéletét helybenhagyta és kötelezte a felperest perköltség megfizetésére.

Excel Csepel Kft. DSS-MP Kft. elleni felszámolási eljárásban hitelezői igényt jelentett be 2013.02.19-én, amit a felszámoló visszaigazolt.

A 2014.02.28-i közbenső mérleg alapján megjelölés nem várható.

A cég 2014.03.30-án további hitelezői igényt jelentett be a már megítélt perköltségre.

2014.június 17-én a törvényszék a felszámolási közbenső mérleget jóváhagyta.

2015. november 12-i végzésével a Fővárosi Ítéletábrla kötelezte a felszámolót az Excel Csepel Kft. és az SC-Tec Kft. perköltség igényének felszámolási költségként való nyilvántartásba való vételére és 60.000,- Ft együttes első- és másodfokú eljárási költség megfizetésére.

A felszámoló 2015. szeptember 7.-én egyszerűsített felszámolási kérelmet nyújtott be a törvényszékhez azzal, hogy a hitelezői igények kielégítésére nincs fedezet, így azt a Társaság nem szerepelteti a Csoport 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.

27. Szegmens információk

Az elsődleges működési szegmens szerinti kimutatás

	2015	2014
	E Ft	E Ft
Gépgyártás és eladás	765 552	813 033
Bérmunka	29 788	133 304
Kereskedelmi áru: gép, pótalkatrész és egyéb értékesítés	70 301	65 907
Szolgáltatás	289 601	23 579
Egyéb	-	70 052
Összesen	1 155 242	1 105 875

A másodlagos működési szegmens szerinti kimutatás

	2015 E Ft	2014 E Ft
Belföld	479 761	620 155
Export	675 481	485 720
Összesen	1 155 242	1 105 875

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

Hitelkockázat – a Csoport számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Csoport legjelentősebb vevői meghatározó termelő cégek, illetve kereskedők saját országukban, ezért a management folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn velük. A kétes kintlévőségekre képzett értékvesztés a Csoport vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján.

Mivel a kockázati költés a Vállalatscsoport számos partnere és vásárlója között oszlik meg, a Vállalatscsoportnak nincs jelentős követelés kockázat koncentrációja.

Devizaárfolyam kockázat

A Csoport deviza követeléseit és kötelezettségeit figyelembe véve, valamint 10%-os árfolyam gyengülési feltételezve, az alábbi táblázatban összesítettük annak eredményre gyakorolt hatását.

Megnevezés	2015.12.31		10%-os árfolyam változás hatása		2014.12.31	
	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft	EUR	Eredmény-hatás E Ft
Vevő követelések	306 002	9 582	417 690	13 153		
Adott előlegek	6 236	195				
Egyéb követelések	215 987	6 763				
Pénztár, bankbetét	-	-	245 456	7 729		
Szállítók	1 479 112	(46 314)	1 847 221	(58 167)		
Egyéb kötelezettségek	-	-	521	(16)		
Kapott előlegek	663 300	(20 769)	14 482	(456)		
Lízing kötelezettség	-	-	-	-		
Hitel kintlévőség	806 444	(25 251)	804 836	(25 344)		
Kölcsön	309 402	(9 686)	294 011	(9 258)		
Összesen:		(85 483)		(72 359)		
Megnevezés	USD	Eredmény-hatás E Ft	USD	Eredmény-hatás E Ft		
Vevő követelések	1 234 745	38 662	840 794	21 787		
Adott előlegek	73 000	2 286	-	-		
Egyéb követelések	-	-	-	-		
Pénztár bankbetét	507	16	88	2		
Szállítók	87 669	(2 745)	94 126	(2 439)		
Kapott előleg	-	-	-	-		
Egyéb kötelezettség	73 000	(2 286)	73 000	(1 892)		
Hitel kintlévőség	-	-	-	-		
Kölcsön	40 414	(1 265)	-	-		
Összesen:		34 668		17 458		
Megnevezés	CHF	Eredmény-hatás E Ft	CHF	Eredmény-hatás E Ft		
Vevő követelések	-	-	-	-		
Egyéb követelések	-	-	-	-		
Pénztár bankbetét	-	-	-	-		
Szállítók	-	-	-	-		
Kapott előleg	-	-	-	-		
Lízing kötelezettség	-	-	-	-		
Hitel kintlévőség	-	-	-	-		
Kölcsön	-	-	-	-		
Összesen:		-		-		
			Eredményhatás			
EUR			2015 E Ft		2014 E Ft	
			(85 483)		(72 359)	
USD			34 668		17 458	
CHF			-		-	

Kamatváltozás kockázata

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

	2015 E Ft	2014 E Ft
Hitel /kölcson kötelezettség		
Változó kamatozás	478 592	546 031
Fix kamatozás	105 631	95 450
Nem kamatozó	-	-
Összesen	584 223	641 481

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	
	2014 E Ft	2014 E Ft
Változó kamatozás	(4 786)	(5 460)
Fix kamatozás	(1 056)	(955)

Likviditási kockázat - kötelezettségek lejáratú elemzése

A Csoport kötelezettségeinek lejáratú bontása a következő:

	Kölcsönök, hitelek, lízingek	Szállítók, egyéb kötelezettségek és	Összesen
1 éven belül	584 223	791 877	1 376 100
1-3 év	-	698 961	698 961
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2015. 12.31.	584 223	1 490 838	2 075 061
1 éven belül	641 481	1 310 571	1 952 052
1-3 év	-	ide is kell összeg	-
3-5 év	-	-	-
5 év fölött	-	-	-
Egyenleg 2014. 12.31.	641 481	1 310 571	1 952 052

A Csoport adókötelezettségeinek és szállítói kötelezettségeinek nem tud folyamatosan eleget tenni a csoport cégeinek megváltozott piaci helyzete miatt, ezért tartozásai az év folyamán felhalmozódtak.

29. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

	2015 E Ft	2014 E Ft
Tranzakciók összértéke:		
Értékesítés árbevétele közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Értékesítés árbevétele társult vállalkozásoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságoktól	-	-
Értékesítés árbevétele a vezetéség jelentős befolyással rendelkező társaságaitól	-	-
Beszerezés közös vezetésű vállalatoktól	-	-
Beszerezés a Csoport tulajdonosainak jelentős befolyásával rendelkező társaságaitól	87 622	128 289
Egyenlegek december 31-én:		
Követelések		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	36 039	35 146
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	519 615	207 086
A vezetéség jelentős befolyással rendelkező társaságaival szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	-	-
Kötelezettségek		
Közös vezetésű vállalkozásokkal szemben	-	-
Társult vállalkozásokkal szemben	-	-
A Csoport tulajdonosai által kontrollált társaságaival szemben	72 348	69 471
A vezetéség 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 tisztségviselői és felügyelő bizottsági tagok részére fizetett járandóságok

Név	Tisztség	Juttatás jogcíme	2015 Juttatás E Ft	2014 Juttatás E Ft
Párkányi Zoltán	Igazgatóság elnöke	tiszteletdíj	-	-
Szomi Iván	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Paul Dan Viorel	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
R. Kaleichelvan	Igazgatósági tag	tiszteletdíj	-	-
Dr. Arz Gusztáv	Felügyelő Bizottság elnöke	tiszteletdíj	600	600
Pap Józsefné	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér József	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Fehér Hajnal Csillag	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Rózsavölgyi László	Felügyelő Bizottsági tag	tiszteletdíj	-	-
Összesen			600	600

A konszolidációba bevont Társaságok vezető tisztségviselői (iggyvezelői) részére 2014 és 2015 év folyamán is 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 újravértékelési értéken számítva.

31. Mérleg fordulónap utáni események

Csepel Holding Nyrt. vezetése 2014 óta készít elő egy jelentős fordulót 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 hőtermelő egységekkel. Ezek a berendezések az Orosz Államvasutakhoz kerülnek, mint végfelhasználóhoz, és ott biztosítják a folyamatos üzemet. A projekt EXIM Bank finanszírozású, nagyban hozzájárul a magyar export növekedéséhez, és munkahelyteremtő hatású. EXIM Bank Zrt. ehhez a projekthez 289 mUSD vevőfinanszírozásra adott Kötelező Érvényű Finanszírozási ajánlatot, valamint további 14 millió EUR forgóforrás 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. Ebben a munkában 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 megkötöni 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 időforrással készülő a megvalósításra.

32. Pénzügyi kimutatások elfogadása

Jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Csepel Holding Nyrt. Igazgatóság 2015. április 22-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 elfogadására kerültek a részvényesek által.

33. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Csepel Holding Nyrt. 2015. évi éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsátója a Tpt 55 § (1) bekezdés szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2016. április 22.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

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