

1	1	6	8	3	9	9	1	6	8	1	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	6	5	3	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. a vállalkozás megnevezése

1022 Budapest, Bég u. 3-5 a vállalkozás címe, telefonszáma

2011. január 1. - 2011. december 31.

Éves beszámoló

Keltetés: Budapest, 2012. február 24


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

MÉRLEG

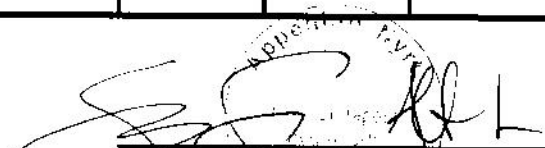
1 / 1

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	2 757 267		4 699 241
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)			324
3.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	Vagyoni értékű jogok			324
6.	Szellemi termékek			
7.	Üzleti vagy cégérték			
8.	Immateriális javakra adott előlegek			
9.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)			756 889
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			755 052
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			1 837
14.	Tenyészállatok			
15.	Beruházások, felújítások			
16.	Beruházásokra adott előleg			
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sor)	2 757 267		3 942 028
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 757 267		3 615 904
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			300 799
21.	Egyéb tartós részesedés			
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló váll-ban			
23.	Egyéb tartósan adott kölcsön			25 325
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Budapest, 2012. február 24


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

AppenInn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

MÉRLEG


1 / 2

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26.	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	779 738		850 323
27.	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)			
28.	Anyagok			
29.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30.	Növedék-, hizó- és egyéb állatok			
31.	Késztermékek			
32.	Áruk			
33.	Készletekre adott előlegek			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sor)	770 191		495 338
35.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)			3 750
36.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	759 133		159 558
37.	Követelések egyéb rész. visz. lévő válil. szemben			
38.	Váltókövetelések			
39.	Egyéb követelések	11 058		332 030
40.	III. ÉRTÉKPAPIROK (41.-44. sorok)			327 612
41.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42.	Egyéb részesedés			
43.	Saját részvények, saját üzletrészek			327 612
44.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
45.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sor)	9 547		27 373
46.	Pénztár, csekkek	261		6 194
47.	Bankbetétek	9 286		21 179
48.	C. Aktív időbeli elhatárolások (49-51. sorok)	7 479		26 977
49.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 120		24 431
50.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 359		2 546
51.	Halasztott ráfordítások			
52.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+26.+48. sor)	3 544 484		5 576 541

Budapest, 2012. február 24


a vállalkozás vezetője
(képviseelője)

Statisztikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appenninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

MÉRLEG

1 / 3

Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53.	D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	3 213 683		4 783 358
54.	I. JEGYZETT TŐKE	2 755 660		3 011 645
55.	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
56.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57.	III. TŐKETARTALÉK	391 320		951 553
58.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-24		252 405
59.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			327 612
60.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	66 727		240 143
62.	E. Céltartalékok (63.-65. sor)			
63.	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64.	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65.	Egyéb céltartalék			
66.	F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	326 379		776 180
67.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.+69.+70. sor)			
68.	Hátrasorolt köt.-ek kapcsolt vállalkozással szemben			
69.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben			
70.	Hátrasorolt köt.-ek egyéb gazdálkodóval szemben			

Budapest, 2012. február 24


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statistikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appennin Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

MÉRLEG

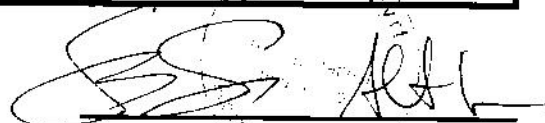
1 / 4

Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
71.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sor)	289 283		604 717
72.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73.	Átváltoztatható kötvények			
74.	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75.	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77.	Tartós köt.-ek kapcsolt vállalkozással szemben	289 283		604 717
78.	Tartós köt.-ek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben			
79.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81.-89. sorok)	37 096		171 463
81.	Rövid lejáratú kölcsönök			
82.	- Ebből: az átváltoztatható kötvények			
83.	Rövid lejáratú hitelek			
84.	Vevőtől kapott előlegek			
85.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 759		2 198
86.	Váltótartozások			
87.	Rövid lejáratú köt.ek kapcsolt vállalkozással szemben	29 905		72 700
88.	Rövid lejáratú köt.ek egyéb rész.visz. lévő váll. szemben			
89.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 432		96 565
90.	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sor)	4 422		17 003
91.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			1 841
92.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 422		15 162
93.	Halasztott bevételek			
94.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+88.+90. sor)	3 544 484		5 576 541

Budapest, 2012. február 24



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appennin Vagyonkezelő Holding Nyrt.


2011. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)
2 / 1

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	18 000		94 427
2.	Export értékesítés nettó árbevétele			
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (1.+2.)	18 000		94 427
3.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
4.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (3.+4.)			
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	38		16
III/a.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
5.	Anyagköltség	1 057		6 014
6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	11 207		48 148
7.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 863		4 493
8.	Eladott áruk beszerzési értéke			
9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			166
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (5.+6.+7.+8.+9.)	14 127		58 821
10.	Béreköltség	5 573		12 921
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 413		2 522
12.	Bérfárulékok	1 588		3 682
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10.+11.+12.)	8 574		19 125
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	917		4 493
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	343		3 886
VII/a.	Ebből: értékvesztés			
A.	ÜZEMI (üzleti)TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE(III+II-IV-V-VI-VII)	-5 923		8 118

Budapest, 2012. február 24


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appennin Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással)

2 / 2

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	60 000		128 000
13/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	60 000		128 000
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			193 838
14/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai árfolyamnyeresége			
15/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	9 494		86 094
16/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8 985		84 304
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	10 590		69 544
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13.+14.+15.+16.+17.)	80 084		477 476
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
18/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 332		16 368
19/a.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	2 332		12 806
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3 790		81 252
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18.+19.+20.+21.)	6 122		97 620
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-X.)	73 962		379 856
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A.±B.)	68 039		387 974
X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK	489 349		142 058
XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK	489 350		276 928
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	-1		-134 870
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	68 038		253 104
XII.	Adófizetési kötelezettség	1 311		12 961
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	66 727		240 143
22.	Eredménytart. igénybevétele osztalékra, részesedésre			
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F.+22.-23.)	66 727		240 143

Budapest, 2012. február 24



 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

1022 Budapest, Bég u. 3-5

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A

**2011. január 1. - 2011. december 31.
időszaki**

ÉVES BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2012. február 24

1. A vállalkozás rövid bemutatása

A Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt. 2009.december 01. napján alakult. A társaságot a Cégbíróság 2009. december 07. napján a Cg. 01-10-046538 cégjegyzékszámmon jegyezte be. 2011.05.19-én, átalakulás során, a Rotux Zrt. (cégjegyzékszám: 01-10-045553) beolvadt az Appeninn Nyrt társaságba.

A Társaság székhelye:	1022 Budapest, Bég u. 3-5
Internetes honlap címe:	http://www.appeninn.hu
Képviselőre jogosult:	Altmann Mónika (5630 Békés, Szabó D. u.22.) Székely Gábor (2750 Nagykőrös, Filó u. 20.) Éder Lőrinc (1132 Budapest, Kresz Géza u. 44.) Dr. Seregély Zsolt (8800 Nagykanizsa, Maort u. 14.) Székelyi Győző (2030 Érd, Fügefa, u. 117.)
Fő tevékenységi köre:	TEÁOR '08 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
Adószám:	11683991-2-41
Cégjegyzékszám:	01-10-046538
A társaság jegyzett tőkéje:	3 011 645 000,- Ft
Beszámolót készítette:	Nagy Norbert regisztrált mérlegképes könyvelő (regisztrációs szám: 146399)
Könyvvizsgáló:	Himber és Fia Audit Kft. (2089 Telki Gyöngyvirág u. 33)
Könyvvizsgáló személye:	Himber Péter (an. Tresánszky Ilona) 2089 Telki, Gyöngyvirág u. 33. Kamarai tagsági szám: 005363

2. Tulajdonosi szerkezet

Az Appeninn Nyrt. kibocsátott részvényeinek száma, névértéke részvénytípusonként (fajtánként) csoportosítva:

Tulajdonos	Részvények száma (db)		Névérték (e. Ft)		Tulajdoni hányad (%)	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Külföldi intézményi- és magánbefektetők	25 600 000	20 430 000	2 560 000	2 043 000	100	67,8
Hazai intézményi- és magánbefektetők	0	9 686 450	0	968 645	0	32,2
<i>Ebből: Appeninn Nyrt saját részvény</i>	0	830 200	0	83 020	0	0,3
Összesen	25 600 000	30 116 450	2 560 000	3 011 645	100	100

Kiemelt - 5 % feletti szavazati hányaddal rendelkező - befektetők adatai:

Megnevezés	Székhelye	Szavazati jog (%)
Lehn Consult Ag.	Svájc, CH-9050 Appenzell, Meistersrüte Rosenböhleli 8	54,12
Alpina Intertrade Ag.	Svájc, CH-6002 Luzern, Pilatusstrasse 38	13,71

3. Számviteli politika főbb vonásai

A társaság a tárgyi eszközöket tényleges beszerzési vagy előállítási áron tartja nyilván.

A követelések a kiszámlázás szerint, a vevő által elismert (nem kifogásolt) értéken szerepelnek a mérlegben.

A forint készpénzkészletek a pénzáiban ténylegesen meglévő, egyeztetett összegben szerepelnek a mérlegben. A forint bankszámlán lévő pénzkészlet a mérleg fordulónapi bankértékesítés alapján egyeztetett összegben szerepel a mérlegben.

A forrásokat könyv szerinti értéken tartjuk nyilván.

Az alkalmazott könyvvizetés módja: kettős könyvvizetés

A gazdasági események könyvelése számítógépen történik. A költségek elszámolása illetve az eredménykimutatás összköltségeljárással készül. Az éves beszámoló tartalmára vonatkozó előírásokat a Számviteli Törvény tartalmazza, a mérlegkészítés időpontját a vállalkozás hatáskörébe utalja azzal a feltétellel, hogy az éves beszámolót a tárgyévet követő év május 31-ig kell elkészíteni és letétbe helyezni. A mérlegkészítés időpontjáig minden ismertté vált, a gazdasági évre vonatkozó eseményt le kell könyvelni, a könyvelt események alapján elkészült főkönyvi kivonat adataiból kell elkészíteni az egyszerűsített éves beszámolót.

Vagyoni, pénzügyi helyzet

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Előző év (%)	Tárgyév (E Ft)	Tárgyév (%)	Változás (%)
Tartósan befektett eszközök aránya %	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>2 757 267</u> 3 544 484	77,79	<u>4 699 241</u> 5 576 541	84,27	8,33
Forgóeszközök aránya %	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>779 738</u> 3 544 484	22,00	<u>850 323</u> 5 576 541	15,25	-30,68
Befektetett eszközök fedezettsége %	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>3 213 683</u> 2 757 267	116,55	<u>4 783 358</u> 4 699 241	101,79	-12,66
Tárgyi eszközök fedezettsége %	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>3 213 683</u> 0	0,00	<u>4 783 358</u> 756 889	631,98	0,00
Tőkeerősség (Saját tőke arány)%	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>3 213 683</u> 3 544 484	90,67	<u>4 783 358</u> 5 576 541	85,78	-5,39
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya %	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>37 096</u> 3 544 484	1,05	<u>171 463</u> 5 576 541	3,07	192,38
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>289 283</u> 3 544 484	8,16	<u>604 717</u> 5 576 541	10,84	32,84
Kötelezettségek aránya %	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>326 379</u> 3 544 484	9,21	<u>776 180</u> 5 576 541	13,92	51,14

Tartósan befektetett eszközök aránya

Befektetett eszközök / Eszközök összesen

Azt mutatja, hogy a vállalkozás összes eszközéből mekkora hányadot tesznek ki a tartósan befektetett eszközök. A bázismutatóhoz való viszonyítás az arányok elmozdulását mutatja.

Befektetett eszközök fedezettsége

Saját tőke / Befektetett eszközök

Azt mutatja, hogy az összes befektetett eszközt milyen arányban finanszírozza a saját tőke. Kedvező, ha a mutató minél nagyobb, mert ez azt jelenti, hogy a saját források egyre nagyobb hányadát finanszírozzák a befektetett eszközöknek.

Tárgyi eszközök fedezettsége

Saját tőke / Tárgyi eszközök

Azt jelzi, hogy a befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök finanszírozására - közvetlenül a termelésben résztvevő tartósan befektetett eszközökre - a saját tőke milyen mértékben nyújt fedezetet. Kedvező, ha a saját tőke elsősorban ezt az eszközcsoportot fedezi a legnagyobb arányban.

Forgóeszközök aránya

Forgóeszközök / Eszközök összesen

Arról tájékoztat, hogy az összes eszköz között milyen arányt képvisel a rövid távon befektetett eszközök értéke. Ez utalhat a vállalkozás tevékenységének forgóeszköz igényességére.

Saját tőke aránya

Saját tőke / Összes forrás

A saját tőke részesedését mutatja az összes források között. Célszerű, a mutató értékeléséhez a saját tőke szerkezetét is megvizsgálni. A mutató értelmezhető úgy is, hogy - mérlegfőösszegekről lévén szó - a vállalkozás eszközeit milyen arányban finanszírozza a saját tőke.

Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>18 000</u> 0	<u>94 427</u> 756 889	0,00	12,48	0,00
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>18 000</u> 0	<u>94 427</u> 0	0,00	0,00	0,00

Tárgyi eszközök hatékonysága

Nettó árbevétel / Tárgyi eszközök

Azt mutatja, hogy a vállalkozás mérlegében kimutatott tárgyi eszközök működtetésével mekkora összegű nettó árbevételt ért el, azaz egységnyi tárgyi eszköz működtetésével mekkora összegű árbevétel realizálható.

Készletek fordulatszáma

Értékesítés nettó árbevétele / Készletek

Azt jelzi, hogy a készletek (záró) hányszor térülnek meg a nettó árbevételben (a mutató számítható átlagos készlet alapján is). A mutató értékelésénél a minél magasabb érték jelzi a kedvező tendenciát.

Likviditási mutatók

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Előző év (%)	Tárgyév (E Ft)	Tárgyév (%)	Változás (%)
Lidviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>779 738</u> 37 096	2101,95	<u>850 323</u> 171 463	495,92	-76,41
Lidviditási mutató II.	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>779 738</u> 37 096	2101,95	<u>850 323</u> 171 463	495,92	-76,41
Lidviditási mutató III.	<u>Pénzeszk.+Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>9 547</u> 37 096	25,74	<u>354 985</u> 171 463	207,03	704,31
Lidviditási mutató IV. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>9 547</u> 37 096	25,74	<u>27 373</u> 171 463	15,96	-38,00

Rövid távú likviditás I.

Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek

Arról tájékoztat, hogy a különböző likviditási fokozatú eszközök összege hány százalékát fedezi a rövid távú kötelezettségnek. A vállalkozás pénzügyi helyzetének pontos megítéléséhez a forgóeszközök struktúráját a likviditás mértéke szempontjából is szükséges vizsgálni.

Rövid távú likviditás II.

(Forgóeszközök - Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek

A mutató a forgóeszközök készletek nélküli arányát mutatja a rövid távú kötelezettségekhez. A forgóeszközökön belül ugyanis a készletek elemei tartalmazhatnak bizonytalan, a rövidlejáratú kötelezettségek közvetlen fedezeteként szóba nem vehető összeget.

Gyorsráta mutató

Likvid pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek

A teljes mobil pénzeszközök arányát mutatja a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyítva. Ez lényegében arról tájékoztat, hogy a rövid lejáratú kötelezettségek mekkora hányadára nyújt fedezetet a likvid pénzeszköz. A vállalat számára az a kedvező, ha ez az arány egyre növekvő, ami az azonnali fizetőképesség javulását jelzi.

Eszközök összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	2 757 267	77,79	4 699 241	84,27	8,33
Immateriális javak			324	0,01	
Tárgyi eszközök			756 889	13,57	
Befektetett pénzügyi eszközök	2 757 267	77,79	3 942 028	70,69	-9,13
Forgóeszközök	779 738	22,00	850 323	15,25	-30,68
Készletek					
Követelések	770 191	21,73	495 338	8,88	-59,13
Értékpapírok			327 612	5,87	
Pénzeszközök	9 547	0,27	27 373	0,49	81,48
Aktív időbeli elhatárolások	7 479	0,21	26 977	0,48	128,57
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 544 484	100,00	5 576 541	100,00	

Források összetétele

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Saját tőke	3 213 683	90,67	4 783 358	85,78	-5,39
Jegyzett tőke	2 755 660	77,75	3 011 645	54,01	-30,53
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)					
Tőketartalék	391 320	11,04	951 553	17,06	54,53
Eredménytartalék	-24		252 405	4,53	
Lekötött tartalék			327 612	5,87	
Értékelési tartalék					
Mérleg szerinti eredmény	66 727	1,88	240 143	4,31	129,26
Céltartalékok					
Kötelezettségek	326 379	9,21	776 180	13,92	51,14
Hátrasorolt kötelezettség					
Hosszú lejáratú kötelezettségek	289 283	8,16	604 717	10,84	32,84
Rövid lejáratú kötelezettségek	37 096	1,05	171 463	3,07	192,38
Passzív időbeli elhatárolások	4 422	0,12	17 003	0,30	150,00
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 544 484	100,00	5 576 541	100,00	

4. Cash Flow kimutatás: 1. számú melléklet

5. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Tárgyi eszközök értékcsökkenésének alakulása:

adatok e Ft-ban				
Megnevezés	Nyitó écs	Écs.Növ.	Écs.Csök.	Záró écs
Tárgyi eszközök	709	4 338		5 047
Immateriális javak	208	155		363
Összesen	917	4 493	0	5 410

A tárgyi eszközök részletezését a 2. számú mellékelt tartalmazza.

Befektetett pénzügyi eszközök

Részesedés kapcsolt vállalkozásban

adatok e Ft-ban				
Megnevezés	Cím	Cégjegyzékszám	Részesedés mértéke	Részesedés összege
W - Go 2000 Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-045175	100%	1 724 524
Kranservice Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-046030	100%	80 000
Volcano Kft.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-09-722569	100%	428 867
Andrássy '96 Kft.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-09-696196	100%	400 000
WBO Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-046721	100%	131 348
Hattyúház Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-046879	74%	136 060
Appennin Logisztika Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-046822	100%	5 000
I-Hód Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-045702	50%	2 500
Appennin Solaris Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-047055	100%	5 000
I-Szen Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-045566	100%	150 000
Mikepércsi út 132 Kft.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-09-874282	100%	80 000
Curlington Kft.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-09-728951	100%	44 097
Ady Center Kft.	Budapest, Ady Endre u. 24	01-09-921891	100%	398 000
Appennin - BP 1047 Zrt.	Budapest, Bég utca 3-5.	01-10-047160	100%	30 508
Összesen:				3 615 904

Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban:

adatok e. Ft-ban

Vállalkozás megnevezése	Kölcsön összege
Ady Center Kft.	2 000
Andrássy '96 Kft.	477
Curlington Kft.	21 804
Hattyúház Zrt.	255 208
Kranservice Zrt.	3 111
W - Go 2000 Zrt.	18 199
Összesen:	300 799

Követelések:

A Társaság fordulónapi követelése 495 338 e. Ft volt.

Rövid lejáratú követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben:

adatok e. Ft-ban

Vállalkozás megnevezése	Vevő követelés	Kölcsön összege	Osztalék követelés
Andrássy '96 Kft.	5 625	0	0
Appeninn - BP 1047 Zrt.	918	0	0
Appeninn Logisztika Zrt.	1 250	0	0
Appeninn Solaris Zrt.	353	0	0
Curlington Kft.	363	0	0
Hattyúház Zrt.	5 000	0	0
I-Hód Zrt.	597	0	0
Kranservice Zrt.	2 500	0	128 000
Mikepércsi út 132 Kft.	702	2 500	0
Volcano Kft.	3 125	0	0
W - Go 2000 Zrt.	6 875	0	0
WBO Zrt.	1 250	500	0
Összesen:	28 558	3 000	128 000

Az egyéb követelések az alábbiak szerint alakultak:

Megnevezés	Összeg e. Ft-ban
Részesedés ért. kapcs. köv	325 000
Nem tárgydőszaki áfa	3
Társasági adó	2 131
Egészségbiztosítási járulék	2
Késedelmi pótlék teljesítése	1
ÁFA elszámolási számla	4 889
Kommunális adó	4
Összesen	332 030

Saját részvények tárgyévi mozgásainak bemutatása

Mozgásnem /jogcím	Részvények száma (db)	Részvények könyvszerinti értéke (e. Ft)
Nyitó állomány	0	0
<i>Növekedés összesen</i>	<i>1 933 409</i>	<i>787 361</i>
Vásárlás	27 000	12 372
Beolvadás útján szerzett	1 184 209	324 990
Követelés teljesítés	722 200	449 999
<i>Csökkenés összesen</i>	<i>1 078 209</i>	<i>459 749</i>
Értékesítés	1 209	459
Kötelezettség teljesítés	1 102 000	459 290
Záró állomány	830 200	327 612

Aktív időbeli elhatárolás:

A Társaság fordulónapi aktív időbeli elhatárolása 26 977 e. Ft volt, vagyonszolgáltatás, telefon költség, folyóirat előfizetés, valamint adott kölcsön kamatbevételének elhatárolásából adódott.

Saját tőke:

A saját tőkében bekövetkezett változások bemutatása

Jogcímek	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Saját tőke
Egyenleg 2010.12.31	2 755 660	391 320	-24	0	66 727	3 213 683
Előző évi eredmény átvezetése	0	0	66 727	0	-66 727	0
Beolvadás miatti változás	255 985	560 233	513 314			1 329 532
Lekötött tartalék képzése	0	0	-327 612	327 612	0	0
2011. évi eredmény	0	0	0	0	240 143	240 143
Egyenleg 2011.12.31	3 011 645	951 553	252 405	327 612	240 143	4 783 358

Lekötött tartalék részletezése

Jogcím	2010	2011	Változás
Saját részvény könyvszerinti értéke	0	327 612	327 612
összesen	0	327 612	327 612

adatok e. Ft-ban

Kötelezettségek:

A hosszú lejáratú kötelezettségek fordulónapi állománya 604 717 e. Ft volt.

Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozásban

Vállalkozás megnevezése	Kölcsön összege (leányvállalat)	Kölcsön összege (anyavállalat)
I-Szen Zrt.	15 000	
LEHN Consulting Ag		589 717
Összesen:	15 000	589 717

adatok e. Ft-ban

Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben

adatok e. Ft-ban

Vállalkozás megnevezése	Kölcsön összege	Jegyzett tőke fiz. köt.	Tőketartalék fiz. köt.
Appennin - BP 1047 Zrt.	0	2 000	8 000
Appennin Solaris Zrt.	0	3 750	0
Volcano Kft.	58 950	0	0
Összesen:	58 950	5 750	8 000

A Társaság könyvelésében fordulónapkor az alábbi egyéb rövid lejáratú kötelezettségek szerepeltek:

Megnevezés	Összeg e. Ft-ban
SZJA	110
EB-és munkerőpiaci járulék	111
Szakképzési hozzájárulás	95
Nyugdíjbiztosítási járulék	361
Iparüzési adó Bp	648
Iparüzési adó Kmét	153
Önkorm. Késedelmi pótlék	71
Jövedelem elszámolási számla	759
OTP önkéntes mgptr.	10
Részesedés vásárlással kapcs. köt.	7 247
Részesedés vásárlással kapcs. köt.	80 000
Kapott kaució	7 000
Összesen	96 565

Passzív időbeli elhatárolás:

A Társaságnál 17 003 e. Ft a passzív időbeli elhatárolások értéke, amely számviteli szolgáltatás díj, közzétételi díj, telefon-és internet költség, Igazgatótanács és Audit Bizottság tagjainak 2011. évre járó megbízási díj, és azok járulékaiknak, valamint kapott kölcsön fizetendő kamatának elhatárolásából származik.

6. Mérlegben nem szereplő kezességvállalások

Kötelezettség formája	Összeg	Pénz-nem	Kezdő időpont	Végső időpont	Társaság neve
Készfizető kezesség	93.117.558	HUF	2011.08.08	2014.12.08	Kranservice Zrt.
Készfizető kezesség	2.161.370	CHF	2012.01.13	2026.12.01	ADY-Center Kft.
Készfizető kezesség	454.000.000	HUF	2011.06.20	2016.09.30	Appeninn-Bp1047 Zrt.

7. Tájékoztató adatok

A tárgyévi üzleti évre vonatkozó beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló által felszámított díj összege 1.450 e. Ft. + áfa.

A tárgyidőszakban foglalkoztatottak, valamint az igazgatótanács tagjainak járandóságai:

Megnevezés	Létszám	Munkabér (eFt)	Megbízási díj (eFt)	Összesen (eFt)
Teljes munkaidősök	8	10 478	0	10 478
ebből: fizikai	5	6 216		
szellemi	3	4 262		
Egyéb nem teljes munkaidőben fogl.	1	642	0	642
ebből: fizikai				
szellemi	1	642		
Állományba tartozók	9	11 120	0	11 120
ebből: fizikai	5	6 216	0	0
szellemi	4	4 904	0	0
Igazgatótanács tagok	5		1 800	1 800

8. Eredménykimutatás kiegészítése

A fordulónapi mérleg szerinti eredmény 240 143 e. Ft volt.

A 2011. évi belföldi értékesítés nettó árbevétele 94 427 e. Ft volt, mely holding tevékenységből, valamint lakóingatlan bérbeadásból származott.

A társaságnak 2011. évben kapcsolt vállalkozástól kapott holding díjból származó bevétele: 8.156 e. Ft, kamatbevétele: 84.304 e. Ft.

Az anyagijellegű ráfordítások értéke 58 821 e. Ft, személyi jellegű ráfordítások 19 125 e. Ft, értékcsökkenési leírás 4 493 e. Ft, míg az egyéb ráfordítások értéke 3 886 e. Ft volt.

A társaság 2011. évi adózott eredménye a 2010. évi 66 727 e. Ft-ról 240 143 e. Ft-ra változott.

Rendkívüli bevételek és ráfordítások alakulása:

adatok e. Ft-ban

Rendkívüli bevétel	2010	2011
Apportba adott eszköz könyvszerinti értéke	489 349	121 551
Átalakuláshoz kapcs. részesedés végl. vagyommérleg szerinti saját tőke össz.	0	20 507
Rendkívüli bevételek összesen	489 349	142 058

adatok e. Ft-ban

Rendkívüli ráfordítás	2010	2011
Apportba adott eszköz nyilvántartási értéke	489 349	121 551
Átalakulás miatt megszűnt részesedés kivezetése	0	2 800
Elengedett követelés	0	152 577
Véglegesen adott támogatás	1	0
Rendkívüli ráfordítás összesen	489 350	276 928

9. Adózás előtti eredményt terhelő adók

Társasági adó

A társaság 2011. évi adózás előtti eredménye:	253 104 e. Ft
A társaság 2011 évi módosított társasági adóalapja:	129 605 e. Ft
A társaság 2011 évi jövedelem minimuma:	14 276 e. Ft

Adózás előtti eredmény:	253 104
Adóalapot növelő tételek:	6 512
Számviteli tv. szerinti écs.	4 493
Nem a váll.érdekében felmerült ktg.	2 002
Kés.kamat,bírság	17
Adóalapot csökkentő tételek:	130 011
Társasági adó szerinti écs.	2 011
Kapott osztalék	128 000
Módosított társasági adóalap:	129 605
2011. évi társasági adó kötelezettség	12 961

A társaság 2011 évi 253 104 e. Ft adózás előtti eredményét és 129 605 e. Ft módosított társasági adóalapját 12 961 e. Ft társasági adó kötelezettség terheli.

10. Előző évek módosítása

A korábbi (lezárt) évekhez kapcsolódóan a tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés semmiféle hibát nem tárt fel, az eredménykimutatás korábbi időszakra vonatkozó korrekciókat nem tartalmaz.

11. Környezetvédelem

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszköz nincs az Nyrt tulajdonában.

Veszélyes hulladékok és a környezetre káros anyagok a Társaság tevékenységének végzése során nem keletkeznek, így ilyen jellegű készlettel sem rendelkezik.

Környezetvédelemmel kapcsolatos jövőbeni kötelezettségekről nincs tudomásunk, ezért tárgyévben ilyen jellegű céltartalék nem került képzésre, valamint ilyen költségek sem merültek fel.

Budapest, 2012. február 24


Altmann Mónika
vezető tisztségviselő


Székely Gábor
vezető tisztségviselő

(Faint circular stamp: APPENINS M.V.)

Statistikai számjel: 11683991-6810-114-01

Cégjegyzék szám: 01-10-046538

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

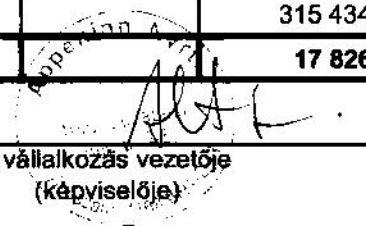
CASH-FLOW kimutatás

1 / 1

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás		191 327
01.	Adózás előtti eredmény +/-	-24	125 104
02.	Elszámolt amortizáció +		4 493
03.	Elszámolt értékvesztés és visszalrás +/-		
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-		
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-		439
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	6	133 928
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	18	12 581
09.	Vevő követelés változása +/-		-3 750
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-		-49 009
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-		-19 498
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		-12 961
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás		-1 492 343
14.	Befektetett eszközök beszerzése -		-1 620 343
15.	Befektetett eszközök eladása +		
16.	Kapott osztalék, részesedés +		128 000
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-	1 318 842
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		1 329 532
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		-326 124
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-		315 434
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)		17 826

Budapest, 2012. február 24



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének és nettó értékének változása
Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. január 1. 2011. december 31. adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés					Nettó érték		
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Záró			
							Terv szerinti	Terven felüli	Kisértékű				
Alapítás-át szervezés aktivált értéke					0							0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					0							0	0
Vagyoni értékű jogok	208	479			687	208	155					363	324
Szellermi termékek					0							0	0
Üzleti vagy cégérték					0							0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0							0	0
Immateriális javak érték helyesbítése					0							0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	208	479	0	0	687	208	155	0	0	0	363	324	
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		758 222			758 222		3 170					3 170	755 052
Műszaki berendezések, gépek, járművek					0							0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		2 114			2 114		277					277	1 837
Tenyészállatok					0							0	0
Beruházások, felújítások					0							0	0
Beruházásokra adott előlegek													
Tárgyi eszközök érték helyesbítése					0							0	0
Kisértékű eszközök	709	891			1 600	709				891		1 600	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	709	761 227	0	0	761 936	709	3 447	0	891	0	5 047	756 889	
Mindösszesen:	917	761 706	0	0	762 623	917	3 602	0	891	0	5 410	757 213	

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.
2011. december 31.

Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Befektetett eszközök	2 757 267	77,79	4 699 241	84,27	8,33
Immateriális javak			324	0,01	
Tárgyi eszközök			756 889	13,57	
Befektetett pénzügyi eszközök	2 757 267	77,79	3 942 028	70,69	-9,13
Forgóeszközök	779 738	22,00	850 323	15,25	-30,68
Készletek					
Követelések	770 191	21,73	495 338	8,88	-59,13
Értékpapírok			327 612	5,87	
Pénzeszközök	9 547	0,27	27 373	0,49	81,48
Aktív időbeli elhatárolások	7 479	0,21	26 977	0,48	128,57
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 544 484	100,00	5 576 541	100,00	

Források összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Saját tőke	3 213 683	90,67	4 783 358	85,78	-5,39
Jegyzett tőke	2 755 660	77,75	3 011 645	54,01	-30,53
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)					
Tőketartalék	391 320	11,04	951 553	17,06	54,53
Eredménytartalék	-24		252 405	4,53	
Lekötött tartalék			327 612	5,87	
Értékelési tartalék					
Mérleg szerinti eredmény	66 727	1,88	240 143	4,31	129,26
Céltartalékok					
Kötelezettségek	326 379	9,21	776 180	13,92	51,14
Hátrasorolt kötelezettség					
Hosszú lejáratú kötelezettségek	289 283	8,16	604 717	10,84	32,84
Rövid lejáratú kötelezettségek	37 096	1,05	171 463	3,07	192,38
Passzív időbeli elhatárolások	4 422	0,12	17 003	0,30	150,00
FORRÁSOK ÖSSZESEN	3 544 484	100,00	5 576 541	100,00	

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

2011. december 31.

Befektetett eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Immateriális javak			324	0,01	
Alapítás átszervezés aktivált értéke					
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					
Vagyoni értékű jogok			324	0,01	
Szellemi termékek					
Üzleti vagy cégérték					
Immateriális javakra adott előlegek					
Immateriális javak értékhelyesbítése					
Tárgyi eszközök			756 889	16,11	
Ingtalanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok			755 052	16,07	
Műszaki berendezések, gépek, járművek					
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			1 837	0,04	
Tenyészállatok					
Beruházások, felújítások					
Beruházásokra adott előleg					
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése					
Befektetett pénzügyi eszközök	2 757 267	100,00	3 942 028	83,89	-16,11
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 757 267	100,00	3 615 904	76,95	-23,05
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban			300 799	6,40	
Egyéb tartós részesedés					
Tartósan adott kölcsön e. rész. visz. álló váll.					
Egyéb tartósan adott kölcsön			25 325	0,54	
Tartós hitelviszonyt meglt. értékpapír					
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése					
Befektetett eszközök összesen	2 757 267	100,00	4 699 241	100,00	

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.
2011. december 31.

Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Készletek					
Anyagok					
Befejezetlen termelés és félkész termékek					
Növendék-, hízó- és egyéb állatok					
Késztermékek					
Áruk					
Készletre adott előlegek					
Követelések	770 191	98,78	495 338	58,25	-41,03
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból			3 750	0,44	
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	759 133	97,36	159 558	18,76	-80,73
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben					
Váltókövetelések					
Egyéb követelések	11 058	1,42	332 030	39,05	2 650,00
Értékpapírok			327 612	38,53	
Részesedés kapcsolt vállalkozásban					
Egyéb részesedés					
Saját részvények, saját üzletrészek			327 612	38,53	
Forgatási célú hitelv. megtestesítő értékpapírok					
Pénzeszközök	9 547	1,22	27 373	3,22	163,93
Pénztár, csekkek	261	0,03	6 194	0,73	2 333,33
Bankbetétek	9 286	1,19	21 179	2,49	109,24
Forgóeszközök összesen	779 738	100,00	850 323	100,00	

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 120	68,46	24 431	90,56	32,28
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	2 359	31,54	2 546	9,44	-70,07
Halasztott ráfordítások					
Aktív időbeli elhatárolások összesen	7 479	100,00	26 977	100,00	

2011. december 31.

Saját tőke összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	2 755 660	85,75	3 011 645	62,96	-26,577
Ebből: visszavásárolt tulaj. rész. névértéken					
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)					
Tőketartalék	391 320	12,18	951 553	19,89	63,300
Eredménytartalék	-24		252 405	5,28	
Lekötött tartalék			327 612	6,85	
Értékelési tartalék					
Mérleg szerinti eredmény	66 727	2,08	240 143	5,02	141,346
Saját tőke összesen	3 213 683	100,00	4 783 358	100,00	

Céltartalékok összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre					
Céltartalék a jövőbeni költségekre					
Egyéb céltartalék					
Céltartalékok összesen					

2011. december 31.

Kötelezettségek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek					
Hátrasorolt köt.-ek kapcs. váll. szemben					
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.					
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szembe					
Hosszú lejáratú kötelezettségek	289 283	88,63	604 717	77,91	-12,10
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök					
Átváltoztatható kötvények					
Tartozások kötvénykibocsátásból					
Beruházási és fejlesztési hitelek					
Egyéb hosszú lejáratú hitelek					
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szembe	289 283	88,63	604 717	77,91	-12,10
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szembe					
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek					
Rövid lejáratú kötelezettségek	37 096	11,37	171 463	22,09	94,28
Rövid lejáratú kölcsönök					
- Ebből: az átváltoztatható kötvények					
Rövid lejáratú hitelek					
Vevőtől kapott előlegek					
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	1 759	0,54	2 198	0,28	-48,15
Váltótartozások					
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	29 905	9,16	72 700	9,37	2,29
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.s					
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 432	1,66	96 565	12,44	649,40
Kötelezettségek összesen	326 379	100,00	776 180	100,00	

Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása			1 841	10,83	
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	4 422	100,00	15 162	89,17	-10,83
Halasztott bevételek					
Passzív időbeli elhatárolások	4 422	100,00	17 003	100,00	

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.
2011. december 31.

VAGYONI HELYZET MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Előző év (%)	Tárgyév (E Ft)	Tárgyév (%)	Változás (%)
Tartósan befektett eszközök aránya %	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>2 757 267</u> 3 544 484	77,79	<u>4 699 241</u> 5 576 541	84,27	8,33
Forgőeszközök aránya %	<u>Forgőeszközök</u> Eszközök összesen	<u>779 738</u> 3 544 484	22,00	<u>850 323</u> 5 576 541	15,25	-30,68
Befektetett eszközök fedezettsége %	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>3 213 683</u> 2 757 267	116,55	<u>4 783 358</u> 4 699 241	101,79	-12,66
Tárgyi eszközök fedezettsége %	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>3 213 683</u> 0	0,00	<u>4 783 358</u> 756 889	631,98	0,00
Tőkeerősség (Saját tőke arány)%	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>3 213 683</u> 3 544 484	90,67	<u>4 783 358</u> 5 576 541	85,78	-5,39
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya %	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>37 096</u> 3 544 484	1,05	<u>171 463</u> 5 576 541	3,07	192,38
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>289 283</u> 3 544 484	8,16	<u>604 717</u> 5 576 541	10,84	32,84
Kötelezettségek aránya %	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>326 379</u> 3 544 484	9,21	<u>776 180</u> 5 576 541	13,92	51,14

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Tárgyév (E Ft)	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%)
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	<u>18 000</u> 3 544 484	<u>94 427</u> 5 576 541	0,51	1,69	231,37
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>18 000</u> 0	<u>94 427</u> 756 889	0,00	12,48	0,00
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>18 000</u> 0	<u>94 427</u> 0	0,00	0,00	0,00
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	<u>18 000</u> 3 213 683	<u>94 427</u> 4 783 358	0,56	1,97	251,79

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.

Több fokozatú likviditási mérleg

E s z k ö z ö k		Előző év	Tárgy év
I.	Pénzeszközök és értékpapírok	9 547	27 373
	Pénzeszközök	9 547	27 373
	Értékpapírok (forgésszkből)	0	0

II.	Kövelelések	770 191	495 338
	Kövelelések áruszáll. és szolg.	0	3 750
	Váltókövelelések	0	0
	Egyéb kövelelések	770 191	491 588
	Értékpapírok	0	327 612

III.	Készletek	0	0
	Vásárolt készletek	0	0
	Saját termelésű készletek	0	0

IV.	Aktív időbeli elhatárolások	7 479	26 977
-----	-----------------------------	-------	--------

V.	Egyéb eszközök	2 757 267	4 699 241
	Immateriális javak	0	324
	Tárgyi eszközök	0	756 889
	Befektetett pénzügyi eszközök	2 757 267	3 942 028
	Eszközök összesen:	3 544 484	5 248 929

F o r r á s o k		Előző év	Tárgy év
I.	Rövid távú kötelezettségek (1 hó)	5 432	96 565

II.	Szállítói kötelezettségek és váltótart	1 759	2 198
	Szállítói kötelezettségek	1 759	2 198
	Váltó tartozások	0	0

III.	Rövid lejár. egyéb kötelezettségek	29 905	72 700
	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Rövid lejáratú hitelek	0	0
	Egyéb rövid kötelezettségek	29 905	72 700

IV.	Céltartalékok és passzív időb. elhat.	4 422	17 003
	Céltartalékok	0	0
	Passzív időbeli elhatárolások	4 422	17 003

V.	Egyéb források	3 502 966	5 388 075
	Hosszú lejáratú kötelezettségek	289 283	604 717
	Saját tőke	3 213 683	4 783 358
	Források összesen:	3 544 484	5 576 541

Likviditási mérlegből számlított mutatók:	Előző év		%
	Eszköz	Forrás	
Likviditási mutató I.	9 547	5 432	56,90
Likviditási mutató II.	779 738	7 191	0,92
Likviditási mutató III.	779 738	37 096	4,76
Likviditási mutató IV.	787 217	41 518	5,27

	Tárgy év		%
	Eszköz	Forrás	
	27 373	96 565	352,77
	522 711	98 763	18,89
	522 711	171 463	32,80
	549 688	188 466	34,29

Appennin Vagyonkezelő Holding Nyrt.
2011. december 31.

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Előző év (%)	Tárgyév (E Ft)	Tárgyév (%)	Változás (%)
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>779 738</u> 37 096	2101,95	<u>850 323</u> 171 463	495,92	-76,41
Likviditási mutató II.	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>779 738</u> 37 096	2101,95	<u>850 323</u> 171 463	495,92	-76,41
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszk.+Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>9 547</u> 37 096	25,74	<u>354 985</u> 171 463	207,03	704,31
Likviditási mutató IV. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>9 547</u> 37 096	25,74	<u>27 373</u> 171 463	15,96	-38,00

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év (E Ft)	Előző év	Tárgyév (E Ft)	Tárgyév	Változás (%)
Hitelfedezetségi mutató (%)	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>770 191</u> 37 096	2076,21	<u>495 338</u> 171 463	288,89	-86,09
Eladósodottság foka (%)	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>326 379</u> 3 544 484	9,21	<u>776 180</u> 5 576 541	13,92	51,14
Dinamikus likviditás (%)	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>-5 923</u> 37 096	-15,97	<u>8 118</u> 171 463	4,73	-129,62
Szállítók átfutási ideje (nap)	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>1 099 732</u> 14 127	7784,61	<u>1 979</u> 58 821	3,36	-99,96

Appeninn Vagyonkezelő Holding Nyrt.
2011. december 31.

Mutatószámok	Képzése	Első időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	2 757 267 3 544 484	77,79	4 699 241 5 576 541	84,27	108,33
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások Eszközök összesen	787 217 3 544 484	22,21	877 300 5 576 541	15,73	70,82
Saját tőke aránya	Saját tőke Összes forrás	3 213 683 3 544 484	90,67	4 783 358 5 576 541	85,78	94,61
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek Összes forrás	326 379 3 544 484	9,21	776 180 5 576 541	13,92	151,14
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen Saját tőke	3 544 484 3 213 683	110,29	5 576 541 4 783 358	116,56	105,70
Likviditási mutató I.	Pénzeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	9 547 37 096	25,74	27 373 171 463	15,96	62,00
Likviditási mutató II.	Pénzeszközök+Értékpapírok Rövid lejáratú kötelezettségek	9 547 37 096	25,74	354 985 171 463	207,03	804,31
Likviditási mutató III.	Pénzeszközök+Értékpapírok+Követelések Rövid lejáratú kötelezettségek	779 738 37 096	2 101,95	850 323 171 463	495,92	23,59
Likviditási mutató IV.	Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	779 738 37 096	2 101,95	850 323 171 463	495,92	23,59
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény Saját tőke	66 727 3 213 683	2,08	240 143 4 783 358	5,02	241,3461536
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	-5 923 3 213 683	-0,18	8 118 4 783 358	0,17	-94,44444444
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	-5 923 3 544 484	-0,17	8 118 5 576 541	0,15	-88,23529412

adatok E Ft-ban