

CSEPEL HOLDING

Részvénytársaság

Jelentés

a 2011 . december 31-én végződő gazdasági évről

A társaság szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatok

Tevékenység és gazdálkodás

Rövid történeti leírás

Az 1999-től Garagent-Excel Rt. néven szereplő cég 2001. július 10-től nevet változtatott. Az új neve akkor Csepel Holding Rt. lett, ma Csepel Holding Nyrt.

Az azóta eltelt időben mind a tulajdonosok, mind a vállalatcsoport szerkezetében változások történtek.

Jelenleg a Társaság fő tulajdonosai szingapúri magánszemélyek.

Piaci környezet, és piaci pozíciók:

A magyar Excel csoport gyártó-, kereskedelmi- és szerviz bázisa az 1995 elején alapított Excel-Csepel Szerszámgépgyártó Kft. Alapítása a sok évtizedes magyar szerszámgépgyártó hagyományok folytatásaként teremtette meg a Magyarországon még utolsó működő bázist.

A szerszámgépek értékesítési irányai :

Európa:	Németország, Oroszország, Szlovákia
Ázsia :	Arab Emírség
Észak Amerika:	USA
Magyarország:	Belföldi nagyobb cégek

Csepel Holding Rt.

A társaság célja, hogy vagyongazdálkodó holdinként a részvényesei által rábízott vagyont megőrizze és gyarapítsa, nyereségesen gazdálkodjon, ezzel is segítve a magyar szerszámgépek gyártását, tervezését, felújítását és szervizellátását.

Éves gazdálkodás és pénzügyi helyzet:

A Társaság éves gazdálkodását a 2011. évi mérleg és eredmény-kimutatás adatok szemléltetik

2011. évi auditált éves beszámoló
MÉRLEG

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	790 000	790 000	0,00
I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	0	0	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok			
Szellemi termékek			
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek			
Immateriális javak érték helyesbítése			
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	0	0	
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
Műszaki berendezések, gépek, járművek			
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások			
Beruházásokra adott előlegek			
Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	790 000	790 000	0,00
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	790 000	790 000	0,00
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb tartós részesedés			
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz.			
Egyéb tartósan adott kölcsön			
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszk. érték helyesbítése			

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	1 197	13 578	1034,34
I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	0	
Anyagok			
Befejezetlen termelés és félkész termékek			
Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
Késztermékek			
Áruk			
Készletekre adott előlegek			
II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	53	11 288	21198,11
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)			
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	11 286	
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	53	2	-96,23
III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	0	0	
Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	1 144	2 290	100,17
Pénztár, csekkek	4	2 205	55025,00
Bankbetétek	1 140	85	-92,54
C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	0	4 800	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	4 800	
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+26.+48.sor)	791 197	808 378	2,17

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	730 822	732 211	0,19
I. JEGYZETT TŐKE	925 340	925 340	0,00
54. sorból : visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
II JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZ. TŐKE (-)			
III TŐKETARTALÉK	137 997	137 997	0,00
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-367 472	-332 515	9,51
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	34 957	1 389	96,03
E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	0		
Céltartalék a várható kötelezettségekre			
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	51 454	73 210	42,28
I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)			
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sor)	0	0	
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
Átváltoztatható kötvények			
Tartozások kötvénykibocsátásból			
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	
Egyéb hosszúlejáratú hitelek			
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben			
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban szemben			
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)	51 454	73 210	42,28
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	
81. sorból : az átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek			
Vevőtől kapott előlegek			
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	6 208	10 078	62,34
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 394	15 323	999,21
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	39 014	41 352	5,99
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 838	6 457	33,46
G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	8 921	2 957	-66,85
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	
K öltések, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8 921	2 957	-66,85
Halasztott bevételek			
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sorok)	791 197	808 378	2,17

EREDMÉNYKIMUTATÁS

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás %
b	c	e	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	39 120	48 720	24,54
Export értékesítés nettó árbevétele			
Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	39 120	48 720	24,54
Saját termelésű készletek állományváltozása			
Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	
Egyéb bevételek	39 050	262	-99,33
Ebből : visszaírt értékvesztés			
Anyagköltség	0	0	
Igénybe vett szolgáltatások értéke	10 260	6 468	-39,96
Egyéb szolgáltatások értéke	3 209	2 077	-35,28
Eladott áruk beszerzési értéke	0		
Eladott (közvetített) szolgáltatások	0		
Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	13 496	8 550	-36,52
Béreköltség	17 945	26 200	46,00
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	
Bérfelrakások	5 301	7 467	40,86
Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	23 246	33 667	44,83
Értékcsökkenési leírás	0		
Egyéb ráfordítások	1 318	1 332	1,06
VII. sorból : értékvesztés			
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+II.±III.-IV.-V.-VI.-VII.)	40 137	5 433	-86,46

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
Kapott (járó) osztalék, részesedés			
kapcsolt vállalkozástól kapott			
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	
Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1	0	-100,00
kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	
Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	1	0	-100,00
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamvesztése			
kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 679	1 706	-36,32
kapcsolt vállalkozásnak adott	1 383	279	-79,83
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 502	2 338	6,55
Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	5 181	4 044	-21,95
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)	-5 180	-4 044	21,93
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A.+B.)	34 957	1 389	-96,03
Rendkívüli bevételek	0	0	
Rendkívüli ráfordítások	0	0	
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0	0	

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
			%
b	c	e	
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	34 957	1 389	-96,03
Adófizetési kötelezettség			
ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-XII.)	34 957	1 389	-96,03
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+22.-23.)	34 957	1 389	-96,03

CSEPEL HOLDING
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

**2011. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓ
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

BUDAPEST, 2012. ÁPRILIS 27.

aláírás

1. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A társaság neve:	Csepel Holding Nyrt. (2001. július 10-e előtt: GarAgent-Excel Rt.)
Tevékenységi kör:	vagyonkezelés (főtevékenység, 2000. július 11-től)
A társaság alapításának időpontja:	1988. november 25.
A társaság székhelye:	1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.
Érvényes alapszabály kelte:	2011. április 27.
Utolsó cégbejegyzés száma és időpontja:	01-10-041147/270 2011. június 2.
Alapításkori, illetve aktuális alaptőke:	82.000 eFt 925.340 eFt, 2011. december 31-én
Könyvvizsgáló neve, címe:	RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft. 1138 Budapesti, Faludi u.3.
A társaság hirdetményeinek közzététel helye:	BÉT honlap Csepel Holding Nyrt. honlapja www.csepel-holding.hu PSZÁF honlap
Az Nyrt. cégjegyzésére, illetve az éves beszámoló aláírására jogosult:	Párkányi Zoltán az igazgatóság elnöke (1213 Budapest, Hollandi út 93.)

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

R. Kalaichelvan Singapore 248869, 19, Lengkok Merak, Singapore	21,35
Pirsum Services Limited Ciprus, 1065 Nicosia, Stasikratous Str. 20B. Crystal Offices, Krambis Building	21,05
Goh Kim Seng 466272 Singapore, Kew Crescent 413.	20,46
Stagrode Invest Ltd. 30 Old Rudnick Lane Dover, 19901 USA	4,15
Fehér és Fiai Kft. 1118 Budapest, Pannonhalmi út 31.	10,70
Paul Dan Viorel Blvd. Dimitre Cantomil, No. 1., Ap. 2. Bukarest, Románia	8,65
Közkézhányad	13,64

A tevékenység jellemzői, mutatói eFt

Éves nettó árbevétel	48.720
Eredmény (nyereség)	1.389
Saját tőke 2011. december 31-én	732.211

A Társaság 2011. dec. 31-én az alábbi kapcsoló vállalkozásokkal rendelkezett:

Társaság	Részesedés %	Saját tőke	Jegyzett tőke	Tartalékai	Mérleg Szerinti Eredmény
Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft	99,96	476.448	250.100	205.743	20.605
Csepeli Szerszámgépgyártó Kft.	50,00	19.995	10.000	4.773	5.222

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

A Társaság a Magyarországon hatályos előírások szerint működik.

A Társaság törvényes rendje szabályozott:

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

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

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

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

A könyvelés rendje: kettős könyvvitel.

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

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

Az Nyrt. ezen a rendszeren bonyolítja:

főkönyvi könyvelést
vevő folyószámla és
szállító folyószámla könyvelését.

Az Nyrt. – számviteli politikájában rögzített – zárási időpontja: 2012. március 30.

Ez azt jelenti, hogy a Társaság eddig az időpontig tudta figyelembe venni a még 2011. évet érintő gazdasági eseményeket, illetve a piaci hatásokat.

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

- az értékvesztés elszámolása a mérleg fordulónapján (december 31-én) meglévő vevők, adósok fizetőképességének egyedi minősítésével történt,
- késedelmi kamat, kötbér, kártérítés, káresemény, bírság elszámolása minden esetben az egyéb bevételek, egyéb ráfordítások között történik,
- lényeges hiba: Sztv. 3. § (3) bekezdése 5. pontja szerint: a hiba feltárását megelőző üzleti évben kimutatott saját tőke legalább 20 %-kal változik,
- jelentős hiba: minden esetben, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege eléri az adott év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 %-a meghaladja az 500 millió forintot,
- devizaeszközök és devizaforrások értékelésénél a teljesítéskori, valamint az év végi értékelésénél a Magyar Nemzeti Bank deviza-(közép) árfolyamát alkalmazza a Társaság,
- minden devizás értékelésből adódó árfolyam különbözetet jelentősnek minősít a Társaság, ezért mind a realizált és mind a nem realizált (mérlegfordulónapi) árfolyam különbözetet

figyelembe kell venni az analitikus és a főkönyvi nyilvántartásban egyaránt. Az év végi értékelés során, ha az összevont, nem realizált árfolyam különbözet veszteség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása során, ha pedig az nyereség, akkor a pénzügyi műveletek egyéb bevétele során jelenik meg.

Az Nyrt. 2011. január 1 – december 31. terjedő időszakra vonatkozó vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét,

az eszközök összetételét,
a saját tőke és a kötelezettségek,
a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulását az 1.sz. mellékletben bemutatott – mérleg és eredménykimutatásból számított – mutatószámok és a cash-flow kimutatás szemléltetik.

2. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS (2011. december 31-én)

Igazgatóság tagjai: Párkányi Zoltán
Szomi Iván
Paul Dan Viorel
R. Kalaichelvan

Felügyelő Bizottság tagjai: dr. Arz Gusztáv
Pap Józsefné
Rózsavölgyi László

Audit Bizottság tagjai: dr. Arz Gusztáv
Pap Józsefné
Rózsavölgyi László

Könyvvizsgáló: RSM DTM AUDIT Tanácsadó Kft.
1138 Budapesti, Faludi u.3.
Nyilvántartásba vételi szám: 002552

Természetes személy könyvvizsgáló Kozma Attila
Kamarai tagsági szám: 005847

Bankok: OTP Bank Nyrt.

Jogi képviselő: dr. Mihalik Péter
1027 Budapest, Jurányi u. 10., II.em.5.

A vezetésben bekövetkezett változások:

2011. év folyamán a Társaság vezetésében változás következett be.
A Társaság éves rendes közgyűlése 2011. április 27-én a Társaság Felügyelő Bizottságába és Audit Bizottságába új tagot választott Rózsavölgyi László úr személyében.
Ugyanezzel az időponttal – más irányú elfoglaltságaira tekintettel – Fehér József úr lemondott felügyelő bizottsági és audit bizottsági tagságáról.

Igazgatók résztulajdona a Társaságban:

Az igazgatósági tagok közül csak Paul Dan Viorel úrnak van résztulajdona a Társaságban.

A vállalatnál dolgozó alkalmazottak száma: 2 fő

A Felügyelő Bizottsági, illetve Igazgatósági Tagok részére 2011. év folyamán 1.400 eFt tiszteletdíj és 24.200 eFt bruttó bér került kifizetésre.

3. A TÁRSASÁG 2011. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÉS GAZDÁLKODÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE, A MÉRLEG ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁS ADATAI ALAPJÁN

I. Bevezetés:

A bázisadatokat az Nyrt. 2011. évi mérlege számára, a 2010. december 31-i záró adatokat tartalmazó 2010. évi éves beszámoló adja.

II. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

Eszközök:

1. Befektetett eszközök:

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

A részesedés értékére értékvesztés nem került elszámolásra 2011. év folyamán, mivel további értékvesztés elszámolását a leányvállalat tőkeszerkezete, ill. vagyoni-pénzügyi helyzete azt nem indokolja.

A részesedés értéke a 2010.12.31-re meghatározott 790.000 e Ft-on maradt 2011.12.31-én is.

2. Követelések:

A forgóeszközök között kimutatott követelések (vevők) értéke 11.286 e Ft, ami a Társaság termelő leányvállalatával szembeni vevőkövetelést takarja. Előző évben a vevői követelések értéke 0 eFt volt.

3. Értékpapírok:

Ez az eszközérték 2011. december 31-én: 0 Ft.

A Társaság saját részvényei ugyanis még 2006-ban bevonásra kerültek. Egyéb értékpapírokkal nem rendelkezett a társaság az év folyamán és fordulónapon sem.

4. Pénzeszközök:

A 2011. december 31-ei mérlegérték 2.290 e Ft.

A 2010. december 31-ei mérlegérték 1.144 e Ft.

Forgóeszközök állományának változása 2011. év folyamán

1. sz. tábla

eFt

MEGNEVEZÉS	2010.12.31. Záró	2011.12.31. Záró	Változás %	Összetétel 2011. %
Anyagok Áruk Alvállalkozók Göngyölegek Készletre adott előleg Állatok Befejezetlen és félkész termékek Késztermékek				
KÉSZLETEK	0	0	0	0
Belföldi vevőkövetelések Külföldi vevőkövetelések Követelések.kapcsolt vállalkoz.szemb. Egyéb követelések kapcsolt váll.szemb. Kétes követelések Váltókövetelés Alapítókkal szembeni követelések Egyéb követelések	0	11.286	100,00	83,12
	53	2	-96,23	0,01
KÖVETELÉSEK	53	11.288	21.198,1	83,13
Pénztár Bankbetétek	4 1.140	2.205 85	55.025 -92,54	16,24 0,63
PÉNZESZKÖZÖK	1.144	2.290	100,17	16,87
FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	1.197	13.578	1.034,34	100,00

5. Aktív időbeli elhatárolások:

A 2010. december 31-ei mérlegben ennek értéke 0 eFt

A 2011. december 31-ei mérlegben ennek értéke 4.800 eFt

Az aktív időbeli elhatárolások a tárgyévre jutó, de még ki nem számlázott szolgáltatások díjait tartalmazza az Excel Csepel Kft. (leányvállalat) felé.

Források:

1. Saját tőke:

Változását a 2. sz táblázat mutatja be.

Saját tőke állományának változása 2011. év folyamán

2.sz. tábla		eFt-ban			
Megnevezés	2010.12.31. eFt	Növekedés eFt	Csökkenés eFt	2011.12.31 eFt	Változás %
Jegyzett tőke	925.340	0	0	925.340	0
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0	0
Tőketartalék	137.997	0	0	137.997	0
Eredménytartalék	-367.472	34.957	0	-332.515	-9,51
Lekötött tartalék	0	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredm.	34.957	1.389	34.957	1.389	-96,03
Saját tőke összesen	730.822	36.346	34.957	732.211	0,19

2. Eredménytartalék

Az eredménytartalék értéke -332.515 eFt, mely összeg nem más, mint a 2010. évi mérleg szerinti eredménnyel megnövelt 2010. évi eredménytartalék.

3. Lekötött tartalék:

Értéke 0 Ft 2010 és 2011. évben.

Az adózott, illetve mérleg szerinti eredmény levezetése

3.sz. tábla		eFt-ban
Megnevezés	Összeg	
Adózás előtti eredmény	1.389	
Adóalapot növelő tételek (+)	9	
Adóalapot csökkentő tételek (-) (igénybe vett elhatárolt negatív adóalappal együtt)	-1.398	
Adóalap	0	
Adók : társasági adó	0	
Adózott eredmény (mérleg szerinti eredmény)	1.389	
Eredménytartalék igénybevett osztalékra	0	
Fizetett osztalék	0	
Mérleg szerinti eredmény	1.389	

A Társaság adózás előtti eredménye eléri a számított nyereség minimumot, így a cég a számított adóalapja után adózik.

Az adózás előtti eredmény korigálva az adóalap csökkentő és – növelő tényezőkkel (vagyis a 2011. évi adóalap) 0 Ft, így a Társaságnak a 2011. évi nyeresége után nincs társasági adókötelezettsége.

4. Kötelezettségek

A kötelezettségek teljes összege, azaz 73.210 eFt rövid lejáratú kötelezettség.

A szállítókkal szemben fennálló kötelezettsége 10.078 eFt, a kapcsolt vállalkozásokkal (leányvállalatokkal) szemben fennálló rövid lejáratú kötelezettsége 15.323 eFt, az egyéb részesedési viszonyban álló vállalatokkal szemben fennálló pedig 41.352 eFt. Az egyéb kötelezettségek összege 6.457 eFt.

Kötelezettségek szerkezetének alakulása

4.sz. tábla

eFt-ban

Megnevezés	2010.12.31.	2011.12.31.	Változás %	2011. Összetétel %
Hosszú lejáratú				
Beruh. és fejlesztési hitel				
Egyéb hosszú lej. hitel				
Hosszú lej. kölcsön				
Tartozás kötv. kibocs.				
Alapítókkal sz. köt.				
Egyéb hosszú lej. köt.				
Összesen:	0	0	0	0
Rövid lejáratú				
Rövid lejáratú kölcsönök				
Rövid lejáratú hitelek				
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	6.208	10.078	62,34	13,77
Rövid lej. köt. kapcsolt vállalkozással szemben	1.394	15.323	999,21	20,93
Rövid lej. köt. egyéb rész. v-ban lévő vállalkozással szemben	39.014	41.352	5,99	56,48
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	4.838	6.457	33,46	8,82
Összesen:	51.454	73.210	42,28	100,00
Kötelezettségek összesen	51.454	73.210	42,28	100,00

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

5.sz. tábla

	eFt-ban	
	2010.12.31.	2011.12.31.
Társasági adó	-35	-70
APEH késedelmi pótlék	1.197	-25
ÁFA kötelezettség	765	1.914
SZJA kötelezettség	727	630
Egészségbizt. járulék köt.	162	301
Nyugdíjbizt. járulék köt.	551	814
Magánnyugdíjpénzt. kés. pótl.	16	0
Szakképzési hozzájárulás köt.	142	226
Iparűzési adó	179	192
Építményadó	239	239
Köt.munkavállalókkal+tisztségviselőkkel szemben	895	2.236
Összesen	4.838	6.457

5. Passzív időbeli elhatárolások:

6.sz. tábla

	eFt-ban	
Passzív időbeli elhatárolás	2010.12.31.	2011.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	8.921	2.957
Halasztott bevételek	0	0
Passzív összesen:	8.921	2.957

A 2.957 eFt-os időbeli elhatárolás tartalmazza a 2011. évi könyvvizsgálat ki nem számlázott költségeit, valamint az Excel Európa Kft-vel, az Excel Csepel Kft-vel és Csepeli Szerszámgépgyár Kft-vel szemben fennálló kölcsön 2011. évi kamatát.

III. Eredménykimutatás, és az ehhez kapcsolódó kiegészítő információk

A bázisadatokat a Társaság 2011. évi eredménykimutatása számára a 2010. évi éves beszámoló eredménykimutatása adja.

1. Nettó árbevétel

A Társaság 48.720 eFt összegű nettó árbevétele teljes egészében belföldi eredetű. Az árbevétel teljes egésze a kapcsolt vállalattól, azaz a nagyobb leányvállalattól származik, hiszen a Társaság kizárólag csak vagyonnevelést, a leányvállalatok menedzselését, irányítását és azok ellenőrzését végzi.

7.sz. tábla

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	39.120	48.720	24,54
Értékesítés nettó árbevétele	39.120	48.720	-24,54

2. Egyéb bevétel

A Társaság egyéb bevételeinek alakulását az alábbi táblázat mutatja:

Egyéb bevételek tartalma

8.sz. tábla

eFt-ban

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %
Céltartalék felhasználása	39.000		
Elévült kötelezettségek elszámolása	48		
Egyéb követelésből származó bevétel	2	262	-99,33
ÖSSZESEN:	39.050	262	-99,33

3. Költségek, ráfordítások (pénzügyi és rendkívüli nélkül):

a/ Anyagjellegű ráfordítások

A Társaság költségeinek, ráfordításainak jelentős részét képezik az anyagjellegű ráfordítások. Ezen belül az igénybevett szolgáltatások költségei jelentősek. Ezen szolgáltatások – a Társaság jellegéből, illetve „tevékenységből” adódóan – a részvények forgalomban, illetve tőzsdén való tartásával kapcsolatosak. Ugyancsak az anyagjellegű ráfordítások tartalmazzák a 2011. évi ügyviteli költségeket és a könyvvizsgálat összes költségét. Nagyságrendjük miatt még a hirdetési, közzétételi költségek érdemelnek említést.

b/ Személyi jellegű ráfordítások

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

9.sz. tábla

eFt-ban

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %
Anyagköltség	0	5	
Igénybe vett szolg.értéke	10.260	6.468	-36,96
Egyéb szolgáltatások értéke	3.209	2.077	-35,28
ELÁBÉ	0	0	
Eladott (közvetített) szolg.értéke	0	0	
Béreköltség	17.945	26.200	46,00
Szem. jell. kifiz.	0	0	
Bérráulékok	5.301	7.467	40,86
Értékcsökkenés	0	0	
Összesen:	36.715	42.217	14,99

c/ Egyéb ráfordítások

E tétel tartalma adók, kamatok és késedelmi pótlékok.

Egyéb ráfordítások szerkezete

10.sz. tábla

eFt

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %
Helyi iparüzési adó	783	974	24,39
Késedelmi kamat szállító felé	483	349	-27,95
Magánnyugdíjp. késedelmi pótlék	16		
Önkormányzati illeték, késedelmi pótlék	29	9	-68,97
Egyéb	7		
Összesen:	1.318	1.332	0,99

3. Pénzügyi műveletek eredménye:

a/ Pénzügyi műveletek bevételei:

2011-ben ezen bevételek értéke 0 Ft volt.

b/ Pénzügyi műveletek ráfordításai:

Az eredménykimutatásban szereplő 4.044 eFt-ból 247 e Ft, a Társaság Excel Csepel Kft-vel, 32 eFt a Csepeli Szerszámgépgyár Kft-vel és 1.427 e Ft Excel Európa Kft-vel szemben fennálló kölcsöne kamatterhét takarja.

2.338 e Ft pedig az egyik külföldi tulajdonossal szemben USD-ben fennálló tartozás mérlegfordulónapra vonatkozó átértékelését tartalmazza.

Pénzügyi műveletek ráfordításai

11. sz. tábla

eFt

Megnevezés	2010.	2011.	Változás %
Fizetendő kamatok és kamatjelleű ráfordítások	2.679	1.706	-36,32
Részesedések, értékpapírok bankbetétek értékvesztése	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2.502	2.338	-6,55
Összesen:	5.181	4.044	-21,95

4. Rendkívüli eredmény

A társaságnak 2011. évben sem rendkívüli bevétele, sem rendkívüli ráfordítása nem keletkezett.

4. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

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

A Társaságnak 2011.12.31-én mérlegen kívüli kötelezettsége nem volt.

2. Kutatás-kísérleti fejlesztés:

Kutatási-fejlesztési tevékenységet a társaság nem végez.

3. Létszám- és bérgazdálkodás:

Az Nyrt. éves átlagos statisztikai létszáma 2 fő volt. Részükre 24.800 eFt bér került kifizetésre 2011. év folyamán.

Ezen kívül a Felügyelő Bizottság és Igazgatóság tagjainak 2011-ben 1.400 e Ft tiszteletdíj került elszámolásra.

4. Öt éven túli lejáratú kötelezettségek:

A Társaságnak 5 éven túli kötelezettségei nincsenek.

5. A Társaság értékpapír struktúrája:

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

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

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

6. Rész tulajdonosi struktúra:

2011. december 31-i állapot szerint:

Részvényes neve	Részvény értéke eFt	%-os arány
R. Kalaichelvan Singapore 248869, 19, Lengkok Merak	197.600	21,35
Pirsum Services Limited Ciprus, 1065 Nicosia, Stasikratous Str. 20B. Crystal Offices, Krambis Building	194.800	21,05
Goh Kim Seng 466272 Singapore, Kewkrescent 413.	189.293	20,46
Stagrode Invest Ltd. 30 Old Rudnick Lane, Dover 19901, USA	38.400	4,15
Fehér és Fiai Kft. 1118 Budapest, Pannonhalmi út 31.	98.974	10,70
Paul Dan Viorel Blvd. Dimitre Cantomil, No.1., Ap.2. Bukarest, Románia	80.000	8,65
Közkezhányad	126.273	13,64
Összesen	925.340	100,00

7. Érdekeltségek:

Cég neve	Fő tevékenység	Cégbejegyzés helye	Közvetlen tulajdonrész az érdekeltségben %	Leányvállalati tulajdonrész az érdekeltségben %	A befektetés értéke eFt
Konszolidálva					
Excel Csepel Kft.	Szerszámgépgyártás és forgalmazás	Magyarország 1211 Budapest, Varrógépgyár u. 1.	99,96		790.000
Összesen:					790.000

8. Könyvvizsgáló díjazása:

A könyvvizsgáló a Társaság 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó, a számvitelről szóló 2000. évi C tv. előírásaival összhangban elkészített éves, és konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálataért, és arról könyvvizsgálói vélemény kibocsátásáért 2.733 eFt könyvvizsgálati díjban részesül.

9. Üzleti jelentés:

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

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

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

A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

I. Pénzügyi, likviditási mutatók		2010	2011
1.	Likviditási mutatók		
a.	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Kötelezettségek}} \times 100$	2,33%	18,55%
b.	$\frac{\text{Forgóeszközök} + \text{Aktív elhatárolások} - \text{Céltartalékok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek} + \text{Passzív elhatárolások}}$	1,98%	24,13%
2.	Likviditási gyorsráta		
	$\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek} - \text{Céltartalékok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek} + \text{Passzív elhatárolások}}$	0,020	0,178
3.	Rövid távú likviditás		
	$\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	0,022	0,031
4.	Hitelfedezetségi mutató		
	$\frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	0,10%	15,42%
5.	Kölcsön fedezeti hányad		
	$\frac{\text{Kötelezettségek} - \text{Likvid eszközök}}{\text{Saját tőke} + \text{Kötelezettségek} - \text{Likvid eszközök}} \times 100$	6,44%	8,83%
	$\frac{\text{Üzemi (üzleti) eredmény}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	78,01%	7,42%

II. Gazdálkodási-jövedelmezőségi mutatók

		2010	2011
1. Árbevétel-arányos üzemi eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	102,60%	11,15%
Nettó árbevétel			
2. Tőkearányos eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	5,49%	0,74%
Saját toke			
3. Eszközhatékonyság			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	5,07%	0,67%
Eszközök összesen			
4. Élőmunka termelékenység (eFt/fő)			
<u>Nettó árbevétel</u>		19.560	24.360
Átlagos állományi létszám			
5. Eszközök forgási sebessége (fordulat)			
<u>Bevételek</u>		0,10	0,06
Eszközök összesen			
6. Kintlévőségek lejáratí ideje			
<u>Vevő követelések</u>	x 365	0,00	84,55
Nettó árbevétel			
7. Egy főre jutó bruttó term. érték (eFt/fő)			
<u>Bruttó termelési érték</u>		19.560	24.360
Átlagos állományi létszám			
8. Egy főre jutó nettó term. érték (eFt/fő)			
<u>Nettó termelési érték</u>		14.430	21.124
Átlagos állományi létszám			

III. Vagyoni, anyagi helyzet mutatói

1.	Befektetett eszközök fedezettsége		2010	2011
	<u>Saját tőke</u>			
	Befektetett eszközök	x 100	92,51%	92,68%
2.	Tárgyi eszközök hatékonysága			
	<u>Nettó árbevétel</u>			
	Tárgyi eszközök	x 100	0,00%	0,00%
3.	Saját tőke aránya			
	<u>Saját tőke</u>			
	Összes forrás	x 100	92,37%	90,58%
4.	Saját tőke növekedési mutató			
	<u>Saját tőke</u>			
	Jegyzett tőke	x 100	78,98%	79,13%
5.	Saját tőke fordulatszáma			
	<u>Nettó árbevétel</u>			
	Saját tőke		0,05	0,07
6.	Forgóeszközök aránya			
	<u>Forgóeszközök</u>			
	Eszközök összesen	x 100	0,15%	1,68%
7.	Működő tőke arányszáma			
	<u>Befektetett eszközök+Forgóeszközök</u>			
	Rövid lejáratú kötelezettségek+Céltartalék		15,38	10,98

A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

	2010	2011
Bruttó termelési érték számítása		eFt
Nettó árbevétel	39120	48.720
Közvetített szolgáltatások és ELÁBÉ	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
Saját term. készl. állományváltozása	0	0
Bruttó termelési érték	39.120	48.720
Anyagmentes termelési érték számítása:		
Bruttó termelési érték	39.120	48.720
Anyagköltség	0	-5
Anyagjellegű szolgáltatások	-10.260	-6.468
Anyagjellegű ráf. ELÁBÉ és közv.szolg.nélkül		
Anyagmentes termelési érték	28.860	42.247
Nettó termelési érték számítása:		
Anyagmentes termelési érték	28.860	42247
Értékcsökkenési leírás	0	0
Nettó termelési érték	28.860	42.247

Cash flow kimutatás

	2010	2011
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow 1-13. sorok)	1.139	1.146
1. Adózás előtti eredmény (kapott osztalék nélkül)	34.957	1.389
2. Elszámolt amortizáció (écs + selejtezés)	0	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás (dolg. kölcsön)	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-39.000	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye(+apport)	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	-2.026	3.870
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	1.432	17.886
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	3.474	-5.964
9. Vevőkövetelés változása	0	-11.286
10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz + dolg.hitel nélkül) változása	2.302	51
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	0	-4.800
12. Fizetett adó (nyereség után)	0	0
13. Fizetett osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (14-16. sorok)	0	0
14. Befektetett eszközök beszerzése (dolg. hitel átsor. is)	0	0
15. Befektetett eszközök eladása (dolg. hitel törl. is)	0	0
16. Kapott osztalék		
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (17-27. sorok)	0	0
17. Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	0	0
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	0	0
20. Hosszú lej.kapott kölcsön, elhelyezett bankbetét törleszt.	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22. Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
23. Kötvényvisszafizetés	0	0
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh.bankbet.	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
27. Alapítókkal szembeni, ill.hosszú lej.kötelezettségek vált.	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I.,II. és III. sorok)	1.139	1.146

CSEPEL HOLDING NYRT

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK
állományváltozása (2011. december 31.)

eFt-ban

Megnevezés	Bruttó érték				Értékvesztés			
	Nyitó	Növek.	Csök.	Záró	Nyitó	Növek.	Csök.	Záró
Tartós részesedés kapcsolt váll.-ban	1.250.000			1.250.000	460.000			460.000
Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban								
Egyéb tartós részesedés								
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. v.								
Egyéb tartósan adott kölcsön								
Tartós hitelviszonyt megtest. értékpapír								
Befektetett pénzügyi eszk. értékhely.								
Befektetett pénzügyi eszközök	1.250.000	0	0		460.000			

CSEPEL HOLDING NYRT

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK
állományváltozása (2011. december 31.)

Megnevezés	2011. december 31. állomány		
	Bruttó érték eFt	Értékvesztés eFt	Nettó érték eFt
Tartós részesedés kapcsolt váll.-ban	1.250.000	460.000	790.000
Tartósan adott kölcsön kapcs. váll.-ban	0	0	0
Egyéb tartós részesedés			
Tartósan adott kölcsön egyéb rész. v.			
Egyéb tartósan adott kölcsön			
Tartós hitelviszonyt megtest. értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszk. értékhely.			
Befektetett pénzügyi eszközök	1.250.000	460.000	790.000

Társasági adó
2011.

1. <u>Az adózási eredményt csökkentő jogcímek:</u>	<u>eFt</u>
a) Az előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	1.398

<u>Összesen:</u>	1.398
2. <u>Az adózási eredményt növelő jogcímek:</u>	
a) Bíróságok, késedelmi pótlékok ráfordításként elszámolt összege	9

<u>Összesen:</u>	9
3. Adóalap	0
4. Adó	0
5. Adózott Eredmény	0

**CSEPEL HOLDING
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

**2011. ÉVI
ÜZLETI JELENTÉSE**

BUDAPEST, 2012. ÁPRILIS 27.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A Társaság 2011. évben is holding rendszerben működött, a vagyonkezelésen kívül más tevékenységet nem folytatott.

A Társaságban a befektetett eszközök között a szerszámgépipariban érdekelt, 99,96 %-os tulajdonú leányvállalat: az Excel Csepel Kft. 790.000,- eFt-tal szerepel (2005. évben a befektetés értékére 250.000 eFt értékvesztést számolt el a Társaság az Excel Csepel Kft 2006. január 20-án bejelentett csődje miatt, 2009. évben pedig 210.000 eFt értékvesztést, mivel a befektetés könyv szerinti értéke tartósan magasabb volt a cég (Excel Csepel Kft.) saját tőkéjénél.

Ez annak ellenére történt, hogy az Excel Csepel Kft-nek 2009-2010-ben, és jelenleg is pozitív eredménye van, a válság ellenére növelni tudta árbevételét az előző tíz év átlagához képest.

A Társaság helyzetét alapvetően leányvállalatának helyzete, eredményessége határozza meg. A Társaság ugyanis – fő tevékenységként – ezen leányvállalat menedzselésével, valamint azok irányításával, ellenőrzésével foglalkozik.

Bevételei – költségeinek fedezeteire – is innen, ettől a leányvállalattól származnak.

A Társaság 2011. évi üzemi tevékenységének eredménye: 5.433 eFt nyereség, a pénzügyi műveletek eredménye pedig -4.044 eFt veszteség.

A szokásos vállalkozási eredmény – a fenti két tényezőtől adódóan 1.389 eFt nyereséget mutat. A 2011-es évben rendkívüli tételek nem keletkeztek. Mind az adózás előtti eredmény, mind az adózott eredmény nyereség 1.389 eFt, mivel a 2011. társasági adó 0 Ft.

A Társaság pénzügyi-jövedelmi helyzetét az üzleti jelentés mellékletében szereplő mutatószámok szemléltetik.

Kutatás-fejlesztési tevékenységet csak az Excel Csepel Kft. végez, a Holding maga nem.

A Társaság saját részvényállománya 2011. év folyamán nem volt, és jelenleg sincs.

A Társaságnak külön telephelyei nincsenek.

A Társaság mérleg- és eredményadatai – összevontan – szintén a jelentés mellékletben található meg.

A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

I. Pénzügyi, likviditási mutatók		2010	2011
1. Likviditási mutatók			
a. <u>Forgóeszközök</u>	x 100	2,33%	18,55%
Kötelezettségek			
b. <u>Forgóeszközök+Aktív elhatárolások-Céltartalékok</u>		1,98%	24,13%
Rövid lejáratú kötelezettségek+Passzív elhatárolások			
2. Likviditási gyorsráta			
<u>Forgóeszközök-Készletek-Céltartalékok</u>		0,020	0,178
Rövid lejáratú kötelezettségek+Passzív elhatárolások			
3. Rövid távú likviditás			
<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u>		0,022	0,031
Rövid lejáratú kötelezettségek			
4. Hitelfedezetségi mutató			
<u>Követelések</u>	x 100	0,10%	15,42%
Rövid lejáratú kötelezettségek			
5. Kölcsön fedezeti hányad			
<u>Kötelezettségek-Likvid eszközök</u>	x 100	6,44%	8,83%
Saját tőke+Kötelezettségek-Likvid eszközök			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	78,01%	7,42%
Rövid lejáratú kötelezettségek			

II. Gazdálkodási-jövedelmezőségi mutatók

		2010	2011
1. Árbevétel-arányos üzemi eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	102,60%	11,15%
Nettó árbevétel			
2. Tőkearányos eredmény			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	5,49%	0,74%
Saját tőke			
3. Eszközhatékonyság			
<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u>	x 100	5,07%	0,67%
Eszközök összesen			
4. Élőmunka termelékenység (eFt/fő)			
<u>Nettó árbevétel</u>		19 560	24 360
Átlagos állományi létszám			
5. Eszközök forgási sebessége (fordulat)			
<u>Bevételek</u>		0,10	0,06
Eszközök összesen			
6. Kintlévőségek lejáratási ideje			
<u>Vevő követelések</u>	x 365	0,00	84,55
Nettó árbevétel			
7. Egy főre jutó bruttó term. érték (eFt/fő)			
<u>Bruttó termelési érték</u>		19 560	24 360
Átlagos állományi létszám			
8. Egy főre jutó nettó term. érték (eFt/fő)			
<u>Nettó termelési érték</u>		14 430	21 124
Átlagos állományi létszám			

III. Vagyoni, anyagi helyzet mutatói

		2010	2011
1.	Befektetett eszközök fedezettsége		
	<u>Saját tőke</u>		
	Befektetett eszközök	x 100	
		92,51%	92,68%
2.	Tárgyi eszközök hatékonysága		
	<u>Nettó árbevétel</u>		
	Tárgyi eszközök	x 100	
		0,00%	0,00%
3.	Saját tőke aránya		
	<u>Saját tőke</u>		
	Összes forrás	x 100	
		92,37%	90,58%
4.	Saját tőke növekedési mutató		
	<u>Saját tőke</u>		
	Jegyzett tőke	x 100	
		78,98%	79,13%
5.	Saját tőke fordulatszáma		
	<u>Nettó árbevétel</u>		
	Saját tőke		
		0,05	0,07
6.	Forgóeszközök aránya		
	<u>Forgóeszközök</u>		
	Eszközök összesen	x 100	
		0,15%	1,68%
7.	Működő tőke arányszáma		
	<u>Befektetett eszközök+Forgóeszközök</u>		
	Rövid lejáratú kötelezettségek+Céltartalék		
		15,38	10,98

A főbb pénzügyi-gazdálkodási és vagyoni mutatók alakulása

	2010	2011
Bruttó termelési érték számítása		eFt
Nettó árbevétel	39 120	48 720
Közvetített szolgáltatások és ELÁBÉ	0	0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
Saját term. készl. állományváltozása	0	0
Bruttó termelési érték	39 120	48 720
Anyagmentes termelési érték számítása:		
Bruttó termelési érték	39 120	48 720
Anyagköltség	0	-5
Anyagjellegű szolgáltatások	-10 260	-6 468
Anyagjellegű ráf. ELÁBÉ és közv.szolg.nélkül		
Anyagmentes termelési érték	28 860	42 247
Nettó termelési érték számítása:		
Anyagmentes termelési érték	28 860	42 247
Értékcsökkenési leírás	0	0
Nettó termelési érték	28 860	42 247

A Csepel Holding
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2011. évi gazdálkodásáról szóló
MÉRLEGE ÉS EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összevont adatok)

		<u>adatok eFt-ban</u>	
Mérleg		<u>Előző év</u>	<u>Tárgyév</u>
A.	Befektetett eszközök	790.000	790.000
B.	Forgóeszközök	1.197	13.578
C.	Aktív időbeli elhatárolások	0	0
		-----	-----
		791.197	808.378
D.	Saját tőke	730.822	732.211
E.	Céltartalék	0	0
F.	Kötelezettségek	51.454	73.210
G.	Passzív időbeli elhatárolások	8.921	2.957
		-----	-----
		791.197	808.378
Eredménykimutatás			
I.	Értékelés nettó árbevétele	39.120	48.720
II.	Aktivált saját teljesítmények	0	0
III.	Egyéb bevételek	39.050	262
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	13.469	8.550
V.	Személyi jellegű ráfordítások	23.246	33.667
VI.	Értékcsökkenési leírás	0	0
VII.	Egyéb ráfordítások	1.318	1.332
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredm.	40.137	5.433
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	5.181	4.044
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	- 5,180	-4.044
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	34.957	1.389
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0
D.	Rendkívüli eredmény	0	0
E.	Adózás előtti eredmény	34.957	1.389
F.	Adózott eredmény	34.957	1.389
G.	Mérleg szerinti eredmény	34.957	1.389

Felelősségvállaló nyilatkozat

Az éves jelentés a valóságnak megfelelő adatokat tartalmaz, a Társaság nem hallgat el olyan tényt, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.
Az éves jelentés tartalmáért a Társaság felelősséget vállal.

Budapest, 2012. április 27.

Párkányi Zoltán
az igazgatóság elnöke

Szomi Iván
ügyvezető igazgató