Concorde Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló és független könyvvizsgálói jelentés

2014. december 31.
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Concorde Alapkezelő Zrt. részvényesinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Concorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.702.614 eFt, a mérleg szerinti eredmény 519.284 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal 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 éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége


A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételékről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függgnek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belföldi 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 éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Concorde Alapkezelő Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések


Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Concorde Alapkezelő Zrt. mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetős felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.


Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083

Horváth Tamás
kamarai tag könyvvizsgáló
003449
Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-044222

CONCORDE Alapkezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (489-2299) a vállalkozás címe, telefonszáma

2014. év

Éves beszámoló

## MÉRLEG
### Eszközök (aktívák)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a</td>
<td></td>
<td>c</td>
<td>d</td>
<td>e</td>
</tr>
<tr>
<td>A.</td>
<td>Befektetett eszközök</td>
<td>219,759</td>
<td>0</td>
<td>296,657</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>IMMATERIÁLIS JAVAK</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Alapítás-átszervezés aktivált értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Kisérleti fejlesztés aktivált értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Vagyonjog</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Üzleti vagy cégérték</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Immateriális javakra adott előleg</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>07</td>
<td>Immateriális javak értékhatékonyság</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>TÁRGYI ESZKÖZÖK</td>
<td>170,416</td>
<td>0</td>
<td>213,583</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</td>
<td>59,099</td>
<td>0</td>
<td>59,851</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Műszaki berendezések, gépek, járművek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>111,317</td>
<td>0</td>
<td>153,732</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Beruházások, felújítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Beruházásokra adott előlegek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Tárgyi eszközök értékhatékonyság</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>BEFEKTETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</td>
<td>49,084</td>
<td>0</td>
<td>83,074</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>585</td>
<td>0</td>
<td>10,585</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Egyéb tartós részesedés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>48,499</td>
<td>0</td>
<td>72,489</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>07</td>
<td>Befektetett pénzügyi eszközök értékhatékonyság</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>B.</td>
<td>Forgóeszközök</td>
<td>1,736,708</td>
<td>0</td>
<td>3,301,072</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>KÉSZLETEK</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Anyagok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Befejezetlen termelés és félkész termékek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Késztermékek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Áruk</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Készletekre adott előlegek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>KÖVETELÉSEK</td>
<td>1,492,107</td>
<td>0</td>
<td>1,918,824</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Vevőkövetelések</td>
<td>1,482,280</td>
<td>0</td>
<td>1,826,545</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Követelések kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalatban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Váltókövetelések</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>9,827</td>
<td>0</td>
<td>92,279</td>
</tr>
</tbody>
</table>
MÉRLEG
Eszközők (aktívák)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>a</td>
<td>c</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>ÉRTÉKPAPÍROK</td>
<td>201,969</td>
<td>0</td>
<td>1,345,387</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Egyéb részesedés</td>
<td>8</td>
<td>0</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Saját részvények, saját üzletrészek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapír</td>
<td>201,961</td>
<td>0</td>
<td>1,345,379</td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>PÉNZESZKÖZÖK</td>
<td>42,832</td>
<td>0</td>
<td>36,861</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Pénztár, csekkek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Bankbetétek</td>
<td>42,832</td>
<td>0</td>
<td>36,861</td>
</tr>
<tr>
<td>C.</td>
<td>Aktív időbeli elhatárolások</td>
<td>847,040</td>
<td>0</td>
<td>104,885</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>841,906</td>
<td>0</td>
<td>102,939</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</td>
<td>5,134</td>
<td>0</td>
<td>1,946</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Halasztott ráfordítások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

ESZKÖZÖK ÖSSZESEN 2,803,507 0 3,702,614


a vállalkozás vezetője
<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a</td>
<td>b</td>
<td>c</td>
<td>d</td>
<td>e</td>
</tr>
<tr>
<td>D.</td>
<td>Saját tőke</td>
<td>1,000,000</td>
<td>0</td>
<td>1,519,284</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>JEGYZETT TŐKE</td>
<td>100,000</td>
<td>0</td>
<td>100,000</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETT TŐKE (-)</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>TŐKETARTALÉK</td>
<td>137,890</td>
<td>0</td>
<td>137,890</td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</td>
<td>82,110</td>
<td>0</td>
<td>662,110</td>
</tr>
<tr>
<td>V.</td>
<td>LEKÖTÖTT TARTALÉK</td>
<td>100,000</td>
<td>0</td>
<td>100,000</td>
</tr>
<tr>
<td>VI.</td>
<td>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII.</td>
<td>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>VII.</td>
<td>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)</td>
<td>580,000</td>
<td>0</td>
<td>519,284</td>
</tr>
<tr>
<td>E.</td>
<td>Céltartalékok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>01 Céltartalék a várható kötelezettségekre</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>02 Céltartalék a jövőbeni költségekre</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>03 Egyéb céltartalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>F.</td>
<td>Kötelezettségek</td>
<td>1,678,319</td>
<td>0</td>
<td>2,050,879</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTÉGEK</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTÉGEK</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Hosszú lejáratra kapott kölcsönök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Átváltottatható kötvények</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Tartozások kötvénykibocsátásból</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Beruházási és fejlesztési hitelek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Egyéb hosszú lejáratú hitelek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>07</td>
<td>Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>lévő vállalkozással szemben</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>08</td>
<td>Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>
**MÉRLEG**
Források (passzívák)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>III.</td>
<td>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</td>
<td></td>
<td>1,678,319</td>
<td>2,050,879</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Rövid lejáratú kölcsönök</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Ebből: az átváltoztatható kötvények</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Rövid lejáratú hitelek</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Vevőtől kapott előlegek</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)</td>
<td></td>
<td>28,311</td>
<td>10,500</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>07</td>
<td>Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban</td>
<td></td>
<td>1,621,234</td>
<td>2,005,626</td>
</tr>
<tr>
<td>08</td>
<td>lévő vállalkozással szemben</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>09</td>
<td>Váltótartozások</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>G</td>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td></td>
<td>28,774</td>
<td>34,748</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Passzív időbeli elhatárolások</td>
<td></td>
<td>125,188</td>
<td>132,451</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td></td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</td>
<td></td>
<td>108,846</td>
<td>119,549</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Halasztott bevételek</td>
<td></td>
<td>16,342</td>
<td>12,902</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**FORRÁSOK ÖSSZESEN**

2,803,507 0 3,702,614


![Vállalkozás vezető jeleként](signature.png)
### EREDMÉNYKIMUTATÁS

<table>
<thead>
<tr>
<th>Sorszám</th>
<th>A tétel megnevezése</th>
<th>2013. év</th>
<th>Előző évre vonatkozó önell. hatása</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a</td>
<td>b</td>
<td>c</td>
<td>d</td>
<td>e</td>
</tr>
<tr>
<td>01</td>
<td>Belföldi értékesítés nettó árbevétele</td>
<td>3,531,388</td>
<td>0</td>
<td>4,306,751</td>
</tr>
<tr>
<td>02</td>
<td>Exportértékesítés nettó árbevétele</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>I.</td>
<td>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</td>
<td>3,531,388</td>
<td>0</td>
<td>4,306,751</td>
</tr>
<tr>
<td>II.</td>
<td>Aktivált saját teljesítmények értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>III.</td>
<td>Egyéb bevételek</td>
<td>11,022</td>
<td>0</td>
<td>20,626</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>visszaírt értékesítmény</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>03</td>
<td>Anyagköltség</td>
<td>25,032</td>
<td>0</td>
<td>37,804</td>
</tr>
<tr>
<td>04</td>
<td>Igénybe vett szolgáltatások értéke</td>
<td>323,884</td>
<td>0</td>
<td>678,007</td>
</tr>
<tr>
<td>05</td>
<td>Egyéb szolgáltatások értéke</td>
<td>19,678</td>
<td>0</td>
<td>21,556</td>
</tr>
<tr>
<td>06</td>
<td>Eladott áruk beszerzési értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>07</td>
<td>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>IV.</td>
<td>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</td>
<td>368,594</td>
<td>0</td>
<td>737,367</td>
</tr>
<tr>
<td>08</td>
<td>Bérköltség</td>
<td>240,801</td>
<td>0</td>
<td>249,054</td>
</tr>
<tr>
<td>09</td>
<td>Személyi jellegű egyéb kifizetések</td>
<td>46,282</td>
<td>0</td>
<td>62,586</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Bériáru lépések</td>
<td>86,864</td>
<td>0</td>
<td>94,130</td>
</tr>
<tr>
<td>V.</td>
<td>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</td>
<td>374,047</td>
<td>0</td>
<td>405,780</td>
</tr>
<tr>
<td>VI.</td>
<td>Értéksőkönkenési leírás</td>
<td>38,204</td>
<td>0</td>
<td>51,479</td>
</tr>
<tr>
<td>VII.</td>
<td>Egyéb ráfordítások</td>
<td>157,520</td>
<td>0</td>
<td>185,404</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>értékesítés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>A.</td>
<td>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-VI-VII)</td>
<td>2,604,045</td>
<td>0</td>
<td>2,947,347</td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Kapott (járó) osztalék és részesedés</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Részadók részesedése értékesítésének árfolyamnyeresége</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Befektett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</td>
<td>23,003</td>
<td>0</td>
<td>26,691</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</td>
<td>21,037</td>
<td>0</td>
<td>60,262</td>
</tr>
<tr>
<td>VIII.</td>
<td>Pénzügyi műveletek bevételéi (11+12+13+14+15)</td>
<td>44,040</td>
<td>0</td>
<td>86,953</td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Befektett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések</td>
<td>323</td>
<td>0</td>
<td>4</td>
</tr>
<tr>
<td>Ebből:</td>
<td>kapcsolt vállalkozásból kapott</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Részadások, értékpapírok, bankbetétek értékesítése</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</td>
<td>18,010</td>
<td>0</td>
<td>10,677</td>
</tr>
<tr>
<td>IX.</td>
<td>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</td>
<td>18,333</td>
<td>0</td>
<td>10,681</td>
</tr>
<tr>
<td>B.</td>
<td>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</td>
<td>25,707</td>
<td>0</td>
<td>76,272</td>
</tr>
<tr>
<td>C.</td>
<td>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</td>
<td>2,629,752</td>
<td>0</td>
<td>3,023,619</td>
</tr>
<tr>
<td>Sor-szám</td>
<td>A tétel megnevezése</td>
<td>2013. év</td>
<td>Előző évre vonatkozó önell. hatása</td>
<td>2014. év</td>
</tr>
<tr>
<td>--------</td>
<td>--------------------------------------</td>
<td>---------</td>
<td>----------------------------------</td>
<td>---------</td>
</tr>
<tr>
<td>a</td>
<td></td>
<td>b</td>
<td>c</td>
<td>d</td>
</tr>
<tr>
<td>X.</td>
<td>Rendkívüli bevételek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>XI.</td>
<td>Rendkívüli ráfordítás</td>
<td>315,976</td>
<td>0</td>
<td>328,370</td>
</tr>
<tr>
<td>D.</td>
<td>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</td>
<td>-315,976</td>
<td>0</td>
<td>-328,370</td>
</tr>
<tr>
<td>E.</td>
<td>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</td>
<td>2,313,776</td>
<td>0</td>
<td>2,695,249</td>
</tr>
<tr>
<td>XII.</td>
<td>Adófizetési kötelezettség</td>
<td>112,542</td>
<td>0</td>
<td>170,339</td>
</tr>
<tr>
<td>F.</td>
<td>ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)</td>
<td>2,201,234</td>
<td>0</td>
<td>2,524,910</td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>Eredménytartalék igénybevétel osztalékra, részesedésre</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Jóváhagyott osztalék és részesedés</td>
<td>1,621,234</td>
<td>0</td>
<td>2,005,626</td>
</tr>
<tr>
<td>G.</td>
<td>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)</td>
<td>580,000</td>
<td>0</td>
<td>519,284</td>
</tr>
</tbody>
</table>


a vállalkozás vezetője
## Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ ............................................................................................................ 3  
A Társaság főbb adatai ................................................................................................... 3  
A számviteli politika fő vonásai .................................................................................... 5  
Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról .................................................................................. 5

II. SPECIFIKUS RÉSZ ........................................................................................................ 6  
Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések ..................................................... 6  
1. Bevételek ....................................................................................................................... 6  
2. Költségek és ráfordítások ............................................................................................ 8  
A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések ......................................................................... 10  
1. Immateriális javak és tárgyi eszközök ..................................................................... 10  
2. Befektetett pénzügyi eszközök ............................................................................... 13  
3. Értékpapírok ............................................................................................................... 13  
4. Elhatárolások ............................................................................................................. 15  
5. Saját tőke ................................................................................................................... 16  
6. Követelések és kötelezettségek ............................................................................... 17  
Egyéb kiegészítések ....................................................................................................... 18  
1. Társasági adó ............................................................................................................. 18  
2. Az összevont adózott eredmény felhasználása ....................................................... 20  
3. A vagyon, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése .................................. 20

III. MELLÉKLETEK ............................................................................................................... 22  
1. CASH FLOW KIMUTATÁS ......................................................................................... 22
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ


A Társaság főbb adatai

A cég neve: Concorde Alapkezelő Zrt.
őzékhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.
KSH-száma: 11929389-6499-114-01

Tulajdonosai:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Részvényles neve</th>
<th>Képviselője</th>
<th>Címe</th>
<th>Cégjegyzékszám</th>
<th>Tulajdoni és szavazati hányad (%)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.</td>
<td>Jaksity György</td>
<td>1123 Budapest, Alkotás u. 50.</td>
<td>01-10-047032</td>
<td>49.9%</td>
</tr>
<tr>
<td>CA Investors Vagyonkezelő Zrt.</td>
<td>Szabó László</td>
<td>1123 Budapest, Alkotás u. 50.</td>
<td>01-10-049662</td>
<td>25.1%</td>
</tr>
<tr>
<td>Setinvest Zrt</td>
<td>Szabó László</td>
<td>1123 Budapest, Alkotás út 50.</td>
<td>01-10-044192</td>
<td>4%</td>
</tr>
<tr>
<td>Móricz Dániel</td>
<td></td>
<td>1062 Budapest, Aradi u. 52.</td>
<td></td>
<td>5%</td>
</tr>
<tr>
<td>Cser Tamás</td>
<td></td>
<td>1147 Budapest, Telepues u. 72-74.</td>
<td></td>
<td>2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Szabó László</td>
<td></td>
<td>8354 Karmacs, Kisfaludy u. 148.</td>
<td></td>
<td>2%</td>
</tr>
<tr>
<td>Arpand Zrt.</td>
<td>Bilibók Botond</td>
<td>1121 Budapest, Rácz A. utca 9.</td>
<td>01-10-046638</td>
<td>12%</td>
</tr>
</tbody>
</table>
2011.05.16-án a Concorde Értékpapír Zrt-ből kiválással megalakult Concorde Eszközkezelő Zrt. tulajdonába kerültek a Concorde Alapkezelő Zrt. korábban Concorde Értékpapír Zrt. által tulajdonolt részvényei.

Jegyzett tőkéje: 100.000.000 Ft
Cégjegyzékszáma: Cg.01-10-044222

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6499 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység
- Egyéb tevékenység: 67.12 Értékpapír-ügynöki tevékenység (befektetési alapkezelés)

PSZÁF engedély száma: III/100.024-4/2002

Képviseletre jogosult személyek:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Név</th>
<th>Lakcím</th>
<th>Aláírás</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bilibók Botond</td>
<td>1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.</td>
<td>önálló</td>
</tr>
<tr>
<td>Szabó László</td>
<td>8354 Karmacs, Kisfaludy u. 148.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Móricz Dániel</td>
<td>1062 Budapest, Aradi u. 62. III/3.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Jaksity György</td>
<td>1016 Budapest, Bérc u. 4/B.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Borda Gábor</td>
<td>1031 Budapest, Mészőkő u. 31.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Streitmann Norbert</td>
<td>1052 Budapest, Semmelweis u.9. III/8.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Hrehovszki Hedvig</td>
<td>1043 Budapest, Erzsébet út 25.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérész András</td>
<td>1112 Budapest, Kéро u. 14.</td>
<td>együttes</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Felelős könyvvizsgáló: Horváth Tamás

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Dr.Kovács Zsuzsanna
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003981
A számviteli politika fő vonásai

A Társaság a számvitről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számvitéli törvény") előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2015. február 27.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értéksőkkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszaárással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv eszerinti értéksőkkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik. A 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközök és egyéb műszaki irodai gépek, berendezések, felszerelések) használatba vételkor egy összegben kerülnek elszámolásra. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értéksőkkenési kulcsok megállapítása a hasznos élettartam figyelembe vételével történt, amely alapján nincs eltérés a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXVI. törvény ("Tao.") szerint megállapított értéksőkkenési kulcsoktól.

Az értékpapirok nyilvántartása bekerülési áron, állománcsőkkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

Rendkívüli események a szokásos mértéket meghaladó tevékenységtől független, nem gyakori eseteket tekinti a társaság.

Jelentős hiba a mérlegfőösszeg 1%-a, illetve az 500 m Ft feletti hiba.

Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról

A Concorde Alapkezelő Zrt. nem áll részesedési viszonyban más vállalkozásokkal. Kapcsolt felekkel szembeni tranzakciók a tárgyév, illetve az előző év folyamán nem voltak.

A Társaság a Számvitéli törvény 1. sz. mellékletben szereplő „A” változat szerinti mérleget és összköltség eljárással készített „A” változat szerinti eredménykimutatást készít.
## SPECIFIKUS RÉSZ

Az *Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések*

Az Alapkezelő a 2014-es év gazdálkodási időszakát 3.702.614 eFt mérleg-főösszeggel és 2.524.910 e Ft adózott eredménnyel zárta.

### 1. Bevételek

**Értékesítés nettó árbevétele**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a) A belföldi értékesítés árbevétele</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Befektetési alapkezelési díjbevételek</td>
<td>2,370,732</td>
<td>3,169,960</td>
</tr>
<tr>
<td>Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek</td>
<td>1,160,656</td>
<td>1,136,791</td>
</tr>
<tr>
<td>ebből:</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Nyugdíjpénztárak részére végzett</td>
<td>288,653</td>
<td>344,382</td>
</tr>
<tr>
<td>Egészségpénztárak részére végzett</td>
<td>11,293</td>
<td>11,125</td>
</tr>
<tr>
<td>Önsegélyező pénztárak részére végzett</td>
<td>85</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Biztosítók részére végzett</td>
<td>27,532</td>
<td>37,578</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb portfóliókezelés</td>
<td>833,093</td>
<td>743,706</td>
</tr>
<tr>
<td>b) Kapott kamatbevételek összege</td>
<td>23,003</td>
<td>26,691</td>
</tr>
<tr>
<td>c) A kapott osztalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele</td>
<td>21,037</td>
<td>60,262</td>
</tr>
<tr>
<td>e) Egyéb bevétel</td>
<td>11,022</td>
<td>20,626</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A portfóliókezelési tevékenység kapcsán a Társaság által szerződés szerint kezelésbe vett portfóliók értéke 2014. december 31.-én és 2013. december 31.-én rendre 702.444.085.375 HUF, illetve 489.197.568.285 HUF.
### Alapkezelői tevékenység

Az Alapkezelő az éves beszámoló fordulónapján a következő befektetési alapokat kezeli:

<table>
<thead>
<tr>
<th>Befektetési Alap</th>
<th>2014. év végi nettó eszközérték</th>
<th>Deviza</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>CITADELLA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>29,411,048,997</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>20,620,454,548</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE 2016 DEZVÍZS VÁLLALATI KÖTVÉNY SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>5,722,048</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>59,930,886,232</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>45,447,563</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE EURÓ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>1,860,838</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE HOLD ALAPOK ALAPJA</td>
<td>30,544,899,324</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE HOLD EURO ALAPOK ALAPJA</td>
<td>9,729,772</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>3,531,208</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA</td>
<td>1,890,634,194</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>4,546,977,802</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>3,584,336,828</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>8,279,381,753</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA</td>
<td>12,992,731,819</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>15,959,361,529</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>11,823,629,247</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>29,374,066,725</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>2,156,660,435</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>10,975,235,667</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE RÖVID-FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>17,333,805,879</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE RUBICON SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>3,035,840,437</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>4,086,317</td>
<td>USD</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>57,377,340,171</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>CONCORDE-VM EURO ALAPOK ALAPJA</td>
<td>13,952,083</td>
<td>EUR</td>
</tr>
<tr>
<td>GENERÁCIÓ PATIKAPÉNZTÁR BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>253,085,211</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>HOZAMSZÁMLA ALAPOK ALAPJA</td>
<td>26,836,274</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>METLIFE MAGYAR RÉSZVÉNY INDEKSVÉTŐ ZÁRTKÖRŰ BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>780,253,914</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>NYILASI 2015 SPEKULATÍV SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>386,412,508</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA ALFA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>1,482,458,398</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA BÉTA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>1,714,826,683</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA DELTA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP &quot;A&quot; SOROZAT</td>
<td>969,578,215</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA DELTA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP &quot;B&quot; SOROZAT</td>
<td>20,925,207</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA GAMMA SZÁRMAZATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>3,934,681,522</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA P1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP &quot;A&quot; SOROZAT</td>
<td>18,066,920,061</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PLATINA P1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP &quot;B&quot; SOROZAT</td>
<td>46,854,652,672</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PRÉMIUM1 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>15,237,262,495</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>PRÉMIUM2 ALAPOK ALAPJA</td>
<td>102,720,957</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>SFSD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>5,780,055,213</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>SFSDH SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>1,654,434,782</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>SIGNAL RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>704,580,655</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>SUI GENERIS 1.1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>1,109,718,236</td>
<td>HUF</td>
</tr>
<tr>
<td>SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP</td>
<td>491,616,724</td>
<td>HUF</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Egyéb, pénzügyi és rendkívüli bevételek

| adatok eFt-ban | 2013. év | 2014. év |
| Egyéb bevételek | 11,022 | 20,626 |
| Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 21,037 | 60,262 |
| Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 23,003 | 26,691 |

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

<p>| 2013. év | 2014. év |
| Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban) | 368,594 | 737,367 |
| Anyagköltség | 25,032 | 37,804 |
| Igénybe vett szolgáltatások | 323,884 | 678,007 |
| Posta, telefon | 4,590 | 11,932 |
| Parkolási díj | 4,504 | 9,114 |
| Hirdetési díj | 29,302 | 101,345 |
| Szakértői díjak | 34,402 | 67,623 |
| Oktatás, továbbképzés | 6,350 | 9,100 |
| Bérleti díj | 44,798 | 43,629 |
| Utázás, kiküldetés | 21,450 | 23,234 |
| Egyéb szolgáltatások | 19,678 | 21,556 |
| Forgalmazói jutalék | 18,158 | 157,774 |
| Számítástechnikai szolgáltatás | 47,652 | 62,679 |
| Egyéb igénybevett szolgáltatás | 69,274 | 174,750 |
| Vagyonkezelési költségek | 43,404 | 16,827 |
| BEVA díj | 500 | 500 |</p>
<table>
<thead>
<tr>
<th>Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</td>
<td>374,047</td>
<td>405,780</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérlőköltség</td>
<td>240,901</td>
<td>249,064</td>
</tr>
<tr>
<td>Személyi jellegű kifizetések</td>
<td>46,282</td>
<td>62,586</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérjárulékok</td>
<td>86,864</td>
<td>94,130</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma: 43 fő, 49 fő

<table>
<thead>
<tr>
<th>Értéksökkennéi leírás (adatok eFt-ban)</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>38,204</td>
<td>51,479</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Egyéb ráfordítások</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>157,520</td>
<td>185,404</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a Társaságnál sem tárgyévben, sem előző évben nem történt terven felüli értéksökkennés elszámolása.

**Pénzügyi és rendkívüli ráfordítások**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>18,010</td>
<td>10,677</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>323</td>
<td>4</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>Rendkívüli ráfordítások</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>315,976</td>
<td>328,370</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

ebből:

- Alapítványi támogatás | 30,976 | 157,845 |
- Filmmelőadó művészeti támogatás | 285,000 | 170,525 |
A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immatérialis javak és tárgyi eszközök

Immatérialis javak

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Átsorolás (+/-)</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>1,647</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,647</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>1,811</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,811</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>3,458</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3,458</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Halmozott értékcsökkenés

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Átsorolás (+/-)</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>1,647</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,647</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>1,552</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,811</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>3,199</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3,458</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Nettó érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vagyoni értékű jogok</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Szellemi termékek</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>259</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Tárgyi eszközök</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>---</td>
<td>---</td>
<td>---</td>
</tr>
<tr>
<td></td>
<td>Nyló</td>
<td>Növekedés</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérelt ingatlanon végzett beruházás</td>
<td>59,314</td>
<td>4,454</td>
</tr>
<tr>
<td><em>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</em></td>
<td>59,314</td>
<td>4,454</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki gépek, berendezések</td>
<td>4,992</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>4,465</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Személygépjárművek</td>
<td>105,610</td>
<td>40,219</td>
</tr>
<tr>
<td>Számítástechnikai eszközök</td>
<td>26,281</td>
<td>39,850</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések</td>
<td>18,167</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Irodai gépek</td>
<td>39,678</td>
<td>1,666</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb irodai berendezések</td>
<td>1,352</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kis értékű tárgyi eszközök</td>
<td>3,059</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Képzőművészeti alkotások</td>
<td>13,362</td>
<td>2,308</td>
</tr>
<tr>
<td><em>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</em></td>
<td>216,966</td>
<td>84,043</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>276,280</td>
<td>88,497</td>
</tr>
</tbody>
</table>
### Halmozott értéksökkenés

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó</th>
<th>Növekedés</th>
<th>Csökkenés</th>
<th>Átsorolás (+/-)</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bérelt ingatlanon végzett beruházás</td>
<td>215</td>
<td>3,702</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3,917</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</td>
<td>215</td>
<td>3,702</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3,917</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki gépek, berendezések</td>
<td>4,992</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>4,992</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb gépek, berendezések</td>
<td>613</td>
<td>647</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,260</td>
</tr>
<tr>
<td>Személygépjárművek</td>
<td>51,594</td>
<td>22,857</td>
<td>16,902</td>
<td>0</td>
<td>57,549</td>
</tr>
<tr>
<td>Számítástechnikai eszközök</td>
<td>12,529</td>
<td>8,900</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>21,429</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések</td>
<td>18,167</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>18,167</td>
</tr>
<tr>
<td>Irodai gépek</td>
<td>13,465</td>
<td>5,641</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>19,106</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb irodai berendezések</td>
<td>1,230</td>
<td>49</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>1,279</td>
</tr>
<tr>
<td>Kis értékű tárgyi eszközök</td>
<td>3,059</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>3,059</td>
</tr>
<tr>
<td>Képzőművészeti alkotások</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>105,649</td>
<td>38,094</td>
<td>16,902</td>
<td>0</td>
<td>126,841</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>105,864</td>
<td>41,796</td>
<td>16,902</td>
<td>0</td>
<td>130,758</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Nettó érték

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>Nyitó</th>
<th>Záró</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bérelt ingatlanon végzett beruházás</td>
<td>59,099</td>
<td>59,851</td>
</tr>
<tr>
<td>Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok</td>
<td>59,099</td>
<td>59,851</td>
</tr>
<tr>
<td>Műszaki gépek, berendezések</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb műszaki gépek, berendezések</td>
<td>3,852</td>
<td>3,205</td>
</tr>
<tr>
<td>Személygépjárművek</td>
<td>54,016</td>
<td>67,844</td>
</tr>
<tr>
<td>Számítástechnikai eszközök</td>
<td>13,752</td>
<td>44,702</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Irodai gépek</td>
<td>26,213</td>
<td>22,238</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb irodai berendezések</td>
<td>122</td>
<td>73</td>
</tr>
<tr>
<td>Kis értékű tárgyi eszközök</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Képzőművészeti alkotások</td>
<td>13,362</td>
<td>15,670</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb berendezések, felszerelések, járművek</td>
<td>111,317</td>
<td>153,732</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>170,416</td>
<td>213,583</td>
</tr>
</tbody>
</table>
2. **Befektetett pénzügyi eszközök**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban</td>
<td>585</td>
<td>10,585</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb tartósan adott kölcsön</td>
<td>48,499</td>
<td>72,489</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</strong></td>
<td>49,084</td>
<td>83,074</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Az egyéb tartósan adott kölcsönök összege az Alapkezelő munkavállalói számára nyújtott kölcsönök összegeit tartalmazza. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban:

- az Alapkezelő 2013 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított alapkezelői tevékenységet végző társaságban:
  Név: Concorde SICAV Plc.
  Székhely: 6th Floor, Airways House, Gaiety Lane, Sliema SLM1549 Malta
  Jegyzett tőke összege: 2.000 EUR.
- az Alapkezelő 2014 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított portfóliókezelői tevékenységet végző társaságban:
  Név: Concorde Portfóliókezelő Zrt.
  Jegyzett tőke összege: 5.000.000 Ft.
- az Alapkezelő 2014 folyamán 100%-os tulajdoni részesedést szerzett egy újonnan alapított privát vagyonkezelői tevékenységet végző társaságban
  Név: Concorde Privát Vagyonkezelő Zrt.
  Jegyzett tőke összege: 5.000.000 Ft.

3. **Értékpapírok**

2014. december 31.-én

**Diszkont-kincstárjegyek**

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Névérték (eFt)</th>
<th>Könyv szerinti érték (eFt)</th>
<th>Elhatárolt kamat (eFt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D150225</td>
<td>832,160</td>
<td>829,283</td>
<td>1,043</td>
</tr>
<tr>
<td>D150304</td>
<td>500,000</td>
<td>498,112</td>
<td>581</td>
</tr>
<tr>
<td>D150401</td>
<td>4,090</td>
<td>4,046</td>
<td>26</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN</strong></td>
<td><strong>1,336,250</strong></td>
<td><strong>1,331,441</strong></td>
<td><strong>1650</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

13
Részvények és befektetési jegyek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Névérték (Deviza)</th>
<th>Bekerülési érték (eFt)</th>
<th>Elszámolt értékvesztés (eFt)</th>
<th>Könyv szerinti érték (eFt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Heineken Hungária Sörgyáarak Nyrt.</td>
<td>1 EUR</td>
<td>8</td>
<td>0</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Concorde EURO pénzpiaci alap</td>
<td>44,937 EUR</td>
<td>13,938</td>
<td>0</td>
<td>13,938</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>13,946</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

2013. december 31.-én

Diszkont-kincstárjegyek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Névérték (eFt)</th>
<th>Könyv szerinti érték (eFt)</th>
<th>Elhatárolt kamat (eFt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>D140326</td>
<td>40,230</td>
<td>39,963</td>
<td>3</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>3</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Kötvények

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Névérték (Deviza)</th>
<th>Bekerülési érték (eFt)</th>
<th>Elszámolt értékvesztés (eFt)</th>
<th>Könyv szerinti érték (eFt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>OTPBK160919</td>
<td>40,000 EUR</td>
<td>6,998</td>
<td>0</td>
<td>6,998</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>6,998</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Részvények és befektetési jegyek

<table>
<thead>
<tr>
<th>Megnevezés</th>
<th>Névérték (Deviza)</th>
<th>Bekerülési érték (eFt)</th>
<th>Elszámolt értékvesztés (eFt)</th>
<th>Könyv szerinti érték (eFt)</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Heineken Hungária Sörgyáarak Nyrt.</td>
<td>1 EUR</td>
<td>8</td>
<td>0</td>
<td>8</td>
</tr>
<tr>
<td>Concorde KOGA</td>
<td>155,000,000 HUF</td>
<td>155,000</td>
<td>0</td>
<td>155,000</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>ÖSSZESEN</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>155,008</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
4. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013.12.31</th>
<th>2014.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Sikerdíj</td>
<td>763,823</td>
<td>44,231</td>
</tr>
<tr>
<td>Alapkezelői díj</td>
<td>39,998</td>
<td>37,278</td>
</tr>
<tr>
<td>Fix vagyonykezelői díjak</td>
<td>15,646</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Felügyeleti díj</td>
<td>13,783</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Kölcsön közvetítői jutálék</td>
<td>5,593</td>
<td>18,374</td>
</tr>
<tr>
<td>Dolgozói hitelkamat</td>
<td>3,006</td>
<td>1,406</td>
</tr>
<tr>
<td>Továbbszámlázott költség</td>
<td>54</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékpapírok kamata</td>
<td>3</td>
<td>1,650</td>
</tr>
<tr>
<td>Kölcsönzési díj</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</strong></td>
<td><strong>841,906</strong></td>
<td><strong>102,939</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>Utazási költségek</td>
<td>2,177</td>
<td>1,604</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérleti díj</td>
<td>1,589</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Üzemeltetési díj</td>
<td>1,032</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Parkolási díj</td>
<td>170</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Gépjárműbiztosítás</td>
<td>126</td>
<td>332</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb biztosítás</td>
<td>38</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>2</td>
<td>10</td>
</tr>
<tr>
<td>Életbírósítás</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</strong></td>
<td><strong>5,134</strong></td>
<td><strong>1,946</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Halasztott ráfordítások</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
<td><strong>0</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>847,040</strong></td>
<td><strong>104,885</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013.12.31</th>
<th>2014.12.31</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Forgalmazási jutajék</td>
<td>0</td>
<td>33,136</td>
</tr>
<tr>
<td>Számítástechnikai szolgáltatások</td>
<td>0</td>
<td>16,563</td>
</tr>
<tr>
<td>Jutalmak</td>
<td>55,797</td>
<td>42,251</td>
</tr>
<tr>
<td>Tiszteletdíj</td>
<td>2,400</td>
<td>3,600</td>
</tr>
<tr>
<td>Közterhek</td>
<td>16,586</td>
<td>13,068</td>
</tr>
<tr>
<td>Tanácsadási díj</td>
<td>1,671</td>
<td>557</td>
</tr>
<tr>
<td>Könyvvizsgálói díj</td>
<td>1,257</td>
<td>1,397</td>
</tr>
<tr>
<td>Felügyeleti díj</td>
<td>4,231</td>
<td>6,496</td>
</tr>
<tr>
<td>Bérleti díj</td>
<td>26,904</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Alapkezelési díj</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Természetbeni hozzájárulás - étkezés</td>
<td>0</td>
<td>238</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb</td>
<td>0</td>
<td>2,243</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</strong></td>
<td><strong>108,846</strong></td>
<td><strong>119,549</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Kivitelezés elhatárolása</strong></td>
<td>16,342</td>
<td>12,902</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Halasztott bevételek</strong></td>
<td>16,342</td>
<td>12,902</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Összesen</strong></td>
<td><strong>125,188</strong></td>
<td><strong>132,451</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
5. **Saját tőke**

A Társaság saját tőkéje 2014. évben 1,519,284 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva nőtt.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Jegyzett tőke</td>
<td>100,000</td>
<td></td>
<td></td>
<td>100,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Tőketartalék</td>
<td>137,890</td>
<td></td>
<td></td>
<td>137,890</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék</td>
<td>82,110</td>
<td>580,000</td>
<td>662,110</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Lekötött tartalék</td>
<td>100,000</td>
<td></td>
<td></td>
<td>100,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Mérleg szerinti eredmény</td>
<td>580,000</td>
<td>519,284</td>
<td>580,000</td>
<td>519,284</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>Saját tőke</strong></td>
<td><strong>1,000,000</strong></td>
<td></td>
<td></td>
<td><strong>1,519,284</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1,000 db egyenként 100.000,- Ft azaz Egyházcasezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, melyből 750 db törzs részvény és 250 darab osztáléknél sőbségi részvény.

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik.
2011.07.20.-től havi 100 e Ft tiszteletdíjban részesülnek.

A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalomban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A lekötött tartalék tárgyévi összege. 100 millió Ft értékben fejlesztési tartalékok tartalmaz.
6. Követelések és kötelezettségek

Követelések

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>adatok eFt-ban</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Vevőkövetelések</td>
<td>1,482,280</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb követelések</td>
<td>9,827</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>1,492,107</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A követelések kapcsán sem előző évben, sem tárgyévben nem történt értékvesztés (illetve értékvesztés visszairás) elszámolása.

Kötelezettségek

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>adatok eFt-ban</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Osztalékfizetési kötelezettség</td>
<td>1,621,234</td>
</tr>
<tr>
<td>Szállítók</td>
<td>28,311</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</td>
<td>28,774</td>
</tr>
<tr>
<td>Rövid lejáratú kölcsönök</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Összesen</td>
<td>1,678,319</td>
</tr>
</tbody>
</table>
Egyéb kiegészítések

1. Társasági adó
A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek a 2014. évben (adatok eFt)

**ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY** 2,695,249

**Adózás előtti eredményt csökkentő tételek**

Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg 0

Adóévben elszámolt előző évi cél tartalék, és a figyelembe vett cél tartalék 0

Adóv. szerint figyelembe vett értéksökk. leírás összege 51,479

Kapott (járó) osztalék, részesedés összege 0

Fejlesztési tartalék képzése 0

Visszatérített adó összege 0

Alapítványra, közalapítványra és közérdeku kötelezettség váll.-ra átadott összeg 1,317

Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értéksökkkenésekének különbsége 0

Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg 0

Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek 0

**ÖSSZESEN** 52,796

**Adózás előtti eredményt növelő tételek**

Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt cél tartalék 0

Szt. alapján költséggént elszámolt értéksökk. leírás összege 51,479

Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt 0

Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt 0

Hitelezési veszteség 0

Adóhiány, valamint bírság, büntetés 0

Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege 0

Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része 0

Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték 0

Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege 0

Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek 40,141

**ÖSSZESEN** 91,620

**ADÓALAP** 2,734,073

**ADÓFIZETÉSI KÖTELETTSÉG** 170,339

**ADÓZOTT EREDMÉNY** 2,524,910

A társasági adót csökkenti 281.645 e Ft film-, előadóművészet- sporttámogatásra 2014. évben kifizetett összeg, valamint 22.490 e Ft előző évi maradvány.
A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek a 2013. évben (adatok eFt)

**ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY** 2,313,776

<table>
<thead>
<tr>
<th>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</th>
<th></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Előző évek elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Adóévben elszámolt előző évi cél tartalék, és a figyelembe vett cél tartalék</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Adótv. szerint figyelembe vett értéksőkök leírás összege</td>
<td>38,204</td>
</tr>
<tr>
<td>Kapott (járó) osztalék, részesedés összege</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Fejlesztési tartalék képzése</td>
<td>100,000</td>
</tr>
<tr>
<td>Visszatérített adó összege</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség váll.-ra átadott összeg</td>
<td>1,557</td>
</tr>
<tr>
<td>Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótvövény szerinti értéksőkkenésének különbsége</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg</td>
<td>956</td>
</tr>
<tr>
<td>Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek</td>
<td>0</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**ÖSSZESEN** 140,717

**Adózás előtti eredményt növelő tételek**

| Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt cél tartalék | 0 |
| Szt. alapján költségként elszámolt értéksőkök leírás összege | 38,204 |
| Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt | 0 |
| Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt | 0 |
| Hitelezési veszteség | 0 |
| Adóhiány, valamint bírság, büntetés | 0 |
| Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege | 0 |
| Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérelti díjának meghatározott része | 0 |
| Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték | 0 |
| Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege | 0 |
| Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek | 0 |

**ÖSSZESEN** 38,204

**ADÓALAP** 2,211,263

**ADÓFIZETÉSI KÖTELETTSÉG** 112,542

**ADÓZOTT EREDMÉNY** 2,201,234

A társasági adót csökkenti 285.000 eFt film-, előadóművészeti- sporttámogatásra kifizetett összeg (melyből a 70%-os korlát miatt csak 262.598 eFt került igénybevételre.)
2. Az összevont adózott eredmény felhasználása

Adatok ezer Ft-ban

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Adózás előtti eredmény:</td>
<td>2,313,776</td>
<td>2,695,249</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetendő társasági adó:</td>
<td>112,542</td>
<td>170,339</td>
</tr>
<tr>
<td>Adózott eredmény:</td>
<td>2,201,234</td>
<td>2,524,910</td>
</tr>
<tr>
<td>Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre:</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>Fizetett (jóváhagyott) osztalék, részesedés</td>
<td>1,621,234</td>
<td>2,005,626</td>
</tr>
<tr>
<td>A mérleg szerinti eredménye:</td>
<td>580,000</td>
<td>519,284</td>
</tr>
</tbody>
</table>

A Társaság Igazgatója a 2015. évi rendes közgyűlésre a 2014. évi adózott eredmény felhasználására a következő határozat meghozatalát javasolja:

A Társaság a 2014. évi 2,524,910 ezer Ft adózás utáni eredményéből osztalékelsőbbségi részvénnyre 5,256,971 Ft/db, törzs részvényre 921,844 Ft/db, összesen 2,005,626 ezer Ft osztalékot fizet, a mérleg szerinti eredmény 519,284 ezer Ft.

3. A vagyon, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

VAGYONI HELYZET (e Ft)

Tőkeerősség

\[
\text{Saját tőke} = 1,519,284 \\
\text{Források összesen} = 3,702,614
\]

*100 = 41.03%

Saját tőke növekedésének mértéke

\[
\text{Mérleg sz. eredmény} = 519,284 \\
\text{Saját tőke} = 1,519,284
\]

*100 = 34.18%

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

Likviditási gyorsráta

\[
\text{ Forgóeszk. - Készletek} = 3,301,072 \\
\text{ Rövid lej. köt} = 2,050,879
\]

*100 = 1.61

20
JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET (e Ft)

Vagyonarányos jövedelmezőség

\[
\frac{\text{Mérleg sz. eredmény}}{\text{Saját tőke}} \times 100 = \frac{519,284}{1,519,284} \times 100 = 34.18\%
\]

ROE

\[
\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} \times 100 = \frac{2,695,249}{1,519,284} \times 100 = 177.40\%
\]
### III. MELLÉKLETEK

#### 1. CASH FLOW KIMUTATÁS

<table>
<thead>
<tr>
<th>Sorszám</th>
<th>A tétel megnevezése</th>
<th>2013. év</th>
<th>2014. év</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>a</td>
<td></td>
<td>c</td>
<td>e</td>
</tr>
<tr>
<td>1</td>
<td>Adózás előtti eredmény</td>
<td>2,313,776</td>
<td>2,695,249</td>
</tr>
<tr>
<td>2</td>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>3</td>
<td>Tárgyévi értéksökkkenési leírás</td>
<td>38,204</td>
<td>51,479</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>I.</strong></td>
<td><strong>Bruttó cash flow</strong></td>
<td><strong>2,351,980</strong></td>
<td><strong>2,746,728</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>4</td>
<td>Vevőkövetelések állományváltozása</td>
<td>-1,113,299</td>
<td>-344,265</td>
</tr>
<tr>
<td>5</td>
<td>Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása</td>
<td>33,428</td>
<td>-82,452</td>
</tr>
<tr>
<td>6</td>
<td>Értékpapirok állományváltozása</td>
<td>202,648</td>
<td>-1,143,418</td>
</tr>
<tr>
<td>7</td>
<td>Aktív időbeli elhatárolások változása</td>
<td>-603,296</td>
<td>742,155</td>
</tr>
<tr>
<td>8</td>
<td>Szállítótartozások állományváltozása</td>
<td>-6,046</td>
<td>-17,811</td>
</tr>
<tr>
<td>9</td>
<td>Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>10</td>
<td>Rövid lejáratú kölcsönök, hitelek állományváltozása</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>11</td>
<td>Befektetett eszközök értékesítésének eredmény</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>12</td>
<td>Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása</td>
<td>5,366</td>
<td>5,974</td>
</tr>
<tr>
<td>13</td>
<td>Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása</td>
<td>65,061</td>
<td>7,263</td>
</tr>
<tr>
<td>14</td>
<td>Fizetett társasági adó</td>
<td>-112,542</td>
<td>-170,339</td>
</tr>
<tr>
<td>15</td>
<td>Fizetett osztalék</td>
<td>-666,369</td>
<td>-1,621,234</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II.</strong></td>
<td><strong>Operatív cash flow</strong></td>
<td><strong>-2,195,049</strong></td>
<td><strong>-2,624,127</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>16</td>
<td>Befektetett eszközök beszerzése</td>
<td>-124,863</td>
<td>-128,377</td>
</tr>
<tr>
<td>17</td>
<td>Befektetett eszközök eladása</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>18</td>
<td>Kapott osztalék</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III.</strong></td>
<td><strong>Befektetési tevékenység cash flowja</strong></td>
<td><strong>-124,863</strong></td>
<td><strong>-128,377</strong></td>
</tr>
<tr>
<td>19</td>
<td>Véglegesen kapott pénzeszköz</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>20</td>
<td>Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
</tr>
<tr>
<td>21</td>
<td>Hitel és kölcsön felvétele és törlesztése</td>
<td>-56</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>IV.</strong></td>
<td><strong>Pénzügyi cash flow</strong></td>
<td>-56</td>
<td>5</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>V.</strong></td>
<td><strong>Vállalkozási cash flow (pénzeszközök állományváltozása)</strong></td>
<td>32,012</td>
<td>-5,771</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Adatok ezer Ft-ban**