Concorde Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés

2014. december 31.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C
Levélcím: 1438 Budapest, Pf. 471

Tel: +36 (1) 428-6800
Fax: +36 (1) 428-6801
www.deloitte.hu

Bejegyezve: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.: 01-09-071057

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Concorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

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

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnek. 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 belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az 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

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2015. február 27-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2015. március 31-én jóváhagyta. A 2015. február 27-t követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

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

A vezetés 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.

Véleményünk szerint a Concorde Alapkezelő Zrt. 2014. évi üzleti jelentése a Concorde Alapkezelő Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 31.

.....	.....
Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna	Horváth Tamás
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. 1068 Budapest Dózsa György út 84/C. 000083	kamarai tag könyvvizsgáló 003449

1	1	9	2	9	3	8	9	6	4	9	9	1	1	4	0	1

Statisztikai számjel

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

Keltezés: Budapest, 2015. március 31.

a vállalkozás vezetője

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2014.12.31.
a	b	c	d	e
A.	**Befektetett eszközök**	**219,759**	**0**	**296,657**
I.	**IMMATERIÁLIS JAVAK**	**259**	**0**	**0**
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	259	0	0
04	Szellemi termékek	0	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
II.	**TÁRGYI ESZKÖZÖK**	**170,416**	**0**	**213,583**
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	59,099	0	59,851
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	111,317	0	153,732
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
III.	**BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**	**49,084**	**0**	**83,074**
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	585	0	10,585
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyb	0	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	48,499	0	72,489
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
B.	**Forgóeszközök**	**1,736,708**	**0**	**3,301,072**
I.	**KÉSZLETEK**	**0**	**0**	**0**
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Késztermékek	0	0	0
04	Áruk	0	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0	0
II.	**KÖVETELÉSEK**	**1,492,107**	**0**	**1,918,824**
01	Vevőkövetelések	1,482,280	0	1,826,545
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vál	0	0	0
04	Váltókövetelések	0	0	0
05	Egyéb követelések	9,827	0	92,279

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2014.12.31.
a	b	c	d	e
III.	**ÉRTÉKPAPÍROK**	**201,969**	**0**	**1,345,387**
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Egyéb részesedés	8	0	8
03	Sajat részvények, saját üzletrészek	0	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírc	201,961	0	1,345,379
IV.	**PÉNZESZKÖZÖK**	**42,632**	**0**	**36,861**
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	42,632	0	36,861
C.	**Aktív időbeli elhatárolások**	**847,040**	**0**	**104,885**
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	841,906	0	102,939
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5,134	0	1,946
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	**2,803,507**	**0**	**3,702,614**

Keltezés: Budapest, 2015. március 31.

ALAPKEZELŐ ZRT. CONCORDE 1123 BUDAPEST, ALKOTÁS U.5/B. ALKOTÁS POINT IRODAHÁZ

a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

MÉRLEG

Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2014.12.31.
a	b	c	d	e
D.	**Saját tőke**	**1,000,000**	**0**	**1,519,284**
I.	**JEGYZETT TŐKE**	**100,000**	**0**	**100,000**
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	**JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)**	**0**	**0**	**0**
III.	**TŐKETARTALÉK**	**137,890**	**0**	**137,890**
IV.	**EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)**	**82,110**	**0**	**662,110**
V.	**LEKÖTÖTT TARTALÉK**	100,000	**0**	**100,000**
VI.	**ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK**	**0**	**0**	**0**
VII.	**ÁLTALÁNOS TARTALÉK**	**0**	**0**	**0**
VII.	**MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)**	**580,000**	**0**	**519,284**
E.	**Céltartalékok**	**0**	**0**	**0**
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	**Kötelezettségek**	**1,678,319**	**0**	**2,050,879**
I.	**HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK**	**0**	**0**	**0**
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0	0
	lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**	**0**	**0**	**0**
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0	0
	lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

MÉRLEG

Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	Előző évre vonatkozó önell.hatás a	2014.12.31.
a	b	c	d	e
III.	**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**	**1,678,319**	**0**	**2,050,879**
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	5
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	28,311	0	10,500
05	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	1,621,234	0	2,005,626
	lévő vállalkozással szemben	0	0	0
07	Váltótartozások	0	0	0
08	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28,774	0	34,748
G	**Passzív időbeli elhatárolások**	**125,188**	**0**	**132,451**
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	108,846	0	119,549
03	Halasztott bevételek	16,342	0	12,902

	FORRÁSOK ÖSSZESEN	**2,803,507**	**0**	**3,702,614**

Keltezés: Budapest, 2015. március 31.

ALAPKEZELŐ ZRT. CONCORDE

a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2014. év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3,531,388	0	4,306,751
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	**Értékesítés nettó árbevétele (01+02)**	**3,531,388**	**0**	**4,306,751**
II.	**Aktivált saját teljesítmények értéke**	**0**	**0**	**0**
III.	**Egyéb bevételek**	**11,022**	**0**	**20,626**
	Ebből: visszaírt értékvesztés	**0**	0	**0**
03	Anyagköltség	25,032	0	37,804
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	323,884	0	678,007
05	Egyéb szolgáltatások értéke	19,678	0	21,556
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV.	**Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)**	**368,594**	**0**	**737,367**
08	Bérköltség	240,901	0	249,064
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	46,282	0	62,586
10	Bérjárulékok	86,864	0	94,130
V.	**Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)**	**374,047**	**0**	**405,780**
VI.	**Értékcsökkenési leírás**	**38,204**	**0**	**51,479**
VII.	**Egyéb ráfordítások**	**157,520**	**0**	**185,404**
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	**ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)**	**2,604,045**	**0**	**2,947,347**
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
		0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	23,003	0	26,691
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	21,037	0	60,262
VIII.	**Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)**	**44,040**	**0**	**86,953**
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	323	0	4
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	18,010	0	10,677
IX.	**Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)**	**18,333**	**0**	**10,681**
B.	**PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)**	**25,707**	**0**	**76,272**
C.	**SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)**	**2,629,752**	**0**	**3,023,619**

Statisztikai számjel: 11929389-6499-114-01

Concorde Alapkezelő Zrt. időpontja: **2014. december 31.**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2014. év
a	b	c	d	e
X.	**Rendkívüli bevételek**	**0**	**0**	**0**
XI.	**Rendkívüli ráfordítások**	**315,976**	**0**	**328,370**
D.	**RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)**	**-315,976**	**0**	**-328,370**
E.	**ADÓZÁS ELÖTTI EREDMÉNY (+C+D)**	**2,313,776**	**0**	**2,695,249**
XII.	**Adófizetési kötelezettség**	**112,542**	**0**	**170,339**
F.	**ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)**	**2,201,234**	**0**	**2,524,910**
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	1,621,234	0	2,005,626
G.	**MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)**	**580,000**	**0**	**519,284**

Keltezés: Budapest, 2015. március 31.

a vállalkozás vezetője

CONCORDE ALAPKEZELŐ ZRT. BUDAPEST, ALKOTÁS U.50. ALKOTÁS PONT IRODAHÁZ - 1123

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 vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése 20
III. MELLÉKLETEK 22
1. CASH FLOW KIMUTATÁS 22

Kiegészítő melléklet
a Concorde Alapkezelő Zrt.
2014. évi éves beszámolójához

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Concorde Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban "Alapkezelő" vagy "Társaság") az 5 millió Ft jegyzett tőkével 1994. szeptember 29-én alapított Kft. jogutódja, melynek a befektetési alapokról szóló törvény előírásával összhangban végrehajtott tőkeemelését és átalakulását a Fővárosi Bíróság Cégbírósága 2000. február 25-vel jegyezte be.

A Társaság főbb adatai

A cég neve: Concorde Alapkezelő Zrt.
œzékhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.
KSH-száma: 11929389-6499-114-01
Társasági szerződés kelte: 1999. október 20.

Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Cégjegyzékszáma	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Jaksity György	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-047032	49.9%
CA Investors Vagyonkezelő Zrt.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-049662	25.1%
Setinvest Zrt.	Szabó László	1123 Budapest, Alkotás út 50.	01-10-044192	4%
Móricz Dániel		1062 Budapest, Aradi u. 62.		5%
Cser Tamás		1147 Budapest, Telepes u. 72-74.		2%
Szabó László		8354 Karmacs, Kisfaludy u. 148.		2%
Arpand Zrt.	Bilibók Botond	1121 Budapest, Rácz A. utca 9.	01-10-046638	12%

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

Cégbíróság bej. kelte: 2004. július 21.

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
Engedély kelte: 2002. december 18.

Képviseletre jogosult személyek:

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

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 számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli 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 értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszaírással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv eszerinti értékcsökkenés 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 értékcsökkenési 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 értékcsökkenési kulcsoktól.

Az értékpapírok nyilvántartása bekerülési áron, állománycsökkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

Rendkívüli eseménynek 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 Számviteli törvény 1. sz. mellékletben szereplő „A" változat szerinti mérleget és összköltség eljárással készített „A" válozat szerinti eredménykimutatást készít.

II. 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

(adatok eFt-ban)

	2013. év	**2014. év**
a) A belföldi értékesítés árbevétele	3,531,388	4,306,751
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	2,370,732	3,169,960
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	1,160,656	1,136,791
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	288,653	344,382
Egészségpénztárak részére végzett	11,293	11,125
Önsegélyező pénztárak részére végzett	85	0
Biztosítók részére végzett	27,532	37,578
Egyéb portfoliókezelés	833,093	743,706
b) Kapott kamatbevételek összege	23,003	26,691
c) A kapott osztalék	0	0
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	21,037	60,262
e) Egyéb bevétel	11,022	20,626

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:

Befektetési Alap	2014. év végi nettó eszközérték	Deviza
CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	29,411,048,997	HUF
CONCORDE 2000 NYÍLTVÉGŰ BEFEKTETÉSI ALAP	20,620,454,548	HUF
CONCORDE 2016 DEVIZÁS VÁLLALATI KÖTVÉNY SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	5,722,048	EUR
CONCORDE COLUMBUS GLOBÁLIS ÉRTÉKALAPÚ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	59,930,986,232	HUF
CONCORDE EURO PB3 ALAPOK ALAPJA	46,447,563	EUR
CONCORDE EURÓ PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	1,850,838	EUR
CONCORDE HOLD ALAPOK ALAPJA	30,544,899,324	HUF
CONCORDE HOLD EURO ALAPOK ALAPJA	9,729,772	EUR
CONCORDE HOZAMFIZETŐ SZÁMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,531,208	EUR
CONCORDE KOGA ALAPOK ALAPJA	1,890,634,194	HUF
CONCORDE KONVERGENCIA RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	4,546,977,802	HUF
CONCORDE KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	3,584,336,828	HUF
CONCORDE KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	8,279,381,753	HUF
CONCORDE NEMZETKÖZI RÉSZVÉNY ALAPOK ALAPJA	12,992,731,819	HUF
CONCORDE PB1 ALAPOK ALAPJA	15,959,361,529	HUF
CONCORDE PB2 ALAPOK ALAPJA	11,823,629,247	HUF
CONCORDE PB3 ALAPOK ALAPJA	29,374,066,725	HUF
CONCORDE PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	2,156,860,435	HUF
CONCORDE RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	10,975,235,667	HUF
CONCORDE RÖVID FUTAMIDEJŰ KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	17,333,805,879	HUF
CONCORDE RUBICON SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,035,840,437	HUF
CONCORDE USD PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP	4,086,817	USD
CONCORDE-VM ABSZOLÚT SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	57,377,340,171	HUF
CONCORDE-VM EURO ALAPOK ALAPJA	13,952,083	EUR
GENERÁCIÓ PATIKAPÉNZTÁR BEFEKTETÉSI ALAP	253,085,211	HUF
HOZAMSZÁMLA ALAPOK ALAPJA	26,836,274	HUF
METLIFE MAGYAR RÉSZVÉNY INDEXKÖVETŐ ZÁRTKÖRŰ BEFEKTETÉSI ALAP	780,253,914	HUF
NYILASI 2015 SPEKULATÍV SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	386,421,508	HUF
PLATINA ALFA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,482,458,398	HUF
PLATINA BÉTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,714,826,683	HUF
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "A" SOROZAT	969,578,215	HUF
PLATINA DELTA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	20,925,207	HUF
PLATINA GAMMA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	3,934,681,522	HUF

PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "A" SOROZAT	18,066,920,061	HUF
PLATINA PÍ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP "B" SOROZAT	46,854,652,672	HUF
PRÉMIUM1 ALAPOK ALAPJA	15,237,262,495	HUF
PRÉMIUM2 ALAPOK ALAPJA	102,720,957	HUF
SFSD SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	5,760,055,213	HUF
SFSDH SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,654,434,782	HUF
SIGNAL RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP	704,580,655	HUF
SUI GENERIS 1.1 SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	1,109,716,236	HUF
SUPERPOSITION SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP	491,616,724	HUF

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

	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
Utazás, 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

	2013. év	*2014. év*
Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	**374,047**	**405,780**
Bérköltség	*240,901*	*249,064*
Személyi jellegű kifizetések	*46,282*	*62,586*
Bérjárulékok	*86,864*	*94,130*
A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	43 fő	49 fő

	2013. év	*2014. év*
Értékcsökkenési leírás (adatok eFt-ban)	**38,204**	**51,479**

	2013. év	2014. év
Egyéb ráfordítások	**157,520**	**185,404**

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

Pénzügyi és rendkívüli ráfordítások

	2013. év	2014. év
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	**18,010**	**10,677**
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	**323**	**4**
Rendkívüli ráfordítások	**315,976**	**328,370**
ebből:		
Alapítványi támogatás	30,976	157,845
Filmelőadó művészeti támogatás	285,000	170,525

A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	1,647	0	0	0	1,647
Szellemi termékek	1,811	0	0	0	1,811
Összesen	**3,458**	**0**	**0**	**0**	**3,458**

Halmozott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Vagyoni értékű jogok	1,647	0	0	0	1,647
Szellemi termékek	1,552	259	0	0	1,811
Összesen	**3,199**	**259**	**0**	**0**	**3,458**

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Vagyoni értékű jogok	0	0
Szellemi termékek	259	0
Összesen	**259**	**0**

Tárgyi eszközök

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	59,314	4,454	0	0	63,768
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	59,314	*4,454*	*0*	*0*	*63,768*
Műszaki gépek, berendezések	4,992	0	0	0	4,992
Egyéb gépek, berendezések	4,465	0	0	0	4,465
Személygépjárművek	105,610	40,219	20,436	0	125,393
Számítástechnikai eszközök	26,281	39,850	0	0	66,131
Egyéb számítástechnikai eszközök és berendezések	18,167	0	0	0	18,167
Irodai gépek	39,678	1,666	0	0	41,344
Egyéb irodai berendezések	1,352	0	0	0	1,352
Kis értékű tárgyi eszközök	3,059	0	0	0	3,059
Képzőművészeti alkotások	13,362	2,308	0	0	15,670
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	*216,966*	*84,043*	*20,436*	*0*	*280,573*
Összesen	**276,280**	**88,497**	**20,436**	**0**	**344,341**

Halmozott értékcsökkenés

adatok eFtban

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

Nettó érték

adatok eFtban

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

2. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

	2013. év	2014. év
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	585	10,585
Egyéb tartósan adott kölcsön	48,499	72,489
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	**49,084**	**83,074**

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.
  Székhely: 1121 Bp., Rácz Aladár út 9.
  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.
  Székhely: 1121 Bp., Rácz Aladár út 9.
  Jegyzett tőke összege: 5.000.000 Ft.

3. Értékpapírok

2014. december 31.-én

Diszkont-kincstárjegyek

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
D150225	832,160	829,283	1,043
D150304	500,000	498,112	581
D150401	4,090	4,046	26
ÖSSZESEN	**1,336,250**	**1,331,441**	**1650**

Részvények és befektetési jegyek

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt érték-vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
Heineken Hungária Sörgyárak Nyrt.	1 EUR	8	0	8
Concorde EURO pénzpiaci alap	44,937 EUR	13,938	0	13,938
ÖSSZESEN		**13,946**	**0**	**13,946**

2013. december 31.-én

Diszkont-kincstárjegyek

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
D140326	40,230	39,963	3
ÖSSZESEN	**40,230**	**39,963**	**3**

Kötvények

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt érték-vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
OTPBK160919	40,000 EUR	6,998	0	6,998
ÖSSZESEN		**6,998**	**0**	**6,998**

Részvények és befektetési jegyek

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt érték-vesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
Heineken Hungária Sörgyárak Nyrt.	1 EUR	8	0	8
Concorde KOGA	155,000,000 HUF	155,000	0	155,000
ÖSSZESEN		**155,008**	**0**	**155,008**

4. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

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

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

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

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):

	2013. december 31.	**Növekedés**	**Csökkenés**	**2014. december 31.**
Jegyzett tőke	100,000			100,000
Tőketartalék	137,890			137,890
Eredménytartalék	82,110	580,000		662,110
Lekötött tartalék	100,000			100,000
Mérleg szerinti eredmény	580,000	519,284	580,000	519,284
Saját tőke	**1,000,000**			**1,519,284**

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 1,000 db egyenként 100.000,- Ft azaz Egyszázezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, melyből 750 db törzsrészvény és 250 darab osztalékelsőbbségi részvény.

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

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

A lekötött tartalék tárgyévi összege. 100 millió Ft értékben fejlesztési tartalékot tartalmaz.

6. Követelések és kötelezettségek

Követelések

		adatok eFt-ban
	2013.12.31.	*2014.12.31.*
Vevőkövetelések	1,482,280	1,826,545
Egyéb követelések	9,827	92,279
Összesen	**1,492,107**	**1,918,824**

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

Kötelezettségek

		adatok eFt-ban
	2013.12.31.	*2014.12.31.*
Osztalékfizetési kötelezettség	1,621,234	2,005,626
Szállítók	28,311	10,500
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	28,774	34,748
Rövid lejáratú kölcsönök	0	5
Összesen	**1,678,319**	**2,050,879**

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 céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	0
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	51,479
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	0
Fejlesztési tartalék képzése	0
Visszatérített adó összege	0
Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség váll.-ra átadott összeg	1,317
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének 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 céltartalék	0
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. 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- sport-támogatásra 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**
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	0
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	0
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	38,204
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	0
Fejlesztési tartalék képzése	100,000
Visszatérített adó összege	0
Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség váll.-ra átadott összeg	1,557
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	0
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg	956
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek	0
ÖSSZESEN	**140,717**
Adózás előtti eredményt növelő tételek	
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	0
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. 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 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	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-, előadóművészet- sport-támogatásra kifizetett összeg (melyből a 70%-os korlát miatt csak 262.598 eFt került igénybevételre.

2. Az összevont adózott eredmény felhasználása

Adatok ezer Ft-ban

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

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 részvényre 5,256,971 Ft/db, törzsrészvényre 921,844 Ft/db, összesen 2,005,626 ezer Ft osztalékot fizet, a mérleg szerinti eredmény 519,284 ezer Ft.

3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

VAGYONI HELYZET (e Ft)

Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} *100= \frac{1,519,284}{3,702,614} *100= 41.03\%$$

Saját tőke növekedésének mértéke

$$\frac{\text{Mérleg sz. eredmény}}{\text{Saját tőke}} *100= \frac{519,284}{1,519,284} *100= 34.18\%$$

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} *100= \frac{3,301,072}{2,050,879} *100= 1.61$$

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET(e Ft)

Vagyonarányos jövedelmezőség

$$\frac{\text{Mérleg sz. eredmény}}{\text{Saját tőke}} *100= \frac{519,284}{1,519,284} *100= 34.18\%$$

ROE

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} *100= \frac{2,695,249}{1,519,284} *100= 177.40\%$$

III. MELLÉKLETEK

1. CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

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