



**MÉRLEGDOKTOR
KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT**
Auditing Co Ltd.

ALLIOTT
GROUP
A Worldwide Network of Independent Firms

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Évgyűrűk Alapkezelő Zrt. részvényese részére

A P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft. az érvényes könyvvizsgálatra vonatkozó szerződés alapján megvizsgálta az **Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.** (Cg.01-10-046307) 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 318.803 ezer Ft, a mérleg szerinti eredménye 649 ezer Ft nyereség, - valamint a 2009. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2009. évi éves beszámolója tartalmaz.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért:

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzési rendszer kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége:

A könyvvizsgáló felelőssége az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

Az elvégzett könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az adott beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függnék.

P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft.

H-1034 Budapest, Bécsi út 60. Tel/Fax: 36-1-335-11-51, 36-1-335-10-99
e-mail: pespkft@t-online.hu

A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az alapkezelő belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon.

A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, az alapkezelő nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradék (vélemény) megadásához.

Záradék / Vélemény:

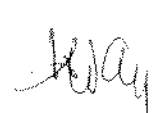
A könyvvizsgálat során az **Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.** éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek, valamint a vonatkozó jogszabályokban foglaltak szerint készítették el.

Véleményünk szerint az éves beszámoló az **Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.** 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. március 4.

P&P Mérlegdoktor Kft.
1034 Bp., Bécsi út 60.

P & P Mérlegdoktor Kft.
1034 Budapest, Bécsi út 60.
MKVK 00246


Pappné dr. Nagy Ilona
ügyvezető igazgató
bejegyzett könyvvizsgáló
kamarai tag
MKVK 4042

ÉVGYŰRŰK ALAPKEZELŐ ZRT.

1138 Budapest, Váci út 168/A

Cégjegyzékszám: 01-10-046307

Éves beszámoló

2009. 02.12. - 2009.12.31.

Keltezés: Budapest, 2010. március 4.

ÉVGYŰRŰK
ALAPKEZELŐ ZRT.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

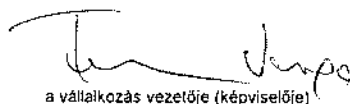
Évgyűzők Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.02.12	előző évek módosítása	2009.12.31
a	b			
1	A. Befektetett eszközök	0	0	202 701
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	24 970
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			7 533
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok			16 622
6	Szellemi termékek			815
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	2 731
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			2 731
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	175 000
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			175 000
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26	B. Forgóeszközök	0	0	109 690
27	I. KÉSZLETEK	0	0	0
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növények-, hízó- és egyéb állatok			
31	Készlettermékek			
32	Áruk			
33	Készletekre adott előlegek			
34	II. KÖVETELÉSEK	0	0	7 141
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			6 766
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37	Követelések egyéb rész. viszonyban lévő vállalk. szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Adott előlegek			
40	Egyéb követelések			375
41	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
42	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
43	Egyéb részesedés			
44	Saját részvények, saját üzletrészek			
45	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
46	IV. PÉNZESZKÖZÖK	0	0	102 549
47	Pénztár, csekkek			35
48	Bankbetétek			102 514
49	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	6 412
50	Bevételek aktív időbeli elhatárolása			6 255
51	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			157
52	Halasztott ráfordítások			
53	Eszközök összesen *	0	0	318 803

Keltetés: Budapest, 2010. március 4.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

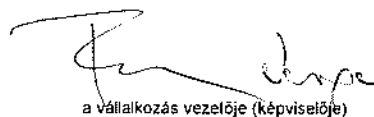
Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

eFl

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.02.12	előző évek módosítása	2009.12.31
a	b			
53	D. Saját tőke	0	0	310 649
54	I. JEGYZETT TŐKE			310 000
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK			
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK			-7 533
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			7 533
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZÉRINTI EREDMÉNY	0	0	649
62	E. Céltartalékok	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. Kötelezettségek	0	0	7 321
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATRA KAPOTT KÖLCSÖNÖK	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	7 321
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			959
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			1 014
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			5 348
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	0	0	833
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása			833
93	Halasztott bevételek			
94	Források összesen *	0	0	318 803

Keltetés: Budapest, 2010. március 4.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

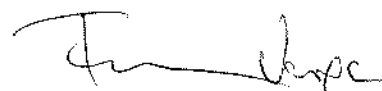
Évgyűrűk Alapkezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése	2009.02.12	Előző évek módosítása	2009.12.31
a	b			
1	1	Beiföldi értékesítés nettó árbevétele		33 146
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele		
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	33 146
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±		
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0
7	III.	Egyéb bevételek		
8		ebből: visszalát értékvesztés		
9	5	Anyagköltség		472
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke		10 033
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke		466
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke		
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		1 085
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	0	12 056
15	10	Béreköltség		21 338
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések		456
17	12	Bérfizetések		6 798
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	0	28 592
19	VI.	Értékcsökkenési leírás		2 989
20	VII.	Egyéb ráfordítások		633
21		ebből: értékvesztés		
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)	0	-11 104
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés		6 000
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
25	14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek		5 753
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		
32	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	0	11 753
33	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		
34		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
35	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
36		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
37	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
38	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		
39	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	0	0
40	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	0	11 753
41	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	0	649
42	X.	Rendkívüli bevételek		
43	XII.	Rendkívüli ráfordítások		
44	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0
45	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	0	649
46	XII.	Adófizetési kötelezettség		
47	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	0	649
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre		
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
50	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	0	649
56	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés		
57	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	0	649

Keltezés: Budapest, 2010. március 4.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános adatok

Cégnév: Évgyűrűk Alapkezelő Zárkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1138 Budapest, Váci út 168/A. I. em. 1.

Cégjegyzékszám: 01-10-046307

A alakulás időpontja: 2009. február 12.

Cégbejegyzés időpontja: 2009. február 18.

Tevékenységi kör: befektetési alapkezelés, portfóliókezelés

Felügyeleti engedély száma: EN-III/M-393/2009.

Felügyeleti engedély kelte: 2009. május 25.

Adószám: 14660690-141

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 310 millió forint.

Kibocsátott részvények: 310 db 1.000.000 Ft név- és kibocsátási értékű névreszóló törzsrészvény.

Az Alapkezelő üzleti éve megegyezik a naptári évvel, kivéve az első évet. Az első üzleti év a létesítő okirat ellenjegyzésének napjától a naptári év végéig tart.

Az Alapkezelő alkalmazotti létszáma 7 fő.

A Társaság vezető tisztségviselői

Igazgatóság elnöke: Főrizs Sándor

Igazgatósági tagok: Dr. Monoki Árpád

Rabi Ferenc György

Karácsonyi Tibor

Felügyelő bizottság elnöke: Piros László

Felügyelő bizottsági tagok: Dr. Mesterházy György

Dr. Lantai Csaba

Vezető állású személyek:

Vezérigazgató (tevékenységért felelős vezető és portfólió kezelő): Varga János

Kockázatkezelésért felelős vezető: Dr. Monoki Árpád

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Főrizs Sándor (1163 Budapest, Főhadnagy u. 7.)
Aláírás módja: Együttes, mindig első helyen aláíró személy
- Dr. Monoki Árpád (1153 Budapest, Eötvös u. 12.)
Aláírás módja: Együttes, együttes képviselet esetén második aláíró
- Rabi Ferenc György (1131 Budapest, Keszkenő u. 4. IV/7.)
Aláírás módja: Együttes, együttes képviselet esetén második aláíró

- Karácsonyi Tibor (1039 Budapest, Berzsényi Dániel u. 80.)
Aláírás módja: Együttes, együttes képviselet esetén második aláíró
- Varga János (8411 Veszprém, Malomkert u. 47.)
Aláírás módja: Együttes, együttes képviselet esetén második aláíró

A tulajdonosi szerkezet 2009. december 31-én:

- Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár (1138 Budapest, Váci út 168/A I. em. 1.)
- Tulajdonosi arány: 100%. Szavazati arány: 100 %

Évgyűrűk Alapkezelő Zrt. által kezelt alapok

- Évgyűrűk Ingatlan Befektetési Alap. Az Alap nettó eszközértéke 2009. december 31-én: 5.215.610 Ft.

A társaság a 2000. évi C. tv. értelmében könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvvizsgáló adatai:

Cégnév: P and P Mérlegdoktor Könyvvizsgáló Kft.

Cégjegyzékszám: 01-09-689401

Székhely: 1034 Budapest, Bécsi út 60.

MKVK nyilvántartási szám: 00246

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: Pappné dr. Nagy Ilona

MKVK tagszám: 004042

Könyvvizsgálat éves díja: 1.470.000 Ft.

A beszámoló összeállításáért felelős személy: Sz. Kis Ágota, mint

DECANTER Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

ügyvezetője

1163 Budapest, Döbröce u. 20.

MKVK nyilvántartási szám: 002380

II. A számviteli politika összefoglalása

Az Évgyűrűk Ingatlan Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Társaság) a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben foglaltak szerint, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvényben foglaltak szerint, a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben foglaltak szerint állította össze számviteli politikáját.

A számviteli alapelvek

A Társaság Számviteli Politikájában - a megbízható és valós összkép kialakítása érdekében - a számviteli törvényben meghatározott alapelvek teljesülését az alábbiak szerint biztosítja:

- A vállalkozás folytatásának elve érvényesül, mivel a Társaság a beszámoló elkészítésekor és a könyvvizetés során abból indul ki, hogy a jövőben is folytatni tudja tevékenységét.
- A teljesség elve a Társaság számlarendjének előírásain keresztül valósul meg. Ez biztosítja a Társaságnál alkalmazott főkönyvi elszámolási módszerek azonosságát.
- A valódiság elvének megtartása a Társaság üzleti eseményei kapcsán előállított és a teljes körűen rögzített bizonylatok könyvelésével, ezek ellenőrzésével, valamint a könyvelt tételeknek a törvényben előírt értékelési elveknek és eljárásoknak való megfelelésével valósul meg.
- Az összemérés, a bruttó elszámolás, az egyedi értékelés, és az időbeli elhatárolás elvének érvényre jutását a Társaság számlarendje biztosítja.
- Az óvatosság elvének érvényesülését a Társaság elsősorban az értékvesztés elszámolásával biztosítja.
- A világosság, következetesség és a folytonosság elve, valamint a tartalom elsődlegessége a formával szemben elv érvényesül a Számviteli Politika éves beszámoló készítésre vonatkozó módszertanában.
- A lényegesség elvének érvényesülése érdekében a beszámolóban minden olyan információt szerepeltetünk, amely befolyásolhatja a beszámoló adatait felhasználók döntését. A beszámoló összeállítását a számviteli jogszabályok előírásai szerint történik. A beszámoló részét képező mérleg és eredménykimutatás a Társaság főkönyvi kivonata (és az azt alátámasztó analitika) alapján készül. Mindazon tételeket, amelyek a mérlegben és eredménykimutatásban nem kellő részletezésben találhatók meg és a Társaság vezetése úgy ítéli meg, hogy a beszámoló adatait felhasználók számára fontos adatot és információt jelenthetnek, a kiegészítő mellékletben mutatjuk be.
- A költség-haszon összevetés elvének megfelelően a beszámolóban (a mérlegben, az eredménykimutatásban és a kiegészítő mellékletben) nyilvánosságra hozott információk hasznosíthatóságának (hasznosságának) arányban kell állnia az információk előállításának költségeivel.

Könyvvizetési kötelezettség

A Társaság a tevékenysége során előforduló, a vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetére kiható gazdasági eseményekről folyamatosan - analitikus és főkönyvi - nyilvántartást vezet, és azt az üzleti év végén lezárja. A Társaságnál a könyvvizetés a kettős könyvvitel rendszerében történik magyar nyelven.

A Társaság az üzleti évről készített beszámolót, valamint az azt alátámasztó leltárt, értékelést, főkönyvi kivonatot, valamint minden más, a számviteli törvény követelményeinek megfelelő nyilvántartást, olvasható formában legalább 10 évig köteles megőrizni.

Beszámolási kötelezettség, üzleti év

A Társaság működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről az üzleti év könyveinek zárását követően könyvvezetéssel alátámasztott éves beszámolót készít magyar nyelven.

Az üzleti év, az az időtartam, amelyről a Társaság az éves beszámolót, illetve az üzleti jelentést készíti. Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A mérleg fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év február 28. (ha, az munkaszüneti napra esik, az azt követő munkanap).

Önellenőrzések, hibahatások kezelése

Amennyiben az ellenőrzés, az önellenőrzés az előző üzleti év(ek) éves beszámolójában elkövetett jelentős összegű hibá(ka)t állapított meg, akkor az előző év(ek)re vonatkozó - a mérlegkészítés napjáig megismert megállapítások miatti módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett a Társaság bemutatja; azok nem képezik részét az eredménykimutatás tárgyévi adatainak. Ez esetben, a mérlegben is, az eredménykimutatásban is külön-külön oszlopban szerepelnek az előző évi adatok, a lezárt év(ek)re vonatkozó módosítások, valamint a tárgyévi adatok. A jelentősebb összegű hibahatásokat évente, előjeltől függetlenül, halmozott összegben kell elbírálni.

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során, az adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjelétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forintot.

Fentiekből következően, amennyiben a megállapítások nem jelentősek - vagyis nem érik el a fentiek szerinti mérlegfőösszeg 2 százalékát, illetve az 500 millió forintot – akkor, azokat a tárgyév adatai között szerepelteti a Társaság.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibának kell tekinteni, ha a megállapítások következtében a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke legalább 20 százalékkal változik (nö vagy csökken). A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hibák esetén a már közzétett – az adott üzleti évet megelőző üzleti évre vonatkozó – éves beszámolót újra közzé kell tenni. Az ismételten közzétett éves beszámolóban a jóváhagyásra jogosult testület által elfogadott, az ismételt közzétételt megelőzően közzétett üzleti év

- mérlegének záró adata mellett az ellenőrzés megállapításainak ezen eszközök és források értékét összevontan módosító összegeit,
- eredménykimutatásának tárgyévi oszlopának adatai mellett az ellenőrzés megállapításainak az előző év(ek) eredményét érintő értékeit összevontan kell feltüntetni.

Értékelési alapelvek

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az egyedi értékelés elve alapján, a használat várható idejét és a maradványértéket figyelembe véve kialakított lineáris kulcsokkal számolja.

A 100 000 Ft szerzési érték alatti egyedi szerzési értékű tárgyi eszközöknél és immateriális javaknál az értékcsökkenési leírás elszámolása az eszköz használatbavételével egyidejűleg, egy összegben történik.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél – függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel – értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak mutatkozik és jelentős összegű. Értékvesztést számol el a Társaság, ha a részesedés piaci értéke (a tulajdonolt társaság saját vagyona) a mérlegkészítés időpontját megelőző egy évben folyamatosan legalább 15%-kal a könyv szerinti érték alatt volt.

A valuta és devizakészleteket, valamint külföldi pénznemben fennálló követeléseket és tartozásokat a Számlavezető Bank által közzétett devizaközép árfolyamon mutatja ki a Társaság. Nem realizált árfolyam nyereséget vagy veszteséget a Társaság összevontan, a mérleg fordulónapjával, a pénzügyi műveletek egyéb bevételei vagy a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között mutatja ki.

A deviza és valutakészletek átértékelése kapcsán minden eltérés jelentősnek minősül.

A követelések minősítése alapján elszámolt értékvesztés összegét egyéb ráfordításként, a visszairást egyéb ráfordítás csökkenéseként kell elszámolni. Az üzleti évben elszámolt értékvesztés összegét meghaladó visszairás összegét az egyéb bevételekkel szemben kell elszámolni.

Saját tőkét, céltartalékot, a kötelezettségeket a mérlegben könyv szerinti értéken kell kimutatni.

Jegyzett, de még be nem fizetett tőkeként kell kimutatni a jegyzett tőkének a mérleg fordulónapjáig be nem fizetett összegét.

A devizában fennálló kötelezettségeket a deviza eszközök értékelésénél leírtak szerint kell a mérlegben kimutatni.

III. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

A Társaság 2009. február 12-én kezdte meg tevékenységét. Előtársasági időszakában gazdasági tevékenységet nem folytatott, ezért beszámolójában előző időszakra vonatkozó tételeket nem tüntet fel.

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**Immateriális javak****2009.12.31. 24 970 E Ft**
Előző időszak: -

A mérleg sor vagyoni értékű jogokat, alapítás aktivált értékét, és szellemi terméket tartalmaz. Az immateriális javak 2009. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Tárgyi eszközök**2009.12.31. 2 731 E Ft**
Előző időszak: -

A tárgyi eszközök 2009. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Befektetett pénzügyi eszközök**2009.12.31. 175 000 E Ft**
Előző időszak: -

A Társaság befektetett pénzügyi eszközei között egy biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége besorolású tevékenységet végző társaság részvényeinek 100%-át tartja nyilván.

Leányvállalat: Első Hazai Pénztárszervező Zrt.,

Saját tőke: 121.093 E Ft

Jegyzett tőke: 90.000 E Ft

Tartalék: 25.278 E Ft

Mérlegszerinti eredmény: 5.815 e Ft

A felsorolt adatok 2009. évre vonatkoznak.

FORGÓESZKÖZÖK**Követelések****2009.12.31. 7 141 E Ft**
Előző időszak: -**Követelések áruszállításból és szolgáltatásból****2009.12.31. 6 766 E Ft**
Előző időszak: -**Egyéb követelések****2009.12.31. 375 E Ft**
Előző időszak: -

Az egyéb követelések tévesen kifizetett szállítói számlát tartalmaznak. A téves kifizetés rendezése a mérlegkészítés időpontjáig megtörtént.

Pénzeszközök

	2009.12.31.	Előző időszak:
Pénzkészlete: Pénztár	35 E Ft	-
Bank	102 514 E Ft	-
Összesen:	102 549 E Ft	-

Aktív időbeli elhatárolások

	2009.12.31.	Előző időszak:
Osztalék	6 000 E Ft	- E Ft
Kamatbevétel	255 E Ft	- E Ft
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6 255 E Ft	- E Ft

SAJÁT TŐKE

2009.12.31. 310 649 E Ft
Előző időszak: - E Ft

A jegyzett tőke mérleg soron a Cégbírók által bejegyzett tőke szerepel: 310 000 E Ft

A Társaság eredmény tartaléka -7 533 E Ft

Lekötött tartalék 7 533 E Ft

A mérleg szerinti eredmény 649 E Ft

A Társaság lekötött tartalékot az alapítás- átszervezés értékére képezte.

KÖTELEZETTSÉGEK

	2009.12.31.	Előző időszak:
Belföldi szállítók	959 E Ft	- E Ft
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 014 E Ft	- E Ft
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 348 E Ft	- E Ft
Összesen:	7 321 E Ft	- E Ft

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a 12. havi béreket terhelő adókat, járulékokat, és helyi adó kötelezettséget tartalmaznak.

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2009.12.31.	Előző időszak:
Passzív időbeli elhatárolások	833 E Ft	- E Ft

A passzív időbeli elhatárolások 2009-et terhelő, a mérlegzárás időpontjáig nem számlázott szolgáltatások értékét tartalmazza.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK**Értékesítés nettó árbevétele****2009.12.31. 33 146 E Ft****Előző időszak: - E Ft**

	<u>2009.12.31.</u>	<u>Előző időszak:</u>
Alapkezelési tevékenység bevétele	32 059 E Ft	- E Ft
Egyéb belföldi értékesítés bevétele	1 087 E Ft	- E Ft
Összesen	33 146 E Ft	- E Ft

A Társaságnak 2009. évben portfólió kezelésből árbevétele nem keletkezett.

Anyagjellegű ráfordítások**2009.12.31. 12 056 E Ft****Előző időszak: - E Ft****Anyagköltség****2009.12.31. 472 E Ft****Előző időszak: - E Ft**

	E Ft-ban
Igénybe vett szolgáltatások	2009.12.31
Külső számítástechnikai szolgáltatás	3 241
Irodabérleti díj, és rezszi költsége	2 141
Érdekvédelmi szervezetek díja, tagdíjak	625
Telefon, posta, távközlés költsége	110
Könyvelés, könyvvizsgálat, közzétételi díj	3 438
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	478
Összesen	10 033

Egyéb szolgáltatások**2009.12.31. 465 E Ft****Előző időszak: - E Ft****Személyi jellegű ráfordítások**

Átlagos statisztikai állományi létszám: 7 fő (szellemi foglalkoztattak).

	<u>2009.12.31.</u>	<u>Előző időszak:</u>
Béreköltség	21 338 E Ft	-E Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések	456 E Ft	- E Ft
Bérbírlékok	6 798 E Ft	- E Ft
Összesen:	28 592 E Ft	- E Ft

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 3 360 E Ft tiszteletdíjban részesült az elmúlt évben (számukra kölcsön folyósítása nem történt).

Értécsökkenési leírás

2009.12.31. **2 969 E Ft**

Előző időszak: **- E Ft**

Értécsökkenés elszámolása a számviteli politikában meghatározott módon történt. Terven felüli értécsökkenés elszámolására és értécsökkenés visszairására 2009. évben nem került sor.

Egyéb ráfordítások

	<u>2009.12.31.</u>	<u>Előző időszak:</u>
Iparüzési adó	632 E Ft	- E Ft
Kerekítési különbözet	1 E Ft	- E Ft
Összesen:	633 E Ft	-E Ft

Pénzügyi műveletek bevételei

	<u>2009.12.31.</u>	<u>Előző időszak:</u>
Osztalék kapcsolt vállalkozástól	6 000 E Ft	- E Ft
Kamatbevétel pénzüintézetektől	5 753 E Ft	- E Ft
Összesen:	11 753 E Ft	- E Ft

2009. évben a Társaságnál rendkívüli esemény elszámolására nem került sor.

2009. üzleti évben kapcsolt vállalkozásokkal lebonyolított ügyletek (E Ft)

	Évgyűrűk Magánnyugdíjpénztár	Első Hazai Pénztárszervező Zrt.	Összesen
Részesedésvásárlás	175 000		175 000
Járó osztalék		6 000	6 000
Kötelezettség, mérlegben szállító felé		1 014	1 014
Mint szállítóval bonyolított ügylet	8 669	2 628	11 297

Handwritten signature

A Társaság pénzügyi helyzetét jellemző mutatók:

	E Ft	
Jövedelmezőségi mutató		
Mérleg szerinti eredmény	649	
Saját tőke	310 649	= 0,02%
Tőkeerősség		
Saját tőke	310 649	
Mérlegfőösszeg	318 803	= 97,4%
Likviditási mutatók		
Forgó eszközök	109 690	
Rövid lejáratú kötelezettségek	7 321	= 1498,29%
Kötelezettségek részaránya		
Kötelezettségek	7 321	
Mérlegfőösszeg	318 803	= 2,3%
Befektetett eszközök részaránya		
Befektetett eszközök	202 701	
Mérlegfőösszeg	318 803	= 63,6%

A Cash Flow kimutatást a 2. sz. melléklet tartalmazza.

Adózás

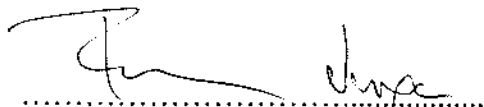
Az adóhatóság a vonatkozó adóévet az elévülési időn belül bármikor vizsgálhatja. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak pótlólagos adó vagy bírság címén jelentős kötelezettsége származhat.

Társasági adóalap levezetése

A Társaság a 2009. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

Megnevezés	E Ft
Adózás előtti eredmény	649
	-
Adóalapot növelő tételek:	2 969
Értécsökkenés	2 969
Adóalapot csökkentő tételek:	9 598
Értécsökkenés	2 969
Osztalék	6 000
Helyi iparüzési adó	632
Adóalap	-5 983
TA 16%	0
Különadó 4%	0

Budapest, 2010. március 4.



 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

Évgyűrűk Alapkezelő Zrt

2009. december 31.

1. sz. melléklet

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA

Fl

	<i>vagyoni értékű jogok</i>	<i>üzleti vagy cégérték</i>	<i>szellemi termékek</i>	<i>kísérleti fejlesztés</i>	<i>alapítás átszer- vezés</i>	<i>immateriális javak összesen</i>	<i>ingatlanok</i>	<i>műszaki berende- zések</i>	<i>egyéb berende- zések</i>	<i>tárgyi eszközök összesen</i>	<i>eszközök mindösszesen</i>
nyitó bruttó érték						-				-	-
növekedés	17 466 075		826 875		8 071 875	26 364 825			4 305 677	4 305 677	30 670 502
csökkenés						-				-	-
záró bruttó érték	17 466 075	-	826 875	-	8 071 875	26 364 825	-	-	4 305 677	4 305 677	30 670 502
nyitó é.cs.						-				-	-
növekedés	843 694		12 034		539 055	1 394 783			1 574 399	1 574 399	2 969 182
csökkenés						-				-	-
záró é.cs.	843 694	-	12 034	-	539 055	1 394 783	-	-	1 574 399	1 574 399	2 969 182
nyitó nettó érték	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
záró nettó érték	16 622 381	-	814 841	-	7 532 820	24 970 042	-	-	2 731 278	2 731 278	27 701 320

47

ÉVGYŰRŰK ALAPKEZELŐ ZRT.
CASH-FLOW kimutatás 2009.

adatok e Ft-ban

SZOKASOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ	2008.	2009.
PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
1. Adózás előtti eredmény		-5 351
2. Elszámolt amortizáció		2 969
3. Elszámolt értékvesztés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása		1 146
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása		6 175
8. Passzív időbeli elhatárolások változása		833
9. Vevőkövetelés változása		-6 766
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)		-375
11. Aktív időbeli elhatárolások változása		-6 412
12. Fizetett adó (nyereség után)		
13. Fizetett osztalék, részesedés		
I. Működési Cash-flow	0	-7 781
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése		-205 670
15. Befektetett eszközök eladása	0	
16. Kapott osztalék	0	6 000
II. Befektetési Cash-flow	0	-199 670
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele(Tőkeemelés)	0	310 000
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hitelfelvétel	0	0
20. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
21. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	0	0
22. Kötvényvisszafizetés	0	0
23. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
24. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	0	310 000
IV. Pénzeszközök változása	0	102 549
Nyitó pénzeszközállomány	0	0
Záró pénzeszközállomány		102 549
	0	102 549

Keltezés: Budapest, 2010. március 4.



 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)