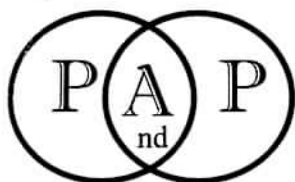


Diófa Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2010. december 31.



**MÉRLEGDOKTOR
KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT**
Auditing Co Ltd.

ALLIOTT
GROUP
A Worldwide Network of Independent Firms

Független könyvvizsgálói jelentés

A Diófa 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), - 2011.01.25-i hatályú névváltoztatását követően **Diófa Alapkezelő Zrt.** - 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegének – melyben az eszközök és források egyező végösszege 353.619 ezer Ft, a mérleg szerinti eredménye 9.668 ezer Ft nyereség, - valamint a 2010. évre vonatkozó eredménykimutatásának és kiegészítő mellékletének vizsgálatát, melyeket a vizsgált szervezet 2010. 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 függenek.

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 a **Diófa Alapkezelő Zrt.** (korábbi nevén: 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 a **Diófa Alapkezelő Zrt.** 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2011. április 21.

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


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

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.

1138 Budapest, Váci út 168/A

Cégjegyzékszám: 01-10-046307

Éves beszámoló

2010.01.01. - 2010.12.31.

Keltezés: Budapest, 2011. április 21.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

eFt

Sorszám		A tétel megnevezése	2009.12.31	előző évek módosítása	2010.12.31
a		b			
1	A.	Befektetett eszközök	202.701	0	227.105
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	24.970	0	41.332
3		Alapítás-átszervezés aktivált értéke	7.533		5.918
4		Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5		Vagyoni értékű jogok	16.622		32.367
6		Szellemi termékek	815		3.047
7		Üzleti vagy cégérték			
8		Immateriális javakra adott előlegek			
9		Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2.731	0	10.773
11		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12		Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13		Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2.731		10.773
14		Tenyészállatok			
15		Beruházások, felújítások			
16		Beruházásokra adott előlegek			
17		Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	175.000	0	175.000
19		Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	175.000		175.000
20		Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21		Egyéb tartós részesedés			
22		Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló vállalkozásban			
23		Egyéb tartósan adott kölcsön			
24		Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25		Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
26	B.	Forgóeszközök	109.690	0	125.418
27	I.	KÉSZLETEK	0	0	0
28		Anyagok			
29		Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30		Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31		Késztermékek			
32		Áruk			
33		Készletekre adott előlegek			
34	II.	KÖVETELÉSEK	7.141	0	38.713
35		Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	6.766		20.618
36		Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			18.095
37		Követelések egyéb rész. viszonyban lévő vállalk. szemben			
38		Váltókövetelések			
39		Adott előlegek			
40		Egyéb követelések	375		
41	III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	78.835
42		Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
43		Egyéb részesedés			
44		Saját részvények, saját üzletrészek			
45		Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			78.835
46	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	102.549	0	7.870
47		Pénztár, csekkek	35		39
48		Bankbetétek	102.514		7.831
49	C.	Aktív időbeli elhatárolások	6.412	0	1.096
50		Bevételek aktív időbeli elhatárolása	6.255		945
51		Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	157		151
52		Halasztott ráfordítások			
53		Eszközök összesen	318.803	0	353.619

Keltezés: Budapest, 2011. április 21.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

eFt

Sorszám		A tétel megnevezése	2009.12.31	előző évek módosítása	2010.12.31
a		b			
53	D.	Saját tőke	310.649	0	320.316
54	I.	JEGYZETT TŐKE	310.000		310.000
55		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III.	TŐKETARTALÉK			
58	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-7.553		-5.270
59	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	7.553		5.918
60	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	649	0	9.668
62	E.	Céltartalékok	0	0	1.000
63		Céltartalék a várható kötelezettségekre			1.000
64		Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65		Egyéb céltartalék			
66	F.	Kötelezettségek	7.321	0	31.485
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	7.321	0	31.485
81		Rövid lejáratú kölcsönök			
82		ebből: az átváltoztatható kötvények			
83		Rövid lejáratú hitelek			
84		Vevőktől kapott előlegek			
85		Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	959		1.234
86		Váltótartozások			
87		Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1.014		2.968
88		Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89		Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5.348		27.283
90	G.	Passzív időbeli elhatárolások	833	0	818
91		Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92		Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	833		818
93		Halasztott bevételek			
94		Források összesen	318.803	0	353.619

Keltezés: Budapest, 2011. április 21.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2009.12.31	Előző évek módosítása	2010.12.31
a		b			
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	33.146		242.240
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	33.146	0	242.240
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III.	Egyéb bevételek			5
8		ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5	Anyagköltség	472		1.555
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	10.033		61.601
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	466		761
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1.085		1.002
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	12.056	0	64.919
15	10	Bérek	21.338		70.817
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	456		3.497
17	12	Bérráfordítások	6.798		20.370
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	28.592	0	94.684
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	2.969		12.392
20	VII.	Egyéb ráfordítások	633		10.166
21		ebből: értékvesztés			
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VIII)	-11.104	0	60.084
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		2.879
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			1.347
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			2.494
32	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	11.753	0	5.373
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			35
39	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)	0	0	35
40	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	11.753	0	5.338
41	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	649	0	65.422
42	X.	Rendkívüli bevételek			
43	XII.	Rendkívüli ráfordítások			
44	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	649	0	65.422
46	XII.	Adófizetési kötelezettség			8.754
47	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	649	0	56.668
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			47.000
50	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	649	0	9.668

Keltezés: Budapest, 2011. április 21.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános adatok

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zárkörűen Működő Részvénytársaság
Korábbi cégnév: Évgyűrűk Alapkezelő Zártkörűen 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-393/2010.
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.

A társaság tulajdonosa és elnevezése 2011. január 25-i hatállyal megváltozott. Tulajdonos 2011. január 25-től:
CSEMGANDO Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft (1027 Budapest, Horváth u. 14-24. V. em.)
Tulajdonosi arány: 100%. Szavazati arány 100%

A Társaság vezető tisztségviselői
Igazgatóság elnöke: Péceliné Morgós Katalin
Igazgatósági tagok: Oláh Márton
Varga János

Felügyelő bizottság elnöke: Lantos Csaba
Felügyelő bizottsági tagok: Csillag Tamás István
Dr. Szabó Péter

Vezető állású személyek:
Vezérigazgató (tevékenységért felelős vezető és portfólió kezelő): Varga János
Kockázatkezelésért felelős vezető: Győri István

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Péceliné Morgós Katalin (1121 Budapest, János Zsigmond u. 15/a)
Aláírás módja: Együttes, mindig első helyen aláíró személy
- Oláh Márton (1145 Budapest, Columbus utca 56/B)
Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró

- Varga János (8411 Veszprém, Malomkert u. 47.)
Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró

A Társaság 2010. december 31-én hatályos adatai:

A Társaság vezető tisztségviselői
Igazgatóság elnöke: Fórizs 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 tulajdonosi szerkezet 2010. december 31-én:

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

Diófa Alapkezelő Zrt. által kezelt vagyon 2010. december 31-én:

Portfóliók Nettó Eszközértéke E Ft-ban

Növekedési Portfólió	3 131 970
Abszolút Hozam Portfólió	1 836 770
Klasszikus Portfólió	166 807
Függő Portfólió	149 872
Kiegyensúlyozott Portfólió	1 899 022
Összesen:	7 184 441

Kezelt alapok Nettó Eszközértéke E Ft-ban

Évgűrűk Fejlett piaci (Külföldi) Részvény Alap	1 110 590
Évgűrűk Fejlődő piaci(Külföldi) Részvény Alap	612 353
Évgűrűk Abszolút Hozam Származtatott Alap	3 020 667
Évgűrűk Abszolút Hozam Alap II	1 889 746
Évgűrűk Nyilvános Pénzpiaci Alap	999
Évgűrűk Ingatlan Befektetési Alap	9 191 994
Összesen:	15 826 349

Az Évgűrűk Nyilvános Pénzpiaci Alap 2011. március 8-án megszűnt.

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: 1.800.000 Ft +ÁFA.

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

DECANTER Kereskedelmi és Szolgáltató Kft.

ügyvezetője

1163 Budapest, Holdfény u. 4.

MKVK nyilvántartási szám: 002380

II. A számviteli politika összefoglalása

A Diófa 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, 327/2009 (XII. 29.) számú Az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló Kormány rendelet szerint állította össze számviteli politikáját.

Könyvvezetési 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 könyvvezetés 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 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 (növekszik 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 beszerzési érték alatti egyedi beszerzési 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 – különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósnak mutatkozik és jelentős összegű.

A valuta és devizakészleteket, valamint külföldi pénznemben fennálló követeléseket és tartozásokat az 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 visszaírást egyéb ráfordítás csökkenéseként kell elszámolni. Az üzleti évben elszámolt értékvesztés összegét meghaladó visszaírás 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.

III. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Immateriális javak

<u>2010.12.31.</u>	<u>41 332 E Ft</u>
2009.12.31.	24 970 E Ft

A mérleg sor vagyoni értékű jogokat, alapítás aktivált értékét, és szellemi terméket tartalmaz. Az immateriális javak 2010. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Tárgyi eszközök

<u>2010.12.31.</u>	<u>10 773 E Ft</u>
2009.12.31.	2 731 E Ft

A tárgyi eszközök 2010. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Befektetett pénzügyi eszközök

2010.12.31. 175 000 E Ft
2009.12.31. 175 000 E Ft

Társaság befektetett pénzügyi eszközei között egy biztosítás, nyugdíjalap egyéb kiegészítő tevékenysége besorolású tevékenységet végző társaság (Első Hazai Pénztárszervező Zrt.) részvényeinek 100%-át tartja nyilván.

A társaság legfontosabb adatai 2010. 12. 31-én:

Saját tőke: 121.824 E Ft
 Jegyzett tőke: 90.000 E Ft
 Tartalék: 31.093 E Ft
 Mérlegszerinti eredmény: 731 E Ft

Az Alapkezelő a részvénytőkecsomagot 2011. január hónapban könyvszerinti értéken értékesítette.

FORGÓESZKÖZÖK

Követelések

2010.12.31. 38 713 E Ft
2009.12.31. 7 141 E Ft

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

2010.12.31. 20 618 E Ft
2009.12.31. 6 766 E Ft

A vevők mérleg sor a kezelt befektetési alapok 12. havi alapkezelési díjából és a kezelt portfóliók vagyonkezelési díjából származó követeléseket tartalmazza. A számlák kiegyenlítése a mérlegkészítés időpontjáig megtörtént.

Követelések kapcsoló vállalkozással szemben

Megnevezés	2010. 12. 31. E Ft
EHP 2009. évi osztalék	6 000
Kapcsoló vállalkozás, mint vevő	12 095
ÖSSZESEN	18 095

Egyéb követelések

2010.12.31. - E Ft
2009.12.31. 375 E Ft

Pénzeszközök

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Pénzkészlete: Pénztár	39 E Ft	35 E Ft
Bank	7 831 E Ft	102 514 E Ft
Összesen:	7 870 E Ft	102 549 E Ft

Aktív időbeli elhatárolások

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Osztalék	E Ft	6 000 E Ft
Kamatbevétel	945 E Ft	255 E Ft
Bevételek aktív időbeli elhatárolás	945 E Ft	6 255 E Ft
2011. évi folyóirat, biztosítási díj	151 E Ft	157 E Ft
Ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	151 E Ft	157 E Ft

SAJÁT TŐKE

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
	320 316 E Ft	310 649 E Ft
A jegyzett tőke mérleg soron a Cégbíróság által bejegyzett tőke szerepel:	310 000 E Ft	
A Társaság eredmény tartaléka	-5 270 E Ft	
Lekötött tartalék	5 918 E Ft	
A mérleg szerinti eredmény	9 668 E Ft	

A lekötött tartalék mérleg soron az alapítás- átszervezés értékére képzett, még fel nem oldott tartalék szerepel.

CÉLTARTALÉK

Munkaügyi vitából származó, várható kötelezettségre képzett céltartalék 1.000 E Ft.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Belföldi szállítók	1 234 E Ft	959 E Ft
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	2 968 E Ft	1 014 E Ft
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	27 283 E Ft	5 348 E Ft
Összesen:	31 485 E Ft	7 321 E Ft

Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	2010.12.31. E Ft
TA 2010.	8 754
Iparűzési adó	4 172
SZJA	3 882
Nyugdíj és egészségbiztosítási járulék	3 791
Önkéntes és egészségbiztosítási ptári köt.	108
Egyéb adók kötelezettség	687
Letét	5 000
ÁFA	889
ÖSSZESEN	27 283

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Passzív időbeli elhatárolások	818 E Ft	833 E Ft

A passzív időbeli elhatárolások 2010-et terhelő, a mérlegzárás időpontjáig nem számlázott számviteli szolgáltatás, könyvvizsgálói díj és távközlési szolgáltatások értékét tartalmazza.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

<u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>242 240 E Ft</u>
	<u>2009.12.31.</u>	<u>33 146 E Ft</u>
	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Alapkezelési tevékenység bevétele	200 504 E Ft	32 059 E Ft
Vagyongkezelési tevékenység bevétele	39 999 E Ft	1 087 E Ft
Továbbhárított költségek bevétele	1 737 E Ft	
Összesen	242 240 E Ft	33 146 E Ft

<u>Anvagiellegrú ráfordítások</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>64 919 E Ft</u>
	<u>2009.12.31.</u>	<u>12 056 E Ft</u>

<u>Anyagköltség</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>1 555 E Ft</u>
	<u>2009.12.31.</u>	<u>472 E Ft</u>

E Ft-ban	
Anyagjellegű ráfordítások	2010.12.31
Külső számítástechnikai szolgáltatás	13 689
Javítás, karbantartás, takarítás	3 143
Irodabérleti díj, és rezsi költsége	9 298
Tőzsdei információs rendszerek díja	13 702
Jogi szolgáltatás	4 561
Munkaerőközvetítés, egyéb szakértők	11 011
Telefon, posta, távközlés költsége	419
Könyvelés, könyvvizsgálat, közzétételi díj	4 891
Eladott közvetített szolgáltatás	1 002
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	3 194
ÖSSZESEN	64 919

Egyéb szolgáltatások	<u>2010.12.31.</u>	761 E Ft
	2009.12.31.	466 E Ft

Személyi jellegű ráfordítások

Átlagos statisztikai állományi létszám: 11 fő (szellemi foglalkoztattak).

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Bérköltség	70 817 E Ft	21 338 E Ft
Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 497 E Ft	456 E Ft
Bérbírlékok	20 370 E Ft	6 798 E Ft
Összesen:	94 684 E Ft	28 592 E Ft

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság 8 520 E Ft tiszteletdíjban részesült az elmúlt évben (számukra kölcsön folyósítása nem történt).

Értécsökkenési leírás

<u>2010.12.31.</u>	12 392 E Ft
2009.12.31.	2 969 E Ft

Értécsökkenés elszámolása a számviteli politikában meghatározott módon történt. Terven felüli értécsökkenés elszámolására és értécsökkenés visszairására 2010. évben nem került sor. Kisértékű eszközökre egyösszegben elszámolt értécsökkenés összege: 1.175 E Ft.

Egyéb ráfordítások

	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Iparüzési adó	4 794 E Ft	632 E Ft
Pénzügyi különadó	2 921 E Ft	
Egyéb díjak (PSZÁF, BAMOSZ, BEVA)	1 200 E Ft	
Egyéb ráfordítások	251 E Ft	1 E Ft
Kötelezettségre képzett céltartalék	1 000 E Ft	
Összesen:	10 166 E Ft	633 E Ft

<u>Pénzügyi műveletek bevételei</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2009.12.31.</u>
Osztalék kapcsolt vállalkozástól	E Ft	6 000 E Ft
Kamat pénzügyi műveletből, értékpapírok hozama	1 532 E Ft	5 753 E Ft
Kamatbevételek kapcsolt vállalkozástól	1 347 E Ft	
Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	2 494 E Ft	
Összesen:	5 373 E Ft	11 753 E Ft

2010. évben a Társaságnál rendkívüli esemény elszámolására nem került sor.

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 2010. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	65 422
NÖVELŐ TÉTELEK	
számviteli tv. szerinti amortizáció	12 392
bírság	71
reprezentáció	292
céltartalék	1 000
NÖVELŐ TÉTELEK ÖSSZESEN	13 755
CSÖKKENTŐ TÉTELEK	
adótörvény szerinti amortizáció	12 666
elhatárolt veszteség	5 983
CSÖKKENTŐ T. ÖSSZESEN	18 649
ADÓALAP	60 528
ADÓ 19%	5 703
ADÓ 10%	3 051
Társasági adó összesen	8 754

V. A TÁRSASÁG VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETE

Mutatók (E Ft-ban):

Jövedelmezőségi mutató			
Mérleg szerinti eredmény	9 668		
Saját tőke	320 316	=	3.02%
Tőkeerősség			
Saját tőke	320 316		
Mérlegfőösszeg	353 619	=	90.58%
Likviditási mutatók			
Forgó eszközök	125 418		
Rövid lejáratú kötelezettségek	31 485	=	398.34%
Kötelezettségek részaránya			
Kötelezettségek	31 485		
Mérlegfőösszeg	353 619	=	8.90%
Befektetett eszközök részaránya			
Befektetett eszközök	227 105		
Mérlegfőösszeg	353 619	=	64.22%

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

VI. EGYÉB MEGJEGYZÉSEK

A 2010 évi CLIV. törvény a Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alapról és a szabad nyugdíjpénztár-választás lebonyolításával összefüggő egyes törvénymódosításokról hatásaként az Alapkezelő által kezelt tőkében és a befektetők körében jelentős változás várható.

Budapest, 2011. április 21.

.....
a vállalkozás vezetője

Diófa Alapkezelő Zrt

2010.december 31.

1. sz. melléklet

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA

E Ft

	<i>vagyoni értékű jogok</i>	<i>üzleti vagy cégérték</i>	<i>szellemi termékek</i>	<i>kísérleti fejlesztés</i>	<i>alapítás átszer- vezés</i>	immateriális javak összesen	<i>ingatlanok</i>	<i>műszaki berende- zések</i>	<i>egyéb berende- zések</i>	tárgyi eszközök összesen	eszközök mindösszesen
nyitó bruttó érték	17 466		827		8 072	26 365			4 306	4 306	30 671
növekedés	21 608		2 437			24 045			12 751	12 751	36 796
csökkenés						-			20	20	20
záró bruttó érték	39 074	-	3 264	-	8 072	50 410	-	-	17 037	17 037	67 447
										-	-
nyitó é.cs.	844		12		539	1 395			1 574	1 574	2 969
növekedés	5 863		205		1 615	7 683			4 710	4 710	12 393
csökkenés						-			20	20	20
záró é.cs.	6 707	-	217	-	2 154	9 078	-	-	6 264	6 264	15 342
										-	-
nyitó nettó érték	16 622	-	815	-	7 533	24 970	-	-	2 732	2 732	27 702
záró nettó érték	32 367	-	3 047	-	5 918	41 332	-	-	10 773	10 773	52 105

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
CASH-FLOW kimutatás 2010.

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	2009.	2010.
1. Adózás előtti eredmény	-5.351	65.422
2. Elszámolt amortizáció	2.969	12.392
3. Elszámolt értékvesztés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		1.000
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		-5
6. Szállítói kötelezettség változása	1.146	275
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	6.175	23.889
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	833	-15
9. Vevőkövetelés változása	-6.766	-13.852
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	-375	-96.555
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-6.412	5.316
12. Fizetett adó (nyereség után)		-8.754
13. Fizetett osztalék, részesedés		-47.000
I. Működési Cash-flow	-7.781	-57.887
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	-205.670	-36.797
15. Befektetett eszközök eladása	0	5
16. Kapott osztalék	6.000	
II. Befektetési Cash-flow	-199.670	-36.792
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele(Tőkeemelés)	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	310.000	0
IV. Pénzeszközök változása	102.549	-94.679
Nyitó pénzeszközállomány	0	102.549
Záró pénzeszközállomány	102.549	7.870
	102.549	-94.679

Keltezés: Budapest, 2011. április 21.

.....
a vállalkozás vezetője
(képviselője)