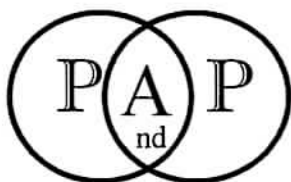


Diófa Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2012. december 31.



**MÉRLEGDOKTOR
KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT**
Auditing Co Ltd.

ALLIOTT
GROUP
A Worldwide Network of Independent Firms

Független könyvvizsgálói jelentés

A Diófa Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **Diófa Alapkezelő Zrt.** (Cg. 01-10-046307) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 218.961 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 5.496 ezer Ft 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

Az alapkezelő vezetése 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

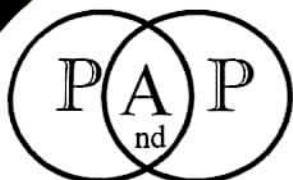
A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése a könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint, hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük 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 függenek. 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 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 bemutatásának értékelését is.

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

Handwritten signature



**MÉRLEGDOKTOR
KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT**
Auditing Co Ltd.

ALLIOTT
GROUP
A Worldwide Network of Independent Firms

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Diófa Alapkezelő Zrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség:

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Diófa Alapkezelő Zrt. mellékelt 2012. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2012. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

Az alapkezelő vezetése 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 gazdálkodó nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a Diófa Alapkezelő Zrt. 2012. évi üzleti jelentése a Diófa Alapkezelő Zrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 26.

P and P Mérlegdoktor Kft.
1034 Budapest, Bécsi út 60.
Adószám: 12500514-2-41

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


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

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

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
1027 Budapest, Kacsu u. 15-23., VI. emelet
Cégjegyzékszám: 01-10-046307

ÉVES BESZÁMOLÓ

2012.01.01. - 2012.12. 31.

Keltezés: Budapest, 2013. március 26.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2011.12.31	előző évek módosítása	2012.12.31
a		b			
1	A.	Befektetett eszközök	45.447	0	37.593
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	33.971	0	27.812
3		Alapítás-átszervezés aktivált értéke	4.304		2.690
4		Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5		Vagyoni értékű jogok	27.344		23.343
6		Szellemi termékek	2.323		1.779
7		Üzleti vagy cégérték			
8		Immateriális javakra adott előlegek			
9		Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	11.476	0	9.781
11		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12		Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13		Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	11.476		9.781
14		Tenyészállatok			
15		Beruházások, felújítások			
16		Beruházásokra adott előlegek			
17		Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19		Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
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	354.973	0	161.780
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	205.625	0	103.799
35		Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	22.712		94.125
36		Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	182.184		7.184
37		Követelések egyéb rész. viszonyban lévő vállalk. szemben			
38		Váltókövetelések			
39		Adott előlegek			
40		Egyéb követelések	729		2.490
41	III.	ÉRTÉKPAPÍROK	140.998	0	50.000
42		Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
43		Egyéb részesedés			
44		Saját részvények, saját üzletrészek			
45		Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	140.998		50.000
46	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	8.350	0	7.981
47		Pénztár, csekkek	75		158
48		Bankbetétek	8.275		7.823
49	C.	Aktív időbeli elhatárolások	2.214	0	19.588
50		Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1.157		18.203
51		Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1.057		1.385
52		Halasztott ráfordítások			
53		Eszközök összesen	402.634	0	218.961

Keltezés: Budapest, 2013. március 26.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2011.12.31	előző évek módosítása	2012.12.31
a		b			
53	D.	Saját tőke	314.304	0	145.000
54	I.	JEGYZETT TŐKE	310.000		135.200
55		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III.	TŐKETARTALÉK			
58	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK			1.614
59	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	4.304		2.690
60	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY		0	5.496
62	E.	Céltartalékok	0	0	0
63		Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64		Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65		Egyéb céltartalék			
66	F.	Kötelezettségek	83.029	0	72.785
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	83.029	0	72.785
81		Rövid lejáratú kölcsönök			
82		ebből: az átváltoztatható kötvények			
83		Rövid lejáratú hitelek			
84		Vevőktől kapott előlegek			
85		Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3.736		3.331
86		Váltótartozások			
87		Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalk. szemben	64.487		46.700
88		Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89		Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14.806		22.754
90	G.	Passzív időbeli elhatárolások	5.301	0	1.176
91		Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92		Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5.301		1.176
93		Halasztott bevételek			
94		Források összesen	402.634	0	218.961

Keltezés: Budapest, 2013. március 26.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2011.12.31	Előző évek módosítása	2012.12.31
a		b			
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	222.473		264.172
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	222.473	0	264.172
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	176.015		46
8		ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5	Anyagköltség	2.239		2.090
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	44.073		65.471
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	1.263		1.863
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	47.575	0	69.424
15	10	Bérek	68.365		80.670
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4.289		5.046
17	12	Bérfelhalmozások	19.606		23.735
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	92.260	0	109.451
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	14.083		15.010
20	VII.	Egyéb ráfordítások	187.533		10.792
21		ebből: értékvesztés			
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	57.037	0	59.541
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
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	789		6.927
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			6.025
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7.077		5.607
32	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	7.866	0	12.534
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	63		157
39	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	63	0	157
40	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	7.803	0	12.377
41	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	64.840	0	71.918
42	X.	Rendkívüli bevételek			
43	XII.	Rendkívüli ráfordítások			
44	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	64.840		71.918
46	XII.	Adófizetési kötelezettség	6.549		7.171
47	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	58.291	0	64.747
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	6.013		
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	64.304		59.251
50	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	0	0	5.496

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános adatok

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Korábbi cégnév: Évgyűrűk Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhely: 1027 Budapest, Kacska utca 15-23., 6. em.
Cégjegyzékszám: 01-10-046307
Az 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
Honlap címe: www.diofaalapkezelo.hu

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 135 millió 200 ezer forint.
Kibocsátott részvények: 135 db 1.000.000 Ft névértékű Diófa Alapkezelő törzsrészvény és 2 db 100 ezer forint névértékű B sorozatú visszaváltható részvény. A B sorozatú részvények 2012-ben kerültek kibocsátásra.

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 tartott.

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

A 2012-ben kibocsátott B sorozatú részvények belföldi magánszemélyek tulajdonába kerültek.

Tulajdonosi szerkezet 2012.12.31-én:

CSEMGANDÓ Vagyonkezelő és Szolgáltató Kft., tulajdonosi arány: 99,85 %
Belföldi magánszemélyek, tulajdonosi arány: 0,15 %

Tulajdonosi szerkezetben bekövetkezett változás a beszámoló elfogadásának időpontjáig:

2013. február 6-án a Csemgandó Kft – a PSZÁF 2013. január 21-i keltű H-EN-III-4/2013 sz. engedélyező határozata alapján – adásvételi szerződést kötött a Lantos Vagyonkezelő Zrt-vel a társaság részvényei 99,85%-nak átruházására vonatkozólag. A szerződésnek megfelelően a tulajdonos változás a beszámoló elfogadásának időpontjáig még nem történt meg.

A Társaság Vezető tisztségviselői:

Igazgatósági tagok: Oláh Márton
Varga János

Bíró Gergely Sándor

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

Vezető állású személyek:
 Bat. szerinti ügyvezetők: Varga János
 Bíró Gergely Sándor

Kockázatkezelésért felelős vezető: Takácsné Mészáros Anna

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Oláh Márton (1145 Budapest, Colombus utca 56/B)
 Aláírás módja: Együttes, mindig első helyen aláíró személy
- Bíró Gergely Sándor (1026 Budapest, Érmelléki utca 5. fszt. 1.)
 Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró
- Varga János (8411 Veszprém, Malomkert u. 47.)
 Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró

Diófa Alapkezelő tagja a Befektető-védelmi Alapnak. Fizetett éves díj: 500 e Ft.

Diófa Alapkezelő által kezelt vagyon:

Portfóliók Nettó Eszközértéke E Ft-ban

	2011.12.31.	2012. 12.31.
Postás Kiegészítő Nyugdíjpénztár Fedezeti Portfólió	402 731	403 257
Pannónia MNyp. Klasszikus Portfólió	608 623	510 156
Pannónia MNyp. Növekedési Portfólió	2 686 823	2 443 355
Pannónia MNyp Kiegyensúlyozott Portfólió	747 708	627 820
Bolyai-díj Alapítvány	0	231 938
Összesen:	4 445 885	4 216 526

Kezelt alapok Nettó Eszközértéke E Ft-ban 2012. december 28-án

A Tűz Serlege Kötvény Alap	4 640 986
Diófa TM-1 Ingatlan Befektetési Alap	501 614
Theta Plus Származtatott Alap	130 386
Diófa Abszolút Hozam Származtatott Alap	119 979
Diófa Abszolút Hozam Alap II	192 181
Diófa Ingatlan Befektetési Alap	10 333 208
Összesen:	15 918 354

Alapkezelő által kezelt Alapoknak 2012. december 31-ére vonatkozóan (december 31-e nem munkanap volt) nem volt közzétett nettó eszközértéke. A táblázatban a 2012. december 28-ára vonatkozó, 2013. január 2-án, illetve január 3-án közzétett nettó eszközértékek szerepelnek.

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

A könyvvizsgáló adatai:

Cégnev: 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: 1.440.000 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 hatályos számvitel politikáját a

- 2000. évi C. törvény a számvitelről
- 2011. évi CXCV. törvény a befektetési alapkezelőkről és a kollektív befektetési formákról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 327/2009. (XII. 29.) Kormányrendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 251/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet a befektetési vállalkozások beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 344/2011. (XII. 29.) Kormányrendelet a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről jogszabályok figyelembevételével állította össze és ennek megfelelően készített éves beszámolót valamint éves jelentést.

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 könyvvizsgálattal alátámasztott éves beszámolót készít.

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

A mérleg fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegkészítés időpontja: tárgyévet követő év január 31. (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 Eredmény kimutatásban 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.

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, 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 valuta és devizakészleteket, valamint külföldi pénznemben fennálló követeléseket és tartozásokat az MNB 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 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.

III. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

Immateriális javak

<u>2012.12.31.</u>	<u>27 812 E Ft</u>
2011.12.31.	33 971 E Ft

A mérlegsor vagyoni értékű jogokat, alapítás-átszervezés aktivált értékét, és szellemi terméket tartalmaz. Az immateriális javak 2012. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Tárgyi eszközök

<u>2012.12.31.</u>	<u>9 781 E Ft</u>
2011.12.31.	11 476 E Ft

A tárgyi eszközök 2012. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

FORGÓESZKÖZÖK

Követelések

<u>2012.12.31.</u>	<u>103 799 E Ft</u>
2011.12.31.	205 625 E Ft

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

<u>2012.12.31.</u>	<u>94 125 E Ft</u>
2011.12.31.	22 712 E Ft

A vevők mérleg sor a kezelt befektetési alapok 12. havi alapkezelési díjából, a kezelt portfóliók vagyonkezelési díjából, és költségek továbbszámlázásából származó követeléseket tartalmaz.

Egyéb követelések

<u>2012.12.31.</u>	<u>2 490 E Ft</u>
2011.12.31.	729 E Ft

2012. évben az egyéb követelések mérlegsora adótulfizetést tartalmaz.

Pénzeszközök

	<u>2012.12.31.</u>	<u>2011.12.31.</u>
Pénztár	158 E Ft	75 E Ft
Bank	7 823 E Ft	8 275 E Ft
Összesen:	7 981 E Ft	8 350 E Ft

Értékpapírok

A mérleg sor 50 000 E Ft értékű Theta Plus Származtatott Befektetési Alap befektetési jegyet tartalmaz.

Aktív időbeli elhatárolások

	<u>2012.12.31.</u>	<u>2011.12.31.</u>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18 203 E Ft	1 157 E Ft

A mérleg sor tárgyévre járó, de 2013-ban kiszámlázott 10 452 E Ft bevételt, 6 025 E Ft járó kamatot, továbbá alapkezelési díjat, vagyonkezelési díjat és továbbszámlázott költségből származó bevételt tartalmaz.

Ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 385 E Ft	1 057 E Ft
--	-------------------	-------------------

A mérleg sor 2012-ben számlázott, de 2013. évet érintő költségeket (pl: folyóirat előfizetés, rendszerhasználati jog) tartalmaz.

SAJÁT TŐKE

	<u>2012.12.31.</u>	<u>145 000 E Ft</u>
	<u>2011.12.31.</u>	<u>314 304 E Ft</u>
A jegyzett tőke soron a Cégbíróság által bejegyzett tőke szerepel:	135 200 E Ft	
Eredménytartalék	1 614 E Ft	
Lekötött tartalék	2 690 E Ft	
A mérleg szerinti eredmény:	5 496 E Ft	

Az Alapkezelő 2012. évben 175 000 E Ft-tal leszállította jegyzett tőkéjét tőkekivonással. A tőkeleszállítást 2012. július 23-án a cégbíróság bejegyezte.

Tárgyévben a Társaság 200 E Ft névértékű, B sorozatú visszaváltható részvény kibocsátásával a jegyzett tőkéjét 200 E Ft összeggel megemelte. A tőkeemelést a Cégbíróság 2012. november 22-én bejegyezte.

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

Az eredménytartalék teljes összege (1 614 E Ft) 2012-ben lekötött tartalékból visszavezetett érték. A lekötés feloldására az alapítás-átszervezés aktivált értékére 2012-ben elszámolt értékcsökkenéssel egyező összegben került sor.

A tulajdonosi határozat értelmében a 2012. évben keletkezett adózott eredményből összesen 59 251 E Ft osztalékként kifizetésre kerül, a fennmaradó 5 496 E Ft mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba kerül.

CÉLTARTALÉK

A társaság 2012-ben céltartalékot nem képzett.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2012.12.31.</u>	<u>2011.12.31.</u>
Belföldi szállítók	3 331 E Ft	3 736 E Ft
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	46 700 E Ft	64 487 E Ft
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 754 E Ft	14 806 E Ft
Összesen:	72 785 E Ft	83 029 E Ft

Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek

	2012.12.31. E Ft
ÖSSZESEN	22 754
SZJA	2 702
Egyéb adók	391

Szociális hozzájárulási adó	3 699
Nyugdíj és egészségbiztosítási járulék	1 734
Magánnyugdíjpénztár	200
Osztalék	12 812
Bér, 12. hó	1 216

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	<u>2012.12.31.</u>	<u>2011.12.31.</u>
Passzív időbeli elhatárolások	1 176 E Ft	5 301 E Ft

A passzív időbeli elhatárolások 2012-et terhelő, a mérlegzárás időpontjáig nem számlázott szoftver támogatási díjat, számviteli szolgáltatást, könyvvizsgálói díjat és egyéb 2012-t terhelő költségeket tartalmaz.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

<u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	<u>2012.12.31.</u>	<u>264 172 E Ft</u>
	<u>2011.12.31.</u>	<u>222 473 E Ft</u>

	E Ft	
	2012.12.31.	2011.12.31.
Értékesítés nettó árbevétele összesen	264 172	222 473
Alapkezelési tevékenység bevétele	167 175	210 755
Vagyonkezelési tevékenység bevétele	7 308	7 487
Alapkezelési tevékenység sikerdíja	79 044	4 025
Egyéb szolgáltatás bevétele	10 452	
Továbbszámlázott költségek bevétele	193	206

A vagyonkezelésből származó bevétel megoszlása:

Magán- és kiegészítő nyugdíjpénztári portfóliók vagyonkezelésének bevétele 7 271 E Ft.
Egyéb portfóliókezelés bevétele 37 E Ft.

<u>Anyagjellegű ráfordítások</u>	<u>2012.12.31.</u>	<u>69 424 E Ft</u>
	<u>2011.12.31.</u>	<u>47 575 E Ft</u>

E Ft

	2012.12.31
Anyagjellegű ráfordítások	69 424
Anyagköltség	2 090
Adatszolgáltatás	11 894
Külső számítástechnikai szolgáltatás	15 507
Keler szolgáltatás	360
Irodabérleti díj, és rezsi költség	18 601
Egyéb igénybevett szolgáltatás (karbantartás, utazás, szállítás, oktatás költsége)	3 464
Informatikai biztonsági feladatok ellátása	1 143
Piackutatás	2 018
Könyvelés, könyvvizsgálat	5 541
Telefon, posta, távközlés költsége	1 607
Takarítás, szemétszállítás	705
Bankköltségek	883
Jogi szolgáltatás	2 319
Egyéb anyagjellegű szolgáltatások	3 292

Egyéb szolgáltatások

2012.12.31. 1 863 E Ft
2011.12.31. 1 263 E Ft

Az egyéb szolgáltatások mérleg sor 193 E Ft hatósági díjat, 883 E Ft bankköltséget, 427 E Ft biztosítási díjat és 360 E Ft értékben KELER szolgáltatási díjat tartalmaz.

Személyi jellegű ráfordítások

	E Ft	
	2012.12.31	2011.12.31
Összesen:	109 451	92 260
Bérek költség	80 670	68 365
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 046	4 289
Bérfelárulékok	23 735	19 606

Átlagos statisztikai állományi létszám: 10 fő (szellemi foglalkoztatottak)

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők összesen 11 745 E Ft díjazásban részesültek az elmúlt évben.

Értékcsökkenési leírás

2012.12.31. 15 010 E Ft
2011.12.31. 14 083 E Ft

Értékcsökkenés elszámolása a számviteli politikában meghatározott módon történt. Kis értékű eszközökre egy összegben elszámolt értékcsökkenés összege: 2.073 E Ft.

Terven felüli értékcsökkenés összege 281 E Ft.

Egyéb ráfordítások

	E Ft	
	2012.12.31	2011.12.31
Egyéb ráfordítások	10 792	187 533
Iparüzési adó	5 242	4 405
Gépjármű súlyadó	40	
Immat.javak, tárgyi eszk. terven felüli értékcsökkenése	281	1 275
Pénzintézeti különadó	2 921	2 921
Cégautó adó	224	140
Innovációs járulék	786	
Import szolgáltatás fizetendő ÁFA		1 253
Egyéb díjak (PSZÁF, BAMOSZ, BEVA)	1 200	1 664
Egyéb ráfordítások	4	96
Késedelmi pótlék, kártérítések	94	779
Értékesített követelések könyv. értéke.		175 000

Pénzügyi műveletek bevételei

	E Ft	
	2012.12.31	2011.12.31
ÖSSZESEN	12 534	7 866
Kamatbevétel kapcsolt vállalkozástól	6 025	-
Kamatbevétel pénzügyintézettől	902	789
Forgóeszközök között kimut. ép. árfolyam nyer.	5 434	6 970
Köv- köt. pénzügyileg rend. árfolyamnyeresége	173	107

2012. évben a Társaságnál rendkívüli esemény elszámolására nem került sor.

Portfóliókezelés tájékoztató adatai (327/2009. Korm.rend. 17. §-a alapján)

Képzett céltartalékok, vállalt garanciák	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.
Portfóliókezelés bevételeinek részletezése	ld. Kiegészítő melléklet IV. pont
Áthárított, továbbszámolt költségek	Tárgyévben vonatkozó közvetlen költségek nem merültek fel.
Mérlegen kívüli kötelezettségek	Tárgyévben vonatkozó mérlegen kívüli kötelezettségek nincsenek
Kapott fedezetek, biztosítékok	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.
Mérlegzárás időpontjában nyitott határidős, opciós és swap ügyletek	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.

Kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított ügyletek

	E Ft	
	Csemgando Kft.	Futurmed Kft.
Egyéb követelés		7 184
Kötelezettség, mint szállító		261
Egyéb kötelezettség (osztalék)	46 439	
Fizetett bérleti díj, rezsi költség,iroda fenntartás		20 437
Kapott kamat	6 025	

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 2012. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

	E Ft
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	71 918
NÖVELOŐ TÉTELEK	
késedelmi pótlék	94
számviteli törvény szerinti amortizáció	15 010
kivezetett eszközök nyilvántartási értéke	281
NÖVELOŐ TÉTELEK ÖSSZESEN	15 385
CSÖKKENTŐ TÉTELEK	
adótörvény szerinti amortizáció	15 310
kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	281
CSÖKKENTŐ T. ÖSSZESEN	15 591
ADÓALAP	71 712
ADÓ 10%	7 171

Mellékletek:

1. sz. melléklet: Eszközök mozgástábla
2. sz. melléklet: Cash Flow kimutatás
3. sz. melléklet: Mutatószámok

Budapest, 2013. március 26.

.....
a vállalkozás vezetője

Diófa Alapkezelő Zrt

2012.12.31

1. sz. melléklet

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA

Ft

	<i>vagyoni értékű jogok</i>	<i>üzleti vagycégérték</i>	<i>szellemi termékek</i>	<i>kísérleti fejlesztés értéke</i>	<i>alapítás átszervezés</i>	immateriális javak összesen	<i>ingatlanok</i>	<i>műszaki berendezések</i>	<i>egyéb berendezések</i>	<i>beruházások</i>	tárgyi eszközök összesen	eszközök mindösszesen
nyitó bruttó érték	40 848 070		2 837 500		8 071 875	51 757 445			22 774 364		22 774 364	74 531 809
növekedés	3 667 214		191 135			3 858 349			3 579 185		3 579 185	7 437 534
csökkenés			337 500			337 500					-	337 500
záró bruttó érték	44 515 284	-	2 691 135	-	8 071 875	55 278 294	-	-	26 353 549	-	26 353 549	81 631 843
											-	-
nyitó é.cs.	13 504 322		514 264		3 767 805	17 786 391			11 298 055		11 298 055	29 084 446
növekedés	7 668 299		453 554		1 614 375	9 736 228			5 273 947		5 273 947	15 010 175
csökkenés			56 177			56 177					-	56 177
záró é.cs.	21 172 621	-	911 641	-	5 382 180	27 466 442	-	-	16 572 002	-	16 572 002	44 038 444
											-	-
nyitó nettó érték	27 343 748	-	2 323 236	-	4 304 070	33 971 054	-	-	11 476 309	-	11 476 309	45 447 363
záró nettó érték	23 342 663	-	1 779 494	-	2 689 695	27 811 852	-	-	9 781 547	-	9 781 547	37 593 399

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
CASH-FLOW kimutatás

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	2011.	2012.
1. Adózás előtti eredmény	64.840	71.918
2. Elszámolt amortizáció	15.359	15.292
3. Elszámolt értékvesztés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-1.000	
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása	2.502	-405
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	49.042	-9.839
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	4.483	-4.125
9. Vevőkövetelés változása	-2.094	-71.413
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	-226.981	264.237
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-1.118	-17.374
12. Fizetett adó (nyereség után)	-6.549	-7.171
13. Fizetett osztalék, részesedés	-64.304	-59.251
I. Működési Cash-flow	-165.820	181.869
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	-8.700	-7.438
15. Befektetett eszközök eladása	175.000	
16. Kapott osztalék	0	
II. Befektetési Cash-flow	166.300	-7.438
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele(Tőkeemelés)	0	200
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hitelfelvétel	0	0
20. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
21. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	0	-175.000
22. Kötvényvisszafizetés	0	0
23. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
24. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	0	-174.800
IV. Pénzeszközök változása	480	-369
Nyitó pénzeszközállomány	7.870	8.350
Záró pénzeszközállomány	8.350	7.981

Keltezés: Budapest, 2013. március 26.

.....
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Statisztikai számjel: 14660690-6630-114-01

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

Diófa Alapkezelő Zrt.

A Társaság pénzügyi helyzetét jellemző mutatók:

E FT

Jövedelmezőségi mutató		
Adózott eredmény	64.747	
Saját tőke	145.000 =	44,65%
Tőkeerősség		
Saját tőke	145.000	
Mérlegfőösszeg	218.961 =	66,22%
Likviditási mutatók		
Forgó eszközök	161.780	
Rövid lejáratú kötelezettségek	72.785 =	222,27%
Kötelezettségek részaránya		
Kötelezettségek	72.785	
Mérlegfőösszeg	218.961 =	33,24%
Befektetett eszközök részaránya		
Befektetett eszközök	37.593	
Mérlegfőösszeg	218.961 =	17,17%