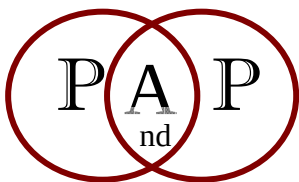


Diófa Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2013. december 31.



Független könyvvizsgálói jelentés

A Diófa Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **Diófa Alapkezelő Zrt.** (Cg. 01-10-046307) mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 145.468 ezer Ft, a mérleg szerinti eredmény 23.137 ezer Ft veszteség – 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

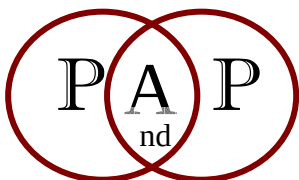
Az alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás 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.



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. 2013. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség:

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a **Diófa Alapkezelő Zrt.** mellékelt 2013. évi éves beszámolójához kapcsolódó, 2013. 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.** 2013. évi üzleti jelentése a **Diófa Alapkezelő Zrt.** 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014.február 12.

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

2013.01.01. - 2013.12. 31.

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2012.12.31	előző évek módosítása	2013.12.31
a		b			
1	A.	Befektetett eszközök	37 593	0	30 957
2	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	27 812	0	19 416
3		Alapítás-átszervezés aktivált értéke	2 690		1 075
4		Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5		Vagyoni értékű jogok	23 343		17 010
6		Szellemi termékek	1 779		1 331
7		Üzleti vagy cégérték			
8		Immateriális javakra adott előlegek			
9		Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	9 781	0	11 541
11		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12		Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13		Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9 781		11 541
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	161 780	0	110 660
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	103 799	0	39 155
35		Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	94 125		23 876
36		Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	7 184		
37		Követelések egyéb rész. viszonyban lévő vállalk. szemben			
38		Váltókövetelések			
39		Adott előlegek			
40		Egyéb követelések	2 490		15 279
41	III.	ÉRTÉKPAPÍROK	50 000	0	0
42		Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
43		Egyéb részesedés			
44		Saját részvények, saját üzletrészek			
45		Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	50 000		
46	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	7 981	0	71 505
47		Pénztár, csekkek	158		45
48		Bankbetétek	7 823		71 460
49	C.	Aktív időbeli elhatárolások	19 588	252	3 851
50		Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18 203		480
51		Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 385	252	3 371
52		Halasztott ráfordítások			
53		Eszközök összesen	218 961	252	145 468

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2012.12.31	előző évek módosítása	2013.12.31
a		b			
53	D.	Saját tőke	145 000	1 952	124 015
54	I.	JEGYZETT TŐKE	135 200		135 400
55		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III.	TŐKETARTALÉK			
58	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	1 614		10 677
59	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	2 690		1 075
60	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 496	1 952	-23 137
62	E.	Céltartalékok	0	0	0
63		Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64		Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65		Egyéb céltartalék			
66	F.	Kötelezettségek	72 785	-1 616	15 242
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	72 785	-1 616	15 242
81		Rövid lejáratú kölcsönök			
82		ebből: az átváltoztatható kötvények			
83		Rövid lejáratú hitelek			
84		Vevőktől kapott előlegek			
85		Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	3 331	-1 944	5 196
86		Váltótartozások			
87		Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalk. szemben	46 700		1 000
88		Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89		Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22 754	328	9 046
90	G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 176	-84	6 211
91		Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92		Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 176	-84	6 211
93		Halasztott bevételek			
94		Források összesen	218 961	252	145 468

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Diófa Alapkezelő Zrt.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összkieltség eljárással)

eFt

Sorszám	A tétel megnevezése		2012.12.31	Előző évek módosítása	2013.12.31
a		b			
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	264 172		202 984
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	264 172	0	202 984
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	46		3 773
8		ebből: visszalírt értékvesztés			
9	5	Anyagkieltség	2 090		3 410
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	65 471	-2 280	81 096
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	1 863		1 288
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	69 424	-2 280	85 794
15	10	Bérkieltség	80 670		89 298
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 046	39	5 546
17	12	Bérlárulék	23 735	72	25 942
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	109 451	111	120 786
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	15 010		14 510
20	VII.	Egyéb ráfordítások	10 792		10 826
21		ebből: értékvesztés			
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VIII)	59 541	2 169	-25 159
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14	Részesedések értékesítésének árforlamnyeresége			
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árforlamnyeresége			
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	6 927		900
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	6 025		575
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5 607		1 365
32	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	12 534	0	2 265
33	18	Befektetett pénzügyi eszközök árforlamvesztése			
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	157		334
39	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)	157	0	334
40	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	12 377	0	1 931
41	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	71 918	2 169	-23 228
42	X.	Rendkívüli bevételek			91
43	XII.	Rendkívüli ráfordítások			
44	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	91
45	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	71 918	2 169	-23 137
46	XII.	Adófizetési kötelezettség	7 171	217	0
47	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	64 747	1 952	-23 137
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	59 251		
50	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	5 496	1 952	-23 137

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. Általános adatok

Cégnév: Diófa Alapkezelő Zárkörűen Működő Részvénytársaság
Korábbi cégnév: Évgyűrűk Alapkezelő Zárkörűen 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.diofaalapkezelő.hu

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 135 millió 400 ezer forint.
Kibocsátott részvények: 135 db 1.000.000 Ft névértékű Diófa Alapkezelő törzsrészvény és 4 db 100 ezer forint névértékű B sorozatú visszaváltható részvény.

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 2013. szeptember 2-i hatállyal megváltozott.

Tulajdonosi szerkezet 2013.12.31-én:

FHB Jelzálogbank Nyrt. tulajdonosi arány: 99,70 %.
Belföldi magánszemélyek, tulajdonosi arány: 0,3 %

A Társaság Vezető tisztségviselői:

Igazgatósági tagok: Oláh Márton
Bíró Gergely Sándor
Foltányi Tamás
Tokodi Gábor

Felügyelő bizottság elnöke: Soltész Gábor Gergő
Felügyelő bizottsági tagok: Csillag Tamás István
Soltész Gábor Gergő
Nguyen Hoang Viet

Vezető állású személyek:
Bat. szerinti ügyvezetők: Oláh Márton
Bíró Gergely Sándor

A mérlegkészítés időpontjában a kockázatkezelésért felelős személy: Fórizs Judit

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
- Foltányi Tamás (1112 Budapest, Olt u. 21.)
Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró
- Tokodi Gábor (8000 Székesfehérvár, Pörös u. 7.)
Aláírás módja: Együttes, második helyen aláíró

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

Diófa Alapkezelő által kezelt vagyon:

Portfóliók Nettó Eszközértéke E Ft-ban

	2012.12.31.	2013. 12.31.
Postás Kiegészítő Nyugdíjpénztár Fedezeti Portfólió	403 257	1 255 997
Pannónia MNyp. Klasszikus Portfólió	510 156	149 711
Pannónia MNyp. Növekedési Portfólió	2 443 355	556 664
Pannónia MNyp Kiegyensúlyozott Portfólió	627 820	151 754
Bolyai-díj Alapítvány	231 938	233 981
Összesen:	4 216 526	2 348 107

Kezelt alapok Nettó Eszközértéke E Ft-ban 2013. december 31-én

	2012.12.31	2013.12.31
A Tűz Serlege Kötvény Alap	4 640 986	7 065 225
Diófa TM-1 Ingatlan Befektetési Alap	501 614	509 570
Theta Plus Származtatott Alap	130 386	126 644
Torony Ingatlan Alap		499 716
Magyar Posta Pénzpiaci Alap		503 933
FHB Forte Rövid Kötvény Alap		1 277 477
FHB Pénzpiaci Alap		3 690 823
FHB Abszolút Hozamú Alap	192 181	292 895
Diófa Ingatlan Befektetési Alap	10 333 208	9 868 383
Összesen:	15 798 375	23 834 666

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: 1.500.000 Ft +ÁFA.

A beszámoló összeállításáért felelős személy: Sz. Kis Ágota, mint a
DECANTER Számviteli 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 8 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 15. (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 mérleg főösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió Ft-ot, akkor az 1 millió forintot.

Fentiekből következően, amennyiben a megállapítások nem jelentősek, - vagyis nem érik el a fentiek szerinti mérleg főösszeg 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 %-a 1 millió Ft-nál kevesebb, az 1 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 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

2013.12.31. 19 416 E Ft**2012.12.31. 27 812 E Ft**

A mérleg sor vagyoni értékű jogokat, alapítás-átszervezés aktivált értékét, és szellemi terméket tartalmaz. Az immateriális javak 2013. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

Tárgyi eszközök

2013.12.31. 11 541 E Ft**2012.12.31. 9 781 E Ft**

A tárgyi eszközök 2013. évi állományának változását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

FORGÓESZKÖZÖK

Követelések

2013.12.31. 39 155 E Ft**2012.12.31. 103 799 E Ft**

Követelések áruszállításból és szolgáltatásból

2013.12.31. 23 876 E Ft**2012.12.31. 94 125 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

2013.12.31. 15 279 E Ft
2012.12.31. 2 490 E Ft

2013. évben az egyéb követelések mérlegsora ingatlan bérlethez kapcsolódó kauciót és adótúlfizetést tartalmaz.

Pénzeszközök

	<u>2013.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Pénztár	45 E Ft	158 E Ft
Bank	71 460 E Ft	7 823 E Ft
Összesen:	71 505 E Ft	7 981 E Ft

Értékpapírok

A társaság 2013. december 31-én forgatási célú értékpapírral nem rendelkezik.

Aktív időbeli elhatárolások

	<u>2013.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	480 E Ft	18 203 E Ft

A mérleg sor tárgyévre járó, de 2014-ben kiszámlázott bevételt tartalmaz.

	<u>2013.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 371 E Ft	1 385 E Ft

A mérleg sor részben 2013-ben számlázott, de 2014. évet érintő költségeket (folyóirat előfizetés, rendszerhasználati jog, biztosítási díj, üzemeltetési díj) tartalmaz.

SAJÁT TŐKE

2013.12.31.124 015 E Ft
2012.12.31.145 000 E Ft

A jegyzett tőke soron a Cégbíróság által bejegyzett tőke szerepel:	135 400 E Ft
Eredménytartalék	10 677 E Ft
Lekötött tartalék	1 075 E Ft
A mérleg szerinti eredmény:	-23 137 E Ft

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

Az eredménytartalék összege 10 677E Ft. A 2013. évi nyitó állományt a 2012. év mérleg szerinti eredményének átvezetése (5.496 E Ft), a 2013-ban lekötött tartalékból visszavezetett érték (1.615 E Ft) és az előző évek módosításának eredményhatása (1.952 E Ft) módosította. A lekötés feloldására az alapítás-átszervezés aktivált értékére 2013-ban elszámolt értékcsökkenéssel egyező összegben került sor.

A tulajdonosi határozat értelmében a 2013. év után osztalék kifizetésre nem kerül sor.
A -23 137E Ft mérleg szerinti eredmény az eredménytartalékba kerül.

CÉLTARTALÉK

A társaság 2013-ban céltartalékot nem képzett.

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	<u>2013.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Belföldi szállítók	5 196 E Ft	3 331 E Ft
Kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	1 000 E Ft	46 700 E Ft
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9 046 E Ft	22 754 E Ft
Összesen:	15 242 E Ft	72 785 E Ft

Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek

	E Ft	
	2013.12.31	2012.12.31
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9 046	22 754
SZJA	1 233	2 702
Egyéb adók	286	391
Szociális hozzájárulási adó	1 928	3 699
Nyugdíj és egészségbiztosítási járulék	1 352	1 734
Nyugdíj- és egészségbiztosítási pénztárak	177	200
Osztalék		12 812
Bér 12. hó	4 070	1 216

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	<u>2013.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Passzív időbeli elhatárolások	6 211 E Ft	1 176 E Ft

A passzív időbeli elhatárolások 2013-at terhelő prémiumot és járulékait, a mérlegzárás időpontjáig nem számlázott számviteli szolgáltatást, könyvvizsgálói díjat és egyéb, 2013-at terhelő költségeket tartalmaz.

IV. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

<u>Értékesítés nettó árbevétele</u>	<u>2013.12.31.</u>	<u>202 984 E Ft</u>
	<u>2012.12.31.</u>	<u>264 172 E Ft</u>
		E Ft

	2013.12.31	2012.12.31
Értékesítés nettó árbevétele	202 984	264,172
Alapkezelési tevékenység bevétele	193 946	167,175
Vagyonkezelési tevékenység	6 768	7,308
Sikerdíj		79,044
Egyéb szolgáltatás bevétele	1 548	10,452
Kezelt alapoknak továbbszámlázott költségek bevétele	149	
Továbbszámlázott költségek bevétele	573	193

A vagyonkezelésből származó bevétel megoszlása:

Magán- és kiegészítő nyugdíjpénztári portfóliók vagyonkezelésének bevétele 5 717 E Ft.
Egyéb portfóliókezelés bevétele 1 051 E Ft.

Anyagjellegű ráfordítások

2013.12.31. 85 879 E Ft

2012.12.31. 69 424 E Ft

	2013.12.31	2012.12.31
Anyagjellegű ráfordítások	85 794	69 424
Anyagköltség	3 410	2 090
Adatszolgáltatás	9 817	11 894
Külső számítástechnikai szolgáltatás	19 775	16 650
Keler szolgáltatás		360
Irodabérleti díj, és rezsi költség	27 206	18 601
Egyéb igénybevett szolgáltatás	2 655	3 464
Piackutatás,irodai adminisztráció	1 993	2 018
Könyvelés, könyvvizsgálat, közzététel	8 157	5 541
Érdekképviselő és egyéb tagdíjak	1 466	
Telefon, posta, távközlés költsége	2 039	1 607
Takarítás, szemétszállítás	705	705
Bankköltségek, biztosítás, illeték	1 288	883
Jogi szolgáltatás	2 142	2 319
Forgalmazói jutalék	1 107	
Egyéb anyagjellegű szolgáltatások	4 034	3 292

Egyéb szolgáltatások

2012.12.31. 1288 E Ft

2013.12.31. 281 E Ft

Az egyéb szolgáltatások mérleg sor 275 E Ft hatósági díjat, 531 E Ft bankköltséget, 482 E Ft biztosítási díjat tartalmaz.

Személyi jellegű ráfordítások

	E Ft	
	2013.12.31	2012.12.31
Összesen:	120 786	109 451
Béreköltség	89 298	80 670
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5 546	5 046
Bérfelárulások	25 942	23 735

Átlagos statisztikai állományi létszám: 11,25 fő (szellemi foglalkoztatottak)

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság és a vezető tisztségviselők összesen 6 400 E Ft díjazásban részesültek.

Értékcsökkenési leírás

2012.12.31. 15 010 E Ft
2013.12.31. 14 510 E Ft

Értékcsökkenés elszámolása a számviteli politikában meghatározott módon történt. Kis értékű eszközökre egy összegben elszámolt értékcsökkenés összege: 1 376 E Ft.

Egyéb ráfordítások

	E Ft	
	2013.12.31	2012.12.31
Egyéb ráfordítások	10 826	10 792
Iparűzési adó	3 991	5 242
Gépjármű súlyadó	59	40
Immat. javak, tárgyi eszközök terven felüli écs.		281
Pénzügyi költségek	2 921	2 921
Cégautó adó	242	224
Innovációs járulék	598	786
Egyéb díjak (PSZÁF, BAMOSZ, BEVA)		1 200
Egyéb ráfordítások	19	4
Késedelmi és önellenőrzési pótlék, kártérítések	40	94
Értékesített tárgyi eszközök könyv szerinti értéke	2 956	

Pénzügyi műveletek bevételei

	E Ft	
	2013.12.31	2012.12.31
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	2 265	12 534
Kapott osztalék, részesedés		4
Kamat bevétel kapcsolt vállalkozástól	575	6 025
Kamatbevétel pénzügyintézetektől	325	898
Forgóeszközök kimut. értékpapírok árfolyam nyer.	1 334	5 434
Köv. köt. pénzügyileg rend. árfolyam nyeresége	31	173

Rendkívüli tételek: A rendkívüli bevételek 91 E Ft összegéből a Társaság 79 E Ft értékben számolta el az eszközök leltározása során fellelt eszközök piaci értékét.

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

Portfóliókezelésből adódó eszközök, pénzeszközök (17. § aa), ab))	Tárgyévben vonatkozó eszköz és kötelezettség nem merült fel
Képzett céltartalékok, vállalt garanciák (17. § ab))	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.
Portfóliókezelés bevételeinek részletezése (17. § ad))	ld. Kiegészítő melléklet IV. pont
Áthárított, továbbszámlázott költségek (17. § ae))	Tárgyévben vonatkozó tétel nem merült fel.
Mérlegen kívüli kötelezettségek (17. § af))	Tárgyévben vonatkozó mérlegen kívüli kötelezettségek nincsenek
Kapott fedezetek, biztosítékok (17. § ah))	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.
Határon átnyúló szolgáltatások (17. § b))	Vonatkozó tételek nincsenek
Mérlegzárás időpontjában nyitott határidős, opciós és swap ügyletek	Mérlegzáráskor vonatkozó tételek nincsenek.

Kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított ügyletek

	E Ft
	2013. év
Fizetett forgalmazói jutalék	1048
Kapott kamat	575

Előző időszakot érintő hibák

A Társaság előző időszakot érintő hibát tárt fel. A hiba mérlegre gyakorolt hatása meghaladja a 2012. évi mérlegfőösszeg 2 %-át, ezért a 2013. évi mérleg középső oszlopában kerülnek bemutatásra.

A hibák oka: 2012. évben a bérleményhez kapcsolódóan többlet rezsiköltség, valamint informatikai szolgáltatásként szintén többletköltség került elszámolásra.

Hibahatás bemutatása:

	E Ft
Igénybevett szolgáltatás	- 2,280
Személyi jellegű ráfordítás	111
Társasági adó kötelezettség	217
Hatás mérleg szerinti eredményben	1,952
Összes hiba és hibahatás	4,560
Mérlegfőösszeg 2 %-a	4,379

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 2013. évi társasági adóalap megállapításánál a társasági adóról szóló többször módosított 1996. évi LXXXI. törvényt vette figyelembe.

	E Ft
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	- 23 138
Növelő tételek	
késedelmi pótlék, bírság	18
számviteli törvény szerinti amortizáció	14 510
kivezetett eszközök nyilvántartási értéke	2 956
Növelő tételek összesen	17 484
Csökkentő tételek	
adótörvény szerinti amortizáció	14 935
kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	1 858
előző évek önellenőrzése	2 169
Csökkentő tételek összesen	18 962
ADÓALAP	- 24 615
ADÓ 10%	0

Mellékletek:

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

Budapest, 2014. február 12.

.....
a vállalkozás vezetője

Diófa Alapkezelő Zrt.

2013.12.31

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>	<i>immateriális javak összesen</i>	<i>ingatlanok</i>	<i>műszaki berendezések</i>	<i>egyéb berendezések</i>	<i>beruházások</i>	<i>tárgyi eszközök összesen</i>	<i>eszközök mindösszesen</i>
nyitó bruttó érték	44 515 284		2 691 135		8 071 875	55 278 294			26 353 549		26 353 549	81 631 843
növekedés	1 454 785					1 454 785			9 374 634		9 374 634	10 829 419
csökkenés						-			7 538 699		7 538 699	7 538 699
záró bruttó érték	45 970 069	-	2 691 135	-	8 071 875	56 733 079	-	-	28 189 484	-	28 189 484	84 922 563
											-	-
nyitó é.cs.	21 172 621		911 641		5 382 180	27 466 442			16 572 002		16 572 002	44 038 444
növekedés	7 787 913		448 343		1 614 375	9 850 631			4 659 320		4 659 320	14 509 951
csökkenés						-			4 583 105		4 583 105	4 583 105
záró é.cs.	28 960 534	-	1 359 984	-	6 996 555	37 317 073	-	-	16 648 217	-	16 648 217	53 965 290
						-					-	-
nyitó nettó érték	23 342 663	-	1 779 494	-	2 689 695	27 811 852	-	-	9 781 547	-	9 781 547	37 593 399
záró nettó érték	17 009 535	-	1 331 151	-	1 075 320	19 416 006	-	-	11 541 267	-	11 541 267	30 957 273

DIÓFA ALAPKEZELŐ ZRT.
CASH-FLOW kimutatás

adatok e Ft-ban

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS	2012	2013
1. Adózás előtti eredmény	71 918	-20 968
2. Elszámolt amortizáció	15 292	14 510
3. Elszámolt értékvesztés		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		439
6. Szállítói kötelezettség változása	-405	1 865
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	-9 839	-59 408
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-4 125	5 035
9. Vevőkövetelés változása	-71 413	70 249
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélkül)	264 237	44 395
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-17 374	15 737
12. Fizetett adó (nyereség után)	-7 171	-217
13. Fizetett osztalék, részesedés	-59 251	
I. Működési Cash-flow	181 869	71 637
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
14. Befektetett eszközök beszerzése	-7 438	-10 829
15. Befektetett eszközök eladása		2 516
16. Kapott osztalék	0	
II. Befektetési Cash-flow	-7 438	-8 313
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS		
17. Részvénykibocsátás bevétele(Tőkeemelés)	200	200
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hitelfelvétel	0	0
20. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
21. Részvénybevonás (Tőkeleszállítás)	-175 000	
22. Kötvényvisszafizetés	0	0
23. Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
24. Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	-174 800	200
IV. Pénzeszközök változása	-369	63 524
Nyitó pénzeszközállomány	8 350	7 981
Záró pénzeszközállomány	7 981	71 505

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

.....
a vállalkozás vezetője

Cégjegyzék száma: 01-10-04630

Diófa Alapkezelő Zrt.

A Társaság pénzügyi helyzetét jellemző mutatók:

E FT

Jövedelmezőségi mutató		
Adózott eredmény	-23 137	
Saját tőke	124 015 =	-18,66%
Tőkeerősség		
Saját tőke	124 015	
Mérlegfőösszeg	145 468 =	85,25%
Likviditási mutatók		
Forgó eszközök	110 660	
Rövid lejáratú kötelezettségek	15 242 =	726,02%
Kötelezettségek részaránya		
Kötelezettségek	15 242	
Mérlegfőösszeg	145 468 =	10,48%
Befektetett eszközök részaránya		
Befektetett eszközök	30 957	
Mérlegfőösszeg	145 468 =	21,28%

Keltezés: Budapest, 2014. február 12.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)