

Capital Square,
1133 Budapest,
Váci út 76, 3. emelet

TELEFON +36 (1) 8830476
FAX +36 (1) 8830301
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu



Trusted Adviser
Könyvvizsgálat - Tanácsadás

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 765.998 eFt, a mérleg szerinti eredmény 0 eFt –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben valamint a 327/2009-es kormányrendeletben 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 felelőségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben valamint a 327/2009-es kormányrendeletben foglaltakkal összhangban.

Capital Square,
1133 Budapest,
Váci út 76, 3. emelet



TELEFON +36 (1) 8830476
FAX +36 (1) 8830301
E-MAIL trustedadviser@trustedadviser.hu

Trusted Adviser
Könyvvizsgálat + Tanácsadás

Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2015. február 12-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2015. február 26-án jóváhagyta. A 2015. február 12-t követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalék fizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2014. évi üzleti jelentése a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. február 26.

Szovics Zsolt

kamarai tag könyvvizsgáló
nyilvántartási szám: 005784
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
2096 Üröm, Pillangó u. 12.
nyilvántartási szám: 002588

2 3 4 5 2 9 4 1 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 1 1 8

Cégjegyzékszám

Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.

2014.01.01 - 2014.12.31


Mérleg "A"

Időszak

Ezer HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	2013.12.31	Előző év(ek) módosításai	2014.12.31
97	98	99	100	101
1	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	38 306	0	27 814
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	18 341	0	10 885
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	18 341	0	10 885
6	Szellemi termékek	0	0	0
7	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
9	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	17 215	0	15 679
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	17 215	0	13 053
14	Tenyészállatok	0	0	0
15	Beruházások, felújítások	0	0	2 626
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-25. sorok)	2 750	0	1 250
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
22	Tartósan adott kölcs. e. rész.-i viszonyban álló váll.-ban	0	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	2 750	0	1 250
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
26	B. Forgóeszközök (27.+34.+40.+45. sor)	500 683	0	723 174
27	I. KÉSZLETEK (28.-33. sorok)	0	0	0
28	Anyagok	0	0	0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
30	Növedék-, hizó- és egyéb állatok	0	0	0
31	Késztermékek	0	0	0
32	Áruk	0	0	0
33	Készletekre adott előlegek	0	0	0
34	II. KÖVETELÉSEK (35.-39. sorok)	66 545	0	100 202
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	45 897	0	78 421
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	13 900	0	19 057
37	Követelések e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
38	Váltókövetelések	0	0	0
39	Egyéb követelések	6 748	0	2 724
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK (41.-44. sorok)	422 507	0	609 133
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	422 507	0	609 133
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	11 631	0	13 839
46	Pénztár, csekkek	471	0	53
47	Bankbetétek	11 160	0	13 786
48	C. Aktív időbeli elhatárolások (49.-51. sorok)	5 807	0	15 010
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 520	0	13 046
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 287	0	1 964
51	Halasztott ráfordítások	0	0	0
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+26.+48. sor)	544 796	0	765 998

53	D. Saját tőke (54.+56.+57.+58.+59.+60.+61. sor)	355 268	0	140 020
54	I. JEGYZETT TŐKE	140 020	0	140 020
55	54. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
56	III. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
57	III. TŐKETARTALÉK	0	0	0
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	121 388	0	0
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	93 860	0	0
62	E. Céltartalékok (63.-65. sorok)	387	0	1 500
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	387	0	1 500
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
65	Egyéb céltartalékok	0	0	0
66	F. Kötelezettségek (67.+71.+80. sor)	149 903	0	549 965
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (68.-70. sorok)	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
69	Hátrasorolt köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (72.-79. sorok)	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
74	Tartozások kötvénykibocsátásából	0	0	0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
78	Tartós köt. e. rész.-i viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (81. és 83.-89. sorok)	149 903	0	549 965
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
82	81. sorból: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
84	Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	1 347	0	4 853
86	Váltótartozások	0	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll.-sal szemben	100 000	0	534 764
88	Rövid lej. köt. e. rész. viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	48 556	0	10 348
90	G. Passzív időbeli elhatárolások (91.-93. sorok)	39 238	0	74 513
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	2 626
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39 238	0	71 887
93	Halasztott bevételek	0	0	0
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN (53.+62.+66.+90. sor)	544 796	0	765 998



2 3 4 5 2 9 4 1 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 1 1 8

Cégjegyzékszám

Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.

2014.01.01 - 2014.12.31

Eredménykimutatás (összköltség) "A"

Időszak

Ezer HUF

ország	A tétel megnevezése	2013.12.31	Előző év(ek) módosítái	2014.12.31
97	98	99	100	101
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	639 156	0	775 999
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
	I. Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	639 156	0	775 999
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	0	0	0
	III. Egyéb bevételek	405	0	2 165
	III. sorból: visszaírt értékvesztés	0	0	0
5	Anyagköltség	4 443	0	5 611
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	84 227	0	70 908
7	Egyéb szolgáltatások értéke	2 821	0	2 486
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	17 773	0	67 757
	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	109 264	0	146 762
10	Béreköltség	174 286	0	170 130
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 432	0	9 724
12	Bérfelrakások	52 064	0	48 061
	V. Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	232 782	0	227 915
	VI. Értékcsökkenési leírás	10 077	0	15 940
	VII. Egyéb ráfordítások	103 893	0	79 187
	VII. sorból: értékvesztés	0	0	0
	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	183 545	0	308 360
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0

Keltetés: 2015.02.26

Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.

	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	24
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0	25
	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	26
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0	16 766	27
	15. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	28
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	15 594	0	103	29
	16. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	30
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 631	0	2 454	31
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.)	17 225	0	19 323	32
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0	33
	18. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	34
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	35
	19. sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	36
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítéséből származó bevételek	0	0	0	37
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	576	0	1 153	38
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.)	576	0	1 153	39
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	16 649	0	18 170	40
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+/-)	200 194	0	326 530	41
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0	42
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	43
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X.-XI.)	0	0	0	44
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C.+D.)	200 194	0	326 530	45
XII.	Adófizetési kötelezettség	6 334	0	12 876	46
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E.-XII.)	193 860	0	313 654	47
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	215 248	48
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	100 000	0	528 902	49
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F.+22.-23.)	93 860	0	0	50

Keltezés: 2015.02.26

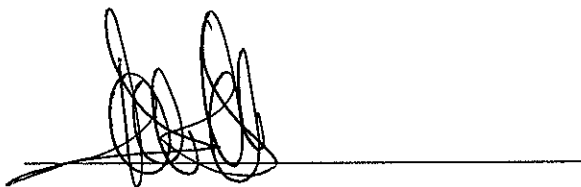
Pannónia-IG Alapkezelő Zrt.

Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet az éves beszámolóhoz
2014.évi üzleti évről

Budapest, 2015. február 26.

P.H.

A complex, cursive handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and flourishes, positioned above a horizontal line.

Igazgatóság elnöke

A simpler, more linear handwritten signature in black ink, with a few distinct strokes and a horizontal base, positioned above a horizontal line.

Igazgatóság tagja

I. ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

I. A Társaság

A Társaság neve: Pannónia CIG Alapkezelő Zrt., székhelye: 1072 Budapest, Nyár u. 12.
Internetes honlap címe: <http://www.pannoniavagyonkezezo.hu>

A Társaság 2011. július 20-án alakult határozatlan időtartamra, zártkörű részvénytársaságként működik. A Cégbíróság 2011. augusztus 3-án jegyezte be a Társaságot.

A Társaság alapítói: a Pannónia Nyugdíjpénztár (székhely: 1072 Budapest, Nyár u. 12.) és a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (1033 Budapest, Flórián tér 1.), összesen 40 millió Ft alaptőkével.

A tulajdonosi szerkezet alakulása alapításkor

Tulajdonos	Részvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
Pannónia Nyugdíjpénztár	3.200	10.000	32.000.000	80 %
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	800	10.000	8.000.000	20 %
Összesen	4.000	10.000	40.000.000	100 %

Az összes kibocsátott részvény törzsrészvénynek minősül.

A tulajdonosok az általuk lejegyzett tőkét határidőre, pénzben a Társaság rendelkezésére bocsátották.

A Társaság Közgyűlése 2012. február 15-én a Társaságszavatoló tőke szükségletének biztosítása érdekében a jegyzett tőke megemeléséről döntött. A tulajdonosok az általuk lejegyzett tőkét határidőre, pénzben a Társaság rendelkezésére bocsátották. A Cégbíróság a tőkeemelést 2012. március 29-én jegyezte be.

A Társaság Közgyűlése 2012. október 31-én újabb tőkeemelésről döntött összesen 20.000 Ft osztalékelsőbbségi részvény formájában. A Cégbíróság a tőkeemelést 2012. december 1-én jegyezte be. A tulajdonosok az általuk lejegyzett tőkét a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. esetében csak 2013. január 8-án, a Pannónia Nyugdíjpénztár esetében csak 2013. január 9-én bocsátották a Társaság rendelkezésére.

A társaság törzsrészvényeinek összesen 90 %-os mértékéig a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. vételi opciós joggal rendelkezik. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012. december 8-án, majd 2013. november 12-én opciós jogával élve meglévő részesedése mellé további 21%-os illetve 4%-os tulajdonrészt szerzett a Társaságban, mellyel egyidejűleg a Pannónia Nyugdíjpénztár részesedése ugyanilyen mértékben csökkent. Ezen túlmenően 2013. november 4-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. további 1%-os részesedést vásárolt a Pannónia Nyugdíjpénztártól.

A Pannónia Nyugdíjpénztár apport útján elidegenítette a tulajdonában álló „B” sorozatú osztalék elsőbbségi részvényt a 100%-os tulajdonában álló Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. részére, melynek transzferálására 2014. december 1-én került sor.

A tőkeemeléseket és a vételi opció érvényesítését illetve a részvényvásárlást követően, 2014. december 31-én a tulajdonosi szerkezet az alábbiak szerint alakul:

Tulajdonos	Törzsrészvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
Pannónia Nyugdíjpénztár	7.560	10.000	75.600.000	54 %
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	6.440	10.000	64.400.000	46 %
Összesen	14.000	10.000	140.000.000	100 %
Tulajdonos	Osztalékelsőbbségi részvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. (B sorozat)	1	10.000	10.000	50 %
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (C sorozat)	1	10.000	10.000	50 %
Összesen	2	10.000	20.000	100 %
Mindösszesen	14.002		140.020.000	

A Társaság fő tevékenysége: 6630 Alapkezelés

A Társaság igazgatósága:

- Benczédi Balázs (elnök-vezérigazgató) (lakcím: 1025 Budapest, Zöldkő u. 27.)
- Szalay Róbert (alkalmazott) (lakcím: 8360 Keszthely, Fodor u. 4.)
- Bedenek Melinda (vezérigazgató-helyettes) (lakcím: 1048 Budapest, Koszterna Gyula utca 11.)
- Rabi Ferenc (lakcím: 1131 Budapest Futár utca 8. 1/1.)
- Vécsei Péter (vezérigazgató-helyettes) (lakcím: 2085 Pilisvörösvár, Dobó István u. 50.)

A Társaság felügyelő bizottsága:

- Kelemen Zsolt
- Fluck Benedek
- dr. Szilágyi József (elnök)

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgáló: Trusted Adviser Kft, engedélyszám: 002588, személyében: Szovics Zsolt, engedély szám: 005784. A könyvvizsgáló által könyvvizsgálatért felszámított díj 850 000 + ÁFA. A könyvvizsgáló egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatást, adótanácsadói szolgáltatást a Társaság részére nem végzett.

A beszámoló elkészítésével megbízott személy adatai: Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt, Folkmayer Tibor (regisztrációs szám: 160738)

A Társaság a következő Alapokat kezeli:

Megnevezés	Alap vagyonának nettó eszközértéke 2013.12.31-én	Alap vagyonának nettó eszközértéke 2014.12.31-én
Pannónia CIG Hazai Kötvény Alap	1.480.819 eFt	1.939.902 eFt
Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap	516.860 eFt	403.081 eFt
Pannónia CIG HUF Likviditási Alap	100.307 eFt	6.120.159 eFt
Pannónia CIG EUR Likviditási Alap	358.494 EUR	4.465.725 EUR
Pannónia CIG Oráculum Alap	n.a.	1.308.553 eFt

A Társaság a 2012. évi beszámolóját még a befektetési szolgáltatókra vonatkozó jogszabályok (251/2000. Kormányrendelet) szerint készítette, azonban a 2013. és 2014. évi beszámolója már az alapkezelőkre vonatkozó 327/2009. (XII.29) számú kormányrendelet alapján került összeállításra.

2. A Társaság számviteli politikája

A Társaság eszközeit és forrásait a Számviteli törvényben (többször módosított 2000. évi C. tv.) és a 327/2009.(XII.29.) számú Kormányrendeletben előírt értékelési eljárások, illetve Számviteli politikájának részét képező Eszközök és Források értékelési szabályzatában foglaltak szerint értékeli.

A számviteli alapelvektől sem a beszámoló készítésekor, sem a könyvvezetés során nem tért el.

A könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik, a Társaság a 327/2009.(XII.29.) Korm. rendelet szerint éves beszámolót készít. A Társaság könyvvezetési pénzneme a forint.

Immateriális javak esetében a számviteli törvényben megengedett leírási idő meghatározásánál a Társaság - tekintettel az illető eszköz forgalomképességére és várható használati idejére - az egyes eszközöknél egyedileg jár el, bruttó érték után számított lineáris leírást alkalmazva.

Tárgyi eszközök esetében a Társaság az értékcsökkenést az egyes eszközcsoportokra megállapított leírási kulcsokkal, lineáris módszerrel, a bruttó érték alapján számítja. Járművek esetében a Társaság a 2013-as évben bevezette a maradványérték alkalmazását, igazodva a beszerzett járművek valódi élettartamához. A kis értékű (2014. évben is 100 eFt alatti egyedi beszerzési értékű) tárgyi eszközök használatbavételkor (beszerzéskor) költségként egyösszegben leírásra kerülnek.

Az árbevétel elszámolása akként történik, hogy az adott hónapban teljesített szolgáltatást legkésőbb a következő hónap 10.-ig kiszámlázza a Társaság. Az adott hónapban teljesített szolgáltatás eredményét az adott hónap javára számolja el a Társaság.

Követelésként az ügyfél által elfogadott számla értéket tartja nyilván a Társaság. Elfogadottnak tekint egy számlát abban az esetben, ha a fizetési határidő lejáratáig az ügyfél nem jelzi az ellenkezőjét. Az értékvesztés elszámolása egyedileg történik.

A könyvvezetéstől eltérő devizanemben felmerülő ügyletek az ügylet napján érvényes, az MNB által jegyzett átlagárfolyamon kerülnek elszámolásra. A pénzügyi teljesítés és az ügylet felmerülésének időpontjában érvényes árfolyam különbözetéből adódó árfolyamnyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A nem realizált árfolyam különbözet az év végi átértékelésből adódik, mely szintén MNB átlag árfolyamon történik

A Társaság céltartalékot képez az adózás előtti eredmény terhére azokra a múltbeli, illetve a folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre [ideértve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, a függő kötelezettséget, a biztos (jövőbeni) kötelezettséget, a korengedményes nyugdíj, a végkielégítés miatti fizetési kötelezettséget, a környezetvédelmi kötelezettséget], amelyek a mérlegfordulónapon valószínű vagy bizonyos, hogy fennállnak, de összegük vagy esedékességük időpontja még bizonytalan, és azokra a vállalkozó a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

A Társaság jelentősnek minősíti az előző évek beszámolójában elkövetett hibákat, ha a hibák és hibahatások abszolút értékének együttes összege meghaladja a mérleg főösszeg 2 %-át, vagy 500 M Ft-ot.

A 2014. évi beszámoló mérlegkészítési időpontja: 2015. január 20.

A mérleg fordulónapja után az osztalékfizetésről szóló döntés kivételével nem következett be olyan lényeges esemény, amely módosítaná a beszámolót.

A Társaság nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést.

A Társaság a saját befektetéseit képező értékpapírok névértékének nyilvántartására a nullás számlaosztályt használja.

3. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulása

A Társaság előző évi és tárgyévi

- eszközeinek értékét,
- forrásainak értékét,
- bevételeinek, ráfordításainak és eredmény összetevőinek alakulását,
- jövedelmezőségének, vagyoni és pénzügyi helyzetének fontosabb mutatóit

a következő táblázatok tartalmazzák.

Fontosabb mutatók alakulása

MUTATÓK	2013.	2014.	Magyarázat
Befektetett eszközök aránya	7,0%	3,6%	Az eszközcsoport mérlegértéke / Eszközök

			főösszege
Forgóeszközök aránya	91,9%	94,4%	Az eszközcsoport mérlegértéke / Eszközök főösszege
Tárgyi eszközök elhasználódási foka	73,2%	70,0%	Az eszközcsoport Nettó értéke / Bruttó értéke
Saját tőke aránya	65,2%	18,3%	Saját tőke / Mérleg főösszege
Idegen forrás aránya	34,8%	81,7%	(Összes forrás - saját tőke) / Összes forrás = mérleg főösszeg
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	n.a.	n.a.	A forráscsoport értéke / Mérleg főösszege
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	27,5%	71,8%	A forráscsoport értéke / Mérleg főösszege
Eladósodottság mértéke	n.a.	n.a.	Saját tőke / Hosszú lejáratú kötelezettségek
Likviditási gyorsráta	7,8%	2,5%	Pénzeszközök / Rövidlejáratú kötelezettségek
Likviditási ráta	334,0%	131,5%	Forgóeszközök / Rövidlejáratú kötelezettségek
Árbevétel arányos nyereség	28,7%	39,7%	Üzemi-üzleti eredmény / Értékesítés nettó árbevétele
Saját tőke jövedelmezősége	56,4%	233,2%	Szokásos eredmény / Saját tőke

II. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

I. Befektetett eszközök

A Társaság befektetett eszköz-állománya 2014-ban az alábbiak szerint alakult:

e Ft

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés					Nettó érték
	Nyitó	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró	Záró
Üzleti érték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vagyon értékű jogok	25 591	0	3 992		29 583	7 250	0	11 448	0	18 698	10 885
Szoftver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alapítás-átszervezés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak	25 591	0	3 992	0	29 583	7 250	0	11 448	0	18 698	10 885
Ingtatlanok	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Járművek	17 795	0	0	0	17 795	3 351	0	2 710	0	6 061	11 734
Üzemi, üzl.berend.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Irodai berend. felszerel.	5 192	0	101	0	5 293	2 421	0	1 553	0	3 974	1 319
Üz.körön kiv. berend.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Beruházások	0	0	6 719	4 093	2 626	0	0	0	0	0	2 626
Tárgyi eszközök össz.	22 987	0	6 820	4 093	25 714	5 772	0	4 263	0	10 035	15 679
Imm. és tárgyi eszk.	48 578	0	10 812	4 093	55 297	13 022	0	15 711	0	28 733	26 564
Kisért. immat.javak	946	0	0	0	946	946	0	0	0	946	0
Kisértékű tárgyi eszk.	3 138	0	229	0	3 367	3 138	0	229	0	3 367	0
Kisértékű összesen	4 084	0	229	0	4 313	4 084	0	229	0	4 313	0
Imm. és t.e. mindössz.	52 662	0	11 041	4 093	59 610	17 106	0	15 940	0	33 046	26 564
Tartósan adott kölcsönök	2 750	0	0	1 500	1 250	0	0	0	0	0	1 250
Befektetett eszk.össz.	55 412	0	11 041	5 593	60 860	17 106	0	15 940	0	33 046	27 814

A tárgyévben a Társaság 2 626 eFt befejezetlen beruházással rendelkezik, ami a back-office által használt Trasset program fejlesztésének még állományba nem vett része.

2. Értékvesztés

A Társaság a tárgyévben értékvesztést nem számolt el.

3. Követelések

A Társaság követelései a következőképpen alakultak:

Követelések összesen	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Összesen	66 545	100 202
Követelések vevőkkel szemben	45 897	78 421
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	13 900	19 057
ebből devizában	1 615	3 317
Egyéb követelések	6 748	2 724

A követelések között nincs lejárt, a követelések kezelése rendezett. A vevőkövetelések és a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések a vagyon- és alapkezelésből fakadnak, a 2014. év utolsó elszámolási időszak számlái, rendezésük 2015 januárjában megtörténtek. Az egyéb követelések között szerepel munkáltatói lakáskölcsön 2015-ben esedékes része 1 500 eFt, a könyvviteli szolgáltatást nyújtó cég felé adóbírság miatt 166 eFt, valamint adótúlfizetés 948 eFt értékben.

4. Saját tőke

A mérleg szerinti eredmény a nyitás során átvezetésre került az eredménytartalékba.

	Nyitó	Előző évi MSZE átvezetése	Eredménytartalék igénybevétele osztalékként	Záró
Jegyzett tőke	140,020	0	0	140,020
Jegyzett de be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytart.	121,388	93,860	-215,248	0
Lek.tart.pótbefiz.-ből	0	0	0	0
MSZE	93,860	-93,860	0	0
Összesen:	355,268	0	-215,248	140,020

A saját tőkében bekövetkezett változást a 2014-es, adózott eredmény, valamint a jóváhagyott osztalék-fizetés okozta. Összességében a saját tőke visszaállt a jegyzett tőke szintjére, mivel a tulajdonosok a teljes eredménytartalék és a 2014-es adózás utáni eredmény osztalékként történő kifizetéséről döntöttek. A 2014. évben fejlesztési tartalékot nem képzett, és felhasználható fejlesztési tartaléka sincs.

A közgyűlés elé terjesztett jelen beszámoló rendelkezik az eredmény felhasználásáról.

5. Hátrasorolt kötelezettségek, tartalékok, céltartalék

A Társaság 2014. üzleti év során, illetve a mérleg fordulónapján

- hátrasorolt kötelezettségekkel,
- zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal terhelt kötelezettségekkel,
- mérlegben nem jelentkező, de a pénzügyi helyzetre kiható kötelezettségekkel,
- olyan kötelezettségekkel, melyek visszafizetendő összege a kapott összegnél nagyobb,
- garanciális kötelezettségekkel, továbbá
- veszélyes hulladékkal,
- környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközökkel

nem rendelkezett.

A 2014. év folyamán a Társaság 1 500 eFt értékben képzett céltartalékot, várhatóan fizetendő és le nem vonható ÁFA, és az ehhez kapcsolódó önrevíziós, valamint késedelmi pótlék miatt.

6. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs.

7. Rövid lejáratú kötelezettségek

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Összesen	149 903	549 965
Kötelezettségek szállítókkal szemben	1 347	4 853
ebből : kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
egyéb kötelezettségek	148 556	545 112
- NAV felé	48 423	9 406
- Munkavállalók felé	0	0
- iparűzési adó	133	847
- függőben lévő tételek	100 000	534 859
ebből : kapcsolt vállalkozással szemben	100 000	534 764

A rövid lejáratú kötelezettségek között nincs devizában nyilvántartott tétel. Az egyéb kötelezettségek közül át lett sorolva 948 eFt értékben adótulfizetés. Az egyéb függőben lévő tételek között szerepel a tulajdonosok felé kifizetendő 528.902 eFt osztalék.

8. Aktív és passzív elhatárolások

Az aktív és passzív elhatárolások az alábbiak szerint alakultak:

Aktív időbeli elhatárolások	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 520	13 046
Nem realizált, járó kamatok	3 520	7 546
Trasset hatás előírt, nem realizált árbevétele		5 500
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 287	1 964
Előfizetések, költségek	2 140	535
Biztosítások	147	1 429
Egyéb (nem realizált kamat)	0	0
Összesen	5 807	15 010

Passzív időbeli elhatárolások	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	2 626
Trasset hatásból bevételként még el nem szám	0	2 626
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	39 238	71 887
Prémium járulékokkal	30 840	45 267
Díjvisszatérítés értékpapír forgalom miatt	6 812	25 571
MNB díj	0	15
Egyéb szolgáltatások	1 586	1 034
Összesen	39 238	74 513

III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

I. Kiemelt költségek részletezése

A társaságnak a 2014. üzleti évben

- kutatás-fejlesztéssel kapcsolatos, illetve

- környezetvédelemmel kapcsolatos költségei nem merültek fel.

A társaság a 2014. üzleti évben exporttámogatásban és elkülönített állami pénzalapokból való támogatásban nem részesült.

Költség típusok	e Ft	
	2013	2014
Anyag jellegű ráfordítások	109 264	146 762
Anyagköltség	4 443	5 611
Igénybevett szolgáltatások értéke	84 227	70 908
Egyéb szolgáltatások értéke	2 821	2 486
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	17 773	67 757
Igénybevett szolgáltatások részletezése	84 227	70 908
Informatikai szolgáltatás	41 405	24 363
Környvédelmi és környékvizsgálati szolgáltatás	7 906	6 794
idénybevétele	7 661	7 971
Bérleti díj	5 960	6 062
Szoftver karbantartás	2 986	1 574
Telefon, internet, posta	1 486	1 485
Javítás-karbantartás	95	684
Oktatás-továbbképzés	16 728	21 975
Egyéb szolgáltatás		
Személyi jellegű ráfordítások	232 782	227 915
Béreköltség	174 286	170 130
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 432	9 724
Bérfelrakások	52 064	48 061
Értékcsökkenési leírás	10 077	15 940
Értékcsökkenési leírás	10 077	15 940
Egyéb ráfordítások	103 893	79 187
Adományok, támogatások	38 705	20 000
Különadó	32 148	28 781
Utólag adott engedmény	13 260	8 340
Iparűzési adó	12 339	14 053
Innovációs járulék	3 272	2 108
Egyéb adók	897	948
Felügyeleti díj	884	260
BEVA díj	500	500
Egyéb	1 888	4 197
Összesen	456 016	469 804

A Társaság költségeinek típusonkénti bontását a fenti táblázat tartalmazza.

A Társaság a kapcsolt vállalkozásoktól a következő értékben vett igénybe szolgáltatásokat:

	2013	2014
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.:	679 eFt	3.071 eFt
CIG Pannónia EMABIT Zrt.:	308 eFt	235 eFt
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.:	24.384 eFt	25.015 eFt
Összesen:	25.371 eFt	28.321 eFt

2. Kiemelt eredmény-kimutatás tételek részletezése

Értékesítés nettó árbevétele

Az árbevétel megoszlása tevékenységi körönként

		e Ft	
		2013	2014
Értékesítés nettó árbevétele		639 156	775 999
Portfóliókezelés	Pannónia Nyugdíjpénztár	412 921	445 225
	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (kapcsolt vállalkozás)	171 961	189 405
	CIG Pannónia EMABIT (kapcsolt vállalkozás)	3 269	4 140
	Medicina Egészségpénztár	2 704	10 229
	Pannónia Önszegélyező Pénztár	1 645	1 800
	Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár	1 084	6 667
	Egyéb portfóliókezelés	221	4 875
Díjvisszatérítés továbbhárítása		12 994	65 576
Egyéb tevékenység		4 311	3 028
Forgalmazási jutalék	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (kapcsolt vállalkozás)	90	0
Alapkezelés	HUF Hazai Kötvény Alap	18 922	19 195
	HUF Részvény Indexkövető Alap	6 822	4 932
	EUR Likviditási Alap	1 107	7 693
	HUF Likviditási Alap	1 105	12 603
	CIG Oraculum Alap	0	631

Értékcsökkenési leírás

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása minden 100 eFt bekerülési érték feletti eszközre lineárisan, bruttó érték alapján történik az alábbi kulcsokkal:

Megnevezés	Éves leírás
	%
Szoftver	33.00
Gépkocsi	20.00
Vagyoni ért.jog	16.67
Szám.techn. eszk.	33.00
Bútorok	14.50
Irodai eszközök	14.50

Új beszerzésű járműveknél a maradványérték a beszerzési érték 37,5 %-a, használtknál pedig 18,75 %-a

Az értékcsökkenési leírásból 229 eFt az értékhatár alatti, egy összegben leírt eszközbeszerzés és 15.711 eFt a terv szerinti értékcsökkenési leírás.

Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei között kapcsolt vállalkozástól származó bevétel nem szerepel.

	2013	2014
Befektetett pü. eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	16766
Kapott, járó kamatok	15 594	103
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 631	2 454
Összesen	17 225	19 323

Pénzügyi műveletek ráfordításai

	2013	e Ft 2014
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	576	1 153
Összesen	576	1 153

Társasági adó

Társasági adóalapot módosító tényezők és adózott eredmény levezetése	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Adózás előtti eredmény	200 194	326 530
Adóalap növelő tételek		
Számviteli törvény szerint elszámolt céltartalék és az adótv.		
• Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírás	10 077	15 940
• Céltartalék képzés	387	1 500
• Jogerős határozatban megállapított bírság, késedelmi pótlék	137	467
• Nem a váll.érdekében felmerült ráfordítás	744	0
• Egyéb (sporttámogatás kiegészítés)	1 050	1 500
Összesen	12 395	19 407
Adóalap csökkentő tételek		
• Céltartalék feloldás	0	387
• Társasági adóról szóló törvény szerint elszámolható écs.	10 650	16 789
Összesen	10 650	17 176
Adóalap	201 939	328 761
Adófizetési kötelezettség	1 595 eFt(minimum adóalap 10 %-a) (797 487 eFt bevétel 2 %-, 15 950 e Ft a minimum adóalap)	20 194
Adókedvezmény (látványsport támogatása)	13 860	20 000
Fizetendő adó	6 334	12 876
Adózott eredmény	193 860	313 654

2014-ben a NAV részéről 301 eFt késedelmi pótlék és 166 eFt mulasztási bírság kiszabása történt (ez utóbbi korábbi év innovációs járulék feltöltési probléma miatt), ezekre már 2013-ban történt céltartalék képzés, amit most fel is oldott a Társaság. A 2014-es céltartalék-képzés a Trasset hatással függ össze. A Társaság összesen 20 millió Ft támogatást biztosított a látvány-csapatsportoknak.

IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1. Befektetővédelmi Alap

A Társaság 2011-ben csatlakozott a Befektetővédelmi Alaphoz. 2014-ben 500 eFt díjat fizetett az Alap részére. A Társaság nem csatlakozott külföldön kiegészítő befektető védelmi rendszerhez.

2. Egyéb kiegészítések

Tárgyévben foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma: 14,9 fő

A költségként elszámolt bérek, tiszteletdíjak, az egyéb személyi jellegű kifizetések, valamint a bérjárulékok alakulását a következő táblázat mutatja.

Személyi jellegű költségek összesen	e Ft	
	2013.12.31	2014.12.31
Összesen	232 782	227 915
Alkalmazotti bérek	159 547	157 530
Tiszteletdíjak	14 739	12 600
<i>bér terhére összesen</i>	<i>174 286</i>	<i>170 130</i>
Egyéb személyi jellegű ktg.	6 432	9 724
Bérjárulékok	52 064	48 061

A tisztségviselők a 2014. üzleti év során előleget, kölcsönt nem vettek igénybe, illetve a Társaság nem vállalt velük kapcsolatban semmilyen garanciát. A menedzsment tagok közül a Társaság a devizahitel végtörlesztés lehetőség kapcsán 7.500 eFt kamatmentes munkáltatói kölcsönt nyújtott a vezérigazgató-helyettes részére, ennek 2014.12.31-i értéke 2.750 eFt. Egyéb előleg, kölcsön és garanciavállalás nem történt.

A Társaság saját részvényt, üzletrészt nem vásárolt vissza.

A társaságnak a fordulónapon nem volt érvényben lévő határidő, opciós és swap ügylete.

A társaság nem adott és nem vett és adott kölcsönbe saját számlára és értékpapírkölcsönzés keretében sem, illetve óvadéki repóba nem adott és nem vett értékpapírokat 2014-ben. A Társaság nem adott és kapott fedezetet, biztosítékot, óvadékot, garanciát és kezességet, nem vállalt jegyzési garanciát, illetve nem tett hozamra és tőke megóvásra ígéretet.

A Társaságnak folyamatban lévő peres ügyei egyáltalán nincsenek, erről a társaság belső jogásza nyilatkozott.

A Társaságnak nincs a Magyar Nemzeti Bank által előírt kötelező tartalékképzési kötelezettsége.

A Társaság nem végzett határon átnyúló szolgáltatást.

A Társaság 2014-ben nem tárt fel olyan hibát, ami jelentősnek minősült volna.

Kiegészítő melléklet

Cash-flow kimutatás

	2013.12.31	2014.12.31
SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (működési cash-flow 1-13. sorok)	-75 402	7 655
Adózás előtti eredmény +/-	200 194	326 530
Elszámolt amortizáció +	10 077	15 940
Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	387	1 113
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
Szállítói kötelezettség változása +/-	134	3 505
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása +/-	17 468	-32 346
Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	34 295	35 275
Vevőkövetelés változása +/-	-12 243	-32 524
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszk. nélkül) változása +/-	-314 913	-187 759
Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-4 467	-9 203
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-6 334	-12 876
Fizetett (ténylegesen kifizetett) osztalék, részesedés -	0	100 000
BEFETETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (befektetési cash-flow 14-16. sorok)	-21 091	-6 947
Befektetett eszközök beszerzése -	-21 091	-6 947
Befektetett eszközök eladása +	0	0
Kapott osztalék, részesedés +	0	0
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow 17-27. sorok)	3 270	1 500
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	20	0
Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
Hitel és kölcsön felvétele +	3 250	1 500
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I., II., III. sorok)	-93 224	2 208