

1	3	9	0	2	4	8	3	9	3	0	5	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

**Cégjegyzés száma: Cg. 01-10-045613**

**TC Befektetési NYrt.** a vállalkozás megnevezése

**1123 Budapest, Alkofás u. 50 . (489-2200)** a vállalkozás címe,  
telefonszáma

**2013. év**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2014. március 31.

**MÉRLEG**  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2013.év
a	b	c	d	e

<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>854,750</b>	<b>0</b>	<b>854,890</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
04	Szellemi termékek	0	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>140</b>
01	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0	140
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
<b>III.</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>854,750</b>	<b>0</b>	<b>854,750</b>
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	854,750	0	854,750
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben	0	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>1,397,168</b>	<b>0</b>	<b>1,749,421</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Késztermékek	0	0	0
04	Áruk	0	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0	0
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>326,554</b>	<b>0</b>	<b>910,468</b>
01	Vevőkövetelések	0	0	0
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Váltókövetelések	0	0	0
05	Egyéb követelések	326,554	0	910,468
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPIROK</b>	<b>960,156</b>	<b>0</b>	<b>731,091</b>
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0	155,090
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	960,156	0	576,001

**MÉRLEG**  
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2013.év
a	b	c	d	e
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>110,458</b>	<b>0</b>	<b>107,862</b>
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	110,458	0	107,862
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>22,852</b>		<b>9,887</b>
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	22,852		9,887
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		0
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>2,274,770</b>	<b>0</b>	<b>2,614,198</b>

Keltezés: Budapest, 2014. március 31.

  
 a vállalkozás vezetője

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

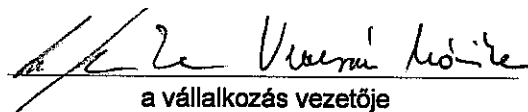
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	2013.év
a	b	c	a d	e
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1,969,747</b>	<b>0</b>	<b>1,827,632</b>
I.	<b>JEGYZETT TŐKE</b>	<b>20,000</b>	<b>0</b>	<b>20,000</b>
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névérté	0	0	0
II.	<b>JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>TŐKETARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.	<b>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>	<b>1,949,747</b>	<b>0</b>	<b>1,807,632</b>
V.	<b>LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII.	<b>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII.	<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-0</b>
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>304,642</b>	<b>0</b>	<b>786,185</b>
I.	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szem	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyb	0	0	0
	lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szem	0	0	0
II.	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0	0
	lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2013.év
a	b	c	d	e
<b>II.</b>	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>304,642</b>	<b>0</b>	<b>786,185</b>
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	39	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	655	0	654
05	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szembe	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyba lévő vállalkozással szemben	0	0	0
07	Váltótartozások	0	0	0
08	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	303,948	0	785,531
<b>G</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>381</b>	<b>0</b>	<b>381</b>
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	381	0	381
03	Halasztott bevételek	0	0	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>2,274,770</b>	<b>0</b>	<b>2,614,198</b>

Keltezés: Budapest, 2014. március 31.

  
a vállalkozás vezetője

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

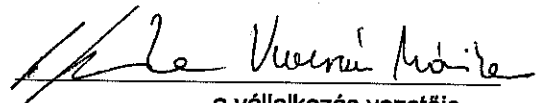
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	2013.év
a	b	c	a d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	0
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	0	0	0
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	3,669	0	3,095
05	Egyéb szolgáltatások értéke	349	0	90
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>4,018</b>	<b>0</b>	<b>3,185</b>
08	Béreköltség	0	0	0
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6,815	0	7,205
10	Bérbírlékok	1,942	0	2,053
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>8,757</b>	<b>0</b>	<b>9,258</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-12,818</b>	<b>0</b>	<b>-12,443</b>
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	110,400	0	591,100
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	45,737	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	102,177	0	60,701
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	38,928	0	38,607
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>297,242</b>	<b>0</b>	<b>690,408</b>
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	114,941	0	33,778
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>114,941</b>	<b>0</b>	<b>33,778</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>182,301</b>	<b>0</b>	<b>656,630</b>
<b>C.</b>	<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>169,483</b>	<b>0</b>	<b>644,187</b>
<b>X.</b>	<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XI.</b>	<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,065</b>
<b>D.</b>	<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1,065</b>
<b>E.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)</b>	<b>169,483</b>	<b>0</b>	<b>643,122</b>

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző évre vonatkozó önell.hatás		
		Előző év	a d	2013.év e
a	b	c	d	e
XII.	Adófizetési kötelezettség	5,913	0	4,137
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	163,570	0	638,985
20	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	136,430	0	142,115
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	300,000	0	781,100
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)	0	0	-0

Keltezés: Budapest, 2014. március 31.

  
a vállalkozás vezetője

**TC Befektetési Nyrt.**

**Kiegészítő melléklet  
a 2013. évi Beszámolóhoz**

Budapest, 2014. március 31.



## A Társaság legfontosabb adatai

A cég elnevezése: **TC Befektetési Nyrt.**  
Székhelye: **1123 Budapest, Alkotás u 50.**  
KSH száma: **13902483930511401**  
Jegyzett tőke: **20 millió Forint**

Társaság alapszabálya kelt: **2007. szeptember 18.**

Cégjegyzék száma: **Cg. 01-10-045613**

A TC Befektetési Rt. a 20 millió Ft jegyzett tőkével 2000. szeptember 18-án alapított Tőzsdecápa Tőzsdejáték Kft. jogutódja, melynek átalakulását a Fővárosi Bíróság Cégbírósága 2007. március 14-vel jegyezte be.

### A cég tevékenységi köre:

96.09 Máshova nem sorolt, egyéb személyi szolgáltatás  
70.22 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás  
73.11 Reklámügynöki tevékenység  
82.99 Máshova nem sorolt egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás  
66.19 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

A cég könyvvizsgálója: **PÉNZMENTŐ Könyvvizsgáló. Adótanácsadó Kft.**  
felelős könyvvizsgáló: **Dr. Rocskai János**

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: **Dr Kovács Zsuzsanna**  
bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai azonosító:003981

## BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉS, KÖNYVVEZETÉS

A Társaság a 2000. évi C. Számviteli törvény előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A befektetett eszközök nettó értéken, illetve értékvesztés és értékhelyesbítés elszámolásával az ismert piaci értéken szerepelnek a mérlegben. A vagyoni értékű jogok tervszerinti értékcsökkenési leírása a számviteli törvény minimum előírás- 6 év – szerint történik. Az értékcsökkenési leírás kezdőnapja a beszerzés napja. Terven felüli értékcsökkenést a Társaság fennállása óta nem számolt el.

Az értékcsökkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik.

Az értékpapírok nyilvántartása bekerülési áron, állománycsökkenése értékesítéskor FIFO elszámolás szerint történik.

Rendkívüli eseménynek a szokásos mértéket meghaladó tevékenységtől független, nem gyakori eseteket tekinti a Társaság.

Jelentős hiba a mérlegfőösszeg 1%-a, illetve az 500 eFt feletti hiba.

A mérlegkészítés időpontját a tárgyévet követő év március 11.-ével határozza meg a Társaság.

**AZ IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS A TÁRGYI ESZKÖZÖK  
ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA ÉS ÉV VÉGI ÁLLOMÁNYA**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
Képzőművészeti alkotás			
nyitó	0	0	0
növekedés	140	0	140
csökkenés			
átminősítés +/-			
tárgyévi ért.csökk.			
záró	140	0	140

**A TÁRSASÁG TULAJDONÁBAN LÉVŐ FORGATÁSI CÉLÚ  
ÉRTÉKPAPÍROK ÁLLOMÁNYA 2013. DECEMBER 31-ÉN:**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	könyv szerinti érték
Diszkontkincstárjegy	46,938
Kötvény	329,064
Részvény	155,090
Befektetési jegy	199,999
<b>Összesen</b>	<b>731,091</b>

**Aktív időbeli elhatárolások:**

2012. évben:  
22.852 eFt értékpapír kamat.

2013. évben:  
9.887 eFt értékpapír kamat.

### Passzív időbeli elhatárolások összetevői:

2012. évben:

381 eFt könyvvizsgálói díj.

2013. évben:

381 eFt könyvvizsgálói díj.

### KÖLTSÉGEK MEGOSZLÁSA

Megnevezés	Ezer Ft-ban	mo %
Közzétételi díj	148	1.19%
Könyvvizsgálói díj	381	3.06%
Forgalomban tartási díj	2,550	20.50%
Bankköltség	90	0.72%
Tagsági díjak	10	0.08%
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	6	0.05%
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>3,185</b>	<b>25.60%</b>
Béreköltség	0	0.00%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7,205	57.90%
Járulékok	2,053	16.50%
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>9,258</b>	<b>74.40%</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>Működési költségek összesen</b>	<b>12,443</b>	<b>100.00%</b>

### A FOGLALKOZTATOTTAK ÁTLAGOS LÉTSZÁMA, BÉRKÖLTSÉGE ÉS A SZEMÉLYI JELLEGŰ EGYÉB KIFIZETÉSEK

2013. évben a Társaság nem foglalkoztatott alkalmazottat.

## RÉSZESÉDÉSEK

**Concorde Értékpapír Zrt.**  
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

2013. évi jegyzett tőke:	1.000.000 eFt
2013. évi saját tőke:	2.510.212 eFt
2013. évi mérleg szerinti eredmény:	439 eFt

Részesedés: 709.290 eFt (30.00 %)

## RÉSZESÉDÉSEK

**Trio Capital (TC) SA**  
412 F, route d'Esch L-2086 Luxembourg

2013. évi jegyzett tőke:	500.000 EUR
2013. évi eredmény:	-12.379.14 EUR

Részesedés: 500.000 EUR (100.00 %)

## VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

Igazgatóság tagjainak száma: 5 fő

Tiszteletdíj 7.205 eFt

A Társaságnak az ügyvezetőkkel szemben nincs követelése, részükre előleg vagy kölcsön folyósítására nem került sor, munkavállalók számára hitelnújtás nem történt 2013. évben.

**Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:**

Vidovszky Áron (1121 Budapest Tállya u. 17/A)

Mezei Magdolna (2094, Nagykovácsi, Szent Anna u 13)

Veverán Mónika (1029 Budapest, Csatlós u. 5/3.)

Dr. Halász Judit Ágnes (1112 Budapest, Dayka G. 62/D. I/4.)

Dr. Kovács Zsuzsanna (1121 Budapest Agancs út 6/c)

**PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZET**

A Társaságnak likviditási gondjai, tartós kintlévőségei nem voltak, a követelések túlnyomó részben határidőre befolytak és a Társaság is határidőre teljesítette kötelezettségeit.

A tulajdonában levő részvények után jelentős osztalékbevételre tett szert.

Likvid pénzeszközeit állampapírokban tartotta, amelyek kamatbevétele növelte eredményét.

- Értékesítés nettó árbevétele : 0 ezer Ft
- A társaság működési költségeinek összege: 12.443 ezer Ft
- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege: 0 ezer Ft
- Az üzleti tevékenység eredménye: -12.443 ezer Ft
- A pénzügyi műveletek eredménye: 656.630 ezer Ft
- A rendkívüli eredménye: -1.065 ezer Ft
- A Társaság 2013. évi adózás előtti eredménye: 643.122 ezer Ft

## A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek

	Adatok ezer Ft-ban
<b><u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u></b>	
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	0
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	591.100
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>591.100</b>
<b><u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u></b>	
	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>0</b>

A társasági adó fizetési kötelezettség **4.137 eFt.**

### Az összevont adózott eredmény felhasználása

	adatok ezer Ft-ban
<b>2013. évi adózás előtti eredménye:</b>	<b>643.122</b>
<b>A fizetendő adó:</b>	<b>4.137</b>
<b>Az adózott eredménye:</b>	<b>638.985</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre:	142.115
Fizetett (jóváhagyott) osztalék, részesedés	781.100
<b>A mérleg szerinti eredménye:</b>	<b>0</b>

A Társaság tulajdonosai a 2014. évi rendes közgyűlésen a 2013. évi adózott eredmény felhasználására a következő határozat hozták:

A Társaság a 2013. évi 638.985 ezer Ft adózás utáni eredményéből és 142.115 ezer Ft eredménytartalékból 781.100 ezer Ft osztalékot fizet. Az egy részvényre jutó osztalék 39.055 Ft.

## VAGYONI HELYZET

(eFt)

### Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{1.827.632}{2.614.198} * 100 = 69,91 \%$$

## PÉNZÜGYI HELYZET

(eFt)

### Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk.-Készletek}}{\text{Rövid lejáratú köt.}} * 100 = \frac{1.749.421}{786.185} * 100 = 222,52 \%$$

## JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

(eFt)

### ROE

$$\frac{\text{Adózás előtti er.}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{643.122}{1.827.632} * 100 = 35,23 \%$$

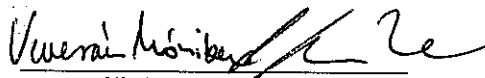


## CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

sor-szám	A tétel megnevezése	2012	2013
a	b	c	d
1.	Adózás előtti eredmény	169,483	643,122
2.	Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	0
<b>I.</b>	<b>Bruttó cash flow</b>	<b>169,483</b>	<b>643,122</b>
3	Vevőkövetelések állományváltozása	0	0
4	Egyéb követelések állományváltozása	491,471	-583,914
5	Értékpapírok állományváltozása	-597,791	229,065
6	Aktív időbeli elhatárolások változása	-20,215	12,965
7	Szállítótartozások állományváltozása	329	-1
8	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
9	Rövidlejáratú kölcsönök, hitelek állományváltozása	27	-39
10	Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása	-401,923	481,583
11	Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása	0	0
12	Fizetett társasági adó	-5,913	-4,137
13	Fizetett osztalék	-300,000	-781,100
<b>II.</b>	<b>Operatív cash flow</b>	<b>-834,015</b>	<b>-645,578</b>
14	Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása	0	-140
15	Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozása	-87,950	0
<b>III.</b>	<b>Befektetési tevékenység cash flowja</b>	<b>-87,950</b>	<b>-140</b>
16	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzügyi cash flow</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Vállalkozási cash flow (pénzeszközök állományváltozása)</b>	<b>0</b>	<b>-2,596</b>

Keltezés: Budapest, 2014 március 31.

  
a vállalkozás vezetője