

Az Igazgatótanács jelentése a Társaság 2013. évi üzleti tevékenységéről, tájékoztatója az elfogadott 2014. évi üzletpolitikai célkitűzésekről

A TC Befektetési Nyrt. 2013. évi üzleti tevékenysége

2013. év végén a TC Befektetési Nyrt. tulajdonában álltak 300.000 db Concorde Értékpapír Zrt. elsőbbségi részvényen kívül, euró és USA dollár, devizakötvények, befektetési jegyek, tőzsdei (BÉT) részvények, valamint forgatási céllal vásárolt diszkontkincstárjegyek.

A Társaság célja továbbra is konzervatív befektetési politikát követve a befektetési tevékenységi körének bővítése, figyelembe véve azt, hogy ez a Concorde Értékpapír Zrt. érdekeivel ne kerüljön konfliktusba.

A TC Befektetési Nyrt. 2012. 02. 10-én 500.000 EUR alaptőkével külföldi leányvállalatot alapított, hogy befektetéseinek egy részét ezen keresztül folytassa.

A TC Befektetési Nyrt. működési költségeit, valamint a 2013. május 10-i osztalékfizetéseket a Társaság diszkontkincstárjegyek eladásából finanszírozta.

Pénzügyi beszámolók

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
A.	Befektetett eszközök	854,750	0	854,890
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
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
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	140
01	Ingatlanok 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
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	854,750	0	854,750
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 vállalkozásban	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.	Forgóeszközök	1,397,168	0	1,749,421
I.	KÉSZLETEK	0	0	0
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
II.	KÖVETELÉSEK	326,554	0	910,468
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
III.	ÉRTEKPAPIROK	960,156	0	731,091
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
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	110,458	0	107,862
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	110,458	0	107,862
C.	Aktív időbeli elhatárolások	22,852		9,887
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	22,852		9,887
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		0
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2,274,770	0	2,614,198

Keltezés: Budapest, 2014. március 11.

Árnyékos Vezető

a vállalkozás vezetője

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
D.	Saját tőke	1,969,747	0	2,027,632
I.	JEGYZETT TŐKE	20,000	0	20,000
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névérték	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	-1,949,747	0	1,949,747
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+/-)	0	0	57,885
E.	Céltartalékok	0	0	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	Kötelezettségek	304,642	0	586,185
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
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 lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
II.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	304,642	0	586,185
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 szemben	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
07	Váltótartozások	0	0	0
08	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	303,948	0	585,531
G	Passzív időbeli elhatárolások	381	0	381
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	381	0	381
03	Halasztott bevételek	0	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2,274,770	0	2,614,198

Keltezés: Budapest, 2014. március 11.

Ákeri Adó L. Vörös M. R.

a vállalkozás vezetője

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatás	
			a	2013.év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	0
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	0	0	0
	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
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	4,018	0	3,185
08	Béreköltség	0	0	0
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6,815	0	7,205
10	Bérbírlékok	1,942	0	2,053
V.	Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)	8,757	0	9,258
VI.	Értékcsökkenési leírás	0	0	0
VII.	Egyéb ráfordítások	43	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	-12,818	0	-12,443
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
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)	297,242	0	690,408
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
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)	114,941	0	33,778
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	182,301	0	656,630
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)	169,483	0	644,187
X.	Rendkívüli bevételek	0	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	0	0	1,065
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	-1,065
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	169,483	0	643,122
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	0
21	Jóváhagyott osztalék és részesedés	300,000	0	581,100
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+F+20-21)	0	0	57,885

Keltezés: Budapest, 2014. március 11.

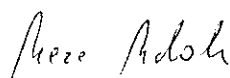
Anna Kócska Vezető
a vállalkozás vezetője

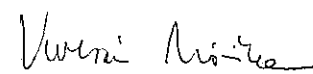
A Társaság üzletpolitikai célkitűzései a 2014-es évre

A Társaság célja konzervatív befektetési politikát követve a befektetési tevékenységi körének bővítése, figyelembe véve azt, hogy ez a Concorde Értékpapír Zrt. érdekeivel ne kerüljön konfliktusba. A Társaság ugyanis a Concorde Értékpapír Zrt. elsőbbségi részvények révén speciális menedzseri és részvényesi jogokat gyakorol ezen cégben. Befektetési és kockázatkezelési szempontok miatt befektetéseinek egy részét részben a saját maga, részben az erre a célra alapított külföldi leányvállalata révén folytatja. Ez egyelőre nem jár az eddigi üzlet- és befektetési politika lényegi változásával, ugyanakkor már a korábbi évek során a befektetési eszközökön belül megnőtt devizaeszközök aránya. Likvid pénzeszközöket a Társaság jelenleg devizába (EUR és USD), devizakötvényekbe illetve befektetési jegyekbe valamint BÉT-en forgalmazott részvényekbe és rövid lejáratú állampapírokba fekteti be. A magyar kamatszint csökkenésével csökkent a magyar kötvények vonzereje, viszont a távalyi stratégia, vagyis devizakötvényekbe fektetés két ágon is vonzó nyereséget eredményezett az idei évben, hiszen a kötvények árfolyamnyeresége devizában is jelentkezik, továbbá a kamatcsökkentés miatt gyengülő forint árfolyam is a devizakötvénynek kedvezett.

Szélsőségesebb piaci lehetőség fennállása esetén előfordulhat, hogy nagyobb kockázatú, tőkebefektetésre kerül sor. Egy jelentősebb globális korrekció pedig vonzóvá teheti a részvénybefektetéseket, különösen a stabil osztalékfizetéssel rendelkező papírokat. A részvényt piac alulárzottsága esetén a Társaság - hosszabb távra - jegyzett részvények vagy opciók vásárlását nem tartja lehetetlennek.

Budapest, 2014. március 11.


Mezei Magdolna


Veverán Mónika