

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a CEE Active Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság

2012. évi

éves beszámolójához

Budapest, 2013. március 27.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása

A Társaság neve: CEE Active Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság székhelye: 1118 Budapest, Rétköz u. 5.

A Társaság internetes honlapjának címe: www.ceeaaam.hu

Cég alapítás dátuma: 2009. 12. 16. (bejegyzve: 2009. 12. 30.)

Cégjegyzék száma: 01-10-046560

Adószám: 11714910-1-43

Statisztikai számjel: 11714910-6612-114-01

PSZÁF engedély száma: EN-III-63/2010

A CEE Active Asset Management Zrt. 2009-ben alakult azzal a céllal, hogy magyar és más közép-kelet európai befektetők számára befektetési szolgáltatásokat nyújtson, vagyonkezelést végezzen. Engedélyköteles tevékenységét 2010. szeptember 13-án kezdte meg.

A tulajdonosi szerkezet alakulása 2012. december 31-én:

Tulajdonosok	Törzsbetét (Ft)	Részvények száma (db)	Részvények névértéke (Ft)	Megoszlás
Székelyhidi Zsolt István	30.000.000	3.000	10.000	50%
Katzer Andor Tamás	30.000.000	3.000	10.000	50%

A társaság fő tevékenysége: Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (6612)

A társaság által alkalmazott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma: 6 fő.

A beszámolót összeállította: Soltész Mária, mérlegképes regisztrációs száma:180895

**A beszámoló aláírására jogosult: Székelyhidi Zsolt István
Katzer Andor Tamás**

A Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálata a Bszt.97.§(1) alapján kötelező.

Könyvvizsgáló: Első Magyar Audit Holding Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft (kamarai szám: 002184, pénzügyi intézményi minősítés száma T-000844/06), természetes személyként

kijelölt könyvvizsgáló Dr. Fainné Kaszab Sarolta (MKVK kamarai tagszám: 002570, befektetési vállalkozási minősítés száma: Ebv-002570/96).

2. A vállalkozás által kialakított számviteli politika főbb vonásainak bemutatása

A CEE Active Asset Management Zrt. számviteli rendjét a Számvitelről szóló 2000. évi C. tv. (a továbbiakban Számviteli Törvény), valamint a Befektetési Vállalkozások éves beszámoló-készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló, 251/2000 Kormányrendelet rendelkezéseivel összhangban állította össze.

A Társaságnál az üzleti év fordulónapja: december 31.

A mérlegkészítés Számviteli Politikában meghatározott időpontja: a tárgyévet követő év február 28.

A társaság Számviteli Politikáját és elszámolási rendszerét úgy alakította ki, hogy a meghatározott szabályok alapján elkészített éves beszámoló megbízható és valós összképet adjon a társaság jövedelemtermelő-képességéről, vagyonáról, vagyonának alakulásáról, pénzügyi helyzetéről és jövőbeli terveiről, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgálhat.

A Társaság „A” típusú mérleget és „A” típusú összköltség eljárással készített eredménykimutatást alkalmaz a 251/2000. (XII.24) kormányrendeletben foglaltaknak megfelelően.

3. Alkalmazott értékelési eljárások

A mérlegkészítésnél alkalmazott főbb (a vállalkozás szempontjából lényeges) értékelési elvek:

- A befektetett pénzügyi eszközöket a mérlegben a befektetéskori értéken tartjuk nyilván
- A követeléseinket a mérlegben bekerülési értéken szerepeltetjük
- A követelések egyedi értékelése alapján, a várható veszteség mértékéig értékvesztést számolunk el a kétes és rossz kintlévőségekre
- Az értékesítési céllal vásárolt értékpapírokat bekerülési áron tartjuk nyilván.
- Az értékesítési célú értékpapírokat FIFO módszerrel vezetjük ki a nyilvántartásokból értékesítéskor.
- A kötelezettségeket könyv szerinti értéken szerepeltetjük a mérlegben
- A devizában denominált eszközök és források a mindenkori MNB árfolyamon kerülnek értékelésre.
- Az értékcsökkenési leírást az üzembe helyezés napjától az állományból való kivezetés napjáig lineáris leírási kulcs szerint számoljuk el havi gyakorisággal. A 100 ezer Ft egyedi beszerzési ár alatti tárgyi eszközök értékét a Társaság a használatba vételkor egy összegben, értékcsökkenési leírásként számolja el.

Az egyes eszközök leírási kulcsa az alábbiak szerint alakul:

- | | |
|-------------------------------------|-------|
| ▪ szoftverek (vagyon értékű jogok): | 20% |
| ▪ számítástechnikai eszközök: | 50% |
| ▪ egyéb berendezések: | 14,5% |

4. A vagyoni, pénzügyi helyzet és jövedelmezőség elemzése

A Társaság Cash-Flow kimutatását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

A vagyon összetétele:

MEGNEVEZÉS	adatok eFt-ban				
	Előző év (2011)	Tárgyév (2012)	Előző év adatainak megoszlása %	Tárgyév adatainak megoszlása %	Változás 2012/2011 év %
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1,014	964	0.2%	0.2%	95.1%
Immateriális javak	275	200	0.0%	0.0%	72.7%
Vagyoni értékű jogok	275	200	0.0%	0.0%	72.7%
Tárgyi eszközök	739	764	0.1%	0.1%	103.4%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	739	764	0.1%	0.1%	103.4%
FORGÓESZKÖZÖK	591,366	551,666	99.6%	99.6%	93.3%
Követelések	4,679	4,830	0.8%	0.9%	103.2%
Egyéb követelések	4,679	4,830	0.8%	0.9%	103.2%
Pénzeszközök	586,687	546,836	98.8%	98.8%	93.2%
Tőzsdeforgalmi számla	516,000	35,570	86.9%	6.4%	6.9%
Elszámolási betétszámla	70,687	94,514	11.9%	17.1%	133.7%
Ügyfél letéti számla		416,752	0.0%	75.3%	-
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1,190	1,115	0.2%	0.2%	93.7%
Bevételek aktív időbeli elhatárolása		15	0.0%	0.0%	-
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1,190	1,100	0.2%	0.2%	92.4%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	593,570	553,745	100.0%	100.0%	93.3%
SAJÁT TŐKE	65,392	92,927	11.0%	16.8%	142.1%
Jegyzett tőke	60,000	60,000	10.1%	10.8%	100.0%
Eredménytartalék	2,894	5,392	0.5%	1.0%	186.3%
Mérleg szerinti eredmény	2,498	27,535	0.4%	5.0%	1102.3%
KÖTELEZETTSÉGEK	525,505	460,737	88.5%	83.2%	87.7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	525,505	460,737	88.5%	83.2%	87.7%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból	409	5,496	0.1%	1.0%	1343.8%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	515,319	445,135	86.8%	80.4%	86.4%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9,777	10,106	1.6%	1.8%	103.4%
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2,673	81	0.5%	0.0%	3.0%
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	22		0.0%	0.0%	0.0%
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2,651	81	0.4%	0.0%	3.1%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	593,570	553,745	100.0%	100.0%	93.3%

Főbb mutatószámok:

		2011.12.31		adatok eFt-ban 2012.12.31	
Tőkeszerkezeti mutatók:					
Tőkeerősség	$\frac{\text{Saját forrás}}{\text{Összes forrás}} \times 100$	$\frac{65,392}{593,570} = 11.0\%$		$\frac{92,927}{553,745} = 16.8\%$	
Saját tőke-jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 100$	$\frac{65,392}{60,000} = 109.0\%$		$\frac{92,927}{60,000} = 154.9\%$	
Likviditási mutatók:					
Likviditási ráta I.	$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lej. köt.}}$	$\frac{591,366}{525,505} = 1.13$		$\frac{551,666}{460,737} = 1.20$	
Likviditási ráta III.	$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lej. köt.}}$	$\frac{586,687}{525,505} = 1.12$		$\frac{546,836}{460,737} = 1.19$	
Jövedelmezőségi mutatók:					
Tőkearányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Saját tőke}} \times 100$	$\frac{-3,183}{65,392} = -4.9\%$		$\frac{26,368}{92,927} = 28.4\%$	
Eszközarányos jövedelmezőség	$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{-3,183}{1,014} = -313.9\%$		$\frac{26,368}{964} = 2735.3\%$	

II. SPECIFIKUS RÉSZ

1. A MÉRLEG KÜLÖNBÖZŐ TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

1.1 A saját tőke változása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2011	Növekedés	Csökkenés	2012
JEGYZETT TŐKE	60 000	0	0	60 000
Ebből: a) visszavásárolt saját részvény névértéken	0	0	0	0
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
TŐKETARTALÉK	0	0	0	0
EREDMÉNYTARTALÉK (+)	2 894	2 498	0	5 392
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0
ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0	0
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+)	2 498	27 535	2 498	27 535
Összesen:	65 392	30 033	2 498	92 927

A saját tőkében változást csak a Mérleg szerinti eredmény okoz, melyet teljes egészében az eredménytartalék növelésére fordítanak a tulajdonosok.

1.2 Immateriális javak állományváltozása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak
2012. évi nyitó bruttó érték	375	0	375
Növekedés	66	0	66
Csökkenés	0	0	0
2012. évi záró bruttó érték	441	0	441
2012. évi nyitó halmozott értékcsökkenés	100	0	100
Növekedés	141	0	141
Csökkenés	0	0	0
2012. évi záró halmozott értékcsökkenés	241	0	241
2012. évi nyitó nettó érték	275	0	275
2012. évi záró nettó érték	200	0	200

1.3 Tárgyi eszközök állományváltozása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Egyéb berendezések	Tárgyi eszközök összesen
2012. évi nyitó bruttó érték	899	899
Növekedés	602	602
Csökkenés	0	0
2012. évi záró bruttó érték	1,501	1,501
2012. évi nyitó halmozott értékcsökk.	160	160
Növekedés	577	577
Csökkenés	0	0
2012. évi záró halmozott értékcsökkenés	737	737
2012. évi nyitó nettó érték	739	739
2012. évi záró nettó érték	764	764

1.4 Aktív és Passzív időbeli elhatárolások alakulása:

adatok eFt-ban

KELER havi kamatelszámolás-ügyfélszámla	T391	K9722	6
KELER havi kamatelszámolás-saját számla	T391	K9722	0
CIB 12.31-i kamatelszámolás-saját számla	T391	K9722	8
CIB 12.31-i kamatelszámolás-saját számla	T391	K9722	1
Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:			15

Bloomberg Anywhere elhatárolása:	T392	K522	1,001
Telefonköltség elhatárolása:	T392	K524	2
Web-tárhely elhatárolása:	T392	K5293	1
Web-tárhely elhatárolása:	T392	K5293	2
Kábeltévé elhatárolása:	T392	K5299	2
Minősített el. aláírás csomag elhatárolása:	T392	K522	21
Minősített el. aláírás csomag elhatárolása:	T392	K522	28
Vagyonbiztosítás elhatárolása:	T392	K533	39
Office 365 elhatárolása	T392	K522	3
Office 365 elhatárolása	T392	K522	1
Költségek, ráf.-ok aktív időbeli elhatárolása összesen:			1,100

Összes aktív időbeli elhatárolás: **1,115**

Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen: **0**

Bankköltségek elhatárolása:	T535	K482	1
PSZÁF díj IV. negyedév	T8673	K482	56
táppénz hozzájárulás	T551	K482	24

Költségek, ráf.-ok passzív időbeli elhatárolása összesen: **81**

Összes passzív időbeli elhatárolás: **81**

1.5 Kötelezettségek és követelések bemutatása:

	adatok eFt-ban
Egyéb követelések:	4,830
Óvadék (12.123 EUR):	3,531
Óvadék :	858
Tévesen utalt összeg követelés:	26
Nyugdíjbiztosítási alap (125-ös adónem)	0
Iparűzési adó:	145
Társasági adó:	270
Összes követelés:	4,830

	adatok eFt-ban
Rövid lejáratú kötelezettségek:	460,737
Szállítók:	5,496
Kötelezettségek ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból:	445,135
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:	10,106
elszámolás alatt lévő ügylet (3000 EUR)	874
SZJA:	6,154
ÁFA:	653
Bér:	1,426
Szociális hozzájárulási adó:	569
Egészségbizt. és munkaerőpiaci járulék:	182
Nyugdíjbiztosítási járulék (291-es adónem):	216
Szakképzési hozzájárulás:	32
Összes kötelezettség:	460,737

1.6 Külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek:

	Devizanem	Deviza érték	Ft érték
ESZKÖZÖK			
PÉNZESZKÖZÖK			
KELER ügyfélszámla	USD	53,928.17	11,914,351
CIB saját számla	EUR	0.51	149
CIB saját számla	USD	70.00	15,465
CIB ügyfél letéti számla	EUR	363,740.75	105,954,043
CIB ügyfél letéti számla	USD	749,490.24	165,584,879
KÖVETELÉSEK			
Óvadék	EUR	12,123.00	3,531,309
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK			
Költségek, ráf. aktív időbeli elh.	USD	4,533.26	1,001,533
Költségek, ráf. aktív időbeli elh.	EUR	14.21	4,139
KÖTELEZETTSÉGEK			
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	EUR	345,648.86	100,684,056
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	USD	800,225.61	176,793,844
Egyéb rövid lejáratú köt.	EUR	3,000.00	873,870

1.7 A Társaság szavatoló tőkéje és tőkekövetelménye

A Társaság szavatoló tőkéje 2012. december 31-i fordulónapon:

	adatok eFt-ban
<i>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke</i>	65,192
Alapvető tőke	65,192
Tőkeelemek	
Jegyzett tőke	60,000
Tartalékok	
Eredménytartalék	5,392
Levonások	200
Immateriális javak	200

A Társaság 2012. december 31-én fennálló tőkekövetelménye

	adatok eFt-ban
<i>Induló tőkekövetelmény</i>	36,411
<i>Összes tőkekövetelmény kockázatokra</i>	20,028
Partnerkockázat tőkekövetelménye	8,717
Működési kockázat tőkekövetelménye	10,539
Devizakockázat tőkekövetelménye	772
Tőkekövetelmény minimális szintje	36,411
A Társaság szavatoló tőke többlete 2012. december 31-én	28,781

2. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

2.1 Az eredmény összetétele

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	Előző év (2011)	Tárgyév (2012)
1. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	111,593	146,586
2. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	14,131	25,361
3. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (1. -2.)	97,462	121,225
4. Egyéb bevételek	1	2
5. Anyagjellegű ráfordítások	67,839	56,226
6. Személyi jellegű ráfordítások	30,572	32,871
7. Értékcsökkenési leírás	235	717
8. Egyéb ráfordítások	2,000	5,045
9. ÜZEMI, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (3.-4.-5.-6.-7.-8.)	-3,183	26,368
10. Pénzügyi műveletek eredménye	5,959	4,227
11. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	2,776	30,595
12. Rendkívüli eredmény	0	0
13. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2,776	30,595
14. Adófizetési kötelezettség	278	3,060
15. ADÓZOTT EREDMÉNY	2,498	27,535
17. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	2,498	27,535

2.2 A 2012. évi társasági adó meghatározása

	adatok eFt-ban
Adózás előtti eredmény:	30,595
Adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek összesen:	717
Adótörvény szerinti értékcsökkenési leírás összege:	717
Adózás előtti eredményt növelő jogcímek összesen:	717
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenési leírás összege:	717
Adóalap:	30,595
Jövedelem- (nyereség-) minimum megállapítása:	
Összes bevétel:	151,508
Összes bevételt csökkentő tételek együttes összege:	21,860
Összes bevételt növelő tételek együttes összege:	0
Korrigált összes bevétel:	129,648
Jövedelem- (nyereség-) minimum:	2,593
Adóalap vagy jövedelem- (nyereség-) minimum:	30,595
2011. évi társasági adó összege:	3,060

2.3 A 2012. évi iparűzési adó levezetése

	adatok Ft-ban
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek:	3,891,825
Befektetési szolgáltatás bevétele:	146,586,043
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások:	149,831
Htv. szerinti - vállalkozási szintű - éves nettó árbevétel:	150,328,037
Közvetített szolgáltatások értéke:	21,859,944
Anyagköltség:	704,479
A Htv. szerinti - vállalkozási szintű - adóalap:	127,763,614
Mentességgel korrigált Htv. szerinti - vállalkozási szintű - adóalap:	127,763,614
A Fővárosi Önkormányzat illetékességi területére jutó adóalap:	127,763,614
Adóköteles adóalap:	127,763,614
Számított adó:	2,555,272
Iparűzési adófizetési kötelezettség:	2,555,272

2.4 Saját számlás kereskedés társaságunknál a 2012. évben nem volt.

2.5 Társaságunk által 2012. évre fizetett BEVA tagsági díj : 2 000 000 Ft volt.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. A vezető tisztségviselők, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság járandósága, munkavállalók átlagos statisztikai létszáma és a személyi jellegű ráfordítások

Az üzleti év során az átlagos statisztikai létszám 6 fő volt.

adatok eFt-ban

	Előző év (2011)	Tárgyév (2012)
Béreköltség	23,839	25,793
Személyi jellegű egyéb kifizetések		29
Bérfelrakások	6,733	7,049
Összesen	30,572	32,871

A fenti adatok tartalmazzák a vezető tisztségviselők és igazgatósági tagok járandóságait is, mivel munkaviszonyban töltik be ezen tisztségeiket, és munkabérükön felül külön járandóságban nem részesülnek.

A Társaság ügyvezetését 3 tagú Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság béreköltsége 2012. évben 13.168 eFt volt. A Felügyelő Bizottság tagjai díjazás nélkül látják el feladatukat.

2. A könyvvizsgálónak fizetett díj

A könyvvizsgálatot az Első Magyar Audit Holding Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft (kamarai szám: 002184, pénzügyi intézményi minősítés száma T-000844/06) látja el, természetes személyként kijelölt könyvvizsgáló Dr. Fainné Kaszab Sarolta (MKVK kamarai tagszám: 002570, befektetési vállalkozási minősítés száma: Ebv-002570/96).

A 2012. évi beszámoló könyvvizsgálati díja 600 eFt +27% ÁFA. A könyvvizsgálaton kívül egyéb szolgáltatást a tárgyévben nem számlázott a könyvvizsgáló a CEE Active Asset Management Zrt. felé.

3. Egyéb, a számviteli törvény szerint kötelezően előírt, illetve javasolt tájékoztatás

- A társaság adott, vagy kapott garanciákkal, fedezetekkel, óvadékkal és biztosítékkal, illetve kezességvállalással nem rendelkezik, ilyen jogcímen nem tart nyilván eszközöket.
- A beszámolási időszakban nem került sor jelentős összegű hiba feltárására.
- A Társaság nem rendelkezik olyan jövőbeni kötelezettséggel, mely a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, és a mérlegben nem jelenik meg.
- A tulajdonosok fejlesztési tartalék címen lekötött tartalékot nem képeztek.
- Meghatározó jelentőséggel bíró tárgyi eszköz értékcsökkenési leírásának módosítására nem került sor.
- A Társaság környezetvédelmet közvetlenül szolgáló berendezésekkel, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.
- Veszélyes hulladékokkal, környezetre veszélyes készlettel a Társaság nem rendelkezik, ebből adódóan környezetvédelemmel kapcsolatos céltartalék képzésre nem volt szükség.

ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság üzleti tevékenységét 26 368 eFt eredménnyel zárta, melyet a pénzügyi műveletek eredménye további 4 227 eFt-tal javított, így a 2012. üzleti évben elért adózás előtti eredmény 30 595 eFt. Ez megegyezik a társasági adó alapjával, így a 2012. évre fizetendő társasági adó 3 060 eFt. Mivel az adózott eredményből osztalék fizetésére nem kerül sor, így a Társaság 2012. évi mérleg szerinti eredménye 27 535 eFt.



Budapest, 2013. március 27.

CEE ACTIVE ASSET MANAGEMENT ZRT.

1118 Budapest, Rétköz u. 5.

Adószám: 11714910-1-43

Cgysz.: 01-10-046560



CEE Active Asset Management Zrt.

CEE Active Asset Management Zrt

Budapest, 1118 Rétköz utca 5.

Statisztikai számjel : 11714910-6612-114-01

Cégjegyzék száma : 01-10-046560

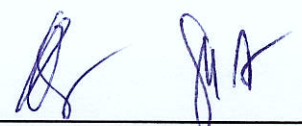
1. sz. melléklet

Cash-flow-kimutatás

Sor szám	Megnevezés	2011	2012
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás		17,107	-39,183
Működési cash flow, 1-13. sorok			
1./	Adózás előtti eredmény	2,776	30,595
2./	Elszámolt amortizáció	235	717
3./	Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4./	Devizahitelen elszenvedett árfolyamvesztés	0	0
4./	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5./	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6./	Szállítói kötelezettség változása	-1,265	5,087
7./	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	250	330
8./	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség változása	14,902	-70,184
9./	Passzív időbeli elhatárolások változása	2,033	-2,592
10./	Vevőkövetelés változása	0	0
11./	Forgóeszközök /vevő és pénzeszköz nélkül/ változása	-427	-151
12./	Aktív időbeli elhatárolások változása	-1,119	75
13./	Fizetett, fizetendő adó /nyereség után/	-278	-3,060
14./	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás		-899	-668
Befektetési cash flow, 14-16. sorok			
15./	Befektetett eszközök beszerzése	-899	-668
16./	Befektetett eszközök eladása	0	0
17./	Kapott osztalék, részesedés	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás		0	0
Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok			
18./	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
19./	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocs. bevétele	0	0
20./	Hitel és kölcsön felvétele	0	0
21./	Hosszúlej. nyújtott kölcsön és bankbetét törlesztése, megszűnt	0	0
22./	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
23./	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	0	0
24./	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
25./	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
26./	Hosszúlej. nyújtott kölcsön és elhelyezett bankbetétek	0	0
27./	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
28./	Alapítókcal szembeni, illetve egyéb hosszú lej. köt. változása	0	0
IV. Pénzeszköz változása /I.+II.+III./		16,208	-39,851
	Nyitó pénzkészlet	570,479	586,687
	Záró pénzkészlet	586,687	546,836

Keltetés: Budapest, 2013. március 27.

CEE ACTIVE ASSET MANAGEMENT ZRT.
 1118 Budapest, Rétköz u. 5.
 Adószám: 11714910-1-43
 Cgysz.: 01-10-046560


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)