

TARTALOMJEGYZÉK

- I. Független könyvvizsgálói jelentés
- II. Éves beszámoló
 - Mérleg
 - Eredménykimutatás
 - Kiegészítő melléklet

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

Éves Beszámoló

2006. december 31.

Budapest, 2007. március 21.

a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 10788086-6523-114-01

Budapest Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG (Nem pénzügyi vállalkozások számára)			Adatok ezer forintban		
Sorszám	Tétel megnevezése		Előző év	Előző év (ek) módosításai	Tárgyév
a	b		c	d	e
01.	A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK /02.+10.+18. sor/	16 050	0	14 545
02.	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK /03.-09. sorok/	5 011	0	2 513
03.	1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
05.	3.	Vagyoni értékű jogok	2		1
06.	4.	Szellemi termékek	5 009		2 512
07.	5.	Üzleti vagy cégérték			
08.	6.	Immateriális javakra adott előlegek			
09.	7.	Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK /11.-17. sorok/	11 039	0	12 032
11.	1.	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 288		629
13.	3.	Egyéb berendezések felszerelések, járművek	9 751		11 403
14.	4.	Tenyészállatok			
15.	5.	Beruházások, felújítások			
16.	6.	Beruházásokra adott előlegek			
17.	7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18.	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK /19.-26. sor/	0	0	0
19.	1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3.	Egyéb tartós részesedés			
22.	4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	5.	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24.	6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			0
25.	7.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26.	8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
27.	B.	FORGÓESZKÖZÖK /28.+35.+43.+49. sor/	2 992 988	0	4 712 594
28.	I.	KÉSZLETEK /29.-34. sorok/	0	0	0
29.	1.	Anyagok			
30.	2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31.	3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
32.	4.	Késztermékek			
33.	5.	Áruk			
34.	6.	Készletekre adott előlegek			
35.	II.	KÖVETELÉSEK /36.+42. sorok/	248 520	0	233 543
36.	1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból /vevők/	202 006		195 633
37.	2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
38.	3.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
39.	4.	Váltókövetelések		0	
40.	5.	Egyéb követelések	46 514		37 910
41.	6.	Követelések értékelési különbözete			
42.	7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43.	III.	ÉRTÉKPAPÍROK /44.-48. sor/	2 727 373	0	4 401 923
44.	1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		0	
45.	2.	Egyéb részesedés			
46.	3.	Saját részvények, saját üzletrészek			
47.	4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 727 373		4 401 923
48.	5.	Értékpapírok értékelési különbözete			
49.	IV.	PÉNZESZKÖZÖK /50.-51. sorok/	17 095	0	77 128
50.	1.	Pénztár, csekkék			
51.	2.	Bankbetétek	17 095		77 128
52.	C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /53.-55. sor/	6 583	0	61 633
53.	1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	3 833		61 357
54.	2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 750		276
55.	3.	Halasztott ráfordítások			
56.		ESZKÖZÖK /AKTÍVÁK/ ÖSSZESEN /01.+27.+52./	3 015 621	0	4 788 772

Adatok ezer forintban

Sorszám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év (ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
57.	D. SAJÁT TŐKE /58.,64.-68.,71. sorok/	2 510 708	0	4 172 989
58.	I. JEGYZETT TŐKE /59.-62. sorok/	500 000	0	500 000
59.	1. Konszolidációba bevont vállalatban	500 000		500 000
60.	2. Közös vezetési vállalkozásban			
61.	3. Társult vállalkozásban			
62.	4. Egyéb vállalkozásokban			
63.	Ebből: Visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE /-/			
65.	III. TŐKETARTALÉK			
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	696 960		2 010 708
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK /69.-70. sorok/	-	-	-
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
71.	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 313 748		1 662 281
72.	E. CÉLTARTALÉKOK /73.-75. sorok/	408 513	0	408 513
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	408 513		408 513
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
75.	3. Egyéb céltartalék			
76.	F. KÖTELEZETTSÉGEK /77.+81.+90. sor/	25 779	0	181 346
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK /78.-80. sorok/	0	0	0
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
81.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /82.-89. sorok/	0	0	0
82.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
83.	2. Átváltoztatható kötvények			
84.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
85.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
86.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
87.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
88.	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
90.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK /91., 93.-101. sorok/	25 779	0	181 346
91.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
92.	- ebből: az átváltoztatható kötvények			
93.	2. Rövid lejáratú hitelek			
94.	3. Vevőktől kapott előlegek			
95.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	11 144		38 550
96.	5. Váltótartozások		0	
97.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	843		57 729
98.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
99.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 792		85 067
100.	9. Kötelezettségek értékelési különbözete			
101.	10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
102.	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK /103.-105. sor/	70 621		25 924
103.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
104.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	70 621		25 924
105.	3. Halasztott bevételek			
106.	FORRÁSOK /PASSZÍVÁK/ ÖSSZESEN /57.+72.+76.+102. sor/	3 015 621	0	4 788 772

Budapest, 2007. március 21.

a vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 10788086-6523-114-01

Budapest Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS (Nem pénzügyi vállalkozások részére)					Adatok ezer forintban
Sorszám	Tétel megnevezése		Előző év	Előző év (ek) módosításai	Tárgyév
a	b		c	d	e
01.	1.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele /02.-05. sorok/	2 163 613	0	2 631 769
02.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban			0
03.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban			
04.	c)	Társult vállalkozásban			
05.	d)	Egyéb vállalkozásokban	2 163 613		2 631 769
06.	2.	Export értékesítés nettó árbevétele /07.-10. sorok/	0	0	0
07.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban			
08.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban			
09.	c)	Társult vállalkozásban			
10.	d)	Egyéb vállalkozásokban			
11.	I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE /01.+06. sor/	2 163 613	0	2 631 769
12.	3.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
13.	4.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
14.	II.	AKTÍVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNY ÉRTÉKE /12.+13. sor/	0	0	0
15.	III.	EGYÉB BEVÉTELEK /16.-19. sorok/	25 886	0	33 096
16.	a)	Konzolidációba bevont vállalatban			0
17.	b)	Közös vezetésű vállalkozásban			
18.	c)	Társult vállalkozásban			
19.	d)	Egyéb vállalkozásokban	25 886		33 096
20.		Ebből: visszairt értékvesztés			
21.	5.	Anyagköltség	9 164		8 490
22.	6.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	242 719		226 514
23.	7.	Egyéb szolgáltatások értéke	75 648		258 091
24.	8.	Eladott áruk beszerzési értéke			
25.	9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
26.	IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /21.-25. sorok/	327 531	0	493 095
27.	10.	Béreköltség	171 189		195 488
28.	11.	Személy jellegű egyéb kifizetések	15 690		13 920
29.	12.	Bérfeladások	60 361		67 699
30.	V.	SZEMÉLY JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK /27.-29. sorok/	247 240	0	277 107
31.	VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	7 929		8 052
32.	VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	185 762		54 587
33.		Ebből: értékvesztés			
34.	A.	Üzleti tevékenység eredménye /11.+14.+15.-26.-30.-31.-32. sor/	1 421 037	0	1 832 024
35.	13.	Kapott osztalék és részesedés			
36.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
37.	14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
38.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
39.	15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
40.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
41.	16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	51	0	83
42.		Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	51		83
43.	17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	163 847		189 696
44.		Ebből: értékelési különbözet			
45.	VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELE /35.+37.+39.+41.+43. sor/	163 898	0	189 779
46.	18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
47.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
48.	19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
49.		Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
50.	20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
51.	21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	159		21 087
52.		Ebből: értékelési különbözet			
53.	IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI /46.+48.+50.+51. sor/	159	0	21 087
54.	B.	Pénzügyi műveletek eredménye /45.-53. sor/	163 739	0	168 692
55.	C.	Szokásos vállalkozási eredmény /34.+54. sor/	1 584 776	0	2 000 716
56.	X.	RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK			
57.	XI.	RENDKÍVÜLI RÁFORDÍTÁSOK			
58.	D.	Rendkívüli eredmény /56.-57. sor/	0	0	0
59.	E.	Adózás előtti eredmény /55.+58. sor/	1 584 776	0	2 000 716
60.	XII.	ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	271 028		338 435
61.	F.	Adózott eredmény /59.-60. sor/	1 313 748	0	1 662 281
62.	22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
63.	23.	Fizetett, jóváhagyott osztalék, részesedés /61.-64. sorok/	0	0	0
64.		Konzolidációba bevont vállalatban			
65.		Közös vezetésű vállalkozásban			
66.		Társult vállalkozásban			
67.		Egyéb vállalkozásokban			
68.	G.	Mérleg szerinti eredmény /61.+62.-63. sor/	1 313 748	0	1 662 281

Budapest Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

2006. december 31.

Budapest, 2007. március 21.

a vállalkozás vezetője

TARTALOMJEGYZÉK

I. Általános rész

- I / 1. A Budapest Bank Csoport rövid bemutatása
- I / 2. A Budapest Bank Csoport Számviteli Politikájának rövid ismertetése
- I / 3. Változások és jelentősebb gazdasági események az 2006. évi beszámolóban

II. Specifikus adatok

- II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása
- II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott és tárgyévi értékcsökkenésének alakulása
- II / 3. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya
- II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve
- II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2005. december 31 - 2006. december 31. között
- II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása
- II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya
- II / 8. Budapest Bank csoport tőzsdén jegyzett értékpapírjainak mérlegsoronkénti állománya nyilvántartási áron
- II / 9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya
- II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve
- II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2006. december 31-én
- II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2006-ban
- II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban
- II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai
- II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek
- II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek
- II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek
- II / 17. Társasági adófizetési kötelezettség alakulása 2006-ban

III. Tájékoztató rész

- III / 1. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet fontosabb mutatói
- III / 2. Mérlegen kívüli tételek
- III / 3. Rendkívüli eredményként elszámolt tételek
- III / 4. Költségek költségnemenkénti bontása
- III / 5. Cash-flow kimutatás
- III / 6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2006. üzleti év utáni járandóságai
- III / 7. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök
- III / 8. A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai
- III / 9. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. RÖVID BEMUTATÁSA

A Budapest Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban Társaság) 10 MFt jegyzett tőkével 1992. október 12-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 1992. október 12-ével kezdte meg. A Társaság alaptőkéje a mérlegkészítés időpontjában 500 millió forint.

Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.
Cégjegyzék száma: 01-10-041964

Befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosa a Budapest Bank Nyrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Váci út 188.
Cégjegyzék száma: 01-10-041037

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye van, névértéke 500 mFt, mely 100%-ban a Budapest Bank Nyrt. tulajdona.

A Társaság vezető tisztségviselői:
Fatér Gyula
Lakás: 1126 Budapest, Kiss János altábornagy u. 24/D.

A Társaság könyvvizsgálója 2006 évben a KPMG Hungária Kft részéről Kajtár László bejegyzett könyvvizsgáló.

A vállalkozás tevékenységi köre:
65.23 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Ivanov Emil
Lakcím: 1148. Budapest, Csernus u. 70.
Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 006204
Szül. hely, idő: Budapest, 1974. augusztus 04.
Anyja neve: Ilieva Koleva Denka

I/ 2. A BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT. SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

1996. évi CXII. törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról („Hpt.”),
2006. évi IV. Törvény a gazdasági társaságokról (GT),
2000. évi C. Törvény a számvitelről („Törvény”),
2001. évi XCIII. Törvény a devizakorlátozások megszüntetéséről, valamint egyes kapcsolódó törvények módosításáról
2001. évi CXX. tv. a tőkepiacról
1993. évi XCVI. Törvény az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról
1997. évi LXXXII. Törvény a magánnyugdíjról és a magánnyugdíjpénztárakról

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Mérlegkészítés időpontja

A társaság mérlegkészítésének időpontja 2006. évre vonatkozóan 2007. január 12.

b) Jelentős hibák kimutatása

A törvényi előírásoknak megfelelően az ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt hibák akkor jelentősek a Társaság számára, amennyiben az előjel nélküli együttes hatásuk a Társaság pénzügyi adatait a mérlegfőösszeg 1%-nál, vagy 500 mFt-nál nagyobb mértékben változtatja meg.

c) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését egyedileg, a hasznos élettartam alapján vagy a használhatóság mérlegelésével lineáris értékcsökkenési módszerrel havi gyakorisággal számolja el.

Az alkalmazott értékcsökkenési leírási kulcsok:

Épületek-építmények:	2%
Műszaki gép, berendezés, jármű:	14,5%
Járművek	20%
Egyéb gép, berendezés, felszerelés, jármű:	14,5%
Szellemi termékek:	33%

d) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti, ha az utóbbi alacsonyabb, mint a beszerzési ár.

e) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

f) Az eredménykimutatás formája

A Társaság eredménykimutatása „A” típus szerint készült.

I/ 3. VÁLTOZÁSOK ÉS JELENTŐSEBB GAZDASÁGI ESEMÉNYEK A 2006. ÉVI BESZÁMOLÓBAN

a) A Társaság, illetve a Társaság által kezelt alapok ellen a következő polgári peres eljárás folyik:

LaSalle Tőzsdeügynöki Rt. elleni peres ügy:

Ügyszám: Fővárosi Bíróság 6.G.40.281/2004.
Peres felek: Felperes: DEAL RT. (korábbi nevén: LaSalle Tőzsdeügynöki Rt.)
Alperes: Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alap I.r.
CIVIS'95 Befektetési Alap II.r.

Per tárgya és jelenlegi állása: A felperes - mint a LaSalle Értékpapír Rt. részvényese - szerződésen kívüli károkozás jogcímén kéri marasztalni az alpereseket. A kereset szerint az alperesek a Budapesti Értéktőzsde és Árutőzsde Állandó Választottbírósága 2000. február 15-én kelt ítélete szerint szerződésszegést követtek el a LaSalle Értékpapír Rt.-vel szemben és állításuk szerint az alperesek ezen szerződésszegéssel neki, mint részvényesnek is kárt okoztak. A kár mértékét a felperes keresetében 845.000.000,- Ft és járulékaiban jelölte meg, melyet a per során 1.062.667.000,- Ft-ra emelt. Az elsőfokú bíróság négy tárgyalást követően 2003. január 13-án kelt ítéletében a felperes keresetét - az alperesek ellenkérelmében foglaltakkal egyezően - kereshetőségi jogának hiányában elutasította.

A másodfokú bíróság 2004. február 4-én kelt ítéletével hatályon kívül helyezte az elsőfokú ítéletet, és az elsőfokon eljáró bíróságot új eljárás lefolytatására utasította. A megismételt eljárásban a bíróságnak érdemben kell vizsgálnia a kártérítési felelősség elemeit. A bíróság a megismételt eljárásban szakértőt rendelt ki a felperesi kárszámítás megalapozottságának vizsgálatára. A szakvélemény elkészültét követően 2006 június 13-án és október 31-én került sor tárgyalásra. A 2007. március 6-i tárgyalást a bíróság 2007. június 3-ára halasztotta, mivel a szakértői vélemény nem készült el. Aktuális jogi vélemény alapján került sor a céltartalék kialakításra.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása 2006-ban

Adatok ezer forintban

Megnevezés	A bruttó érték változása				
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak	50 444,00	-	1 044,00	-	51 488,00
a/ Vagyoni értékű jogok	1 170,00				1 170,00
b/ Szellemi termékek	49 274,00		1 044,00		50 318,00
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek					-
c/ Beruházások					-
d/ Beruházásokra adott előlegek					-
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	32 502,00	467,00	7 448,00	(8 081,00)	32 336,00
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok					-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	32 502,00	467,00	7 448,00	(8 081,00)	32 336,00
c/ Beruházások					-
d/ Beruházásokra adott előlegek					-

Megjegyzések:

II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása 2006-ban

Adatok ezer forintban

Megnevezés	A halmozott értékcsökkenés változása							Leírási mód
	Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi		Ebből		Záró érték	
			növekedés	csökkenés	terv szerinti	terven felüli		
I. Immateriális javak	45 433,00	-	3 542,00	-	3 542,00	-	48 975,00	
a/ Vagyoni értékű jogok	1 168,00		1,00		1,00		1 169,00	lineáris
b/ Szellemi termékek	44 265,00		3 541,00		3 541,00		47 806,00	lineáris
II.1 Pénzüntézetit tevékenységet szolgáló tárgyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok							-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek							-	
c/ Beruházások							-	
d/ Beruházásokra adott előlegek							-	
II.2 Nem közvetlen pénzüntézetit tevékenység tárgyi eszközei	21 463,00	467,00	4 510,00	(6 136,00)	-	-	20 304,00	
a/ Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok							-	
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	21 463,00	467,00	4 510,00	(6 136,00)	4 510,00		20 304,00	lineáris
c/ Beruházások							-	
d/ Beruházásokra adott előlegek							-	

Megjegyzések:

II / 3. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni követelések állománya lejárat szerint

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2005.dec.31. záró egyenleg	2006.dec.31. záróegyenleg	A 2006. december 31-i állomány lejárat bontása				
			Látraszóló	3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
		1 = 2+3+4+5+6	2	3	4	5	6
I. Hitelintézetekkel szembeni követelések							
Egyéb követelés pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
MNB-vel szemben		-					
- Éven túli		-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
MNB-vel szemben		-					
II. Ügyfelekkel szembeni követelések							
Pénzügyi szolgáltatásból eredő követelés	202 006	195 633	-	195 633	-	-	-
- Éven belüli	202 006	195 633		195 633			
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
- Éven túli		-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
III. Egyéb követelések							
	46 514	37 910		37 910			
- Éven belüli	46 514	37 910		37 910			
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
- Éven túli		-					
Ebből: kapcsolt vállalkozással szemben		-					
egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		-					
Összesen:	248 520	233 543	-	233 543	-	-	-

Megjegyzések:

II / 4. Külföldi pénznemre szóló eszközök forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2005. december 31.			2006. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF
1. Pénzeszközök	-	17 095,00	17 095,00	-	-	-	-	77 128,00	77 128,00
2. Értékpapírok	-	2 727 373,00	2 727 373,00	-	-	-	-	4 401 923,00	4 401 923,00
a) Állampapírok	-	-	-	-	-	-	-	-	-
b) Belföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	2 727 373,00	2 727 373,00	-	-	-	-	4 401 923,00	4 401 923,00
c) Külföldi hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, beleértve a rögzített kamatozásúakat is	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d) Belföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
e) Külföldi részvények, részesedések és más változó hozamú értékpapírok (kapcsolt vállalkozás is)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Követelések :	-	248 520,00	248 520,00	-	-	-	-	233 543,00	233 543,00
a) Éven belüli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	202 006,00	202 006,00	-	-	-	-	195 633,00	195 633,00
- Egyéb	-	46 514,00	46 514,00	-	-	-	-	37 910,00	37 910,00
b) Éven túli lejáratra	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hitelintézetekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Ügyfelekkel szemben	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Aktív időbeli elhatárolás	-	6 583,00	6 583,00	-	-	-	-	61 633,00	61 633,00
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4)	-	2 999 571,00	2 999 571,00	-	-	-	-	4 774 227,00	4 774 227,00

Megjegyzések:

II / 5. Követelések értékvesztésének alakulása 2005. december 31 - 2006. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Értékvesztés növekedése	Értékvesztés visszairás	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett értékvesztés				-
2. Egyéb befektetett pénzügyi eszközök után képzett értékvesztés				-
3. Követelések után képzett értékvesztés	-	-	-	-
ebből:				
- pénzügyi intézetekkel szemben				-
- ügyfelekkel szemben				-
- pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelésekre				-
- egyéb követelésekre				-
4. Követelés fejében átvett, készletként nyilvántartott eszközök után képzett értékvesztés				-
Értékvesztés mindösszesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 6. Kockázati céltartalék állományának alakulása 2005. december 31. - 2006. december 31. között

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó állomány	Céltartalék (felhasználás)	Céltartalék képzés	Céltartalék felszabadítás	Záró állomány
1. Céltartalék nyugdíjra és végkielégítésre	-	-	-	-	-
2. Kockázati céltartalék függő és biztos (jövőbeni) kötelezettségekre	408 513,00	-	-	-	408 513
3. Általános kockázati céltartalék	-	-	-	-	-
4. Egyéb céltartalék	-	-	-	-	-
Céltartalék mindösszesen :	408 513,00	-	-	-	408 513,00

Megjegyzések: LaSalle Tőzsdeügynöki Rt. elleni peres ügyvel kapcsolatban képzett céltartalék

II / 7. Saját és idegen tulajdonú értékpapírok állománya

2006. december 31.

Adatok ezer forintban

Értékpapír megnevezése	Saját tulajdonú értékpapírok					Idegen tulajdonú értékpapírok		
	Névértéke	Könyv szerinti értéke	Piaci értéke	Formája	Őrzés helye	Névértéke	Formája	Őrzés helye
Államkötvény								
Diszkont Kincstárjegy								
MNB devizakötvény								
Magyar állam által kibocsátott devizakötvény								
Befektetési jegy	1 862 646	4 401 923	4 410 438	dematerializált				
Kárpótlási jegy								
Részvények								
Egyéb értékpapír								
Összesen:	1 862 646,00	4 401 923,00	4 410 438,00			-		

Megjegyzések:

II / 8. Tőzsdén jegyzett értékpapírok mérlegsoronkénti állománya nyilvántartási áron

2006. december 31.

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	Nyilvántartási érték (= összbekzerzési érték)	
	2005. december 31.	2006. december 31.
I. Forgóeszközök		
1. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező piacképes értékpapírok éven belüli lejáratra a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott visszavásárolt saját kibocsátású		
2. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok		
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, forgóeszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-
II. Befektetett eszközök		
1. Részvények és más nem tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ Hitelintézetekben b/ Egyéb vállalkozásokban	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
2. Kötvények és más tőkearányosan jövedelmező értékpapírok a/ a Magyar Állam, a helyi önkormányzat által kibocsátott b/ más kibocsátó által kibocsátott	-	-
Ebből: kapcsolt vállalkozás által kibocsátott egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás által kibocsátott		
Tőzsdén jegyzett, befektetett eszközként nyilvántartott értékpapírok összesen:	-	-

Megjegyzések:

II / 9. Hitelintézetekkel és ügyfelekkel szembeni kötelezettségek állománya lejárat szerint

Megnevezés	2005.dec.31. záróegyenleg	2006.dec.31. záróegyenleg	Látra szóló	A 2006. december 31-i állomány lejárat bontása			
				3 hónapon belül	3 hónapon túl és 1 éven belül	1 éven túl és 5 éven belül	5 éven túl
				2	3	4	5
		Össz = 1+2+3+4+5	1				
I. Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek, meghatározott időre lekötött, pénzügyi szolgáltatásból adódó	384	82 793		82 793			
- Éven belüli	384	82 793		82 793			
- Éven túli		-					
II. Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-						
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek pénzügyi szolgáltatásból	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
II. Egyéb kötelezettségek	25 395	98 553		98 553			
Takarékbetétek	-	-	-	-	-	-	-
- Éven belüli		-					
- Éven túli		-					
Egyéb kötelezettségek	25 395	98 553	-	98 553	-	-	-
- Éven belüli	25 395	98 553		98 553			
- Éven túli		-					
Összesen:	25 779	181 346	-	181 346	-	-	-

II / 10. Külföldi pénznemre szóló források forintban kifejezve

Adatok ezer forintban

M e g n e v e z é s	2005. december 31.			2006. december 31.					
	Deviza Összesen	HUF	Deviza+HUF	USD	EURO	Egyéb	Deviza Összesen	HUF	Összesen
1. Látra szóló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Éven belüli lejáratú kötelezettségek	-	25 779	25 779	-	-	-	-	181 346	181 346
- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	384	384	-	-	-	-	82 793	82 793
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- egyéb kötelezettségek	-	25 395	25 395	-	-	-	-	98 553	98 553
3. Éven túli lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- kibocsátott értékpapírok miatt fennálló kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- egyéb kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Befektetési szolgáltatásból eredő kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Külföldi pénznemben fennálló passzív időbeli elhatárolás	-	70 621	70 621	-	-	-	-	25 924	25 924
6. Céltartalék	-	408 513	408 513	-	-	-	-	408 513	408 513
Összesen: (1+ 2 + 3 + 4 + 5 + 6)	-	504 913	504 913	-	-	-	-	615 783	615 783

Megjegyzések:

II / 11. Aktív és passzív időbeli elhatárolások részletezése 2006. december 31-én

Adatok ezer forintban

Sor- szám	Megnevezés	2006. december 31.	Sor- szám	Megnevezés	2006. december 31.
	Aktív időbeli elhatárolások			Passzív időbeli elhatárolások	
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása (alapkezelői díjak)	61 357	1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása (kamatbevételek, op. lízingszerz. árbev., stb.)	-
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	276	2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	25 924
	- újságelőfizetések	276		- bonusz és járulékai	3 714
				- forgalmazási jutalék	
				- könyvvizsgálói díj	2 857
				- management díj	8 805
				- biztosítási díj	3 969
				- marketing költség	2 143
				- Reuters, Bloomberg költség	3 648
				- egyéb	788
3.	Halasztott ráfordítások	-	3.	Halasztott bevételek	-
	Összesen:	61 633		Összesen:	25 924

II / 12. A vállalkozás saját tőkéjének alakulása 2006-ban

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	500 000	-	-	500 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-
Általános tartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	696 960	1 313 748	-	2 010 708
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Mérleg szerinti eredmény	1 313 748	1 662 281	1 313 748	1 662 281
SAJÁT TŐKE	2 510 708	2 976 029	1 313 748	4 172 989

Megjegyzések:

II / 13. Értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységek szerinti bontásban

Adatok ezer forintban

Sor-szám	Megnevezés	2005. december 31.				2006. december 31.			
		Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen	Anyavállalattól	Bankcsoporton belüli	Egyéb	Összesen
1.	- Hitelyújítás				-				-
2.	- Lízingtevékenységből származó bevételek				-				-
	ebből:				-				-
	a. Operatív lízing				-				-
	b. Pénzügyi lízing				-				-
3.	- Értékpapírforgalmazás				-				-
4.	- Vagyonkezelés			2 163 613	2 163 613			2 631 769	2 631 769
5.	- Pénzügyi ügynöki tevékenység				-				-
6.	- Egyéb				-				-
	Összesen:	-	-	2 163 613	2 163 613	-	-	2 631 769	2 631 769

II / 14. Befektetési szolgáltatás bevételei és ráfordításai

2006. december 31.

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Bevételek		Ráfordítások	
		2005	2006	2005	2006
1.	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység				
2.	Bizományosi tevékenység				
3.	Kereskedelmi tevékenység				
4.	Letétkezelési, letéti őrzési és portfóliókezelési tevékenység				
5.	Egyéb tevékenység				
	Összesen :	-	-	-	-

Megjegyzések:

II / 15a. Egyéb ráfordításként elszámolt tételek

2006.december 31.

Adatok ezer forintban

Sor- szám	Megnevezés	2005.december 31.	2006.december 31.
1.	Önkormányzatokkal elszámolt adók	43 090	52 474
2.	Egyéb adók	77	72
3.	Értékesített tárgyi eszközök nyilvántartási értéke	1 333	1 945
4.	Bírságok, kártérítések, késedelmi kamatok	22	-
5.	Céltartalékképzés	139 513	-
6.		-	-
7.		-	-
8.	Egyéb	1 727	96
	Összesen	185 762	54 587

Megjegyzések:

II / 15b. Egyéb bevételként elszámolt tételek

2006.december 31.

Adatok ezer forintban

Sor- szám	Megnevezés	2005.december 31.	2006.december 31.
1.	Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök bevétele	1 356	1 533
2.	Előző évi többlet költségelhatárolás visszavezetése	10 487	-
3.	Továbbterhelt költségek árbevétele	626	2 317
4.	Elévült elszámolás	3 694	400
5.	Céltartalék felszabadítás	-	-
6.	Kártérítésből bevétel	1 592	
7.	Jutalékbevétel	7 803	28 551
8.	Egyéb	328	295
	Összesen	25 886	33 096

Megjegyzések:

II / 16. Társasági adóalapot módosító tételek

2006. december 31.

Adatok ezer forintban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek		Adózás előtti eredményt növelő tételek	
<p>1. Az előző évek elhatárolt veszteségei</p> <p>2. Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés</p> <p>3. Visszafizetési kötelezettség nélkül kapott támogatás, juttatás</p> <p>4. Alapítványnak és közérdekű kötelezettségre átadott pénzeszköz</p> <p>5. Követelésre elszámolt értékvesztés elismert mértéke, valamint az adóévben visszairt értékvesztés</p> <p>6. A követelés értékéből a behajthatatlanná vált összeg, valamint a korábbi behajthatalan követelésre befolyt összeg.</p> <p>7. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként elszámolt összeg</p> <p>8. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett ct. adóévi felhasználása</p> <p>9. Kapott osztalék</p> <p>10. Iparüzési adó 100%-a</p> <p>11. Egyéb</p>	<p>9 997</p> <p>52 474</p>	<p>1. Várható kötelezettségekre és a jövőbeni költségekre képzett céltartalék</p> <p>2. Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás és terven felüli értékcsökkenés</p> <p>3. Ráfordításként elszámolt visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás,</p> <p>4. Követelésre elszámolt értékvesztés összege, valamint az előző évi eredmény csökkentésként elszámolt értékvesztés</p> <p>5. Behajthatatlan követelés leírt összege, elengedett követelés</p> <p>6. Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, költségként elszámolt összeg</p> <p>7. Jogerős határozatban megállapított bírság</p> <p>8. A nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások összege</p> <p>9. Egyéb</p>	<p>9 997</p> <p>250</p>
<p>Összesen:</p>	<p>62 471</p>	<p>Összesen:</p>	<p>10 247</p>

II / 17. A társasági adó fizetési kötelezettség alakulása 2006-ban

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	2005. december 31.	2006. december 31.
1.	Adózás előtti eredmény	1 584 776	2 000 716
2.	Csökkentő tételek összesen	41 306	62 471
3.	Növelő tételek összesen	150 454	10 247
4.	Adóalap	1 693 924	1 948 492
5.	Fizetendő adó (16%)	271 028	311 759
6.	Adókedvezmény	0	0
7.	Fizetendő adó	271 028	311 759

III. Tájékoztató adatok

III / 1. Pénzügyi mutatók

JÖVEDELMEZŐSÉGI MUTATÓK		2005.12.31		2006.12.31	
Haszonkulcs	Adózott eredmény	1 313 748	= 55,82%	1 662 281	= 58,23%
	Összes bevétel	2 353 397		2 854 644	
ROA	Adózott eredmény	1 313 748	= 43,95%	1 662 281	= 42,60%
	Átlag eszköz	2 989 056		3 902 197	
ROE (1)	Adózott eredmény	1 313 748	= 52,33%	1 662 281	= 39,83%
	Saját tőke	2 510 708		4 172 989	
ROE (2)	Adózott eredmény	1 313 748	= 262,75%	1 662 281	= 332,46%
	Jegyzett tőke	500 000		500 000	
ROE (3)	Üzemi, üzleti tevékenység eredménye	1 505 786	= 59,97%	1 832 024	= 43,90%
	Saját tőke	2 510 708		4 172 989	
TŐKEELLÁTOTSÁGI MUTATÓK					
Tőkeáttételi mutató	Mérlegfőösszeg	3 015 621	= 1,20	4 788 772	= 1,15
	Saját tőke	2 510 708		4 172 989	
LIKVIDITÁS ÉS FEDEZETTSÉG					
Likviditási ráta	Forgóeszközök	2 992 988	= 116,10	4 712 594	= 25,99
	Rövid lejáratú kötelezettségek	25 779		181 346	
HATÉKONYSÁG MUTATÓK					
Egy főre jutó eredmény	Adózott eredmény	1 313 748	= 77 279,29	1 662 281	= 97 781,24
	Átlagos állományi létszám	17		17	
Béreköltség hatékonyság	Adózott eredmény	1 313 748	= 7,67	1 662 281	= 8,50
	Teljes béreköltség	171 189		195 488	

Megjegyzés:

III / 2. Mérlegen kívüli tételek állománya

Adatok ezer forintban

Megnevezés	2005. december 31.	2006. december 31.
Függő kötelezettségek	4 583 010,00	4 808 936,00
- rövidejártatú le nem hívott hitelkeret		
- vállalt garancia és kezesség	1 984 280,00	1 984 280,00
- egyéb kötelezettség	2 598 730,00	2 824 656,00
- fel nem mondható ÉT hitel szerz.		
- akkreditív		
- opció		
Jövőbeni kötelezettségek	-	-
- jövőbeni nyugdíjfizetési, végkielégítési kötelezettségek		
- határidős kötelezettség		
- spot ügyletek		
Függő és jövőbeni kötelezettségek összesen:	4 583 010,00	4 808 936,00

Megjegyzések: A peres ügyekkel kapcsolatos részletes információk a kiegészítő melléklet I/3.pontjában találhatóak.
Vállalt garancia a Budapest Aranytrió Befektetési Alap tőkegaranciája.

III / 3. Rendkívüli eredményként elszámolt tételek

2006.december 31.

Adatok ezer forintban

Sorszám	Megnevezés	Összeg	
		2005. december 31.	2006. december 31.
1.	Visszavásárolt saját részvény bevonása	-	-
2.	Előző évek miatti önrevíziós tételek	-	-
3.	Pénzbeni adományok, térítés nélküli eszközátadás	-	-
4.	Előző évi társasági adó önrevízió	-	-
5.	Visszaélés miatti veszteség	-	-
6.	Egyéb	-	-
	Összesen:	-	-

III / 4. Költségek költségnemenkénti bontása

2006. december 31.

Adatok ezer forintban

Sor- szám	M e g n e v e z é s	Hitelintézeti		Nem hitelintézeti		Összesen	
		2005.12.31	2006.12.31	2005.12.31	2006.12.31	2005.12.31	2006.12.31
1.	Anyagköltség	-	-	9 164,00	8 490,00	9 164,00	8 490,00
2.	Béreköltségek (kereset)			171 189,00	195 488,00	171 189,00	195 488,00
3.	Személyi jellegű kifizetések			366,00	658,00	366,00	658,00
4.	Egyéb díjazások			300,00	500,00	300,00	500,00
5.	Társasági adóalapot nem módosító természetbeni juttatások és reprezentáció			6 514,00	6 422,00	6 514,00	6 422,00
6.	Társasági adóalapot növelő természetbeni juttatás			-	-	-	-
7.	Egyéb személyi kifizetések			8 510,00	6 340,00	8 510,00	6 340,00
8.	Béreköltség és személyi jellegű egyéb költségek (2.+3.+4.+5.+6.+7.)	-	-	186 879,00	209 408,00	186 879,00	209 408,00
9.	Nyugdíjbiztosítási és egészségbiztosítási járulékok			51 192,00	57 702,00	51 192,00	57 702,00
10.	Egészségügyi hozzájárulás			1 139,00	917,00	1 139,00	917,00
11.	Munkaadói járulékok			5 342,00	5 967,00	5 342,00	5 967,00
12.	Szakképzési hozzájárulás			2 506,00	2 935,00	2 506,00	2 935,00
13.	Egyéb bérráruk			182,00	178,00	182,00	178,00
14.	Bérráruk (9.+10.+11.+12.+13.)	-	-	60 361,00	67 699,00	60 361,00	67 699,00
15.	Szállítási, rakodási és raktározási költségek			955,00	972,00	955,00	972,00
16.	Bérleti és üzemeltetési díjak			12 776,00	16 756,00	12 776,00	16 756,00
17.	Karbantartási költségek			1 635,00	1 356,00	1 635,00	1 356,00
18.	Hirdetés, reklám, propaganda költségek			125 102,00	63 411,00	125 102,00	63 411,00
19.	Oktatás és továbbképzés költségei			2 824,00	1 761,00	2 824,00	1 761,00
20.	Utazási és kiküldetési költségek			5 351,00	4 312,00	5 351,00	4 312,00
21.	Posta és telekommunikációs költségek			34 929,00	43 164,00	34 929,00	43 164,00
22.	Szellemi szolgáltatások			44 274,00	48 170,00	44 274,00	48 170,00
23.	Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei			14 873,00	46 612,00	14 873,00	46 612,00
24.	Igénybe vett szolgáltatások költségei (15.+16.+17.+18.+19.+20.+21.+22.+23.)			242 719,00	226 514,00	242 719,00	226 514,00
25.	Tárgyévben elszámolt értékcsökkenések			7 929,00	8 052,00	7 929,00	8 052,00
26.	Egyéb szolgáltatások költségei <i>ebből forgalmazási jutalék</i>			75 648,00 5 134,00	258 091,00 203 832,00	75 648,00 5 134,00	258 091,00 203 832,00
27.	Ö s s z e s e n / 1. + 8. + 14. + 24. + 25. + 26. / :	-	-	582 700,00	778 254,00	582 700,00	778 254,00

Megjegyzések:

III / 5. Cash-flow kimutatás

Adatok ezer forintban

MEGNEVEZÉS		2005.december 31.	2006. december 31.
I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Működési cash-flow, 1-13. sorok)		14 552	66 992
01.	± Adózás előtti eredmény	1 584 776	2 000 716
02.	+ Elszámolt amortizáció	7 929	8 052
03.	± Elszámolt értékvesztés és visszairás		
04.	± Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	139 513	0
05.	± Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-23	412
06.	± Szállítói kötelezettség változása	-1 945 267	84 292
07.	± Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	551 291	71 275
08.	± Passzív időbeli elhatárolások változása	-6 155	-44 697
09.	± Vevőkövetelés változása	-45 595	6 373
10.	± Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	-17 647	-1 665 946
11.	± Aktív időbeli elhatárolások változása	16 758	-55 050
12.	- Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-271 028	-338 435
13.	- Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		1 294	-6 959
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-62	-8 492
15.	+ Befektetett eszközök eladása	1 356	1 533
16.	+ Kapott osztalék, részesedés		
III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		53	0
17.	+ Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
18.	+ Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele		
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele		
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	53	
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz		
22.	- Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése		
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése		
25.	- Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		
26.	- Véglegesen átadott pénzeszköz		
27.	± Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása		
IV. ± PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I ± II ± III. Sorok)		15 899	60 033

III / 6. Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjainak az 2006. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (ezer Ft)
Üzemi Tanács Igazgatóság Felügyelő Bizottság		
Összesen :	0	0

III / 7. Az Igazgatóság, a Cégvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

Megnevezés	Folyósítás (ezer Ft)	Törlesztés (ezer Ft)	Fennálló tartozás (ezer Ft) 2006. december 31-én	Lényeges feltételek
1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön				hosszúlejáratú kölcsön, biztosíték: ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
- Igazgatóság	0	0	0	
- Cégvezetés	0	0	0	
- Felügyelő Bizottság	0	0	0	
1. Összesen:	0	0	0	
2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön				hosszúlejáratú kölcsön, biztosíték: ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
- Igazgatóság	0	0	0	
- Cégvezetés	0	0	0	
- Felügyelő Bizottság	0	0	0	
2. Összesen:	0	0	0	
3. Jelzáloghitel				hosszúlejáratú kölcsön, biztosíték: ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosítás
- Igazgatóság	0	0	0	
- Cégvezetés	0	0	0	
- Felügyelő Bizottság	49 358	5 443	43 915 *	
3. Összesen:	49 358	5 443	43 915	
Mindösszesen:	49 358	5 443	43 915	

* A Felügyelő Bizottság két fő tagjának folyósított kölcsönöket Budapest Bank Nyrt. nyújtotta

III / 8. A 2006-os évben foglalkoztatott munkavállalók kiemelt kereseti adatai

2006.december 31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Állománycsoport		Összesen :
	fizikai	szellemi	
1. Kereset		207 628	207 628
<i>a. Munkabér és prémium</i>		195 488	195 488
<i>b. Személyi jellegű egyéb kifizetések</i>		12 140	12 140
2. Betegszabadság távolléti díj térítése		1 780	1 780
Összesen (1 + 2) :	-	209 408	209 408

III / 9. Az átlagos statisztikai állományi létszám bemutatása állománycsoportonkénti bontásban

2006.december 31.

IDŐSZAK	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2005. év	-	17	17
2006. év	-	17	17

<i>Oldal</i>		<i>Differencia</i>		
		<i>Előző év</i>	<i>Előző év módosításai</i>	<i>Tárgy év</i>
	Eszköz-Forrás oldal egyezősége	0	0	0
	Eszköz oldali részösszegek	0	0	0
	Forrás oldali részösszegek	0	0	0
	Mérleg szerinti Eredmény	0	0	0
II/3	Hitelintézetekkel szembeni követelések			
II/3	-éven belüli			
II/3	-éven túli			
II/3	Ügyfelekkel szembeni követelések			
II/3	-éven belüli			
II/3	-éven túli			
II/3	Részösszeg egyezőség			
II/3	Részösszeg egyezőség			
	<u>Devizaeszközök</u>			
II/4	Pénzeszköz	0		0
II/4	Értékpapírok	0		0
II/4	Követelések	0		0
II/4	Aktív időbeli elhatárolás	0		0
	<u>Céltartalék</u>	0		0
II/11	<u>Elhatárolások</u>			
II/11	Aktív időbeli elhatárolás			0
II/11	Passzív időbeli elhatárolás			0

Üzleti jelentés Budapest Alapkezelő Zrt. 2006

Bevezetés

A Budapest Alapkezelő Zrt. A Budapest Bank csoport tagjaként üzletileg eredményes esztendőzt zárt 2006-ban.

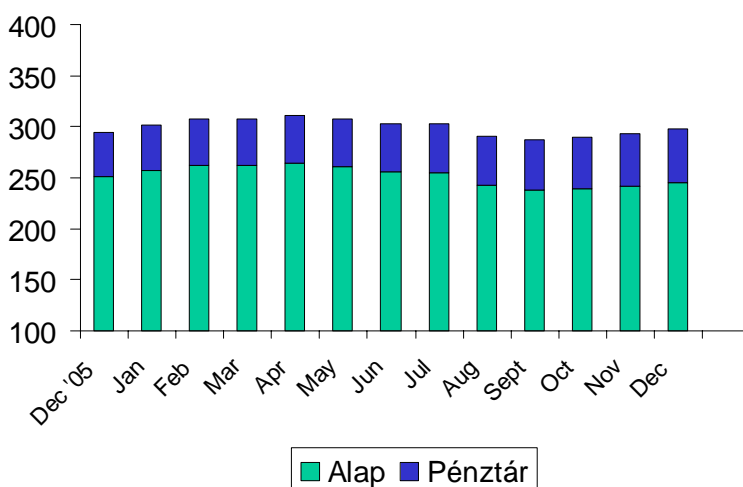
A Budapest Alapkezelő piaci helyzete

A befektetési alapok piaca 2006-ban komoly átrendeződésen ment keresztül. A Kamatadó bevezetésének köszönhetően a megtakarítással rendelkezők nagy mértékben átrendezték portfóliójukat, elsősorban a hosszabb távú megtakarítások javára. A hazai pénzügyi csoportok más és más terméket helyeztek ezzel kapcsolatos kommunikációjuk középpontjába, ami jelentősen átrendezte az egyes megtakarítási termékek piacát. A befektetési alapok esetében a két legnagyobb piaci szereplő (OTP, Budapest) kezelt vagyona az év során alig nőtt, míg a versenytársak esetében ugrásszerű növekedés volt megfigyelhető, ami kiegyenlítődést hozott a legnagyobb kezelők vagyonának tekintetében. A Budapest Alapkezelő Zrt. kezelt vagyona az év végén 300 milliárd Ft volt.

Az alapok nettó eszközértékének változása többnyire követte a piaci tendenciákat. A kötvénybefektetéseket (Budapest I, Budapest II.) hátrányosan érintette az évközi kamatemelés, ezért ezekből a jegytulajdonosok tőkét vontak ki. A részvény és ingatlan befektetések kedvező hozama támogatta az ilyen befektetésekre fókuszáló alapok (Budapest Növekedési, Ingatlan Alapok Alapja) növekedését. Leggyorsabb mértékben a garantált alapok bővültek 2006 során, köszönhetően a folyamatos termékfejlesztésnek és kínálatnak.

A pénztári vagyonkezelés során a kezelt vagyon alakulása a Budapest Pénztárak esetében kiegyensúlyozott volt.

A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)



A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

	2005.12.31	2006.12.31
Budapest Pénzpiaci Alap	49,378,672,984	40,153,528,034
Budapest Bonitas Alap	60,692,931,346	63,816,319,017
Budapest (I.) Állampapír Alap	86,546,915,125	56,620,764,707
Budapest (II.) Kötvény Alap	23,496,245,207	14,507,124,976
Budapest Növekedési Részvény Alap	6,627,335,796	9,178,944,742
Budapest Nemzetközi Kötvény Alap	807,411,275	1,103,306,654
Budapest Nemzetközi Részvény Alap	2,090,665,655	2,096,917,603
Budapest Vegyes Alap	904,225,625	1,316,142,916
Budapest Ingatlan Alapok Alapja	18,816,215,757	33,823,271,314
Budapest Garantált Származtatott Alap	861,721,649	-
Budapest Aranytrió Alap	2,033,175,718	2,295,309,440
Budapest Aranytrió 2. Alap	-	7,514,285,899
Budapest Aranytrió 3. Alap	-	4,446,274,785
Budapest Világválogatott Alap	-	3,892,889,252
Budapest Dupla Trend Alap	-	3,093,642,453
Budapest Világválogatott 2. Alap	-	412,261,753
Volksbank Állampapír Alapok Alapja	226,661,538	212,187,293
Volksbank Pénzpiaci Alap	545,389,042	1,823,520,286
Volksbank Euro Kötvény Alapok Alapja	298,816,834	272,050,205
Metropolisz Alap	-	465,205,845
Három Dimenzió Alap	-	1,143,310,215
Ge-Money 10	209,764,431	215,847,496
Ge-Money 3	209,764,431	215,847,496
Alapok Összesen:	253,745,912,413	248,618,952,381
Budapest Önkéntes Kölcsönös Nyugdíjpénztár	14,584,259,254	16,815,984,383
Budapest Kötelező Magánnyugdíjpénztár	26,604,098,569	33,446,629,203
Hunalpa Önkéntes Nyugdíjpénztár	796,015,138	910,726,316
VIT	992,286,720	1,034,221,103
Péztárak összesen:	42,976,659,681	52,207,561,005
KEZELT VAGYON (BRUTTÓ):	296,722,572,094	300,826,513,386

Termékpolitika

2006-ban 7 új zártvégű alap került létrehozásra:

- Budapest Aranytrió 2. Alap
- Budapest Aranytrió 3. Alap
- Budapest Világválogatott Alap
- Budapest Dupla Trend Alap
- Budapest Világválogatott 2. Alap
- Metropolisz Alap
- 3 Dimenzió Alap

Az év végén sor került a korábban létrehozott GE Money Alapok lengyelországi bejegyzésére is, ami lehetővé teszi az alapok nyilvános értékesítését Lengyelországban várhatóan 2007 első negyedében.

Gazdálkodást érintő kérdések

A Társaság 2006-ban 2.854 mFt bevétel, 854 mFt költség és ráfordítás mellett 2.000 mFt adózás előtti és 1.662 millió Ft adózás utáni eredményt ért el.

Az üzleti tevékenység eredménye 29%-kal, az adózott eredmény 26%-kal emelkedett az előző évhez képest.

Kockázatok kezelése

A Társaság bevételei túlnyomó részt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonekezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek. Ezek nem vagy csak kis mértékben voltak változásnak kitéve 2006-ban. A Társaság az év során jelentős mértékű pénzeszközzel rendelkezett, amelyet a belső szabályoknak megfelelően a kezelt alapokban helyezett el forgatási céllal. Ezek közül is előnyben részesítette azon alapokat, amelyek biztonságos befektetéseket (állampapír, bankbetét stb.) tartalmaznak. A szabad pénzeszközök többszörösen felülmúlták a finanszírozási igényt, ezért cash-flow és likviditási kockázat nem volt azonosítható. A Társaság hitellel nem rendelkezett, ezért a hitelkamatok változása kockázatot számára nem hordozott.

A lengyel forgalmazás céljából létrehozott alapok induló tőkéjét az alapkezelő biztosította az alapok devizájában, lengyel zlotyban. A devizakitettségből adódó kockázatok mérséklése céljából folyamatosan határidős fedezeti ügylet megkötésére került sor.

Peres ügyek

LaSalle Tőzsdeügynöki Rt. elleni peres ügy:

Ügyszám: Fővárosi Bíróság 6.G.40.281/2004.
Peres felek: Felperes: DEAL RT. (korábbi nevén: LaSalle Tőzsdeügynöki Rt.)
Alperes: Budapest Növekedési Részvény Befektetési Alap I.r.
CIVIS'95 Befektetési Alap II.r.

Per tárgya és jelenlegi állása: A felperes - mint a LaSalle Értékpapír Rt. részvényese - szerződésen kívüli károkozás jogcímén kéri marasztalni az alpereseket. A kereset szerint az alperesek a Budapesti Értéktőzsde és Árutőzsde Állandó Választottbírósága 2000. február 15-én kelt ítélete szerint szerződésszegést követtek el a LaSalle Értékpapír Rt.-vel szemben és állításuk szerint az alperesek ezen szerződésszegéssel neki, mint részvényesnek is kárt okoztak. A kár mértékét a felperes keresetében 845.000,000,- Ft és járulékaiban jelölte meg, melyet a per során 1.062.667.000,- Ft-ra emelt. Az elsőfokú bíróság négy tárgyalást követően 2003. január 13-án kelt ítéletében a felperes keresetét - az alperesek ellenkérelmében foglaltakkal egyezően - kereshetőségi jogának hiányában elutasította.

A másodfokú bíróság 2004. február 4-én kelt ítéletével hatályon kívül helyezte az elsőfokú ítéletet, és az elsőfokon eljáró bíróságot új eljárás lefolytatására utasította. A megismételt eljárásban a bíróságnak érdemben kell vizsgálnia a kártérítési felelősség elemeit. A bíróság a megismételt eljárásban szakértőt rendelt ki a felperesi kárszámítás megalapozottságának vizsgálatára. A szakvélemény elkészültét követően 2006 június 13-án és október 31-én került sor tárgyalásra. A 2007. március 6-i tárgyalást a bíróság 2007. június 3-ára halasztotta, mivel a szakértői vélemény nem készült el. Aktuális jogi vélemény alapján került sor a céltartalék kialakításra.

Várható fejlődési lehetőségek

A Budapest Alapkezelő a jövőben továbbra is a megkezdett irányba kíván fejlődni, azaz a következő stratégia célokat megvalósítani:

- a vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és a nyugdíjpénztárak részére végzett szolgáltatások középpontba állítása,
- a kezelt vagyon erőteljes növelése, a Budapest Bankon keresztül és azon kívül történő értékesítés növelésével és
- fenntartani helyét az EU csatlakozás után is a vezető hazai vagyonkezelők között, elsősorban a befektetési jegyek külföldi forgalmazásának elindításán keresztül.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2007. március 21.

Fatér Gyula
vezérigazgató