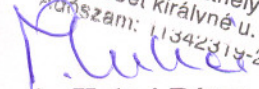


Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírott dr. Koltai Péter a T.S. Apartman Club Nyrt. Igazgatóságának Elnöke nyilatkozunk, hogy legjobb tudomásunk szerint a 2010. évi éves beszámoló a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a T.S. Apartman Club Nyrt. helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Tudomásul vesszük, hogy a Tőkepiaci törvény rendelkezései alapján rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a T.S. Apartman Club Nyrt., mint kibocsátó felel.

Keszthely, 2011. február 25.


dr. Koltai Péter
a T.S. Apartman Club Nyrt.
Igazgatóságának Elnöke

T.S. APARTMAN-CLUB Nyrt.
8360 Keszthely
Erzsébet királyné u. 21. ④
Adószám: 11342319-2-20

TS Apartman Club Nyrt.
Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.

2010. évi üzleti jelentés

A részvénytársaság 1992. december 19-én alakult. Fő tevékenysége a szállodai szolgáltatás. Tagja a Time Sharing üdülési rendszernek. A nemzetközi csererendszerben részt vevő szálláshelyek feltétele, hogy alkalmasak legyenek egy magas színvonalú szállodai szolgáltatás nyújtására.

A részvénytársaság alaptőkéje 3.368.620.000 Ft, amely egyaránt dematerializált értékpapírként előállított 336.862 db névre szóló és egyenként 10.000 Ft névértékű törzsrészcéget biztosító részvényből tevődik össze.

A részvénytársaság kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít. A mérleg fordulónapja a tárgyévét követő év január 31. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményről, különösen jelentős folyamatról nincsen tudomásunk.

Részvénytársaságunk célja, hogy a meglévő épület együttesét folyamatosan karban tartsa, a szolgáltatások színvonalát növelje. Ez elengedhetetlen az RCI magas követelményrendszerének megtartásához. Jelenleg nem tervezünk olyan beruházást, fejlesztést, ami jelentősen megváltoztatná eddigi arculatunkat.

Társaság a jegyzett tőkéjét 1998. évig ingatlanvásárlásra, ettől kezdve közgyűlési felhatalmazásra üzletrész vásárlásra használta fel.

Saját ingatlanok:	Bruttó érték	2009
Keszthely, Vörösmarty u. 2.	65.804 e Ft	59,0 %
Keszthely, Vörösmarty u. 3.	113.577 e Ft	100,0 %
Keszthely, Vörösmarty u. 5.	140.103 e Ft	60,0 %
Keszthely, Erzsébet királyné u. 23.	116.524 e Ft	30,0 %
Egyéb építmények	5.163 e Ft	

A saját ingatlanok mellett az üzletrésztulajdonosi kapcsolattal érintett társaságok tulajdonában lévő, valamint a cégcsoportba tartozó társaságok ingatlanaiban történik vendégeink kiszolgálása:

Club Dobogómajorban (Cserszegtomaj)

- Helikoninvest Kft. tulajdonában lévő 5 apartmanház,
- Rentinvest Kft. tulajdonában lévő 6 bioház, a Szállás I., II., III., IV., V., VI., VII. a strand-büfé, lóistálló, lovarda, teniszcsarnok,
- SPRT Kft tulajdonában lévő a H-0 apartmanház van.

- Helikoninvest Kft. tulajdonában az ApartHotel,
- HCH Invest Kft. tulajdonában a 2004. évben átadott Hotel KALMA szálloda épület van.

Keszthelyen

- Helikoninvest Kft. tulajdonában az Ezüst I., és Ezüst II., valamint a Zöld apartmanház,
- Abbázia Rt. tulajdonában a Sárga apartmanház, Fehér apartmanház 41 %-a és a PII. épület 40 %-a, a KÉK apartmanház 70 %-a.

Abbázia Country Club Nemesnépen

- Abbázia Country Club Kft. tulajdonában lévő Fogadóépület és Hotelépület, valamint lovarda, lóistálló, strandmedence áll a vendégek rendelkezésére a szabadidő hasznos eltöltésére.

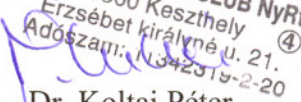
Részvényeseinket ugyanazon jogok illetik meg fentieknél, mint saját épületeinkben.

Azoknak az ingatlanoknál, ahol nincs 100 %-os tulajdoni hányad a részvénytársaságnak további hányadok a „testvér - részvénytársaságok” tulajdonában vannak, vagy azon Kft-k tulajdonában, ahol a Részvénytársaságok részesedéssel bírnak.

Szállodáink kiemelt üdülőövezetben helyezkednek el, mely különösen megköveteli a környezetvédelmi előírások betartását. Szigorú környezetvédelmi előírásoknak kell megfelelnie. Természetesen maximálisan igyekszünk betartani a környezetvédelmi előírásokat. Olyan karbantartási anyagok, tisztítószeresek használatát vezettük be, melyek a környezetre nem ártalmasak.

Részvénytársaságunk 2010. évi működése eredményes volt.

Keszthely, 2011.február.25.

T.S. APARTMAN-CLUB Nyrt.
8360 Keszthely
Erzsébet királyné u. 21. ④
Adószám: 1342019-2-20

Dr. Koltai Péter
Elnök-igazgató

Független Könyvvizsgálói Jelentés

*A T.S. Apartman Club Nyrt. részvényeseinek
Cégjegyzék száma: 20-10-040053*

Elvégeztük a *T.S. Apartman Club Nyrt.* mellékelt 2010. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszeg **3.454.148 E Ft**, a mérleg szerinti eredmény **1.778 E Ft** nyereség – és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámoló a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a *T.S. Apartman Club Nyrt.* éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálói standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a *T.S. Apartman Club Nyrt.* 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Győr, 2011. február 25.

Cséményi Virágyi Éva

Kógens Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.
9021. Győr, Árpád u.21.
MKVK nyilvántartási szám: 000826



Cséményi Virágyi Éva

kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK tagsági szám: 004326



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

Statisztikai számjel

2	0	-	1	0	-	0	4	0	0	5	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

T.S. APARTMAN CLUB NYRT.

a vállalkozás megnevezése

8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.,83/321-788

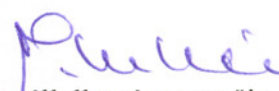
a vállalkozás címe,
telefonszáma

Éves beszámoló 2010

.....

üzleti évről

Keltezés: Keszthely, 2011 .02. 25.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

T.S. APARTMAN-CLUB NyRt.
8360 Keszthely ④
Erzsébet királyné u. 21.
Adószám: 11302319-2-20
P.H.

T.S. Apartman Club NyRt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2010.12.31

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009.12.31	Előző év(ek) módosítás ai	2010.12.31
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	3 363 641	0	3 384 850
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	85	0	85
3	1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	2 Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	3 Vagyoni értékű jogok	85		85
6	4 Szellemi termékek			
7	5 Üzleti vagy cégtérték			
8	6 Immateriális javakra adott előlegek			
9	7 Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	315 384	0	306 593
11	1 Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	315 343		306 554
12	2 Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	3 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	41		39
14	4 Tenyészállatok			
15	5 Beruházások, felújítások			
16	6 Beruházásokra adott előlegek			
17	7 Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3 048 172	0	3 078 172
19	1 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 889 662		2 889 662
20	2 Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	3 Egyéb tartós részesedés	158 510		188 510
22	4 Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	5 Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	6 Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	7 Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
26	8 Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Statisztikai számjel: 11342319551011420

Cégjegyzékszám: 20-10-040053

T.S. Apartman Club NyRt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2010.12.31

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		2009.12.31	Előző év(ek) módosítás ai	2010.12.31
a		b	c	d	e
27	B.	Forgóeszközök	92 123	0	69 203
28	I.	KÉSZLETEK	0	0	0
29	1	Anyagok			
30	2	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31	3	Növendék-, hízó és egyéb állatok			
32	4	Késztermék			
33	5	Áruk			
34	6	Készletekre adott előlegek			
35	II.	KÖVETELÉSEK	15 545	0	17 366
36	1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	397		364
37	2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6 875		6 875
38	3	Követelések egyéb részesedési jogviszonyban lévő váll. sz	6 548		10 048
39	4	Váltókövetelések			
40	5	Egyéb követelések	1 725		79
41	6	Követelések értékelési különbözete			
42	7	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
43	III.	ÉRTÉKPAPIROK	4 280	0	4 280
44	1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
45	2	Egyéb részesedés	4 280		4 280
46	3	Saját részvények, saját üzletrészek			
47	4	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
48	5	Értékpapírok értékelési különbözete			
49	IV.	PÉNZESZKÖZÖK	72 298	0	47 557
50	1	Pénztár, csekkek	257		429
51	2	Bankbetétek	72 041		47 128
52	C.	Aktív időbeli elhatárolások	376	0	95
53	1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	375		63
54	2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1		32
55	3	Halasztott ráfordítások			
56		Eszközök összesen	3 456 140	0	3 454 148

Keltezés: Keszthely, 2011.02.25.

T.S. APARTMAN-CLUB NyRt.

8360 Keszthely

Erzsébet királyné u. 21.

Adószám: 1134231955

vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel: 11342319551011420

Cégjegyzékszám: 20-10-040053

T.S. Apartman Club NyRt

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2010.12.31					adatok E Ft-ban
Sor-szám	A tétel megnevezése		209.12.31.	Előző év(ek) módosítás ai	2010.12.31
a		b	c	d	e
57	D.	Saját tőke	3 451 852	0	3 453 630
58	I.	JEGYZETT TŐKE	3 368 620		3 368 620
59		ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
60	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
61	III.	TŐKETARTALÉK			
62	IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	77 711		83 232
63	V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK			
64	VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
65		1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
66		2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
67	VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 521		1 778
68	E.	Céltartalékok	0	0	0
69	1	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
70	2	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
71	3	Egyéb céltartalék			
72	F.	Kötelezettségek	3 517	0	179
73	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
74	1	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
75	2	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
76	3	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Keltezés: Keszthely, 2011.02.25.

T.S. APARTMAN-CLUB NyRt.
8360 Keszthely
Erzsébet királyné u. 21.
Adószám: 11342319- vállalkozás vezetője

Statisztikai számjel:11342319551011420

Cégjegyzékszám:20-10-040053

T.S. Apartman Club NyRt.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2010.12.31

adatok E Ft-ban

Sor- szám		A tétel megnevezése	2009.12.31	Előző év(ek) módosítás ai	2010.12.31
a		b	c	d	e
77	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
78	1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
79	2	Átváltoztatható kötvények			
80	3	Tartozások kötvénykibocsátásból			
81	4	Beruházási és fejlesztési hitelek			
82	5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
83	6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
84	7	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
85	8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
86	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 517	0	179
87	1	Rövid lejáratú kölcsönök			
88		ebből: az átváltoztatható kötvények			
89	2	Rövid lejáratú hitelek			
90	3	Vevőktől kapott előlegek			
91	4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			
92	5	Váltótartozások			
93	6	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szem	274		
94	7	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	1 490		
95	8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 753		179
96	9	Kötelezettségek értékelési különbözete			
97	10	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
98	G.	Passzív időbeli elhatárolások	771	0	339
99	1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
100	2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	771		339
101	3	Halasztott bevételek			
102		Források összesen	3 456 140	0	3 454 148

Keltezés: Keszthely, 2011.02.25.

T.S. APARTMAN-CLUB NyRt.
8360 Keszthely
Erzsébet királyné u. 21.
Adószám: 11342319-1-20
vállalkozás vezetője

T.S. Apartman Club NyRt.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
2010.12.31**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		2009.12.31	Előző év(ek) módosításai	2010.12.31
a		b	e	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	24 472		22 832
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	24 472	0	22 832
4	3	Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III.	Egyéb bevételek	121		161
8		ebből: visszairt értékvesztés	103		90
9	5	Anyagköltség			
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	8 920		7 473
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	737		659
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	13 119		11 523
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	22 776	0	19 655
15	10	Béreköltség			
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 277		2 180
17	12	Bérfelrakások	707		403
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	3 984	0	2 583
19	VI.	Értéksökkenési leírás	8 790		8 890
20	VII.	Egyéb ráfordítások	1 204		809
21		ebből: értékvesztés	90		84
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-12 161	0	-8 944

T.S. Apartman Club NyRt.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
2010.12.31**

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2009.12.31	Előző év(ek) módosításai	2010.12.31
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	12 145		7 007
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	12 145		7 007
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 537		3 715
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32	ebből:értékelési különbözet			
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	17 682	0	10 722
34	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
39	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			
40	ebből:értékelési különbözet			
41	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)		0	
42	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	17 682	0	10 722
43	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	5 521	0	1 778
44	X. Rendkívüli bevételek			
45	XI. Rendkívüli ráfordítások			
46	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)		0	
47	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	5 521	0	1 778
48	XII. Adófizetési kötelezettség			
49	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	5 521	0	1 778
50	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
51	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	5 521	0	1 778

T.S. Apartman Club NYRt.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.

Kiegészítő melléklet

az 2010. évi éves beszámolóhoz

I. Általános rész

1. A cég elnevezése: T.S. Apartman Club NYRt.
2. Általános adatok:
 - Alakulás időpontja: 1992. december 12.
 - Székhelye: Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
 - Alapítói vagyon: 106.820.000,- Ft
3. A cég rövid története, tevékenységének rövid bemutatása:

A T. S. Apartman Club NyRt. 1992. december 12-én alakult 106.820.000,- Ft jegyzett tőkével.

A társaság 1994., 1995., 1996., 1997., 1998., 1999., 2000. és 2001. évben alaptőke-emelést hajtott végre, amelynek eredményeképpen jelenleg a jegyzett tőke nagysága 3.368.620.000,- Ft, amely 311.862 db, egyenként 10.000,- Ft-os névértékű névre szóló törzsrészcsegyéből áll.

Az alaptőke emelések a következőképpen történtek:

1992. 12. 12.	106.820.000,- Ft	106.820.000,- Ft
1994. 01. 29.	528.180.000,- Ft	635.000.000,- Ft
1995. 05. 06.	215.140.000,- Ft	850.140.000,- Ft
1996. 01. 10.	318.480.000,- Ft	1.168.620.000,- Ft
1996. 06. 22.	300.000.000,- Ft	1.468.620.000,- Ft
1996. 12. 14.	500.000.000,- Ft	1.968.620.000,- Ft
1997. 08. 16.	300.000.000,- Ft	2.268.620.000,- Ft
1998. 02. 16.	300.000.000,- Ft	2.568.620.000,- Ft
1999. 03. 02.	200.000.000,- Ft	2.768.620.000,- Ft
1999. 08. 16.	200.000.000,- Ft	2.968.620.000,- Ft
2000. 10. 05.	150.000.000,- Ft	3.118.620.000,- Ft
2001. 10. 03.	250.000.000,- Ft	3.368.620.000,- Ft

A társaság létrehozásának alapvető célja az volt, hogy a tagjai részére kedvezményes bérleti díj ellenében üdülési lehetőséget biztosít. A társaság fő tevékenysége a tagok részére nyújtott

szálláshely szolgáltatás, amelyért a tagok kedvezményes bérleti díjat fizetnek. A szálláshely értékesítése korlátozott, ezért jelentős árbevétel és nyereség elérésére nem lehet számítani.

A társaság más tevékenységet nem folytat.

A piaci helyzetet az üdülési jog cseréjének lehetősége minősíti, amely az alakulás óta eltelt időszakban jó volt, az elkövetkező években sem számolunk a cserejogok korlátozásával.

Képviselőre jogosult személy: Dr. Koltai Péter, (an.:Görgey Márta)
8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 23.

Igazgatóság: Dr. Koltai Péter, (an.:Görgey Márta) 8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 23.
Dr. Hámori Péter (an.:Ferencz Mária) 8900 Zalaegerszeg, Tüttőssy u. 8.

Felügyelő bizottság: Horváth Tibor (an.:Németh Erzsébet) 8360 Keszthely, Lovassy u. 15/d.
Molnár Tibor (an.: Szabó Eszter) 1114 Budapest, Eszék u. 13-15.
Piffkó András (an.: Bóna Margit) Németország, Unterhachning, Jagerstr.
1/A.

Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás:

Abbázia Idegenforgalmi NyRt.
8360 Keszthely, Arany J. u. 1.
Abbázia Apartman Club NyRt.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Proinvest 2001. Kft.
8360 Keszthely, Petőfi S. 2.
Helikon Utazási Iroda Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 23.
SPRT Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.
Abbázia Apartman Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné útja 21.
Helikoninvest Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Rentinvest Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Abbázia Country Club Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
HCH Invest Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Corner System Kft.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.
Petneházy Nyrt.
8360 Keszthely, Erzsébet királyné u. 21.

II. A számviteli politika rövid ismertetése:

A társaság kettős könyvvizetésre kötelezett.

Az éves könyvviteli zárlat időpontja január 10.

Az éves beszámoló eredménykimutatása "A" típusú összköltség eljárással készül. Az értékcsökkenés lineáris módon, a bruttó érték alapján történik.

Jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (elejétől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka meghaladja az 500 millió forintot, akkor az 500 millió forint.

A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba

Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 százalékkal megváltoztatja (növeli vagy csökkenti), tehát a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni, mert a már korábban közzétett – a vagyoni, pénzügyi és jövedelem helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztőek voltak.

A vevőként, adósként kisösszegű követelések értéke

Azt tekintjük kisösszegű követelésnek, amely nem haladja meg az 50 e Ft-ot.

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásnak küszöbértéke

A rendkívüli tételek jelentős eredményhatásnak küszöbértékét az üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékének 20 százalékában határozzuk meg.

Behajthatatlan követelések esetében aránytalan költség

Behajthatatlan követelések esetében maximum a végrehajtás költségeinek háromszorosában határozzuk meg azt az értéket, amikor a végrehajtással kapcsolatos költségek már nincsenek arányban a követelésből várhatóan megszerezhető összeggel.

Alkalmazott leírási módszer

Az évenként elszámolható értékcsökkenésnek a bekerülési értékhez **(bruttó értékhez)** viszonyított arányát, az egyedi eszköz várható használatára, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével kell megszervezni, és azokat a nyilvántartásokon történő rögzítést követően a rendeltetésszerű használatbavételről, az üzembe helyezéstől kell alkalmazni.

Maradványérték nagysága

Az eszköz maradványértékét – az egyedi értékelés elve alapján – a hasznos élettartam végére számított eszköz, üzembe helyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értéke alapján határozzuk meg.

Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizált értéke nem jelentős, akkor a maradványértéket nullának tekintjük.

Értékhelyesbítés, értékelési tartalék

Amennyiben a vállalkozó tevékenységét tartósan szolgáló vagyoni értékű jog, szellemi termék, tárgyi eszköz, tulajdoni részesedést jelentő befektetés piaci értéke jelentősen meghaladja az adott eszköznek a könyv szerinti értékét, a piaci érték és a könyv szerinti érték közötti különbséget az eszközök között „Értékhelyesbítés”-ként, a saját tőkén belül „Értékelési tartalék”-ként mutatjuk ki.

2010-ben a nyilvánosan működő részvénytársaság a számviteli politikában meghatározott értékelési eljárásokat alkalmazta.

III. A nyilvánosan működő részvénytársaság vagyoni, jövedelmezőségi és pénzügyi helyzete

1.) A társaság vagyoni struktúrájának alakulása:

	2009.	2010.	%
Befektetett eszközök	3.363.641	3.384.850	100,63
immateriális javak	85	85	100,00
tárgyi eszközök	315.384	306.593	97,21
befektetett pü. eszközök	3.048.172	3.078.172	100,98
Forgóeszközök	92.123	69.203	75,12
követelések	15.545	17.366	111,71
értékpapírok	4.280	4.280	100,00
pénzeszközök	72.298	47.557	65,78
Aktív időbeli elhatárolások	376	95	25,27
Saját tőke	3.451.852	3.453.630	100,05
jegyzett tőke	3.368.620	3.368.620	100,00
jegyzett, de be nem fizetett	-	-	-
eredménytartalék	77.711	83.232	107,10
mérleg szerinti eredmény	5.521	1.778	32,20
Céltartalék	-	-	-
Kötelezettségek	3.517	179	5,09
Passzív időbeli elhatárolás	771	339	43,97

A társaság 1995 évtől kezdődően üzletrésztársasárra fordította a jegyzett tőke nagy részét. A fel nem használt pénzeszközök a forgóeszközök között jelennek meg.

A mérleg alapján a vállalkozás vagyoni, pénzügyi helyzetének elemzése:

<u>Vagyoni helyzet:</u>	2009.	2010.
1.) <u>befektetett eszközök aránya</u>		
<u>befektetett eszköz</u>	3.363.641	3.384.850
összes eszköz	3.456.140 = 97,32 %	3.454.148 = 97,99 %
2.) <u>forgóeszközök aránya</u>		
<u>forgóeszk. + aktív idb. elhat.</u>	92.499	69.298
összes eszköz	3.456.140 = 2,67 %	3.454.148 = 2,01 %
3.) <u>saját tőke aránya</u>		
<u>saját tőke</u>	3.451.852	3.453.630
összes forrás	3.456.140 = 99,87 %	3.454.148 = 99,99 %
4.) <u>eladósodási mutatók</u>		
<u>összes kötelezettség</u>	3.517	179
saját tőke	3.451.852 = 0,10 %	3.453.630 = 0,01 %

Pénzügyi helyzet

Működő tőke és a forgótőke alakulása:

jegyzett tőke	3.368.620
jegyzett, be nem fizetett	-
eredménytartalék	83.232
<u>mérl. szer. eredm.</u>	<u>1.778</u>
működő tőke	3.453.630

	2009.	2010.
<u>Működő tőke aránya a források között</u>		
<u>működő tőke</u>	3.451.852	3.453.630
összes forrás	3.456.140 = 99,87 %	3.454.148 = 99,99 %

Befektetett eszközök fedezettsége:

<u>működő tőke</u>	3.451.852	3.453.630
befektetett eszközök	3.363.641 = 102,62 %	3.384.850 = 102,03 %

	2009.	2010.
<u>Likviditási mutatók:</u>		
<u>likvid pénzeszközök</u>	<u>72.298</u>	<u>47.557</u>
rövid lej. kötelez.	3.517 = 2.055,67 %	179 = 26.568,16 %
<u>vevő állomány</u>	<u>7.747</u>	<u>7.288</u>
szállító állomány	---- = ---- %	--- = --- %

IV. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő információk

Eszközök

Társaság a jegyzett tőkéjét 1998. évig ingatlanvásárlásra, ettől kezdve közgyűlési felhatalmazásra üzletrész vásárlásra használta fel.

1.) Ingatlanok	Bruttó érték	Tul.hányad %
Keszthely, Vörösmarty u. 2.	65.804 e Ft	59,0 %
Keszthely, Vörösmarty u. 3.	113.577 e Ft	100,0 %
Keszthely, Vörösmarty u. 5.	140.103 e Ft	60,0 %
Keszthely, Erzsébet királyné u. 23.	116.524 e Ft	30,0 %
Egyéb építmények	5.414 e Ft	

A saját ingatlanok mellett az üzletrésztulajdonosi érintett társaságok tulajdonában lévő, valamint a cégcsoportba tartozó társaságok ingatlanjaiban történik vendégeink kiszolgálása:

Club Dobogómajorban (Cserszegtomaj)

- Helikoninvest Kft. tulajdonában lévő 5 apartmanház,
- Rentinvest Kft. tulajdonában lévő 6 bióház, a Szállás I., II., III., IV., V., VI., VII. a strand-büfé, lóistálló, lovarda, teniszcsarnok,
- SPRT Kft tulajdonában lévő a H-0 apartmanház van.

Hévízen

- Helikoninvest Kft. tulajdonában az ApartHotel,
- HCH Invest Kft. tulajdonában a 2004. évben átadott Hotel KALMA szálloda épület van.

Keszthelyen

- Helikoninvest Kft. tulajdonában az Ezüst I., és Ezüst II., valamint a Zöld apartmanház,
- Abbázia NyRt. tulajdonában a Sárga apartmanház, Fehér apartmanház 41 %-a és a PII. épület 40 %-a, a KÉK apartmanház 70 %-a.

Abbázia Country Club Nemesnépen

- Abbázia Country Club Kft. tulajdonában lévő Fogadóépület és Hotelépület, valamint lovarda, lóistálló, strandmedence áll a vendégek rendelkezésére a szabadidő hasznos eltöltésére.

Részvényeseinket ugyanazon jogok illetik meg fentieknél, mint saját épületeinkben.

2010. évben a tárgyi eszközök bruttó értéke a következőképpen alakult:

<i>Megnevezés</i>	<i>Tárgyi eszköz változás e Ft</i>			
	<i>nyitó</i>	<i>növekedés</i>	<i>csökkenés</i>	<i>záró</i>
Immateriális javak	436	-	-	436
Ingatlanok	441.422	-	-	441.422
Berendez.felszer.	3.690	-	-	3.690
Kis ért. eszk.	-	100	100	-
Összesen	445.548	100	100	445.548

<i>Megnevezés</i>	<i>Értékcsökkenés változás e Ft</i>				
	<i>nyitó</i>	<i>növekedés</i>	<i>csökkenés</i>	<i>záró</i>	<i>nettó érték</i>
Immateriális javak	351	-	-	351	85
Ingatlanok	126.080	8.788	-	134.868	306.554
Berendez.felszer.	3.649	2	-	3.651	39
Kis ért. eszk.	-	100	100	-	-
Összesen	130.080	8.890	100	138.870	306.678

2.) Befektetések: 3.078.172 e Ft, melyből

a.) üzletrész vásárlás:

Helikoninvest Kft.	2.070.912 e Ft	46,71 %
Abbázia Country Club Kft.	210.000 e Ft	20,70 %
Rentinvest Kft.	608.750 e Ft	20,64 %
SPRT Kft.	48.500 e Ft	4,58 %
HCH Inv.KFT	140.000 e Ft	5,90 %

b.) részvény vásárlások:

Zala Hitel Szövetkezet	10 e Ft
------------------------	---------

3.) Forgóeszközök: 69.203 e Ft

Forgóeszköz állományunk 92.123 e Ft-ról 69.203 e Ft-ra csökkent.

Követelések 2010. december 31-i 17.366 e Ft

Adatok e Ft-ban

	Egyéb rövid lejáratú köv.	Vevők	Követelések kapcsolatos váll. szemben	Követelések részesedési viszony-ban lévő váll. sz.	Összesen
Vevők	-	364	6.875	48	7.287
Szakképzési	-	-	-	-	0
Inováció	-	-	-	-	0
Helikoninvest osztalék	-	-	-	10.000	10.000
Helikon Utazási Iroda Kft.	-	-	-	-	0
Abb Ap. Kft-től	73	-	-	-	73
Társasági adó	-	-	-	-	0
SZJA	-	-	-	-	0
Költségvetés	-	-	-	-	0
Iparűzési adó	6	-	-	-	6
Összesen:	79	364	6.875	10.048	17.366

Belföldi követelésekre képzett értékvesztés

181-360 napos késedelemre 77 e Ft

360 napon túli késedelemre 7 e Ft

Összesen: 84 e Ft

Pénzeszközök záró állománya 47.557 e Ft.**3.) Aktív időbeli elhatárolás 95 e Ft.****Források értékelése****1.) Saját tőke: 3.453.630 e Ft**

A nyilvánosan működő részvénytársaság jegyzett tőkéje 3.368.620 e Ft.

Az előző évi 5.521 e Ft mérleg szerinti eredmény az eredménytartalékkal szemben került elszámolásra, melynek összege 83.232 e Ft-ra változott.

A 2010. évi mérleg szerinti eredmény 1.778 e Ft.

A saját tőke és a mérleg főösszeg aránya 99,99 % mutatja, hogy a nyilvánosan működő részvénytársaság majd nem teljes egészében saját forrásból gazdálkodik, az idegen forrás minimális szerepet játszik a vállalkozás gazdálkodásában.

Kötelezettségek 2010. december 31-i rövid lejáratú 179 e Ft

Adatok e Ft-ban

	Egyéb rövid lej. kötelezettség	Szállítók	Rövid lejáratú köt. kapcsolt váll. szemben	Rövid lejáratú köt. egyéb rész.visz.váll.	Összesen
Szállítók	-	-	-	-	-
SZJA	-	-	-	-	-
Innovációs jár.	6	-	-	-	6
EHO	-	-	-	-	-
ÁFA	164	-	-	-	164
Magánszemély különadój	-	-	-	-	-
Építményadó	-	-	-	-	-
Tiszteletdíj	-	-	-	-	-
Nyugdíjbizt. Alap	-	-	-	-	-
Egészségbizt. A.	-	-	-	-	-
Szakképzési hj.	9	-	-	-	9
Vízhaszn. Díj	-	-	-	-	-
Szerződés megszüntetők	-	-	-	-	-
Kölcsön	-	-	-	-	-
Magánnyugdíj pt.	-	-	-	-	-
Összesen	179	0	0	0	179

4.) A passzív időbeli elhatárolások összege: 339 e Ft, melyből
Könyvvizsgálói díj 339 e Ft

V.) Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó információk

I.) Belföldi értékesítés árbevételei: 22.832 e Ft, melynek részei:

Részvényesek által befizetett bérleti díj	2.712 e Ft
Üzemi költségek tovább számlázás	9.120 e Ft
Üzemeltetés bevétele	11.000 e Ft

A Szállodák üzemeltetését szerződés alapján a Helikoninvest Kft. végzi. Az üzemeltetési díj összege 2010. évben 11 millió Ft.

A magánszemélyek felé kiszámlázott bérleti díj 2.712 e Ft összegben a működési és fenntartási költségek fedezetére szolgál, mely átutalásra került a Helikoninvest Kft. részére.

II.) Egyéb bevételek: 161 e Ft

Értékvesztés visszairása	90 e Ft
Magánszemélyektől kés.kamat	71 e Ft

III.) Anyagjellegű ráfordítások: 19.655 e Ft

Az anyagjellegű ráfordítások az előző évi 22.776 e Ft-ról 19.655 e Ft-ra csökkent.

	2009.	2010.
	e Ft	e Ft
1. Anyagköltség		
2. Igénybe vett szolgáltatások	8.920 e Ft	7.473 e Ft
Tűzrendészeti díj	35 e Ft	- e Ft
Hirdetés, reklám	1.927 e Ft	1.409 e Ft
Könyvvizsgálat	1.938 e Ft	2.035 e Ft
Postadíj	50 e Ft	55 e Ft
Fénymásolat, nyomdaköltség	12 e Ft	2 e Ft
Jogi szolgáltatás	75 e Ft	- e Ft
Informatikai szolgáltatás	225 e Ft	145 e Ft
Számviteli szolgáltatás	3.780 e Ft	3.780 e Ft
Adatszolgáltatás	-	-
Irodai szolgáltatás	-	-
Konferenciaterem bérlet	-	47 e Ft
Adótanácsadás	-	-
Üdülőhasználati díj	878 e Ft	-
3. Egyéb szolgáltatások értéke	737 e Ft	659 e Ft
Bankköltség	151 e Ft	164 e Ft
Hatósági díj	20 e Ft	41 e Ft
Biztosítási díjak	488 e Ft	436 e Ft
Illeték	65 e Ft	5 e Ft
Értékpapírszámla vezetés	13 e Ft	13 e Ft
4. Eladott közvetített szolgáltatások értéke	13.119 e Ft	11.523 e Ft
Bérleti díjak	2.509 e Ft	2.403 e Ft
Üzemi költség továbbszámlázása	10.610 e Ft	9.120 e Ft
IV. személyi jellegű ráfordítások	3.984 e Ft	2.583 e Ft
1. Tiszteletdíj	-	-
2. Személyi jellegű egyéb kifizetések	3.277 e Ft	2.180 e Ft
<i>Gépkocsi költségtérítés</i>	<i>790 e Ft</i>	<i>755 e Ft</i>
<i>Tiszteletdíj</i>	<i>2.487 e Ft</i>	<i>1.425 e Ft</i>
3. Bérjárulékok	707 e Ft	403 e Ft
V. Értékcsökkenési leírás	8.790 e Ft	8.890 e Ft
VI. Egyéb ráfordítások	1.204 e Ft	809 e Ft
2009.évi áfa arányosítás miatt	311 e Ft	-
Követelések értékvesztése	90 e Ft	84 e Ft
Önkormányzati adók	651 e Ft	651 e Ft
Adóalap növelő	118 e Ft	31 e Ft
Egyéb ráfordítás	-	2 e Ft
Innovációs járulék	34 e Ft	41 e Ft

	2009.	2010.
VII. Pénzügyi műveletek bevételei	17.682 e Ft	10.722 e Ft
VIII. Pénzügyi műveletek ráfordításai		
Fizetett kamat	-	-

	2009.	2010.
Adózás előtti eredmény	5.521 e Ft	1.778 e Ft
Adóalap növelő korrekció	8.999 e Ft	9.005 e Ft
Adóalap csökkentő korrekció	-21.265 e Ft	-15.987 e Ft
Adóalap	-6.745 e Ft	-5.204 e Ft
Adó 18 %, ill. 16 %	-	-
Adófizetési kötelezettség	-	-
Adózott eredmény	5.521 e Ft	1.778 e Ft

2010.

Adóalap korrekció

Adóalap növelő	9.005 e Ft
Számv. Tv. szerinti ÉCS leírás	8.890 e Ft
Elszámolt értékvesztés	84 e Ft
Adóalap növelő tétel	31 e Ft
Adóalap csökkentő	15.987 e Ft
Adótörvény szerint figyelembe vett ÉCS leírás	8.890 e Ft
Kapott osztalék	7.007 e Ft
Elszámolt értékvesztés	90 e Ft
Iparüzési adó befiz.	-

A követelés nagyságrendje nem indokolja a céltartalék képzését.

A nyilvánosan működő részvénytársaságnak kötelező független könyvvizsgáló foglalkoztatása, mely feladatok elvégzésére a Kógens Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.-vel kötött megállapodást.

A Kógens Kft.
 – székhelye: Győr, Árpád u. 21. 2/5.
 - cégjegyzékszáma: 08-09-006810
 - könyvvizsgálatért személyében felelős Csémyné Virányi Éva okl. könyvvizsgáló Győr, Árpád u. 53.

A nyilvánosan működő részvénytársaság számviteli, -adózási és ezzel kapcsolatos feladatait a Helikon Utazási Iroda Kft. (Keszthely, Erzsébet királyné u. 21., Adósz.: 10242986-2-20) végzi, mely társaság felelős számviteli vezetője Berei Katalin főkönyvelő, aki rendelkezik a 2000. évi C tv. 151 § 1. bek. rendelkezésével.

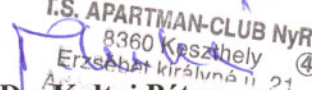
Keszthely, 2011. február 25.

T.S. APARTMAN-CLUB NyRt.
 8360 Keszthely
 Erzsébet királyné u. 21.
 Adószám: 11342919-2-20
 dr. Koltai Péter
 elnök-igazgató

Cash flow – kimutatás

		Adatok ezer Ft-ban			
		2009.		2010.	
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13.sorok)	+	39 823	-	1 648
1.	Adózás előtti eredmény	-	6 624	-	5 229
2.	Elszámolt amortizáció	+	8 790	+	8 890
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	-	13	-	6
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete				
5.	Eredménytartalék változás				
6.	Szállítói kötelezettség változása				
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+	1 386	-	3 337
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+	220	-	432
9.	Vevőkövetelés változása(értékvesztés+)	+	46	+	39
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszközök nélkül) változása	+	36 148	-	1 854
11.	Aktív időbeli elhatárolás változása	-	130	+	281
12.	Fizetett adó (nyereség után)				
13.	Fizetett osztalék, részesedés				
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz változás (14-16.sorok)	+	12 145	-	23 093
14.	Befektetett eszközök beszerzése			-	30 100
15.	Befektetett eszközök eladása				
16.	Kapott osztalék, részesedés	+	12 145	+	7 007
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás (17-27. sorok)				
17.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)				
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele				
19.	Hitel és kölcsönfelvétel				
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása				
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz				
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeszállítás)				
23.	Részvényértékesítésből származó nyereség				
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)				
		+	51 968	-	24 741

Keszthely, 2011. február 25.


Dr. Koltai Péter
 elnök-igazgató