

**Accorde Alapkezelő Zrt.**

*Éves beszámoló és független könyvvizsgálói  
jelentés*

*2016. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 361.027 eFt, az adózott eredmény 221.567 eFt nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

### *A vélemény alapja*

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

### *Egyéb információk: Az üzleti jelentés*

Az egyéb információk az Accorde Alapkezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Véleményünk szerint az Accorde Alapkezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az Accorde Alapkezelő Zrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

#### ***A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért***

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

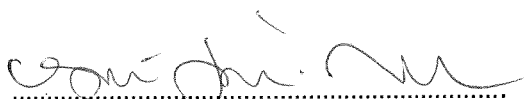
- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja az összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között

megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2017. március 30.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként  
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.  
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.  
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005313

2	5	3	0	7	5	8	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (489-2299) a vállalkozás  
címe, telefonszáma

**2016. év**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2017. március 03.



a vállalkozás vezetője

**MÉRLEG**  
 Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
a	b	c	d	e
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>17,245</b>	<b>0</b>	<b>19,395</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>16,173</b>	<b>0</b>	<b>10,169</b>
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
04	Szellemi termékek	16,173	0	10,169
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>1,072</b>	<b>0</b>	<b>9,226</b>
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1,072	0	9,226
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
<b>III.</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
05	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
06	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
07	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
08	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
09	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>73,464</b>	<b>0</b>	<b>175,225</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezelen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Késztermékek	0	0	0
04	Áruk	0	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0	0
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>23,796</b>	<b>0</b>	<b>18,867</b>
01	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
05	Váltókövetelések	0	0	0
06	Egyéb követelések	23,796	0	18,867
07	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
08	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPIROK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
03	Egyéb részesedés	0	0	0
04	Sajat részvények, saját üzletrészek	0	0	0
05	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
06	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>49,668</b>	<b>0</b>	<b>156,358</b>
01	Pénztár, csekkék	0	0	0
02	Bankbetétek	49,668	0	156,358
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>642</b>	<b>0</b>	<b>166,407</b>
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0	164,981
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	642	0	1,426
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>91,351</b>	<b>0</b>	<b>361,027</b>

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	86,779	0	308,346
I.	JEGYZETT TŐKE	100,000	0	100,000
	ebből: Visszavásárolt saját tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	0	0	-13,221
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	-13,221	0	221,567
E.	Céltartalékok	0	0	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	Kötelezettségek	3,934	0	51,792
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
07	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
08	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
09	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3,934	0	51,792
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1,390	0	4,422
05	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
07	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Váltótartozások	0	0	0
09	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2,544	0	47,370
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	638	0	889
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	638	0	889
03	Halasztott bevételek	0	0	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>91,351</b>	<b>0</b>	<b>361,027</b>

Keltezés: Budapest, 2017. március 03.

  
a vállalkozás vezetője

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2016
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0	370,984
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>370,984</b>
<b>II.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,109</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	59	0	748
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	5,439	0	37,865
05	Egyéb szolgáltatások értéke	16	0	1,338
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	11
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)</b>	<b>5,514</b>	<b>0</b>	<b>39,962</b>
08	Béreköltség	3,600	0	51,610
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	81	0	1,018
10	Bérfelrakások	1,067	0	15,336
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)</b>	<b>4,748</b>	<b>0</b>	<b>67,964</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>2,912</b>	<b>0</b>	<b>8,601</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18,297</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-13,174</b>	<b>0</b>	<b>244,269</b>
11	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
12	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
13	Befektetett eszközöknek minősülő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok árfolyamnyeresége	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
14	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5	0	432
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	8	0	152
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)</b>	<b>13</b>	<b>0</b>	<b>584</b>
16	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
17	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	0	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
18	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
19	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	60	0	153
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>153</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>-47</b>	<b>0</b>	<b>431</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)</b>	<b>-13,221</b>	<b>0</b>	<b>244,700</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23,133</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)</b>	<b>-13,221</b>	<b>0</b>	<b>221,567</b>

Keltezés: Budapest, 2017. március 03.

*Néző Péter*  
a vállalkozás vezetője



2	5	3	0	7	5	8	6	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048486

Accorde Alapkezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (489-2299) a vállalkozás  
címe, telefonszáma

## Kiegészítő Melléklet a 2016. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2017. március 03.

  
a vállalkozás vezetője

## Tartalomjegyzék

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	4
	A Társaság főbb adatai .....	4
	A számviteli politika fő vonásai .....	6
	Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról.....	6
II.	SPECIFIKUS RÉSZ.....	7
	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések .....	7
	1. Bevételek.....	7
	2. Költségek és ráfordítások.....	9
	A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések .....	11
	1. Immateriális javak és tárgyi eszközök .....	11
	2. Értékpapírok.....	13
	3. Elhatárolások.....	13
	4. Saját tőke .....	14
	5. Követelések és kötelezettségek .....	15
	Egyéb kiegészítések.....	16
	1. Társasági adó.....	16
	2. Az adózott eredmény .....	17
	3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése .....	17
III.	MELLÉKLETEK.....	18
	1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás.....	18

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### *A Társaság főbb adatai*

A cég neve: Accorde Alapkezelő Zrt.  
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 50.  
KSH-száma: 25307586-6630-114-01  
Társasági szerződés kelte: 2015. június 04.

### Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Céggjegyzékszám	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
TC Befektetési Zrt.	Mezei Magdolna	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-045613	50%
Concorde Értékpapír Zrt.	Régely Károly	1123 Budapest, Alkotás u. 50.	01-10-043521	50%

Jegyzett tőkéje: 100.000.000 Ft

Céggjegyzékszám: Cg.01-10-048486

Cégbíróság bej. kelte: 2015. június 26.

### Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6630 Alapkezelés
- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Főtevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Felügyeleti engedély száma: H-EN-III-170/2015

Engedély kelte: 2015.november 27.

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Régely Károly	2096 Üröm, Cinege utca 17.	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Iglice utca 1 fszt.3.	együttes

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Felelős könyvvizsgáló: Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

A 2016. évi könyvvizsgálati feladatok ellátásáért fizetett díj: 1.100 eFt + AFA

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

A Társaság az éves beszámolóját az internetes honlapján is közzéteszi.

A honlap elérhetősége: <http://www.accorde.hu/kozlemenyek/>

A Társaság a Concorde Értékpapír Zrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok ("IFRS"-ek) szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásaiba is bevonásra kerül. A konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Concorde Értékpapír Zrt. készíti, székhelye 1123 Budapest, Alkotás u. 50.

### *A számviteli politika fő vonásai*

A Társaság számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Szt.), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.), valamint az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelet rendelkezéseinek figyelembevételével készült: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2017. március 03.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszaírással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a használat várható ideje alatt lineárisan történik. A 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek és tárgyi eszközök (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközök és egyéb műszaki irodai gépek, berendezések, felszerelések) használatba vételkor egy összegben kerülnek elszámolásra. Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében az értékcsökkenési kulcsok megállapítása a hasznos élettartam figyelembe vételével történt, amely alapján nincs eltérés a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXVI. törvény ("Tao.") szerint megállapított értékcsökkenési kulcsoktól.

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

Jelentős hiba a mérlegfőösszeg 2%-a, illetve a 20 millió Ft feletti hiba.

### *Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról*

Az Accorde Alapkezelő Zrt. nem áll kapcsolt vállalkozási viszonyban más vállalkozásokkal.

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

*Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések*

Az Alapkezelő a 2016-os év gazdálkodási időszakát 361.027 eFt mérlegfőösszeggel és 221.567 e Ft adózott eredménnyel zárta.

### 1. Bevételek

#### Értékesítés nettó árbevétele

	<i>(adatok eFt-ban)</i>	
	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
a) A belföldi értékesítés árbevétele	0	370.984
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	0	298.515
Sikerdíj	0	68.117
Egyéb belföldi értékesítés árbevétele	0	4.352
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	0	0
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	0	0
Egészségpénztárak részére végzett	0	0
Önsegélyező pénztárak részére végzett	0	0
Biztosítók részére végzett	0	0
Egyéb portfóliókezelés	0	0
b) Kapott kamatbevételek összege	5	432
c) A kapott osztalék	0	0
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	8	152
e) Egyéb bevétel	0	8.109

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.

## Alapkezelői tevékenység

Az Alapkezelő az éves beszámoló fordulónapján a következő befektetési alapokat kezeli:

Befektetési Alap	2016. év végi nettó eszközérték forintban
Accorde Abacus Alap	7.329.400.645
Accorde CVK2 Alapok Alapja	3.927.714.137
Accorde CVK3 Alapok Alapja	2.581.869.994
Accorde Global Alap	6.664.058.821
Accorde Omega Származtatott Alap	790.661.781
Accorde Prémium Alapok Alapja	26.061.232.427
Accorde Prizma Alap	4.276.475.798
Accorde Resources Származtatott Alap	384.270.895
Accorde Selection Részvény Alap	1.132.951.918
Horizon Származtatott Alap	99.441.727

## Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
<b><i>Egyéb bevételek</i></b>	<b>0</b>	<b>8.109</b>
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	5	432
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	8	152
<b><i>Pénzügyi műveletek bevételei</i></b>	<b>13</b>	<b>584</b>

## 2. Költségek és ráfordítások

### Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
<b>Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b>	<b>5.514</b>	<b>39.962</b>
<i>Anyagköltség</i>	59	748
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	5.439	37.865
Bérleti díj	0	78
Irodai takarítás	71	455
Warp díj	0	2.401
Bisz	0	467
Egyéb szoftverek	351	0
Szakértői díjak	0	10.858
Jelentések, külső kapcsolattartás	124	174
Adatszolgáltatás	1.649	12.618
Számítástechnikai szolgáltatás	0	261
Egyéb szolgáltatások	0	2.932
Egyéb igénybevett szolgáltatás	14	7.276
Alapokkal kapcsolatos költségek	237	0
Autópálya díj	7	46
Külföldi szállás	237	260
LEI Kód használati díj	59	39
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	16	1.338
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	0	11

	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
<b>Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b>	<b>4.748</b>	<b>67.964</b>
<i>Béreköltség</i>	3.600	51.610
<i>Személyi jellegű kifizetések</i>	81	1.018
<i>Bérfárulékok</i>	1.067	15.336
 A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	 2 fő	 7 fő



	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
<b>Értékcsökkenési leírás (adatok eFt-ban)</b>	<b>2.912</b>	<b>8.601</b>

Az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a Társaságnál sem tárgyévben, sem előző évben nem történt terven felüli értékcsökkenés elszámolása.

	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>18.297</b>
ebből:		
Alapítványi támogatás	0	730

#### Pénzügyi ráfordítások

	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	60	153
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0

*A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések*

**1. Immateriális javak és tárgyi eszközök**

Immateriális javak

**Bruttó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szoftver termékek	18.142	0	0	0	18.142
<b>Összesen</b>	<b>18.142</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18.142</b>

**Halmazott értékcsökkenés**

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	1.970	6.003	0	0	7.973
<b>Összesen</b>	<b>1.970</b>	<b>6.003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.973</b>

**Nettó érték**

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	16.173	10.169
<b>Összesen</b>	<b>16.173</b>	<b>10.169</b>

## Tárgyi eszközök

### Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás (+/-)	Záró
Számítástechnikai eszközök	1.132	535	0	0	1.667
Személygépjárművek	0	10.000	0	0	10.000
Kis értékű számítástechnikai eszközök	882	149	0	0	1.031
Egyéb berendezések, felszerelések	0	70	0	0	70
<b>Összesen</b>	<b>2.014</b>	<b>10.754</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.768</b>

### Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átszorolás (+/-)	Záró
Számítástechnikai eszközök	60	499	0	0	559
Személygépjárművek	0	1.934	0	0	1.934
Kis értékű számítástechnikai eszközök	882	149	0	0	1.031
Egyéb berendezések, felszerelések	0	16	0	0	16
<b>Összesen</b>	<b>942</b>	<b>2.598</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.540</b>

### Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Számítástechnikai eszközök	1.072	1.106
Személygépjárművek	0	8.066
Kis értékű számítástechnikai eszközök	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések	0	54
<b>Összesen</b>	<b>1.072</b>	<b>9.226</b>

## 2. Értékpapírok

A társaság 2016. december 31.-én és 2015. december 31.-én nem rendelkezett értékpapírokkal.

## 3. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2015.12.31	2016.12.31
Alapkezelői díj	0	93.904
Sikerdíj	0	68.117
Továbbterhelt különadó	0	2.528
Hitel kamata	0	432
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>164.981</b>
Biztosítási díj	0	3
Adatszolgáltatás	642	1.423
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>642</b>	<b>1.426</b>
<b>Halasztott ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>642</b>	<b>166.407</b>

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2015.12.31	2016.12.31
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Irodai takarítás	36	0
Természetbeni étkezés	31	0
Könyvvizsgálói díj	571	889
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>638</b>	<b>889</b>
<b>Összesen</b>	<b>638</b>	<b>889</b>

#### 4. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2016. évben 308.346 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva nőtt.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2015. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2016. december 31.
Jegyzett tőke	100.000	0	0	100.000
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	-13.221	-13.221
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	-13.221	234.788	0	221.567
Saját tőke	86.779	234.788	-13.221	308.346

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

Az Alapkezelő jegyzett tőkéje 10.000 db egyenként 10.000,- Ft azaz tízezer forint névértékű névre szóló részvényből áll, amelyből:

- 7.000 darab „A” sorozatú törzsrészvény (ISIN: HU0000138888)
- 1.000 darab „B” sorozatú osztalékelsőbbégi részvény (ISIN: HU0000146956)
- 2.000 darab „C” sorozatú osztalékelsőbbégi részvény (ISIN: HU0000146964)

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik.

A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

## 5. Követelések és kötelezettségek

### Követelések

	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2015.12.31.	2016.12.31.
Dolgozói kölcsönök	0	13.000
Befektetési számlakövetelés	23.796	5.867
<b>Összesen</b>	<b>23.796</b>	<b>18.867</b>

A követelések kapcsán tárgyévben nem történt értékvesztés (illetve értékvesztés visszairás) elszámolása.

### Kötelezettségek

	<i>adatok eFt-ban</i>	
	2015.12.31.	2016.12.31.
Szállítók	1.390	4.422
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2.544	47.370
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
<b>Összesen</b>	<b>3934</b>	<b>51.792</b>

## Egyéb kiegészítések

### 1. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek a 2016. évben (adatok eFt)

<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>244.700</b>
<b><u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u></b>	
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	13.221
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	0
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	8.601
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	0
Fejlesztési tartalék képzése	0
Visszatérített adó összege	0
Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a	146
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	0
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg	0
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>21.968</b>
<b><u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u></b>	
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	0
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás összege	8.601
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt	0
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt	0
Hitelezési veszteség	0
Adóhiány, valamint bírság, büntetés	0
Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege	0
Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része	0
Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték	0
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege	0
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>8.601</b>
<b>ADÓALAP</b>	<b>231.333</b>
<b>ADÓFIZETÉSI KÖTELETTSÉG</b>	<b>23.133</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>221.567</b>

## 2. Az adózott eredmény

	Adatok ezer Ft-ban	
	2015. év	2016. év
<b>Adózás előtti eredmény:</b>	<b>-13.221</b>	<b>244.700</b>
<b>Fizetendő társasági adó:</b>	<b>0</b>	<b>23.133</b>
<b>Adózott eredmény:</b>	<b>-13.221</b>	<b>221.567</b>

Adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatot.  
Az adózott eredmény az eredménytartalékban kerül elhelyezésre.

## 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése

### VAGYONI HELYZET (e Ft)

#### *Tőkeerősség*

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{308.346}{361.027} * 100 = 85,41\%$$

#### *Saját tőke növekedésének mértéke*

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{221.567}{308.346} * 100 = 71,86\%$$

### PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

#### *Likviditási gyorsráta*

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} * 100 = \frac{175.225}{51.792} * 100 = 338,32 \%$$

### JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET (e Ft)

#### *Vagyonarányos jövedelmezőség*

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{221.567}{308.346} * 100 = 71,86 \%$$

#### **ROE**

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{244.700}{308.346} * 100 = 79,36\%$$



### III. MELLÉKLETEK

#### 1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015.06.26.- 2015.12.31.	2016.01.01.- 2016.12.31.
a	b	c	e

<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-30.175</b>	<b>117.441</b>
1	Adózás előtti eredmény	-13.221	244.700
2	Elszámolt amortizáció	2.912	8.601
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Vevőkövetelések állományváltozása	0	0
7	Egyéb követelések állományváltozása	-23.796	4.929
8	Értékpapírok állományváltozása	0	0
9	Aktív időbeli elhatárolások változása	-642	-165.765
10	Szállítói kötelezettség állományváltozása	1.390	3.032
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	Rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása	2.544	44.826
13	Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása	638	251
14	Fizetendő adó	0	-23.133
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>-20.157</b>	<b>-10.751</b>
16	Befektetett eszközök beszerzése, növekedése	-20.157	-10.751
17	Befektetett eszközök eladása, csökkenése	0	0
18	Kapott osztalék, részesedés	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>
19	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	100.000	0
20	Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
21	Hitelfelvétel	0	0
22	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön megszüntetése	0	0
23	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
24	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0	0
25	Kötvény-visszafizetés	0	0
26	Hiteltörlesztés, -visszafizetés	0	0
27	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön	0	0
28	Véglegesen átadott pénzeszköz	0	0
29	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	0	0
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszköz változása (± I. ± II. ± III. sorok)</b>	<b>49.668</b>	<b>106.690</b>