

**Accorde Alapkezelő Zrt.**

*Éves beszámoló  
és független könyvvizsgálói jelentés*

*2017. december 31.*

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

### *Vélemény*

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 573.566 E Ft, az adózott eredmény 447.916 E Ft 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 2017. 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 könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

### *Egyéb információk: Az üzleti jelentés*

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói 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.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekben 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 beszámolóért 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 éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

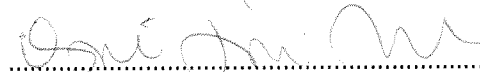
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk

a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, 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 hívnunk 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 bemutatását, 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - 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, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. április 20.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna  
A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében  
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

**2017. év**

**Éves beszámoló**

Keltezés: Budapest, 2018. március 02.



a vállalkozás vezetője

**MÉRLEG**  
 Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése   | 2016.12.31.    | Előző évre<br>vonatkozó<br>önell. hatása | 2017.12.31.    |
|--------------|---|----------------|--|----------------|
| a            | b   | e              | d  | e              |
| A.           | <b>Befektetett eszközök</b>   | <b>19,395</b>  | <b>0</b>                                 | <b>11,189</b>  |
| I.           | <b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>   | <b>10,169</b>  | <b>0</b>                                 | <b>4,182</b>   |
| 01           | Alapítás-átszervezés aktivált értéke  | 0              | 0  | 0              |
| 02           | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke  | 0              | 0  | 0              |
| 03           | Vagyon értékű jogok   | 0              | 0  | 0              |
| 04           | Szellemi termékek   | 10,169         | 0  | 4,182          |
| 05           | Üzleti vagy cégérték  | 0              | 0  | 0              |
| 06           | Immateriális javakra adott előleg   | 0              | 0  | 0              |
| 07           | Immateriális javak érték helyesbítése   | 0              | 0  | 0              |
| II.          | <b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>  | <b>9,226</b>   | <b>0</b>                                 | <b>7,007</b>   |
| 01           | Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok                                     | 0              | 0  | 0              |
| 02           | Műszaki berendezések, gépek, járművek   | 0              | 0  | 0              |
| 03           | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                                       | 9,226          | 0  | 7,007          |
| 04           | Beruházások, felújítások  | 0              | 0  | 0              |
| 05           | Beruházásokra adott előlegek  | 0              | 0  | 0              |
| 06           | Tárgyi eszközök érték helyesbítése  | 0              | 0  | 0              |
| III.         | <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 vállalkozás | 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>Forgóeszközök</b>  | <b>175,225</b> | <b>0</b>                                 | <b>316,620</b> |
| I.           | <b>KÉSZLETEK</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>                                 | <b>0</b>       |
| 01           | Anyagok   | 0              | 0  | 0              |
| 02           | Befejezetlen termelés és félkész termékek   | 0              | 0  | 0              |
| 03           | Növedék-, hízó- és egyéb állatok  | 0              | 0  | 0              |
| 04           | Késztermékek  | 0              | 0  | 0              |
| 05           | Áruk  | 0              | 0  | 0              |
| 06           | Készletekre adott előlegek  | 0              | 0  | 0              |
| II.          | <b>KÖVETELÉSEK</b>  | <b>18,867</b>  | <b>0</b>                                 | <b>14,508</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           | Vállalkozások követelések   | 0              | 0  | 0              |
| 06           | Egyéb követelések   | 18,867         | 0  | 14,508         |
| 07           | Követelések értékelési különbözete  | 0              | 0  | 0              |
| 08           | Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                               | 0              | 0  | 0              |
| III.         | <b>ÉRTÉKPAPÍROK</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           | Saját részvények, saját üzletrészek   | 0              | 0  | 0              |
| 05           | Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                            | 0              | 0  | 0              |
| 06           | Értékpapírok értékelési különbözete   | 0              | 0  | 0              |
| IV.          | <b>PÉNZESZKÖZÖK</b>   | <b>156,358</b> | <b>0</b>                                 | <b>302,112</b> |
| 01           | Pénztár, csekk  | 0              | 0  | 0              |
| 02           | Bankbetétek   | 156,358        | 0  | 302,112        |
| C.           | <b>Aktív időbeli elhatárolások</b>  | <b>166,407</b> | <b>0</b>                                 | <b>245,757</b> |
| 01           | Bevételek aktív időbeli elhatárolása  | 164,981        | 0  | 244,321        |
| 02           | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                                | 1,426          | 0  | 1,413          |
| 03           | Hajszott ráfordítások   | 0              | 0  | 23             |
|              | <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>  | <b>361,027</b> | <b>0</b>                                 | <b>573,566</b> |

Keltezés: Budapest, 2018. március 02.

  
 a vállalkozás vezetője

**MÉRLEG**  
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

| Sor-<br>szám             | A tétel megnevezése  | 2016.12.31.    | Előző évre<br>vonatkozó<br>öncsökkentés | 2017.12.31.    |
|--------------------------|--|----------------|---|----------------|
| a                        | b  | c              | d                                       | e              |
| D.                       | Saját tőke   | 308,346        | 0                                       | 563,262        |
| 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 (+/-)   | -13,221        | 0                                       | 5,346          |
| V.                       | LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 0              | 0                                       | 0              |
| VI.                      | ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK  | 0              | 0                                       | 0              |
| 01                       | Érték helyesbítés értékelési tartaléka   | 0              | 0                                       | 0              |
| 02                       | Valós értékelés értékelési tartaléka   | 0              | 0                                       | 0              |
| VII.                     | ÁLTALÁNOS TARTALÉK   | 0              | 0                                       | 0              |
| VII.                     | ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)   | 221,667        | 0                                       | 447,916        |
| 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  | 51,792         | 0                                       | 19,350         |
| 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 és átváltozó kötvények   | 0              | 0                                       | 0              |
| 03                       | Tartozások kötvény kibocsátásból   | 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   | 51,792         | 0                                       | 19,350         |
| 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)   | 4,422          | 0                                       | 2,261          |
| 05                       | Vállaltartozások   | 0              | 0                                       | 0              |
| 06                       | Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0                                       | 0              |
| 07                       | Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0              | 0                                       | 0              |
| 08                       | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                | 0              | 0                                       | 0              |
| 09                       | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 47,370         | 0                                       | 17,089         |
| 10                       | Kötelezettségek értékelési különbözete   | 0              | 0                                       | 0              |
| 11                       | Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete  | 0              | 0                                       | 0              |
| G                        | Passzív időbeli elhatárolások  | 889            | 0                                       | 954            |
| 01                       | Bevételek passzív időbeli elhatárolása   | 0              | 0                                       | 0              |
| 02                       | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása   | 889            | 0                                       | 954            |
| 03                       | Halasztott bevételek   | 0              | 0                                       | 0              |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b> |  | <b>361,027</b> | <b>0</b>                                | <b>573,566</b> |

Keltezés: Budapest, 2018. március 02.

  
a vállalkozás vezetője

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése  | 2016    | Előző évre vonatkozó<br>bnell.hatása | 2017    |
|----------|--|---------|--------------------------------------|---------|
| a        | b  | e       | d                                    | e       |
| 01       | Belföldi értékesítés nettó árbevétele  | 370,984 | 0                                    | 637,167 |
| 02       | Exportértékesítés nettó árbevétele   | 0       | 0                                    | 0       |
| I.       | Értékesítés nettó árbevétele (01+02)   | 370,984 | 0                                    | 637,167 |
| II.      | Aktivált saját teljesítmények értéke   | 0       | 0                                    | 0       |
| III.     | Egyéb bevételek  | 8,109   | 0                                    | 16,614  |
|          | Ebből: visszaírt értékvesztés  | 0       | 0                                    | 0       |
| 03       | Anyagköltség   | 748     | 0                                    | 913     |
| 04       | Igénybe vett szolgáltatások értéke   | 37,865  | 0                                    | 41,728  |
| 05       | Egyéb szolgáltatások értéke  | 1,338   | 0                                    | 1,049   |
| 06       | Eladott áruk beszerzési értéke   | 0       | 0                                    | 0       |
| 07       | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke  | 11      | 0                                    | 370     |
| IV.      | Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)   | 39,962  | 0                                    | 44,060  |
| 08       | Béreköltség  | 51,610  | 0                                    | 57,262  |
| 09       | Személyi jellegű egyéb kifizetések   | 1,018   | 0                                    | 1,681   |
| 10       | Bérfelrakások  | 15,336  | 0                                    | 14,297  |
| V.       | Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)   | 67,964  | 0                                    | 73,240  |
| VI.      | Értékcsökkenési leírás   | 8,601   | 0                                    | 8,886   |
| VII.     | Egyéb ráfordítások   | 18,297  | 0                                    | 35,642  |
|          | Ebből: értékvesztés  | 0       | 0                                    | 0       |
| A.       | ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)                                       | 244,269 | 0                                    | 491,953 |
| 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   | 432     | 0                                    | 574     |
|          | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott  | 0       | 0                                    | 0       |
| 15       | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei   | 152     | 0                                    | 0       |
| VIII.    | Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)  | 584     | 0                                    | 574     |
| 16       | Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek                                 | 0       | 0                                    | 0       |
|          | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott   | 0       | 0                                    | 0       |
| 17       | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége   | 0       | 0                                    | 0       |
|          | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott  | 0       | 0                                    | 0       |
| 18       | Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések                                   | 0       | 0                                    | 0       |
|          | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott  | 0       | 0                                    | 0       |
| 19       | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése                                      | 0       | 0                                    | 0       |
| 20       | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai  | 153     | 0                                    | 138     |
|          | Ebből: értékelési különbözet   | 0       | 0                                    | 0       |
| IX.      | Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)  | 153     | 0                                    | 138     |
| B.       | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)   | 431     | 0                                    | 436     |
| C.       | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)  | 244,700 | 0                                    | 492,389 |
| X.       | Adófizetési kötelezettség  | 23,133  | 0                                    | 44,473  |
| D.       | ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)  | 221,567 | 0                                    | 447,916 |

Keltezés: Budapest, 2018. március 02.



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 2017. évi éves beszámolóhoz**

Keltezés: Budapest, 2018. március 02.



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 .....   | 12 |
|      | 1. Immateriális javak és tárgyi eszközök .....   | 12 |
|      | 2. Értékpapírok.....   | 13 |
|      | 3. Elhatárolások.....  | 14 |
|      | 4. Saját tőke .....  | 15 |
|      | 5. Követelések és kötelezettségek .....  | 16 |
|      | Egyéb kiegészítések.....   | 17 |
|      | 1. Társasági adó.....  | 17 |
|      | 2. Az adózott eredmény .....   | 18 |
|      | 3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet elemzése .....   | 18 |
| III. | MELLÉKLETEK.....   | 19 |
|      | 1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás.....   | 19 |

## 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   | Cégjegyzék-száma | Tulajdoni és szavazati hányad (%) |
|--------------------------|----------------|--|------------------|-----------------------------------|
| TC Befektetési Zrt.      | Mezei Magdolna | 1123 Budapest, Alkotás u. 50.                    | 01-10-045613     | 27%                               |
| Concorde Értékpapír Zrt. | Régely Károly  | 1123 Budapest, Alkotás u. 50.                    | 01-10-043521     | 50%                               |
| Gyurcsik Attila          | N/A            | 1037 Budapest, Iglice utca 9. fszt. 3.           | N/A              | 5%                                |
| Kovács Krisztián         | N/A            | 1029, Budapest, Cserge utca 4.                   | N/A              | 1%                                |
| Mezei Magdolna Laura     | N/A            | 2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.            | N/A              | 4%                                |
| Móro Tamás               | N/A            | 1125, Budapest, Dániel út 54-60. C ép. I. em. 7. | N/A              | 2%                                |
| Olasz Róbert             | N/A            | 1063 Budapest, Munkácsy M utca 34. VI. em. 20.   | N/A              | 2%                                |
| Régely Károly            | N/A            | 1026 Budapest, Páfrány út 31.                    | N/A              | 6%                                |

|                             |     |  |     |    |
|-----------------------------|-----|--|-----|----|
| Tabányi Mónika              | N/A | 1025 Budapest, Csévi utca 17/B.          | N/A | 1% |
| Veverán Mónika<br>Krisztina | N/A | 1029 Budapest, Csatlós utca 5. I. em. 3. | N/A | 2% |

Jegyzett tőkéje: 100.000.000 Ft  
Cégjegyzékszám: 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

PSZÁF 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: Szépfalvi Zsuzsanna

A 2017. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások díja 1.100.000 HUF + ÁFA.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Dr. Kovács Zsuzsanna  
bejegyzett könyvvizsgáló  
Kamarai azonosító: 003981  
Regisztrációs száma:118019

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.) és a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) rendelkezéseinek figyelembevételével készült: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2018. március 03.

A befektetett eszközök nettó értéken (a bruttó érték halmozott értékcsökkenéssel, halmozott értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszairással növelt) értéken szerepelnek a mérlegben. A terv eszerinti 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 az 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 2017-os év gazdálkodási időszakát 573.566 eFt mérleg-főösszeggel és 447.916 eFt adózott eredménnyel zárta.

### 1. Bevételek

A bevételek részletezését az alábbi táblázat szemlélteti:

|   | <i>(adatok eFt-ban)</i> |             |
|---|-------------------------|-------------|
|   | 2016.<br>év             | 2017.<br>év |
| a) A belföldi értékesítés árbevétele<br>ebből:    | 370.984                 | 637.167     |
| Befektetési alapkezelési díjbevételek             | 298.515                 | 538.522     |
| Sikerdíj  | 68.117                  | 86.195      |
| Egyéb belföldi értékesítés árbevétele             | 4.352                   | 12.450      |
| Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek<br>ebből: | 0                       | 0           |
| 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                  | 432                     | 574         |
| c) A kapott osztalék                              | 0                       | 0           |
| d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele              | 152                     | 0           |
| e) Egyéb bevétel                                  | 8.109                   | 16.614      |

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.

#### Alapkezelői tevékenység

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

| Befektetési Alap                              | 2017. év végi nettó eszközérték forintban |
|---|---|
| Accorde Abacus Alap                           | 7.961.884.034                             |
| Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja | 2.337.992.070                             |
| Accorde CVK2 Alapok Alapja                    | 4.344.685.262                             |
| Accorde CVK3 Alapok Alapja                    | 3.080.689.800                             |
| Accorde Elso Román Részvényalap               | 3.906.919.283                             |
| Accorde Global Alap                           | 6.658.466.675                             |
| Accorde Omega Származtatott Alap              | 540.296.832                               |
| Accorde Prémium Alapok Alapja                 | 24.638.193.029                            |
| Accorde Prizma Alap                           | 6.513.449.483                             |
| Accorde Resources Származtatott Alap          | 340.679.811                               |
| Accorde Selection Részvény Alap               | 1.509.490.264                             |
| Vertex Származtatott Részalap                 | 195.384.350                               |
| White Befektetési Alap                        | 212.753.456                               |

#### Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

|                        |              |               |
|------------------------|--------------|---------------|
|                        | 2016. év     | 2017. év      |
| <b>Egyéb bevételek</b> | <b>8.109</b> | <b>16.614</b> |

|   |            |            |
|---|------------|------------|
| <i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i> | 432        | 574        |
| <i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>       | 152        | 0          |
| <b><i>Pénzügyi műveletek bevételei</i></b>      | <b>584</b> | <b>574</b> |

## 2. Költségek és ráfordítások

### Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

|   | 2016. év      | 2017. év      |
|---|---------------|---------------|
| <b>Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b>     | <b>39.962</b> | <b>44.060</b> |
| <i>Anyagköltség</i>                                   | 748           | 913           |
| <i>Igénybe vett szolgáltatások</i>                    | 37.865        | 41.728        |
| Bérleti díj   | 78            | 0             |
| Irodai takarítás                                      | 455           | 364           |
| Warp díj  | 2.401         | 78            |
| Továbbképzés  | 0             | 509           |
| Bisz  | 467           | 932           |
| Szakértői díjak                                       | 10.858        | 12.750        |
| Tagsági díjak   | 0             | 45            |
| Jelentések, külső kapcsolattartás                     | 174           | 120           |
| Adatszolgáltatás                                      | 12.618        | 16.077        |
| Számítástechnikai szolgáltatás                        | 261           | 149           |
| Gépkocsi szervíz                                      | 0             | 156           |
| Egyéb szolgáltatások                                  | 2.932         | 2.251         |
| Egyéb igénybe vett szolgáltatás                       | 7.276         | 7.346         |
| Autópálya díj   | 46            | 55            |
| Külföldi szállás                                      | 260           | 857           |
| LEI Kód használati díj                                | 39            | 39            |
| <i>Egyéb szolgáltatások</i>                           | 1.338         | 1.049         |
| <i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>    | 11            | 370           |
|   | 2016. év      | 2017. év      |
| <b>Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)</b> | <b>67.964</b> | <b>73.240</b> |



|  |        |        |
|--|--------|--------|
| <i>Béreköltség</i>   | 51.610 | 57.262 |
| <i>Személyi jellegű kifizetések</i>                              | 1.018  | 1.681  |
| <i>Béjárulékok</i>   | 15.336 | 14.297 |
| <br>   |        |        |
| A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak<br>átlagos létszáma | 7 fő   | 9 fő   |

|  | 2016. év     | 2017. év     |
|--|--------------|--------------|
| <b>Értékcsökkenési leírás (adatok eFt-ban)</b> | <b>8.601</b> | <b>8.886</b> |

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

|                           | 2016. év      | 2017. év      |
|---------------------------|---------------|---------------|
| <b>Egyéb ráfordítások</b> | <b>18.297</b> | <b>35.642</b> |
| ebből:                    |               |               |
| Alapítványi támogatás     | 730           | 1.244         |

#### Pénzügyi ráfordítások

|   | 2016. év | 2017. év |
|---|----------|----------|
| Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai         | 153      | 138      |
| 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<br>(+/-) | 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<br>(+/-) | Záró          |
|-------------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|---------------|
| Szellemi termékek | 7.973        | 5.987        | 0         | 0                  | 13.960        |
| <b>Összesen</b>   | <b>7.973</b> | <b>5.987</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>13.960</b> |

**Nettó érték**

adatok eFtban

|                   | Nyitó         | Záró         |
|-------------------|---------------|--------------|
| Szellemi termékek | 10.169        | 4.182        |
| <b>Összesen</b>   | <b>10.169</b> | <b>4.182</b> |

## Tárgyi eszközök

### **Bruttó érték**

adatok eFtban

|                                       | Nyitó         | Növekedés  | Csökkenés | Átsorolás<br>(+/-) | Záró          |
|---------------------------------------|---------------|------------|-----------|--------------------|---------------|
| Számítástechnikai eszközök            | 1.665         | 462        | 0         | 0                  | 2.127         |
| Személygépjárművek                    | 10.000        | 0          | 0         | 0                  | 10.000        |
| Kis értékű számítástechnikai eszközök | 1.031         | 218        | 0         | 0                  | 1.249         |
| Egyéb berendezések, felszerelések     | 70            | 0          | 0         | 0                  | 70            |
| <b>Összesen</b>                       | <b>12.766</b> | <b>680</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>13.446</b> |

### **Halmazott értékcsökkenés**

adatok eFtban

|                                       | Nyitó        | Növekedés    | Csökkenés | Átsorolás<br>(+/-) | Záró         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------------|--------------|
| Számítástechnikai eszközök            | 559          | 665          | 0         | 0                  | 1.224        |
| Személygépjárművek                    | 1.934        | 1.995        | 0         | 0                  | 3.929        |
| Kis értékű számítástechnikai eszközök | 1.031        | 218          | 0         | 0                  | 1.249        |
| Egyéb berendezések, felszerelések     | 16           | 21           | 0         | 0                  | 37           |
| <b>Összesen</b>                       | <b>3.540</b> | <b>2.899</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>           | <b>6.439</b> |

### **Nettó érték**

adatok eFtban

|                                       | Nyitó        | Záró         |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Számítástechnikai eszközök            | 1.106        | 903          |
| Személygépjárművek                    | 8.066        | 6.071        |
| Kis értékű számítástechnikai eszközök | 0            | 0            |
| Egyéb berendezések, felszerelések     | 54           | 33           |
| <b>Összesen</b>                       | <b>9.226</b> | <b>7.007</b> |

## **2. Értékpapírok**

A társaság 2017. december 31.-én nem rendelkezett értékpapírokkal.

### 3. Elhatárolások

#### Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

|   | 2016.12.31     | 2017.12.31     |
|---|----------------|----------------|
| Sikerdíj  | 68.117         | 86.195         |
| Alapkezelői díj   | 93.904         | 145.389        |
| Különadó  | 2.528          | 3.557          |
| Hitel kamata  | 432            | 470            |
| Kölcsön közvetítói díj                                    | 0              | 8.710          |
| <b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>               | <b>164.981</b> | <b>244.321</b> |
| Biztosítási díj   | 3              | 4              |
| Adatszolgáltatás  | 1.423          | 1.409          |
| <b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b> | <b>1.426</b>   | <b>1.413</b>   |
| <b>Halasztott ráfordítások</b>                            | <b>0</b>       | <b>23</b>      |
| <b>Összesen</b>   | <b>166.407</b> | <b>245.757</b> |

#### Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

|   | 2016.12.31 | 2017.12.31 |
|---|------------|------------|
| <b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>               | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| Üzemorvos   | 0          | 27         |
| Elemzés   | 0          | 18         |
| Természetbeni étkezés                                       | 0          | 9          |
| Belföldi utazás   | 0          | 11         |
| Könyvvizsgálói díj  | 889        | 889        |
| <b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b> | <b>889</b> | <b>954</b> |
| <b>Összesen</b>   | <b>889</b> | <b>954</b> |

#### 4. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2017. évben 553.262 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva nőtt.

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

|                     | 2016.<br>december 31. | Növekedés | Csökkenés | 2017. december<br>31. |
|---------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------------------|
| Jegyzett tőke       | 100.000               | 0         | 0         | 100.000               |
| Tőketartalék        | 0                     | 0         | 0         | 0                     |
| Eredménytartalék    | -13.221               | 221.567   | 203.000   | 5.346                 |
| Lekötött tartalék   | 0                     | 0         | 0         | 0                     |
| Adózott<br>eredmény | 221.567               | 447.916   | 221.567   | 447.916               |
| Saját tőke          | 308.346               | 0         | 0         | 553.262               |

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 osztalékelsőbbbségi részvény (ISIN: HU0000146956)
- 2000 darab „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi 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> |                    |
|-------------------|-----------------------|--------------------|
|                   | <i>2016.12.31.</i>    | <i>2017.12.31.</i> |
| Egyéb követelések | 18.867                | 14.508             |
| <b>Összesen</b>   | <b>18.867</b>         | <b>14.508</b>      |

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

### Kötelezettségek

|                                      | <i>adatok eFt-ban</i> |                    |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------|
|                                      | <i>2016.12.31.</i>    | <i>2017.12.31.</i> |
| Szállítók                            | 4.422                 | 2.261              |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 47.370                | 17.089             |
| <b>Összesen</b>                      | <b>51.792</b>         | <b>19.350</b>      |

## Egyéb kiegészítések

### 1. Társasági adó

#### A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)

| <i>Időszak</i>   | <i>2016</i>    | <i>2017</i>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>  | <b>244,700</b> | <b>492,389</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   | -              | -              |
| Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege   | 8,601          | 8,886          |
| Kapott (járó) osztalék, részesedés összege   | -              | -              |
| Fejlesztési tartalék képzése   | -              | -              |
| Visszatérített adó összege   | -              | -              |
| Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a   | 146            | 249            |
| Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége | -              | -              |
| Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg        | -              | -              |
| Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek  | -              | -              |
| <b>ÖSSZESEN</b>  | <b>21,968</b>  | <b>9,135</b>   |
| <b><u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u></b>   |                |                |
| Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék  | -              | -              |
| Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege  | 8,601          | 8,886          |
| Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt   | -              | -              |
| Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt  | -              | -              |
| Hitelezési veszteség   | -              | -              |
| Adóhiány, valamint bírság, büntetés  | -              | 2,000          |
| Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege                      | -              | -              |
| Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része   | -              | -              |
| Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték                             | -              | -              |
| Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege  | -              | -              |
| Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek   | -              | -              |
| <b>ÖSSZESEN</b>  | <b>8,601</b>   | <b>10,886</b>  |
| <b>ADÓALAP</b>   | <b>231,333</b> | <b>494,140</b> |
| <b>ADÓFIZETÉSI KÖTELETTESÉG</b>  | <b>23,133</b>  | <b>44,473</b>  |
| <b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>  | <b>221,567</b> | <b>447,916</b> |



## 2. Az adózott eredmény

|                          | Adatok ezer Ft-ban |          |
|--------------------------|--------------------|----------|
|                          | 2016. év           | 2017. év |
| Adózás előtti eredmény:  | 244.700            | 492.389  |
| Fizetendő társasági adó: | 23.133             | 44.473   |
| Adózott eredmény:        | 221.567            | 447.916  |

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

### VAGYONI HELYZET (e Ft)

#### Tőkeerősség

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{553.262}{573.566} * 100 = 96.46\%$$

#### Saját tőke növekedésének mértéke

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{447.916}{553.262} * 100 = 80.96\%$$

### PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

#### Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk - Készletek}}{\text{Rövid lej. köt}} * 100 = \frac{316.620}{19.350} * 100 = 1636.19 \%$$

### JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET (e Ft)

#### Vagyonarányos jövedelmezőség

$$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{447.916}{553.262} * 100 = 80.96 \%$$

#### ROE

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{492.389}{553.262} * 100 = 88.99 \%$$

### III. MELLÉKLETEK

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

adatok ezer Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016. év | 2017. év |
|----------|---------------------|----------|----------|
| a        | b                   | c        | e        |

|             |   |                |                |
|-------------|---|----------------|----------------|
| <b>I.</b>   | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b>    | <b>117.441</b> | <b>146.434</b> |
| 1           | Adózás előtti eredmény  | 244.700        | 492.389        |
| 2           | Elszámolt amortizáció   | 8.601          | 8.886          |
| 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                           | 4.929          | 4.359          |
| 8           | Értékpapírok állományváltozása                                | 0              | 0              |
| 9           | Aktív időbeli elhatárolások változása                         | -165.765       | -79.350        |
| 10          | Szállítói kötelezettség állományváltozása                     | 3.032          | -2.161         |
| 11          | Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása             | 0              | 0              |
| 12          | Rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása               | 44.826         | -30.281        |
| 13          | Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása                 | 251            | 65             |
| 14          | Fizetendő adó   | -23.133        | -44.473        |
| 15          | Fizetett osztalék   | 0              | -203.000       |
| <b>II.</b>  | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</b> | <b>-10.751</b> | <b>-680</b>    |
| 16          | Befektetett eszközök beszerzése, növekedése                   | -10.751        | -680           |
| 17          | Befektetett eszközök eladása, csökkenése                      | 0              | 0              |
| 18          | Kapott osztalék, részesedés                                   | 0              | 0              |
| <b>III.</b> | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| 19          | Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)                     | 0              | 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          | Kötvényvisszafizetés  | 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 lej.köt.               | 0              | 0              |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszköz változása (± I. ± II. ± III. sorok)</b>         | <b>106.690</b> | <b>145.754</b> |