

Accorde Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2022. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Accorde Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az Accorde Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2022. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök összesen 1.612.102 E Ft, az adózott eredmény 1.159.731 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 2022. 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 Könyvvizsgálati 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.

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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (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 2022. 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

beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelőségünk 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 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2022. 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 fentiekén 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 felelősége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 felelősége

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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékokat 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, 2023. április 4.



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



Mádi-Szabó Zoltán
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003247

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 55-61. (489-2299)
a vállalkozás címe, telefonszáma

2022. év

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. március 14.


a vállalkozás vezetője

MÉRLEG
 Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2021. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022.év
a	b	c	d	e
A.	Befektetett eszközök	20,529	0	15,614
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
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	0	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	20,529	0	15,614
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1,895	0	1,834
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	18,634	0	13,780
04	Beruházások, felújítások	0	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTESETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
B.	Forgóeszközök	419,273	0	679,219
I.	KÉSZLETEK	0	0	0
01	Anyagok	0	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
03	Késztermékek	0	0	0
04	Áruk	0	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	11,893	0	3,787
01	Vevőkövetelések	3	0	0
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
03	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
04	Váltókövetelések	0	0	0
05	Egyéb követelések	11,890	0	3,787
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	3	0	645,200
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0	0
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3	0	645,200
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	407,377	0	30,232
01	Pénztár, csekkek	0	0	0
02	Bankbetétek	407,377	0	30,232
C.	Aktív időbeli elhatárolások	485,067	0	917,269
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	484,835	0	917,030
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	232	0	239
03	Halasztott ráfordítások	0	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	924,869	0	1,612,102

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022.év
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke	817,746	0	1,378,476
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 (+/-)	102,727	0	118,745
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	615,019	0	1,159,731
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	73,722	0	188,388
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	10,113
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 egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	10,113
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	73,722	0	178,275
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)	16,025	0	14,514
05	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
07	Váltótartozások	0	0	0
08	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	57,697	0	163,761
G	Passzív időbeli elhatárolások	33,401	0	45,238
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		0	
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	33,401	0	45,238
03	Halasztott bevételek		0	
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	924,869	0	1,612,102

Keltezés: Budapest, 2023. március 14.



a vállalkozás vezetője

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021. év	Előző évre vonatkozó önell.hatása	2022. év
a	b	c	d	e
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	967,002	0	1,668,575
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	967,002	0	1,668,575
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	1,121	0	784
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
03	Anyagköltség	1,556	0	1,945
04	Igénybe vett szolgáltatások értéke	90,778	0	120,878
05	Egyéb szolgáltatások értéke	2,258	0	2,340
06	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
07	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (03+04+05+06+07)	94,592	0	125,163
08	Béreköltség	135,194	0	225,275
09	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1,307	0	4,762
10	Bérfelrakások	21,741	0	30,874
V.	Személyi jellegű ráfordítások (08+09+10)	158,242	0	260,911
VI.	Értékcsökkenési leírás	6,395	0	6,874
VII.	Egyéb ráfordítások	36,281	0	51,443
	Ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	672,613	0	1,224,968
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	3,607	0	48,664
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	307	0	1,211
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (11+12+13+14+15)	3,914	0	49,875
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	134	0	452
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (16+17+18+19)	134	0	452
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	3,780	0	49,423
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	676,393	0	1,274,391
X.	Adófizetési kötelezettség	61,374	0	114,660
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII)	615,019	0	1,159,731

Keltezés: Budapest, 2023. március 14.


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 55-61. (489-2299)
a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő Melléklet a 2022. évi éves beszámolóhoz

Keltezés: Budapest, 2023. március 14.


a vállalkozás vezetője

Tartalom

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	7
	A Társaság főbb adatai.....	7
	A számviteli politika fő vonásai	9
	Kimutatás a részesedési viszonyban álló vállalkozásokról és kapcsolt felekkel szembeni tranzakciókról	9
II.	SPECIFIKUS RÉSZ	11
	Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	11
	1. <i>Bevételek</i>	11
	2. <i>Költségek és ráfordítások</i>	13
	A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	15
	3. <i>Immateriális javak és tárgyi eszközök</i>	15
	4. <i>Értékpapírok</i>	17
	5. <i>Elhatárolások</i>	18
	6. <i>Saját tőke</i>	18
	7. <i>Követelések és kötelezettségek</i>	20
	Egyéb kiegészítések.....	21
	8. <i>Társasági adó</i>	21
	9. <i>Az adózott eredmény</i>	22
	10. <i>A vagyon, pénzügyi és jövedelmi helyzet elemzése</i>	22
III.	MELLÉKLETEK.....	23
	1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás	23

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A Társaság főbb adatai

A cég neve: Accorde Alapkezelő Zrt. ("Alapkezelő") vagy "Társaság"
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 55-61.
KSH-száma: 25307586-6630-114-01
Társasági szerződés kelte: 2015. június 04.

Tulajdonosai:

Részvényes neve	Képviselője	Címe	Cégjegyzékszáma	Tulajdoni és szavazati hányad (%)
Concorde Értékpapír Zrt.	Régely Károly	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61.	01-10-043521	50%
Gyurcsik Attila		1037 Budapest, Jutas u. 61		5%
Kovács Krisztián		1029 Budapest, Cserge utca 4		1%
Mezei Magdolna Laura		2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13		4%
Móro Tamás		1125 Budapest, Dániel út 54-60 C ép 1/7		2%
Olasz Róbert		1063 Budapest, Munkácsy M u 34 6/20		2%
Régely Károly		1026 Budapest, Páfrány út 31		6%
Tabányi Mónika		1025 Budapest, Csévi utca 17/B		1%
Veverán Mónika Krisztina		1029 Budapest, Csatlós utca 5 1/3		2%
Concorde Befektetési és Eszközkezelő Zrt.	Borda Gábor	1123 Budapest, Alkotás u. 55-61	01-10-047032	27%

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	1026 Budapest, Páfrány u. 31	együttes
Mezei Magdolna	2094 Nagykovácsi, Szent Anna utca 13.	együttes
Gyurcsik Attila	1037 Budapest, Jutas u. 61	együttes
Heidt Annamária Ágnes	1139 Budapest, Országbíró u.38-40 1/6	együttes

Az Alapkezelő könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Felelős könyvvizsgáló: Mádi-Szabó Zoltán

A 2022. évi üzleti évre vonatkozó könyvvizsgálati szolgáltatások díja 1.820.000 HUF + ÁFA.

A számviteli feladatok irányításáért felelős személy: Szedmák Márta
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai azonosító: 003317
Regisztrációs száma:-

A Társaság az éves beszámolóját az internetes honlapján is közzéteszi.
A honlap elérhetősége: <http://www.accorde.hu/kozlemenyek/>

A Társaság jól vizsgázott a COVID-19 vírus miatti extrém helyzetben, operációnk a teljes karantén esetén is maximálisan működőképes volt. A háttér folyamatokat érintő munkaterületeken dolgozó kollégáink élesben alkalmazzák az otthonaikba kitelepített munkaállomásokat, munkafolyamataink zökkenőmentesen zajlanak a megváltozott környezetben is. Az Alapkezelő a COVID-19 koronavírus gazdasági hatásai kapcsán kiemelt figyelmet fordít a kockázatkezelési és likviditáskezelési tevékenységére annak érdekében, hogy a kezelt befektetési alapok folyamatos likviditását, valamint a napi

üzletmenetet biztosítsa. Az Alapkezelő működési kockázatai kapcsán a BCP-ben foglalt eljárásrendeket alkalmazza a zökkenőmentes munkavégzés biztosítása érdekében.

A bevételek enyhén elmaradtak a tavalyitól, illetve átcsoportosulás figyelhető meg az alapkezelői díjbevételek és a sikerdíjak között a piaci tendenciák miatt.

A jelenlegi piaci kilátások alapján jövőre sem várható jelentős visszaesést a bevételekben.

A Társaság vezetése jelen éves beszámoló kiadásáig nem tapasztalt nagyobb tőkekivonást az általa kezelt befektetési alapokból és rövid távon sem számít erre.

Hosszabb távon az alacsony árazási szintek miatt vonzó belépési pontok adódhatnak a részvény alapok esetében.

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 2023. március 14.

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.

Beszámolási időszakot is érintő és fordulónap utáni jelentős események

Az Alapkezelő fordulónap utáni jelentős eseménynek tekinti az Ukrajna, illetve Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktust, az annak kapcsán életbe lépett szankciós intézkedéseket.

Mindenezek alapján az Alapkezelő felmérte és folyamatosan figyelemmel kíséri mindezek általános gazdasági környezete, illetve az Alapkezelő és kezelt alapjai működésére mért hatásokat.

Ukrajna és Orosz Föderáció közötti háborús konfliktus és szankciós intézkedések

Az Alapkezelő felmérte és folyamatosan figyelemmel kíséri az Ukrajna, illetve Orosz Föderáció között kirobbant háborús konfliktus és az annak kapcsán életbe lépett szankciós intézkedéseknek az általános gazdasági környezetre, illetve az Alapkezelőre és kezelt befektetési alapjaira gyakorolt hatásait

Az Alapkezelő, illetve az általa kezelt befektetési alap már a háborús konfliktus kitörésekor sem rendelkezett lényegi, a háborús konfliktussal érintett országokkal kapcsolatos kitétséggel. Az oroszországi kitétségek nagysága már a háború kitörésekor is csak a kezelt vagyon kevesebb, mint 1 százalékára korlátozódott, a háború kitörése után pedig még a meglévő kitétség nagy része is folyamatosan leépítésre került, a kitétség mértéke jelen beszámolási időszak végére a kezelt vagyon 1 ezrelékénél alacsonyabb szintre csökkent e tranzakcióknak köszönhetően.

Habár tehát a jelentős vonatkozó kitétségek hiányában a háborús konfliktus miatt az Orosz Föderációval szemben az Európai Unió, az Egyesült Királyság és az Egyesült Államok alkalmazott szankciók nagy volumene és komplexitása jelentősen nem érintették az Alapkezelőt és kezelt alapjait, az Alapkezelő jogi compliance tevékenységgel kapcsolatos belső szabályai, irányelvei világos elvárásokat tartalmaznak a szankciós intézkedések folyamatos nyomon követésére, és azoknak való mindenkorai megfelelés biztosítására vonatkozóan. A Társaság folyamatosan, a beszámolási időszakot követően is tájékozódik a mindenkorai jogszabály-változásokról, az ágazati specialitásokról, és ezzel együtt megvalósul a szankciós jogszabályi környezet nyomon követése is.

Általános gazdasági környezet

Részben az előzőekben bemutatott, a háborús konfliktus és annak kapcsán bevezetett szankciós intézkedések, részben egyéb tényezők jelentős változásokat eredményeztek az általános gazdasági környezetben: egyes energiahordozók esetében egyes időszakokban extrém magas és közben volatilis piaci árkörnyezet, az infláció folyamatos és jelentős emelkedése, a forint árfolyam gyengülése, valamint a kialakult piaci kamatkörnyezet. Az Alapkezelő szempontjából legjelentősebb változást a piaci kamatok emelkedésének tulajdonítható, melynek köszönhetően számos kötvény jellegű terméket indítottunk, mivel e termékek iránt a kamatok emelkedése miatt megnövekedett igényt tapasztaltunk. A részvényt piacokat érintette jelentősebb negatív mértékben a kamatok emelkedése, ugyanakkor az aktívan kezelt alapjaink többsége a megnövekedett piaci volatilitást kihasználva összességében inkább kedvezően, profitálni tudott a kialakult helyzetből.

Összességében ugyanakkor elmondható, hogy a Társaság megfelelő kockázatkezelési eszközökkel, illetve üzletpolitikájával folyamatosan tudja biztosítani azt, hogy az általános gazdasági környezet hatásai, az árak és kamatok alakulása ne legyen

negatív befolyással az Alapkezelő és kezelt alapjai normál üzletmenetére és működésre.

A társaságnál 2022. év folyamán közvetlenül a környezet védelmét szolgáló beruházás nem történt.

A társaság a környezetre káros anyagot, veszélyes hulladékot nem tárol.

A társaság környezetvédelmi kötelezettségekre céltartalékot nem képzett.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az Alapkezelő a 2022-es év gazdálkodási időszakát 1.612.102 eFt mérleg-főösszeggel és 1.159.731 eFt adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

A bevételek részletezését az alábbi táblázat szemlélteti:

(adatok eFt-ban)

	2021.év	2022.év
a) A belföldi értékesítés árbevétele	967,002	1,668,575
ebből:		
Befektetési alapkezelési díjbevételek	637,327	1,043,863
Sikerdíj	291,380	568,827
Egyéb belföldi értékesítés árbevétele	38,295	55,885
Portfóliókezelési és egyéb díjbevételek	-	-
ebből:		
Nyugdíjpénztárak részére végzett	-	-
Egészségpénztárak részére végzett	-	-
Önsegélyező pénztárak részére végzett	-	-
Biztosítók részére végzett	-	-
Egyéb portfóliókezelés	-	-
b) Kapott kamatbevételek összege	3,607	48,664
c) A kapott osztalék	-	-
d) Pénzügyi műveletek egyéb bevétele	307	1,211
e) Egyéb bevétel	1,121	784

A Társaság portfólió kezelési tevékenységet nem végez.

Alapkezelői tevékenység

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

Befektetési Alap	2022. év végi nettó eszközérték eredeti devizában
Accorde Abacus Alap	6,058,868,622 Ft
Accorde Abszolút Hozamú Kötvény Alapok Alapja	2,354,900,646 Ft
Accorde America Részvényalap	4 307 955 USD
Accorde Bond Alap	9,435,141,468 Ft
Accorde Cuvée Alap	1,416,540,319 Ft
Accorde Eklektika Alapok Alapja	14,388,056,560 Ft
Accorde Elso Román Részvényalap	9,948,825,089 Ft
Accorde Forza Alapok Alapja	2,277,716,337 Ft
Accorde Főnix Részvényalap	3,597,261,309 Ft
Accorde Közép-Európai Részvényalap	1,113,482,263 Ft
Accorde Prémium Alapok Alapja	3,807,820,487 Ft
Accorde Prizma Alap	10,431,717,750 Ft
Accorde Quanta Származtatott Részalap	174,767,017 Ft
Accorde Selection Részvény Alap	2,831,016,993 Ft
Accorde Sharp Származtatott Részalap	5,325,202,522 Ft
Accorde Spartan Görög Részvényalap	4,545,691,472 Ft
Accorde Techno Származtatott Részalap	1 928 748 EUR
Accorde Trezor Euró Részalap	4 753 343 EUR
Accorde Trezor Forint Részalap	12,275,728,132 Ft
Accorde Trezor USD Alap	8 598 298 USD
Aforizma Származtatott Részalap	1,910,490,443 Ft
Wobegon Származtatott Részalap	1,857,549,722 Ft

Egyéb és pénzügyi bevételek

adatok eFt-ban

	2021.év	2022.év
Egyéb bevételek	1,121	784
<i>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</i>	3,607	48,664
<i>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</i>	307	1,211
Pénzügyi műveletek bevételei	3,914	49,875

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai

	2021.év	2022.év
Anyagjellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	94,592	125,163
<i>Anyagköltség</i>	1,556	1,945
<i>Igénybe vett szolgáltatások</i>	90,778	120,878
Bérelti díj	-	-
Irodai takarítás	455	480
Warp díj	3,467	2,962
Továbbképzés	131	185
Bisz	1,248	1,163
Szakértői díjak	17,704	22,605
Tagsági díjak	102	164
Jelentések, külső kapcsolattartás	324	100
Adatszolgáltatás	18,712	23,618
Számítástechnikai szolgáltatás	2,943	3,121
Gépkocsi szerviz	293	-
Egyéb szolgáltatások	45,152	58,343
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	97	1,221
Autópálya díj	104	116
Külföldi szállás	-	6,678
LEI Kód használati díj	46	122
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	2,258	2,340
<i>Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke</i>	-	-
	2021.év	2022.év
Személyi jellegű ráfordítások (adatok eFt-ban)	158,242	260,911
<i>Béreköltség</i>	135,194	225,275
<i>Személyi jellegű kifizetések</i>	1,307	4,762
<i>Béjárulékok</i>	21,741	30,874
 A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	13 fő	13 fő

A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

3. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szoftver termékek	-	0	-	0	0
Összesen	-	0	-	0	0

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	-	-	-	0	0
Összesen	-	-	-	0	0

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	0	0
Összesen	0	0

Tárgyi eszközök

Bruttó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	2,019	-	-	-	2,019
Számítástechnikai eszközök	6,420	1,776	-	-	8,196
Személygépjárművek	24,936	-	-	-	24,936
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	736	183	-	-	919
Összesen	34,111	1,959	-	-	36,070

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	124	61			185
Számítástechnikai eszközök	4,485	1,411			5,896
Személygépjárművek	8,842	5,042			13,884
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	131	360	-		491
Összesen	13,582	6,874	-	-	20,456

20,529

Nettó érték

adatok eFtban

	Nyitó	Záró
Idegen ingatlanon végzett beruházás	1,895	1,834
Számítástechnikai eszközök	1,935	2,300
Személygépjárművek	16,094	11,052
Kis értékű számítástechnikai eszközök és egyéb berendezések, felszerelések	605	428
Összesen	20,529	15,614

4. Értékpapírok

2. Értékpapírok		adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021. december 31. (*)	2022. december 31. (*)		
Államkötvények	0	0		
Diszkontkincstárjegyek	0	150,200		
Kamatozó Kincstárjegy	0	0		
Részvények	0	0		
Befektetési jegyek	0	495,000		
Saját részvény	0	0		
Kötvények	0	0		
Egyéb értékpapírok	0	0		
Összesen	0	645,200		
(*) Év végi átértékelést is tartalmazó könyv szerinti értékek				
		adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2021. december 31.		2022. december 31.	
	Árfolyam-nyereség	Árfolyam-vesztés	Árfolyam-nyereség	Árfolyam-vesztés
Diszkontkincstárjegy	0	0	2,117	0
Részvény	0	0	0	0
Államkötvény	0	0	0	0
Kamatozó Kincstárjegy	0	0	0	0
Jelzáloglevél	0	0	0	0
Egyéb kötvények	0	0	0	0
Befektetési jegyek	0	0	13,584	0
Összesen	0	0	15,701	0

A társaság az értékpapírokra nem számolt el értékvesztést a tárgyévben és az azt megelőző évben sem.

5. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2021.12.31	2022.12.31
Sikerdíj	274,095	568,827
Alapkezelői díj	198,270	320,312
Különadó	5,928	8,927
Hitel kamata	501	545
Kölcsön közvetítói díj	6,041	4,835
Befektetési jegy bev.	0	13,584
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	484,835	917,030
Biztosítási díj	232	239
Adatszolgáltatás	0	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	232	239
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	485,067	917,269

Passzív időbeli elhatárolások (adatok eFt-ban)

	2021.12.31	2022.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Bér, jutalom és járulékai	31,979	41,659
Elemzés	0	0
Egyéb szolgáltatás	0	2,157
Belföldi utazás	0	0
Könyvvizsgálói díj	1,422	1,422
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	33,401	45,238
Összesen	33,401	45,238

6. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2022. évben 1 378 476 ezer Ft, ami az előző évhez viszonyítva növekedett.

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

	2021.december 31	Növekedés	Csökkenés	2022.december 31
Jegyzett tőke	100,000	-	-	100,000
Tőketartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	102,727	615,019	599,001	118,745
Lekötött tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	615,019	1,159,731	615,019	1,159,731
Saját tőke	817,746	1,774,750	1,214,020	1,378,476

Az Eredménytartalék növekedését az előző évi adózott eredmény átvezetése, a csökkenését pedig a kifizetett osztalék mértéke okozta.

A társaság a 2022. évben képződött adózott eredményéből 998 600 e Ft osztalék kifizetését tervezi, melynek jóváhagyása még a közgyűlésre vár.

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)
- 2.000 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.

A társaság a 2022. évben képződött adózott eredményéből e Ft osztalék kifizetését tervezi, melynek jóváhagyása még a közgyűlésre vár.

7. Követelések és kötelezettségek

Követelések

	2021. 12. 31	2022. 12. 31
Vevőkövetelések	3	-
Alapkezelési díj	3	-
Alapoknak továbbszámlázott kölönadó	-	-
Sikerdíj	-	-
Egyéb követelések	11,890	3,787
Munkavállalói kölcsönök	11,000	2,000
Adó-, járulékfizetésből eredő követelések	863	884
Egyéb	30	903
Összesen	11,893	3,787

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

Kötelezettségek

	2021. 12. 31	2022. 12. 31
Szállítók	16,025	14,514
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	57,697	163,761
Munkabérfizetési kötelezettség	13,689	48,129
Személyi jövedelemadó kötelezettség	3,744	10,721
Nyugdíj, és egészségbiztosítási járulékfizetési kötelezettség	4,702	13,342
Szociális hozzájárulási adófizetési kötelezettség	3,920	9,393
Egyéb adó- és járulékfizetési kötelezettségek, egyéb	31,642	82,176
Összesen	73,722	178,275

Egyéb kiegészítések

8. Társasági adó

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek (adatok eFt)

<i>Időszak</i>	<i>2021</i>	<i>2022</i>
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	676,393	1,274,391
<u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u>		
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg		
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék		
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökk.leírás összege	6,395	6,874
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege		
Fejlesztési tartalék képzése		
Visszatérített adó összege		
Közhasznú alapítványnak átadott összeg 20%-a	104	392
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótv. szerinti értékcsökkenésének különbsége		
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg		
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek		
ÖSSZESEN	6,499	7,266
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>		
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék		
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	6,395	6,874
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt		
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt		
Hitelezési veszteség		
Adóhiány, valamint bírság, büntetés		
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	5,650	
ÖSSZESEN	12,045	6,874
ADÓALAP	676,393	1,273,999
Kalkulált adó	61,374	114,660
Adó kedvezmény	-	-
ADÓFIZETÉSI KÖTELETTESÉG	61,374	114,660
ADÓZOTT EREDMÉNY	615,019	1,159,731

9. Az adózott eredmény

Adatok ezer Ft-ban

	2021. év	2022. év
Adózás előtti eredmény:	676,393	1,274,391
Fizetendő társasági adó:	61,374	114,660
Adózott eredmény:	615,019	1,159,731

10.A vagyon, pénzügyi és jövedelmi helyzet elemzése

VAGYONI HELYZET (e Ft)

Tőkeerősség

<u>Saját tőke</u>	*100= $\frac{1,378,476}{1,612,102}$	*100= 85.51%
Források összesen		

Saját tőke növekedésének mértéke

<u>Adózott eredmény</u>	*100= $\frac{1,159,731}{1,378,476}$	*100= 84.13%
Saját tőke		

PÉNZÜGYI HELYZET (e Ft)

Likviditási gyorsráta

<u>Forgóeszk - Készletek</u>	*100= $\frac{679,219}{178,275}$	*100= 381.00%
Rövid lej. köt		

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET(e Ft)

Vagyonarányos jövedelmezőség

<u>Adózott eredmény</u>	*100= $\frac{1,159,731}{1,378,476}$	*100= 84.13%
Saját tőke		

ROE

<u>Adózás előtti eredmény</u>	*100= $\frac{1,274,391}{1,378,476}$	*100= 92.45%
Saját tőke		

III. MELLÉKLETEK

1.sz. Melléklet – Cash Flow Kimutatás

Accorde Befektetési Alapkezelő Zrt.

CASH FLOW KIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021. év	2022. év
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	262,017	-385,298
1	Adózás előtti eredmény	676,393	1,274,391
2	Elszámolt amortizáció	6,395	6,874
3	Elszámolt értékvesztés	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6	Vevőkövetelések állományváltozása	255,376	3
7	Egyéb követelések állományváltozása	10,683	8,103
8	Értékpapírok állományváltozása	139,259	-645,197
9	Aktív időbeli elhatárolások változása	-474,387	-432,202
10	Szállítói kötelezettség állományváltozása	13,772	-1,511
11	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0	0
12	Rövidlejáratú kötelezettségek állományváltozása	25,160	106,064
13	Passzív időbeli elhatárolás állományváltozása	19,740	11,837
14	Fizetendő adó	-61,374	-114,660
15	Fizetett osztalék	-349,000	-599,000
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-12,345	-1,959
16	Befektetett eszközök beszerzése, növekedése	-12,345	-1,959
17	Befektetett eszközök eladása, csökkenése	0	0
18	Kapott osztalék, részesedés	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	0	10,113
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	10,113
IV.	Pénzeszköz változása (± I. ± II. ± III. sorok)	249,672	-377,145