

az

**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

2019. évi

független könyvvizsgálói jelentése  
és éves beszámolója



## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves Beszámoló

a. Mérleg

b. Eredménykimutatás

c. Kiegészítő melléklet

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

### Az Equilor Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

##### Vélemény

Elvégeztük az Equilor Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.005.227 E Ft, az adózott eredmény 773.103 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 2019. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

##### 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 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 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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 2019. évi üzleti jelentése összhangban van az Equilor Alapkezelő Zrt. 2019. 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 jelentenivalónk.

### **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 közvéleményre 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 könyvvizsgálataért 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 bocsátunk 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, 2020. március 20.

**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgjsz: 01-09-566797**

**Nyilvántartásba-vételi száma: T000340**

**Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.**

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

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

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	3	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

**Equilor Alapkezelő Zrt**

---

a vállalkozás megnevezése

**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**

---

a vállalkozás címe, telefonszáma

**2019. évi**

## **Éves beszámoló**

Budapest, 2020. március 20.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 3 4 4

Cégjegyzék száma

**Equilor Alapkezelő Zrt**

2019. évi

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-bar

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>26 677</b>	<b>-</b>	<b>38 829</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)</b>	<b>10 540</b>	<b>-</b>	<b>2 386</b>
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	10 540	-	2 386
06.	Szellemi termékek	-	-	-
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	-	-	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-	-
10.	<b>II TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)</b>	<b>8 294</b>	<b>-</b>	<b>20 914</b>
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	542	-	11 254
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 752	-	9 660
14.	Tenyészállatok	-	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	-	-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-	-
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
18.	<b>III BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)</b>	<b>7 843</b>	<b>-</b>	<b>15 529</b>
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	-	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	-	-	-
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	-	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	7 843	-	15 529
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-	-
29.	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	<b>204 363</b>	<b>-</b>	<b>838 062</b>
30.	<b>I KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31.	Anyagok	-	-	-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-	-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-	-
34.	Késztermékek	-	-	-
35.	Áruk	-	-	-
36.	Készletekre adott előlegek	-	-	-
37.	<b>II KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)</b>	<b>39 201</b>	<b>-</b>	<b>554 613</b>
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	4 320	-	126
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	-	-	-
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	-	-	-
42.	Váltókövetelések	-	-	-
43.	Egyéb követelések	34 881	-	554 487
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-	-
46.	<b>III ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-	-
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-	-
49.	Egyéb részesedés	-	-	-
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-	-
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-	-
53.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)</b>	<b>165 162</b>	<b>-</b>	<b>283 449</b>
54.	Pénztár, csekkek	-	-	-
55.	Bankbetétek	165 162	-	283 449
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>	<b>59 138</b>	<b>-</b>	<b>128 336</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	57 868	-	127 604
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 270	-	732
59.	Halasztott ráfordítások	-	-	-
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>	<b>290 178</b>	<b>-</b>	<b>1 005 227</b>

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 3 4 4

Cégjegyzék száma

**Equilor Alapkezelő Zrt**

2019. évi

**MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok E Ft-bar

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	<b>D. Saját tőke (62.-71. sor)</b>	<b>254 263</b>	<b>-</b>	<b>904 355</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	112 000	-	112 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	-	-	-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-	-	-
65.	III. TÖKETARTALÉK	5 000	-	5 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	71 183	-	4 252
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	10 000	-	10 000
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-	-
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	-	-	-
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-	-
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	56 080	-	773 103
72.	<b>E. Céltartalékok (73.-75. sorok)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	-	-	-
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	-	-	-
75.	3. Egyéb céltartalék	-	-	-
76.	<b>F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)</b>	<b>24 496</b>	<b>-</b>	<b>96 751</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	-	-	-
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-	-
82.	I HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	-	-	-
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-	-
84.	Átváltoztatható kötvények	-	-	-
85.	Tartozások kötvénykiadásból	-	-	-
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-	-
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-	-
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	24 496	-	96 751
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	-
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-	-
95.	Rövid lejáratú hitelek	-	-	-
96.	Vevőktől kapott előlegek	-	-	-
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 388	-	21 222
98.	Váltótartozások	-	-	-
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-	-
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	-	-	-
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 108	-	75 529
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-	-
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-	-
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>	<b>11 419</b>	<b>-</b>	<b>4 121</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-	-	-
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 419	-	4 121
108.	Halasztott bevételek	-	-	-
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>	<b>290 178</b>	<b>-</b>	<b>1 005 227</b>

Budapest, 2020. március 20.

vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt



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

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 3 4 4

Cégjegyzék száma

**Equilor Alapkezelő Zrt**

2019. évi

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	289 063		1 145 061
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>289 063</b>	<b>-</b>	<b>1 145 061</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>2 662</b>		<b>140</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	347		-
05.	Anyagköltség	2 595		2 256
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	60 178		96 827
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	19 844		15 779
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		972
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>82 617</b>	<b>-</b>	<b>115 834</b>
10.	Béreköltség	101 288		127 416
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	7 570		7 376
12.	Bérráulékok	21 663		25 555
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>130 521</b>	<b>-</b>	<b>160 347</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>7 825</b>		<b>8 896</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>8 909</b>		<b>41 599</b>
	ebből: értékvesztés	492		8 317
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>61 853</b>	<b>-</b>	<b>818 525</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyan	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 262		717
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	223		731
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>1 485</b>	<b>-</b>	<b>1 448</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfoly	-		-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	847		-
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	871		370
	ebből: értékelési különbözet	-		-
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>1 718</b>	<b>-</b>	<b>370</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>- 233</b>	<b>-</b>	<b>1 078</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>61 620</b>	<b>-</b>	<b>819 603</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	5 540		46 500
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>56 080</b>	<b>-</b>	<b>773 103</b>

Budapest, 2020. március 20.

vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt

2019. évi

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**TARTALMA:**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEK
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./13. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK
- II./14. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

**III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK**

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./2. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./3. CASH FLOW

Budapest, 2020. március 20.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt

## Equilor Alapkezelő Zrt

### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

#### I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

Az Equilor Alapkezelő Zrt alapításának időpontja: 2012.01.31

A Cégbíróság 01-10-047344 cégjegyzékszámmon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2012.03.07

Az Equilor Alapkezelő Zrt. a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2012. év július hó 20. napján kelt, H-EN-III-1052/2012. számú engedélye alapján végzi tevékenységét.

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 112 000 eFt

#### A Társaság tulajdonosi struktúrája:

##### **Törzsrészesvények**

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
Equilor Befektetési Zrt. (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., képv.: Szécsényi Bálint, Gereben András)	765	68,30%
Pillár Zsolt	245	21,88%
<b>Összesen</b>	<b>1 010</b>	<b>90,18%</b>

##### **Osztalékeltsőségi "A" sorozat**

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
EQR Invest Zrt. (1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., képv.: Szécsényi Bálint, Gereben András)	100	8,93%
<b>Összesen</b>	<b>100</b>	<b>8,93%</b>

##### **Osztalékeltsőségi "B" sorozat**

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
Pillár Zsolt	10	0,89%
<b>Összesen</b>	<b>10</b>	<b>0,89%</b>

#### A Társaság főtevékenysége:

6630 Alapkezelés

#### A Társaság egyéb tevékenysége:

6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

6499 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

#### Székhelye:

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

#### Internetes honlap:

[www.eqa.hu](http://www.eqa.hu)

#### A cég elektronikus elérhetősége

e-mail címe:

[info@eqa.hu](mailto:info@eqa.hu)

## A képviselőre és beszámoló aláírására jogosultak:

Melis János István igazgatósági tag 1124 Budapest, Hegyalja út 172. 1. em. 1 a.	A képviselő módja: együttes
Spitzhütel Gábor más munkavállaló 2013 Pomáz, Csobogó utca 5. B. ép.	A képviselő módja: együttes
Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselő módja: együttes
Vizkelety Gabriella Zsuzsa más munkavállaló 2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.	A képviselő módja: együttes
Vas György igazgatósági tag 1136 Budapest, Hegedűs Gyula utca 39-41.	A képviselő módja: együttes
Szabó Attila más munkavállaló 1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.	A képviselő módja: együttes

## Felügyelő Bizottsági tagok:

Németh Éva  
1037 Budapest, Farkastorki lejtő 17. A. ép. 1. em. 1 a.  
Szécsényi Bálint  
1125 Budapest, Ada utca 4.A. ép. I.em.2  
Horváth Péter István  
1122 Budapest, Határőr út 27/B. 2.em.11

## I/2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

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

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 327/2009 (XII. 29.) Korm. rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

### a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2019. üzleti év 2019.01.01 - 2019.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2020.01.31.

### b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredmény-kimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetéseszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

### c) A beszámoló szempontjából jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értékcsökkenési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értékcsökkenési leírási kulcsok:

<b>Eszközcsoport</b>	<b>Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)</b>	<b>Értécsökkenési leírás a számviteli törvény szerint</b>	<b>Értécsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint</b>
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégetérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végzett beruházás · ingatlan · ingó	egyedi meghatározás  0%	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra írt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

Az a), b), g), h), i) pontbeli eszközök esetén amennyiben a beszerzési érték nem haladja meg a 200.000,- Ft-ot, akkor két év alatt, 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül leírásra az eszköz.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értécsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A terv szerinti értécsökkenés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

**e) A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök után nem számol el értékhelyesbítést**

**f) Készletek**

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

**g) Értékpapírok**

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

**h) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.**

**i) A mérleg és eredmény-kimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak a előző üzleti év adataival.**

**j) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.**

### **I/3. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:**

Multiram Kft. (1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.)

Göcs Judit (2117 Isaszeg, Árpád u. 48.)

Regisztrációs szám: 148560

### **I/4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:**

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.)

Kamarai nyilvántartási szám: .000340

Bukri Rózsa (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79)

Kamarai nyilvántartási szám: .001130

A könyvvizsgáló 2019. üzleti évre szóló díjazása:

nettó

960 000 Ft

### **I/5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK**

A tárgyévben a társaság gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentősebb esemény nem volt.

## I/6. ÉRTÉKPAPÍROK ÉV VÉGI ÁLLOMÁNYA

Értékpapír neve	Névértéke	Könyv szerinti értéke (eFt)
<b>Összesen:</b>	-	-

## I/7. EQUILOR ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT BEFEKTETÉSI ALAPOK

Befektetési alap megnevezése	Közzétett nettó eszközérték 2019.12.31	Devizanem	Elsődleges eszközkegória típusa
EQUILOR Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap	89 682 835,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Hydra Származtatott Befektetési Alap	324 765 097,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap	2 165 002 918,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Magnus EUR Származtatott Befektetési Alap	130 659,35	EUR	Értékpapír alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2 001 222 574,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Optimus Alapok Alapja	1 083 324 410,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Primus Alapok Alapja	1 265 983 058,00	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Private Wealth Managemnet Származtatott Befektetési Alap	89 554 037,00	HUF	Értékpapír alap
Prémium Zártkörű Befektetési Alap	31 531 851 965,00	HUF	Értékpapír alap
Blue Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	3 018 947 060,00	HUF	Ingatlan alap
Central European Ingatlanalap	40 259 829 598,00	HUF	Ingatlan alap
CW1 Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	5 296 774 062,00	HUF	Ingatlan alap
Green Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	51 305 382 936,00	HUF	Ingatlan alap

## I/8. ÜGYFÉLPORTFÓLIÓ ALAKULÁSA (Mérlegen kívüli tételek)

		2018.12.31	2019.12.31
<b>Nyugdíjpénztárak</b>	<b>HUF</b>	<b>8 336 067 208</b>	<b>5 962 656 402</b>
értékpapírok	HUF	8 268 196 068	5 909 124 274
díjak	HUF	0	74 512
Forward	HUF	0	0
ügyletpénz	HUF	67 871 140	53 457 616
egyéb követelés/kötelezettség	HUF	0	0
<b>Egészségpénztárak</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
értékpapírok	HUF	0	0
díjak	HUF	0	0
ügyletpénz	HUF	0	0
egyéb követelés/kötelezettség	HUF	0	0
<b>Biztosítók</b>	<b>HUF</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
értékpapírok	HUF	0	0
díjak	HUF	0	0
ügyletpénz	HUF	0	0
egyéb követelés/kötelezettség	HUF	0	0
<b>Egyéb portfóliókezelés</b>	<b>HUF</b>	<b>478 037 164</b>	<b>420 524 585</b>
értékpapírok	HUF	438 591 912	380 905 674
díjak	HUF	0	0
ügyletpénz	HUF	39 445 252	39 618 911
Forward	HUF	0	0
egyéb követelés	HUF	0	0
egyéb kötelezettség	HUF	0	0
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>	<b>8 814 104 372</b>	<b>6 383 180 987</b>

## I/9. BEFEKTETŐ VÉDELMI ALAP

A társaság a Befektető védelmi alap tagja, a 2019-as éves díj (500.000 Ft) megfizetésre került.

## I/10. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

Az osztalékra vonatkozó javaslat: 764.003.210 Ft

## IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2019. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	18 304	616	0	25 773	0	44 693
Növekedés	806	11 254		5 798	0	17 858
Növekedés (kisértékű)	508			2 054		2 562
Csökkenés		616		0		616
Záróegyenleg	19 618	11 254	0	33 625	0	64 497
<b>Értéksökkenés (lineáris)</b>						
Nyitóegyenleg	7 764	74	0	18 021	0	25 859
Növekedés terv szerint	2 407	37		3 890		6 334
Növekedés (kisértékű)	508			2 054		2 562
Növekedés terven felüli	6 553	505		0		7 058
Csökkenés kivezetés miatt	0	616				616
Csökkenés visszairás	0	0				0
Záróegyenleg	17 232	0	0	23 965	0	41 197
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	10 540	542	0	7 752	0	18 834
Változás	-8 154	10 712	0	1 908	0	4 466
Záróegyenleg	2 386	11 254	0	9 660	0	23 300
<b>Érték helyesbítés</b>						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

**KÖVETELÉSEK****2019. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b> eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	4 320	126
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	34 881	554 487
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>39 201</b>	<b>554 613</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Egyéb követelések (eFt)</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Társasági adó	20 318	0
Iparűzési adó	4 434	0
Dolgozói előleg	340	0
Osztalékelőleg	0	528 923
Rövid lejáratú kölcsön	0	2 000
Előleg	0	4 800
Kaukción	334	34
Szállító túlfizetés	3 366	3 135
Különadó követelés alapokkal szemben	6 089	15 595
<b>Összesen:</b>	<b>34 881</b>	<b>554 487</b>



**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS  
2019. évi**

**Számvitelben elszámolt értékvesztés**

<b>Megnevezés</b>	<b>Nyitó</b>	<b>Növekedés</b>	<b>Csökkenés</b>	<b>Záró</b>	<b>eFt</b>
Vevőkövetelések értékvesztése	995	1 260	0	2 255	

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2019. évi**

		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>	eFt
1.	Alapkezelői díj	50 051	104 578	
2.	Sikerdíj	6 099	21 818	
3.	Portfóliókezelési és vagyonkezelési díj	1 718	586	
4.	Informatikai költség	0	37	
5.	Biztosítási díj	1 130	695	
8.	Tanusítvány	15	0	
9.	BEVA díj	125	0	
10.	Kölcsön kamata	- Ft	622 Ft	

---

**Aktív időbeli elhatárolások összesen:****59 138****128 336**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2019. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	112 000	0	0	112 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	5 000	0	0	5 000
Eredménytartalék	71 183	56 080	123 011	4 252
Lekötött tartalék	10 000	0	0	10 000
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	56 080	773 103	56 080	773 103
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>254 263</b>	<b>829 183</b>	<b>179 091</b>	<b>904 355</b>

Megjegyzések:

A 2019. évi adózott eredmény összege 773.103 eFt.

A 2019. évi jóváhagyott osztalék összege: 125.017 eFt.

A lekötött tartalék 10 000 eFt-os összege 2014. évi tőkepótlás befizetésekből tevődik össze.

## A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	1 010	100 000 Ft	101 000 000 Ft
osztalékelsőbbégi "A" sorozat	100	100 000 Ft	10 000 000 Ft
osztalékelsőbbégi "B" sorozat	10	100 000 Ft	1 000 000 Ft
		<b>Összesen:</b>	<b>112 000 000 Ft</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

nem volt

## LEKÖTÖTT TARTALÉK

2019. évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0
<b>Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete	0	0	0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég	0	0	0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	10 000	10 000	0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0
<b>Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>
<b>Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>0</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A lekötött tartalék összege 2014. évi tőkepótlás befizetésekből tevődik össze.

2019. évi

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év	Tárgyév eFt
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év	Tárgyév eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 388	21 222
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19 108	75 529
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>24 496</b>	<b>96 751</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (eFt)</b>	Előző év	Tárgyév
SZJA	2 462	3 503
Szociális hozzájárulás	2 962	4 148
Szakképzési hozzájárulás	233	339
ÁFA	124	13
Jövedelem-elszámolás (dolgozói)	3 901	7 624
Helyi iparüzési adó	0	627
Cégautóadó	27	24
Nyugdíjbiztosítási járulék	1 551	2 307
Egészségbiztosítási járulék	1 319	1 948
Egészségügyi hozzájárulás	247	0
Vevő túlfizetés	124	0
Különadó	6 096	15 611
MNB díj elsz. számla	62	0
Társasági adó	0	39 385
<b>Összesen:</b>	<b>19 108</b>	<b>75 529</b>

2019. évi

**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A  
MÉRLEGGÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik eFt	Követel eFt
Szállító túlfizetés	3 135	
	-----	
	3 135	0
<b>Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:</b>		<b>3 135</b>
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>		<b>0</b>

**Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás  
rövid lejáratú kötelezettségek közé**

eFt

<b>Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:</b>	-----	<b>0</b>
--	-------	----------

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2019. évi**

		<b>eFt</b>	
		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1.	Könyvelési díj	0	107
2.	Könyvvizsgálati díj	1 219	1 219
3.	Ügyvédi díj	375	246
4.	Állományi díj	4 147	821
5.	Közüzemi díj	115	0
6.	Internet, telefon	69	115
7.	Tanácsadás	889	1 345
8.	Adótanácsadás	254	0
9.	Rendszertámogatás	4 064	0 Ft
10.	Egyéb költség	287	268

---

**Passzív időbeli elhatárolások összesen:****11 419****4 121**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

## AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT ÖSSZETÉTELE 2019. évi

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj		265 173	1 106 880
Vagyon- és portfóliókezelési díj		15 987	6 969
Sikerdíj		6 124	30 241
Egyéb		1 779	971
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>289 063</b>	<b>1 145 061</b>
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:			

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Belföld		289 063	1 145 061

---

<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>289 063</b>	<b>1 145 061</b>
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:			

Export összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékexport			0
Szolgáltatásexport			

---

<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:			

Import összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékimport			0
Szolgáltatásimport			

---

<b>Import összesen:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:			



**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK****2019. évi**

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Bloomberg díjak	10 612	10 958
Informatikai szolgáltatások költségei	662	1 070
Ingtatlan bérleti díj	9 897	12 950
Adótanácsadás	3 048	3 048
Ügyvédi költségek	6 837	15 523
Egyéb marketing költségek	0	39
Könyvelési és bérszámfejtési díj	1 760	4 450
Könyvvizsgálati díj	1 791	1 537
Keler díj	2 140	356
Egyéb bérleti díj	1 106	6 276
Tanácsadói díj	11 621	22 017
Utazási, kiküldetési és szállásköltségek	995	496
Oktatás	895	774
Egyéb nem anyagjellegű szolg.költségei	2 135	7 209
Internet, telefon	1 290	1 693
Egyéb szolgáltatás	5 389	8 431
<b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b>	<b>60 178</b>	<b>96 827</b>

## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2019. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen
			eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	120 891	120 891
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztségviselők	0	3 150	3 150
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság	0	1 575	1 575
Tiszteletdíjak Egyéb	0	0	0
Megbízási díjak	0	1 800	1 800
<b>Béreköltség összesen</b>	<b>0</b>	<b>127 416</b>	<b>127 416</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>			
Adóköteles természetbeni juttatás	<del> </del>	<del> </del>	5 613
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés	<del> </del>	<del> </del>	48
Szerzői jogdíj	<del> </del>	<del> </del>	
Reprezentáció	<del> </del>	<del> </del>	1 414
Napidíjak	<del> </del>	<del> </del>	
Betegszabadság, táppénz	<del> </del>	<del> </del>	301
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>	<del> </del>	<del> </del>	<b>7 376</b>
<b>Bérfelrakások</b>			
Szociális hozzájárulási adó		23 710	23 710
Egészségügyi hozzájárulás		0	0
Szakképzési hozzájárulás		1 845	1 845
Rehabilitációs hozzájárulás		0	0
Egyéb bérfelrakás	<del> </del>	<del> </del>	0
<b>Bérfelrakások összesen</b>	<b>0</b>	<b>25 555</b>	<b>25 555</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>152 971</b>	<b>160 347</b>
<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>		<b>12</b>	<b>12</b>

**EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**

2019. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Látvány-csapatsportágak támogatás	0	0
Kiegészítő sportfejlesztési támogatás	0	0
Hatósági bírság, késedelmi pótlék	0	9 006
Iparüzési adó	5 729	22 837
Elszámolt értékvesztés	492	1 260
Alapítványi támogatás	1 400	1 200
Követelés leírás	1 033	0
Terven felüli értékcsökkenés	0	7 057
Egyéb	255	239
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>8 909</b>	<b>41 599</b>

## A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK 2019. évi

### A társasági adó összegének megállapítása

	Előző év	Tárgyév	
	eFt	eFt	Ft
Adózás előtti eredmény	61 620	819 603	819 603 242 Ft
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0	
Kapcsolat felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció		0	
Módosított adózás előtti eredmény	61 620	819 603	819 603 242 Ft
Adózás előtti eredményt csökkentő	4 371	9 136	9 136 178 Ft
Adózás előtti eredményt növelő	5 221	17 313	17 313 743 Ft
Társasági adó alap	62 469	827 781	827 780 807 Ft
Társasági adó adókedvezmények előtt	5 622	74 500	74 500 273 Ft
Adókedvezmények	0	28 000	28 000 000 Ft
<b>A 2019. évi adókötelezettség</b>	<b>5 622</b>	<b>46 500</b>	<b>46 500 273 Ft</b>

### Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek

	Előző év	Tárgyév	
	b) eFt	b) eFt	b) Ft
7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg		0	
b) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.		0	
c) jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege, jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbeli kivetéséből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege,		0	
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10. )		0	
d) Az adótörvény szerinti ÉCS +	4 371	8 896	8 896 178 Ft
kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)		0	
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés		0	
Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,		0	
8.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt		0	
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)		0	
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)		0	
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték		0	
m) Startup cégbe befektetés 3*-osa, 3 évre leoszthatóan		0	
n) Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés		0	
o) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)		0	
r) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt		0	
s) Jogdíj bevétel nyereségének 50%-a		0	
sz) Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a		0	
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg		0	
ty) Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig		0	
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)		0	
y) Mikroállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)		0	
z) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a		240	240 000 Ft
VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a		0	
ÉS Magyar Kármentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a		0	
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0	
		0	
<b>Összes csökkentő tétel</b>	<b>4 371</b>	<b>9 136</b>	<b>9 136 178 Ft</b>

### Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

		b) eFt	b) Ft
		8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs +	4 371	15 953	15 953 463 Ft
kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)		0	
c) Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a		0	
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)		100	100 268 Ft
dzs) Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,		0	
7.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt		0	
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)		0	
g) 7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)		0	
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés	850	1 260	1 260 012 Ft
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés		0	
j) Alultökésítettség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)		0	
o) forintról devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növekedéseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,		0	
p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenéseként elszámolt összeg		0	
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg		0	
s) 7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány		0	
u) 7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese		0	
v) Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése		0	
		0	
<b>Összes növelő tétel</b>	<b>5 221</b>	<b>17 313</b>	<b>17 313 743 Ft</b>

### Az adókedvezmények részletezése

Equilor Befektetési Zrt. által Kárrendezési Alap részére teljesített befizetés (Tao. tv. 29/B. §)		28 000	28 000 000 Ft
Film és előadóművészet támogatás		0	
KKV hitelkamat (de minimis)		0	
Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0	
Látványssapat-sporttámogatás		0	
		0	
		28 000 Ft	28 000 000 Ft

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK  
MEGÁLLAPÍTÁSA****2019. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg Ft</b>
Értékesítés nettó árbevétele	1 145 060 674
Egyéb bevétel	140 205
Pénzügyi műveletek bevételei	1 448 734
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	1 146 649 613
Nyereség minimum	<b>22 932 992</b>
Adózás előtti eredmény:	819 603 242
Társasági adó alapja:	827 780 807
Fizetendő társasági adó alapja:	<b>827 780 807</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK  
2019. évi**

	eFt
<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Biztosítékok fajtái:</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni osztalékfizetési kötelezettség</b>	<b>van</b>
<b>Jövőbeni teljesítménybér-fizetési kötelezettség</b>	<b>van</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk</b>	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
<b>Folyamatban lévő peres ügyek</b>	<b>nincs</b>

## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

### 2019. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		<b>2018</b>		<b>2019</b>	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	8 294 =	2,9%	20 914 =	2,1%
		290 178		1 005 227	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	10 540 =	39,5%	2 386 =	6,1%
		26 677		38 829	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	7 843 =	29,4%	15 529 =	40,0%
		26 677		38 829	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	204 363 =	70,4%	838 062 =	83,4%
		290 178		1 005 227	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	165 162 =	80,8%	283 449 =	33,8%
		204 363		838 062	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 =	0,0%	0 =	0,0%
		204 363		838 062	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	254 263 =	87,6%	904 355 =	90,0%
		290 178		1 005 227	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	35 915 =	12,4%	100 872 =	10,0%
		290 178		1 005 227	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	61 620 =	21,3%	819 603 =	71,6%
		289 063		1 145 061	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	61 620 =	21,2%	819 603 =	81,5%
		290 178		1 005 227	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	61 620 =	24,2%	819 603 =	90,6%
		254 263		904 355	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	254 263 =	953,1%	904 355 =	2329,1%
		26 677		38 829	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	204 363 =	834,3%	838 062 =	866,2%
		24 496		96 751	

## CASH FLOW

2019. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	61 620	819 603
02.	Elszámolt amortizáció +	7 825	8 896
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	145	7 057
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	5 032	15 834
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	7 117	56 422
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	5 646	-7 298
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-2 715	4 194
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-20 437	-519 606
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	35 824	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-25 127	-69 198
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-5 540	-46 500
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-183 320	-123 011
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-15. sorok )</b>	<b>-113 930</b>	<b>146 393</b>
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-7 557	-20 420
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
20.	Kapott osztalék +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-20. sorok )</b>	<b>-7 557</b>	<b>-20 420</b>
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
26.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	-7 843	-7 686
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb h.lej. kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok )</b>	<b>-7 843</b>	<b>-7 686</b>
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>-129 330</b>	<b>118 287</b>