

az

**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

2016. évi

független könyvvizsgálói jelentése,  
éves beszámolója és üzleti jelentése



## Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves Beszámoló

a. Mérleg

b. Eredménykimutatás

c. Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

### Az Equilor Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

#### Az éves beszámolóról készült jelentés

#### Vélemény

Elvégeztük az Equilor Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2016. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 576.584 EFt, az adózott eredmény 363.603 EFt nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

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

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

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

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

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

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

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

A 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 felelőssége az éves beszámolóért**

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

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

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

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

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

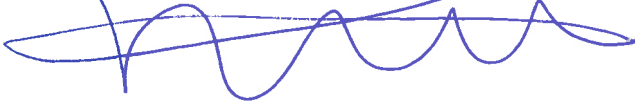
Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2017. április 07.



**Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.**

**Cgysz: 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

Venilia Vellum Kft.  
Bukri Rózsa  
1026 Budapest  
Szilágyi Erzsébet fasor 79. fsz. 3

## Tisztelt Címzett!

Ez a teljességi nyilatkozat az **EQUILOR Alapkezelő Zrt.** (továbbiakban: „Alapkezelő”) **2016. december 31-ével** végződő évre vonatkozó éves beszámolójának (továbbiakban pénzügyi kimutatásainak) Önök által végzett könyvvizsgálatával kapcsolatosan készült, amely könyvvizsgálatnak az a célja, hogy véleményt nyilvánítsanak arról, hogy ezek a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak-e, összhangban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel, a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 2013. évi CCXXXVII. törvénnyel, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénnyel, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és más ide vonatkozó jogszabályok rendelkezéseivel (ezek a jogszabályok a továbbiakban „a Törvény”) valamint arról, hogy az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van-e.

**Megerősítjük az alábbi 1-34 pontban foglaltakat** – elvégezve mindazt az információkérést, amelyet szükségesnek tartottunk ahhoz, hogy megfelelően tájékozottak legyünk –, legjobb tudomásunk és meggyőződésünk szerint:

## Pénzügyi kimutatások

1. Teljesítettük a 2016. július 01-i dátumú megbízási szerződés feltételeiben meghatározott felelősségeinket a megbízható és valós képet adó pénzügyi kimutatások a Törvénnyel összhangban történő elkészítésére.
2. A számviteli becslések - beleértve a valós értéken értékelteteket - készítése során általunk alkalmazott értékelési módszerek és jelentős feltételezések ésszerűek.
3. A nem helyesbített hibás állítások hatásai sem önmagukban, sem összességükben nem lényegesek a pénzügyi kimutatások egésze szempontjából. A nem helyesbített hibás állítások listája csatolva van a jelen teljességi nyilatkozathoz.

## A rendelkezésre bocsátott információ

4. Megadtuk Önöknek az alábbiakat:
  - (a) hozzáférést valamennyi olyan információhoz, amelyek tudomásunk szerint a pénzügyi kimutatások elkészítése szempontjából relevánsak, mint például a nyilvántartások, dokumentumok, valamint egyéb anyagok
  - (b) a további információkat, amelyeket a könyvvizsgálat céljára kértek tőlünk, valamint
  - (c) a korlátlan hozzáférést az Alapkezelőnél lévő olyan személyekhez, akiktől Önök szükségesnek tartották könyvvizsgálati bizonyíték beszerzését.
5. Valamennyi ügylet rögzítése megtörtént a számviteli nyilvántartásokban, és azokat a pénzügyi kimutatások tükrözik.
6. Elismerjük felelősségünket az olyan belső kontrollért, amelyeket szükségesnek tartunk ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése. Különösen elismerjük a csalások

és hibák megelőzésére és feltárására létrehozott belső kontroll kialakításával, bevezetésével és fenntartásával kapcsolatos felelősségünket. Kommunikáltuk Önök felé a belső kontroll valamennyi hiányosságát, amelyről tudomásunk van.

**7. Megerősítjük az alábbiakat:**

- (a) Közöltük Önökkel azon kockázat általunk való felmérésének az eredményeit, hogy a pénzügyi kimutatások csalás következtében lényeges hibás állításokat tartalmazhatnak.
  - (b) Nem volt az Alapkezelő pénzügyi kimutatásait érintő, az Alapkezelő munkavállalói, korábbi munkavállalói, elemzők, szabályozók vagy mások által elkövetett csalás, vagy vélt csalás, amelyről tudomásunk van.
  - (c) Nem volt az Alapkezelő pénzügyi kimutatásait érintő, munkavállalók, korábbi munkavállalók, elemzők, szabályozók vagy mások által tett, csalásra vagy vélt csalásra vonatkozó állítás.
8. Közöltünk Önökkel minden ismert jogszabályi és szabályozási meg nem felelést vagy vélt meg nem felelést, amelynek hatásait figyelembe kellene venni a pénzügyi kimutatások elkészítésekor.

Továbbá közöltünk Önökkel és megfelelően elszámoltunk és/vagy közzétettünk a pénzügyi kimutatásokban a Törvény szerint minden ismert tényleges vagy lehetséges peres ügyet és jogi igényt, amelynek hatásait figyelembe kellene venni a pénzügyi kimutatások készítésekor.

9. Az Önök rendelkezésére bocsátottuk az Alapkezelő valamennyi számviteli kimutatását és az azokat alátámasztó dokumentációt, továbbá a hatósági ellenőrzések, valamint az Alapkezelő tulajdonosainak és az igazgatóságának üléseiről készült valamennyi jegyzőkönyvet (ideértve különösen a MNB és egyéb hatósági ellenőrzéseket).
10. Nincsenek közlések szabályozószervektől, államigazgatási képviselőktől, adóhatósági munkavállalóktól vagy másoktól jogszabályoknak és szabályozásoknak való meg nem feleléssel kapcsolatos vizsgálatokra vagy állításokra, a pénzügyi beszámolási gyakorlatban lévő hiányos olyan kérdésekre vonatkozóan, amelyek lényeges kedvezőtlen hatással lehetnének a pénzügyi kimutatásokra.

**A vezetés kulcsfontosságú megítéléseivel és feltételezéseivel kapcsolatban rendelkezésre bocsátott információk**

11. Megerősítjük, hogy megadtunk Önöknek az alábbiakkal kapcsolatos minden releváns információt:
- (a) a vezetés által az Alapkezelő számviteli politikájának alkalmazása során hozott olyan döntések, amelyek a legjelentősebb hatással vannak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, eltekintve a becsléseket magukban foglaló döntésektől.
  - (b) a jövőre vonatkozó főbb feltételezések és a mérleg fordulónapján fennálló becslési bizonytalanság egyéb fő forrásai, amelyek esetén jelentős a kockázata annak, hogy a következő üzleti évben lényeges helyesbítést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében.

**A vezetés szándékai és tervei, továbbá egyéb, csak a vezetés számára ismert információk**

12. Megerősítjük, hogy az Alapkezelő az MNB által kibocsátott irányelveknek és rendeleteknek megfelelően a Felügyelet és az MNB rendelkezésére bocsátott minden szükséges információt a Törvény alapján. Megerősítjük, hogy az Alapkezelő továbbra is rendelkezik a szükséges hatósági engedélyekkel, és hogy nincsen tudatában semmilyen olyan eseménynek vagy cselekedetnek, amely veszélyeztetné ezek érvényességét.
13. Minden értékesítési ügylet végleges, és a szokásos garanciák által lefedett feltételeken kívül nincsenek az áruk visszaszármaztatását lehetővé tévő, a vevőkkel kötött kiegészítő megállapodások vagy más feltételek.
14. Az Alapkezelő eszközeire semmiféle zálogjog vagy teher nem áll fenn.
15. Megerősítjük, hogy minden információt közöltünk Önökkel az alábbi ügyekkel kapcsolatban:
  - (a) hátrányos szerződések, vagyis olyan szerződések, amelyben a kötelelem teljesítésével kapcsolatos elkerülhetetlen költségek meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat, beleértve az adásvételi elkötelezettségekből eredő veszteségeket
  - (b) a hitelek és egyéb kamatozó kötelezettségek utáni kamatkötelezettségek
  - (c) a mérlegben meg nem jelenített ügyletekből származó veszteségek
  - (d) korábban értékesített eszközök visszavásárlására vonatkozó megállapodások és opciók, beleértve a visszakeresetes értékesítést
  - (e) biztosítékként elzálogosított eszközök
  - (f) pénzügyintézetekkel kötött, a készpénzgyenlegek és hitelkeretek korlátozásaival járó vagy hasonló megállapodások
16. Az Alapkezelő megfelelt a szerződéses megállapodások minden olyan szempontjának, amelyek meg nem felelés esetén lényeges hatással lehetnének a pénzügyi kimutatásokra, például az adóssághovenánsok.
17. Nincs hitelkeret-megállapodásunk.
18. Nincsenek olyan terveink vagy szándékaink, amelyek befolyásolhatják az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékét vagy besorolását.
19. Nincsenek termékcsoporthoz megszüntetésére vonatkozó vagy az Alapkezelő nevében végrehajtandó egyéb olyan terveink vagy szándékaink, amelyek felesleges vagy elavult készleteket eredményeznek, és nincsenek olyan készletek, amelyeket a nettó realizálható értéküknél magasabb értéken mutatunk ki.

### **Eszközök jogcíme, és eszközök értékvesztése**

20. Az Alapkezelő megfelelő jogcímmel rendelkezik valamennyi eszközre vonatkozóan.
21. Megerősítjük, hogy megfelelő terven felüli értékcsökkenést vagy értékvesztést számoltunk el a Törvény előírásaival összhangban, beleértve a következőket:
  - (a) A mérlegfordulónappal értékvesztési vizsgálatnak vetettünk alá bármilyen olyan eszközt, amelyre vonatkozóan ezzel a dátummal lehetséges értékvesztésre utaló jelzés van. Ebben a tekintetben megerősítjük, hogy a mérlegfordulónapon



megfelelően felmértük, van-e bármilyen jelzés arra vonatkozóan, hogy egy eszköz értékvesztett lehet.

- (b) Az értékpapírok, pénzeszközök és egyéb pénzügyi eszközök értékvesztési vizsgálatára vonatkozóan megerősítjük, hogy a kulcsfontosságú feltételezéseink és megítéléseink ésszerűek.
- (c) Az eszközök megtérülő értékének meghatározásához a vezetés rendelkezésére bocsátott és általa használt információk konzisztensek az Alapkezelő tervezésével és a Törvénnyel.
- (d) Végrehajtottunk a piaci adatokkal pl. a piaci tőkésítettséggel való ésszerűségi összehasonlításokat és a vezetés meggyőződött arról, hogy az eredmények nem inkonzisztensek a megtérülő értékek vezetés általi átfogó meghatározásával.
- (e) Megerősítjük, hogy megadtunk Önöknek az elvégzett értékcsökkenési és értékvesztési vizsgálatra vonatkozó minden releváns információt, beleértve a legfontosabb alkalmazott feltételezéseket és az általunk tett megítéléseket.

### **Piaci értéken történő értékelés elszámolás**

- 22. Megerősítjük, hogy az Alapkezelő eszközei és a javára kötött származtatott ügyletek piaci értéken történt értékeléseinek bemutatása és közzététele összhangban van a Törvénnyel. A pénzügyi kimutatásokban szerepeltetett vagy közzétett összegek az eszközök és származtatott ügyletek piaci értékére vonatkozó legjobb becslésünket tükrözik a Törvénnyel összhangban. A piaci érték meghatározása során alkalmazott értékelési módszerek és jelentős feltételezések az adott körülmények között megfelelők, és az azokból származó értékelések és közzétételek ésszerűek.
- 23. Megerősítjük, hogy a lejáratig tartandónak minősített pénzügyi eszközök besorolása ezen értékpapíroknak a lejáratig történő megtartására irányuló szándékunknak és képességünknek megfelelő.
- 24. Megerősítjük, hogy megadtunk Önöknek az alábbiakkal kapcsolatos minden releváns információt:
  - (a) a vezetés által az Alapkezelő számviteli politikájának alkalmazása során hozott olyan döntések, amelyek a legjelentősebb hatással vannak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, eltekintve a becsléseket magukban foglaló döntésektől,
  - (b) a jövőre vonatkozó főbb feltételezések és a mérleg fordulónapján fennálló becslési bizonytalanság egyéb fő forrásai, amelyek esetén jelentős a kockázata annak, hogy a következő üzleti évben lényeges helyesbítést eredményeznek az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értékében, a piaci értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek piaci értékének becslése során alkalmazott jelentős feltételezésekkel kapcsolatban.

### **Származékos termékek és fedezeti tevékenység**

- 25. Származékos termékeket a következő célokra használunk: fedezeti és spekulatív célokra egyaránt.
- 26. Valamennyi származékos ügylet és fedezeti tevékenység a Törvénnyel összhangban került elszámolásra.

27. Közöltük Önökkel a származékos ügyletek valamennyi feltételét, valamint a vezetés által a származékos ügyletek számviteli kezelésének meghatározása céljából az ilyen feltételek alkalmazása során tett jelentős megítéléseket és feltételezéseket.
28. Nincsenek kiegészítő megállapodások semelyik származékos instrumentumhoz kapcsolódóan.

### **Pénzügyi instrumentumokból származó kockázatoknak való kitettségek**

29. Megerősítjük, hogy megadtunk Önöknek minden, az Alapkezelő pénzügyi instrumentumokból származó kockázati kitettségével, valamint ezen kockázati kitettségek keletkezésének módjával kapcsolatos információt, beleértve a pénzügyi instrumentumokból származó kockázatok kezelésére vonatkozó céljaink, politikánk és eljárásaink leírását, továbbá a kockázatok mérésére használt módszereket.

Az üzleti jelentésben közzétett számszerűsített adatok reprezentálják az Alapkezelő pénzügyi instrumentumokból adódó kockázatoknak való kitettségét az időszak során.

### **A külsőleg előírt tőkekövetelményeknek való megfelelés**

30. Az Alapkezelő valamennyi törvényekben vagy jogszabályokban előírt tőkekövetelményeknek megfelelt a beszámoló fordulónapján.

### **Adóegyenlegek**

31. Nem kaptunk semmilyen tanácsot vagy külső véleményt, amely megcáfolja az Alapkezelő adók elszámolására vonatkozó alátámasztását, vagy amely megcáfolja a pénzügyi kimutatásban az adókkal kapcsolatban szereplő összegeket és bemutatásokat.

### **Céltartalékok, függő követelések, függő kötelezettségek**

32. Nincsenek:

(a) egyéb kötelezettségek, amelyeket meg kell jeleníteni, és nincsenek olyan függő követelések vagy függő kötelezettségek, amelyeket közzé kell tenni a pénzügyi kimutatásokban a Törvénnyel összhangban, beleértve a törvényellenes vagy esetlegesen törvényellenes cselekedetek miatti kötelezettségeket vagy függő kötelezettségeket, vagy

(b) egyéb olyan környezetvédelmi ügyek, amelyek lényeges hatással lehetnek a pénzügyi kimutatásokra.

### **A működés folytatása**

33. Felmértük az Alapkezelő működésének folytatására való képességét, figyelembe véve minden rendelkezésre álló információt a jövőre vonatkozóan, amely a beszámolási időszak végétől számított legalább, de nem kizárólag tizenkét hónap. Megerősítjük, hogy nincs tudomásunk olyan eseményekhez vagy feltételekhez kapcsolódó semmilyen lényeges bizonytalanságról, amelyek jelentős kétséget támaszthatnak az Alapkezelő működésének folytatására való képességével kapcsolatban.

### **Fordulónap utáni események**

34. Sor került a pénzügyi kimutatások fordulónapja utáni valamennyi olyan esemény helyesbítésére vagy közzétételére, amelyre vonatkozóan a Törvény helyesbítést vagy közzétételt ír elő.

Tisztelettel:

Budapest, 2017-04-07

Equilor Alapkezelő Zrt.  
H-1077 Budapest  
Nádliget utca 2/c  
Aszt. 23836442-2-41

**Pillár Zsolt**      **Kullai András**  
**vezérigazgató**   **befektetési igazgató**

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.**

---

a vállalkozás megnevezése

**1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. ép.**

---

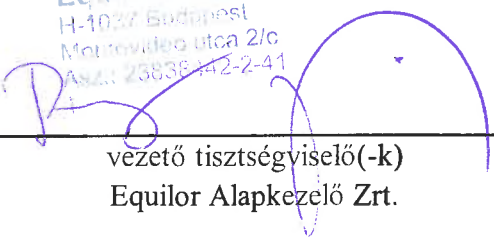
a vállalkozás címe, telefonszáma

2016. évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2017. április 7.

Equilor Alapkezelő Zrt.  
H-1037 Budapest  
Montevideo utca 2/c  
ANM: 2383E/142-2-41

  
\_\_\_\_\_  
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.

2016. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám a	A tétel megnevezése b	Előző év c	Előző év(ek) módosításai d	Tárgyév e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>7 131</b>	<b>0</b>	<b>7 317</b>
02.	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)</b>	<b>1 108</b>	<b>0</b>	<b>1 894</b>
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		1 894
06.	Szellemi termékek	1 108		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10.	<b>II TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)</b>	<b>6 023</b>	<b>0</b>	<b>5 423</b>
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		616
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 023		4 807
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18.	<b>III BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	<b>224 875</b>	<b>0</b>	<b>473 476</b>
30.	<b>I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31.	Anyagok	0		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hizó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	<b>II KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)</b>	<b>9 557</b>	<b>0</b>	<b>40 892</b>
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		568
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
42.	Váltókövetelések	0		0
43.	Egyéb követelések	9 557		40 324
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	<b>III ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)</b>	<b>209 937</b>	<b>0</b>	<b>386 579</b>
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	209 937		386 579
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)</b>	<b>5 381</b>	<b>0</b>	<b>46 005</b>
54.	Pénztár, csekkék	0		0
55.	Bankbetétek	5 381		46 005
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>	<b>67 975</b>	<b>0</b>	<b>95 791</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	66 901		94 557
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 074		1 234
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>	<b>299 981</b>	<b>0</b>	<b>576 584</b>

Budapest, 2017. április 7.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1137 Budapest, Árpád köz 2/a  
Tel: +36 1 442-2411vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt.

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.

2016. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

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>282 163</b>	<b>0</b>	<b>546 262</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	111 000		112 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III TÖKETARTALÉK	5 000		5 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	59 363		55 659
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	10 000		10 000
68.	VI ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	96 800		363 603
72.	<b>E. Céltartalékok (73.-75. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	<b>F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)</b>	<b>14 908</b>	<b>0</b>	<b>27 685</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	I HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0	0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	14 908	0	27 685
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	6 229		8 834
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 679		18 851
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>	<b>2 910</b>	<b>0</b>	<b>2 637</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 910		2 637
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>	<b>299 981</b>	<b>0</b>	<b>576 584</b>

Budapest, 2017. április 7.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H-1037 Budapest

Könyvtár utca 2/A

T: +36 (0)1 8442-2444

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.

2016. évi

## "A" 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	261 644		593 540
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>261 644</b>	<b>0</b>	<b>593 540</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
<b>II.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>382</b>		<b>7</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	2 329		3 772
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	42 516		51 042
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	36 403		29 314
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>81 248</b>	<b>0</b>	<b>84 128</b>
10.	Béreköltség	47 531		66 329
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	6 058		6 399
12.	Bérfelrakások	14 484		19 875
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>68 073</b>	<b>0</b>	<b>92 603</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>2 682</b>		<b>3 995</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>5 243</b>		<b>30 561</b>
	ebből: értékvesztés	0		0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>104 780</b>	<b>0</b>	<b>382 260</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		1 317
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	124		48
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 836		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>2 960</b>	<b>0</b>	<b>1 365</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	47		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	137		137
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>184</b>	<b>0</b>	<b>137</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>2 776</b>	<b>0</b>	<b>1 228</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>107 556</b>	<b>0</b>	<b>383 488</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	10 756		19 885
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>96 800</b>	<b>0</b>	<b>363 603</b>

Budapest, 2017. április 7.

Equilor Alapkezelő Zrt.

Helyettes vezető

2017. április 7.

Egyetemes elnöke

Egyetemes tagok

Egyetemes felügyelő

Egyetemes elnökhelyettes

Egyetemes tagok helyettes

Egyetemes felügyelő helyettes

Egyetemes elnökhelyettes helyettes

Egyetemes tagok helyettes helyettes

Egyetemes felügyelő helyettes helyettes

Egyetemes elnökhelyettes helyettes helyettes

Egyetemes tagok helyettes helyettes helyettes

Egyetemes felügyelő helyettes helyettes helyettes

Egyetemes elnökhelyettes helyettes helyettes helyettes

Egyetemes tagok helyettes helyettes helyettes helyettes

Egyetemes felügyelő helyettes helyettes helyettes helyettes

vezető tisztségviselő(-k)  
Equilor Alapkezelő Zrt.

# Equilor Alapkezelő Zrt.

2016. 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 MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- 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. 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, 2017. április 7.

Equilor Alapkezelő Zrt.  
1133 Budapest  
Művelődési téri 2/c  
+363642241

---

vezető tisztségviselő(-k)  
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 cégjegyzékszámom 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. (1037 Budapest, Montevideo u. 2 C., cgj.: 01-10-041431, képvis.: Szécsényi Bálint, Gereben András)	765	68,30%
Pillár Zsolt	245	21,88%
<b>Összesen</b>	<b>1 010</b>	<b>90,18%</b>

##### Osztalékelsőbbbségi "A" sorozat

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
AQVITALIS Vagyonkezelő és Tanácsadó Zrt. (1071 Budapest, Damjanich utca 44. I. em. 1/a., cgj.: 01-10-048822, képvis.: Ireghy Attila )	100	8,93%
<b>Összesen</b>	<b>100</b>	<b>8,93%</b>

##### Osztalékelsőbbbségi "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:

1037 Budapest, Montevideo utca 2/C. ép.

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:**

Szigeti Péter igazgatósági tag 1062 Budapest, Andrássy út 92-94.	A képviselő módja: együttes
Kullai András igazgatósági tag 1142 Budapest, Ráskay Lea utca 47.	A képviselő módja: együttes
Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselő módja: együttes

#### **Felügyelő Bizottsági tagok:**

Németh Éva 1037 Budapest, Hedvig u. 10. Szécsényi Bálint 1125 Budapest, Ada utca 4.A. ép. 1.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 C. Törvény a a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

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

A 2016. üzleti év 2016.01.01 - 2016.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2017.01.31.

#### **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, levezetésszerű formában (összköltség -eljárás "A" változat), a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább. Az általános szabályoktól eltérően az eredmény-kimutatást megbontva kell elkészíteni, alap- és vállalkozási tevékenység szerinti bontásban (az éves adatok két oszlopra bontva kerülnek bemutatásra).

#### **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 a saját tőkét vagy eredményt érintő hibák mértéke 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 értékesítésének elszámolása**

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

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékesítési leírás a számviteli törvény szerint	Értékesítési leírás a társasági adó törvény szerint
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) Cégtérték	0%	20%	20%
d) Kísérteti 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	egyeði meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végeztet beruházás · ingatlan · ingó	egyeði meghatározás 0%	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra írt eszközön végeztet felújítás, bővítés, egyéb ráaktíválás	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 egyeði beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékesítési leírásként egy összegben elszámoljuk.

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

**e) A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök érték helyesbítést**

**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:**

Racorg 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. Bukri Rózsa (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet Fásor 79.)  
Kamarai nyilvántartási szám: 000340 Kamarai nyilvántartási szám: 001130

A könyvvizsgáló 2016. 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 - ADATOK FORINTBAN:**

Értékpapír neve	Névértéke	Könyv szerinti értéke
D170316	167 620 000	166 897 200
D170524	30 240 000	29 997 868
D170913	190 360 000	189 683 592
<b>Összesen:</b>	<b>388 220 000</b>	<b>386 578 660</b>

**I/ 7. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**

Látvány-csapatsportágak támogatás	18 603
Iparüzési adó	11 795
Egyéb	163
<b>Összesen</b>	<b>30 561</b>

**I/ 8. EQUILOR ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT BEFEKTETÉSI ALAPOK**

Befektetési alap megnevezése	Nettó eszközérték 2016.12.31.	Devizanem	Elsődleges eszköz kategória típusa
EQUILOR Magnus EUR Származtatott Befektetési Alap	650 008	EUR	Értékpapír alap
White Lake Feltörekvő Piaci Származtatott Abszolút Hozamú Zártkörű Befektetési Alap	215 653	EUR	Értékpapír alap
Equilor Afrika Befektetési Alap	283 010 576	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Dinamikus Portfolió Származtatott Alap	853 139 127	HUF	Értékpapír alap
Equilor Fregatt Prémium Kötvény Befektetési Alap	477 541 623	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap	1 441 070 396	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Likviditási Befektetési Alap	90 322 072	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	2 736 227 266	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Optimus Alapok Alapja	206 719 894	HUF	Értékpapír alap
Equilor Pillars Származtatott Befektetési Alap	2 243 563 470	HUF	Értékpapír alap
Equilor Primus Alapok Alapja	1 951 568 636	HUF	Értékpapír alap
Pallas Zártkörű Befektetési Alap	47 342 617 276	HUF	Értékpapír alap

I/9. ÜGYFÉLPORTFÓLIÓ ALAKULÁSA

		2015.12.31	2016.12.31
<b>Nyugdíjpénztárak</b>	<b>HUF</b>	<b>27 293 974 668</b>	<b>30 242 443 244</b>
értékpapírok	HUF	27 288 036 945	30 231 801 499
díjak	HUF	-	-
ügyletpénz	HUF	97 035	46 703
egyéb követelés kötelezettség	HUF	5 840 688	10 595 042
<b>Egészségpénztárak</b>	<b>HUF</b>	<b>2 273 799 970</b>	<b>-</b>
értékpapírok	HUF	2 273 772 836	-
díjak	HUF	-	-
ügyletpénz	HUF	9 491	-
egyéb követelés/kötelezettség	HUF	17 643	-
<b>Biztosítók</b>	<b>HUF</b>	<b>31 341 913</b>	<b>71 911 277</b>
értékpapírok	HUF	30 414 593	69 716 998
díjak	HUF	-	-
ügyletpénz	HUF	940 249	2 281 699
egyéb követelés kötelezettség	HUF	12 929	87 420
<b>Egyéb portfóliókezelés</b>	<b>HUF</b>	<b>634 982 887</b>	<b>741 751 169</b>
értékpapírok	HUF	620 766 197	623 785 800
díjak	HUF	-	-
ügyletpénz	HUF	14 207 541	117 230 956
egyéb követelés/kötelezettség	HUF	9 149	734 413
<b>MINDÖSSZESEN:</b>	<b>HUF</b>	<b>30 234 099 438</b>	<b>31 056 105 690</b>

I/10. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

Az osztalékra vonatkozó javaslat 336 521 800 Ft.

**IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK**  
2016. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	3 203			14 131	0	17 334
Növekedés	1 224	616		575	2 414	2 415
Növekedés (kisértékű)	208			1 558		1 766
Csökkenés					2 414	0
Záróegyenleg	4 635	616	0	16 264	0	21 515
<b>Értécsökkenés (lineáris)</b>						
Nyitóegyenleg	2 095			8 108		10 203
Növekedés terv szerint	438			1 791		2 229
Növekedés (kisértékű)	208			1 558		1 766
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	2 741	0	0	11 457	0	14 198
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	1 108	0	0	6 023	0	7 131
Változás	786	616	0	-1 216	0	186
Záróegyenleg	1 894	616	0	4 807	0	7 317
<b>Értékhelyesbítés</b>						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

**KÖVETELÉSEK**

2016. évi

	Előző év	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	568
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	9 557	40 324
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>9 557</b>	<b>40 892</b>

**Egyéb követelések (eFt)**

Társasági adó	17 753
SZÉP kártya feltöltés	26
Különadó követelés alapokkal szemben	6 150
Kiegészítő szponzorációs szerződés előlege	1 395
Fejlesztések és készfunkcióvásárlások előlege	15 000
<b>Összesen:</b>	<b>40 324</b>

## KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS 2016. évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

				eFt
Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték	
				0
				0
				0
				0



**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2016. évi**

		Előző év	Tárgyév	eFt
1.	Alapkezelői díj	10 301	69 737	
2.	Sikerdíj	44 315	8 269	
3.	Portfólió kezelési díj	11 766	16 534	
4.	Bloomberg díj	912	721	
5.	DKJ kamat	519	17	
6.	Biztosítási díj	161	80	
7.	Internetköltség	1	0	
8.	Információ szolgáltatás	0	433	
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>		<b>67 975</b>	<b>95 791</b>	

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2016. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	111 000	1 000	0	112 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	5 000	0	0	5 000
Eredménytartalék	59 363	96 800	100 504	55 659
Lekötött tartalék	10 000	0	0	10 000
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	96 800	363 603	96 800	363 603
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>282 163</b>	<b>461 403</b>	<b>197 304</b>	<b>546 262</b>

## Megjegyzések:

A 2015. évi adózott eredmény összege 96 800 eFt.

A 2015. évi jóváhagyott osztalék összege: 100 504 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

2016. évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogsab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			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
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	10 000	10 000	0
Jogsab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			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>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.

2016. 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)	6 229	8 834
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	8 679	18 851
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>14 908</b>	<b>27 685</b>

**Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (eFt)**

SZJA	2 023
Szociális hozzájárulás	3 412
Szakképzési hozzájárulás	191
Jövedelem-elszámolás (dolgozói)	3 774
Helyi iparűzési adó	546
Cégautóadó	22
Nyugdíjbiztosítási járulék	1 269
Egészségbiztosítási járulék	1 080
Egészségügyi hozzájárulás	245
Önkéntes nyugdíjpénztárak	136
Kaució. letét	6 151
Erste Befektetési számla	2
<b>Összesen:</b>	<b>18 851</b>

2016. évi  
**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A  
MÉRLEGGÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik eFt	Követel eFt
Társasági adó	17 753	
SZÉP kártya feltöltés	25	
Erste Befektetési számla		2
	-----	
	17 778	2
<b>Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:</b>		<b>17 778</b>
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>		<b>2</b>

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

eFt

-----  
**Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen: 0**

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2016. évi**

		eFt	
		Előző év	Tárgyév
1.	Könyvelési díj	76	0
2.	Könyvvizsgálati díj	0	1 219
3.	Kommunikációs tanácsadás	118	0
4.	Ügyvédi díj	191	0
5.	Egyéb költség	39	0
6.	Üzemeltetési díj	38	0
7.	Telefon forgalmi díj	26	0
8.	Állományi díj	2 324	1 370
9.	Közüzemi díj	0	0
10.	Bankköltség	55	48
11.	Termékkövetés	0	0
12.	Internetköltség	18	0
13.	Felügyeleti díj	25	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>		<b>2 910</b>	<b>2 637</b>

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT  
ÖSSZETÉTELE  
2016. évi**

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj		119 379	512 144
Portfóliókezelési díj		87 632	56 796
Sikerdíj		53 808	24 599
Egyéb		825	1
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>261 644</b>	<b>593 540</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

---

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Belföldi terület		261 644	593 540
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>261 644</b>	<b>593 540</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:  
nem volt

## IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2016. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Bloomberg díjak	8 978	9 823
Informatikai szolgáltatások költségei	4 680	9 683
Ingatlan bérleti díj	7 296	8 681
Adótanácsadás	3 048	3 048
Ügyvédi költségek	2 338	2 785
Egyéb marketing költségek	4 191	2 630
Könyvelési és bérszámfejtési díj	1 509	2 073
Könyvvizsgálati díj	610	1 219
Keler díj	1 453	1 126
Egyéb bérleti díj	295	1 086
Egyéb tanácsadói díj	450	980
Utazási, kiküldetési és szállásköltségek	1 180	948
Egyéb nem anyagjellegű szolg.költségei	315	922
Compliance tevékenység ( Ozmeda)	900	900
Internet	624	788
Egyéb szolgáltatás	4 649	4 350
<b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b>	<b>42 516</b>	<b>51 042</b>



## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2016. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen
			eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		40 147	40 147
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztségviselők		26 182	26 182
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság		0	0
Tiszteletdíjak Egyéb		0	0
Megbízási díjak			0
<b>Béreköltség összesen</b>	<b>0</b>	<b>66 329</b>	<b>66 329</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>			
Adóköteles természetbeni juttatás			4 670
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			1 055
Napidíjak			
Betegszabadság, táppénz			674
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>			<b>6 399</b>
<b>Bérf járulékok</b>			
Szociális hozzájárulási adó		17 735	17 735
Egészségügyi hozzájárulás		1 146	1 146
Szakképzési hozzájárulás		994	994
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérf járulékok			
<b>Bérf járulékok összesen</b>	<b>0</b>	<b>19 875</b>	<b>19 875</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>86 204</b>	<b>92 603</b>
<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>		<b>12</b>	<b>12</b>

## A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK 2016. évi

A társasági adó összegének megállapítása		Előző év	Tárgyév
		eFt	eFt
	Adózás előtti eredmény	107 556	383 488
	1 AO tv. 24 B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0
	Modosított adózás előtti eredmény	107 556	383 488
	Adózás előtti eredményt csökkentő	2 682	3 995
	Adózás előtti eredményt növelő	2 682	5 420
	Társasági adó alap	107 556	384 913
	Társasági adó adókedvezmények előtt	10 756	38 491
	Adókedvezmények	0	18 606
	<b>A 2016. évi adókötelezettség</b>	<b>10 756</b>	<b>19 885</b>
Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
7 § (1) a)	1 lhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg		0
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.celtart.felh.muatt az adóévben bev.ként elsz.össz jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó		0
c)	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 kivételéből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege.		0
cs)	Terven felüli ees. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz.mell. 10. )		0
d)	Az adótvény szerinti ÉCS - kivezetett nyilvántartási érték (FL-zé átsorolás is)	2 682	3 995
dz)	A bejelentett részesedés ért. adóév i ár.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés		0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének esőkkenekeként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.		0
	8.§ (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt		0
f)	Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)		0
g)	Kapott osztalek, 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
q)	Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)		0
r)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖI: 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 esőkkenekeként 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)	Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)		0
z)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a		0
	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 közép vállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0
		2 682	3 995
	<b>Összes csökkentő tétel</b>		
Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek			b) eFt
8 § (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék		0
b)	Számviteli tv. szerinti ees és l.f. ees - kivezetett nyilvántartási érték (FL-zé átsorolás is)	2 682	3 995
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a		0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)		1 395
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének esőkkenekeként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.		0
	7.§ (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt		0
e)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖI: pótlék)		30
g)	7.§ m) szerinti esőkkelés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)		0
gy)	Köv.ételre elszámolt értékvesztés		0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés		0
j)	Alultőkésíttség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamakktg)		0
o)	forintról devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növelesékeként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben.		0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel esőkkenekeként elszámolt összeg		0
r)	7§(1) gy) összegéből a részesedés esőkkenekeként elsz. összeg		0
sz)	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 esőkkelés		0
		2 682	5 420
	<b>Összes növelő tétel</b>		
Az adókedvezmények részletezése			
	Film és előadóművészet támogatás		0
	KKV hitelkamat (de minimis)		0
	Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0
	Látványssapat-sporttámogatás		18 606
		0	18 606

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**

2016. évi

Megnevezés	Összeg Ft
Ertékesítés nettó árbevétele	593 539 701
Egyéb bevétel	7 216
Pénzügyi műveletek bevételei	1 365 269
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	594 912 186
Nyereség minimum	<b>11 898 244</b>
Adózás előtti eredmény:	383 487 898
Társasági adó alapja:	384 912 874
Fizetendő társasági adó alapja:	<b>384 912 874</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**  
2016. 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 nyugdíjfizetési kötelezettség</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség</b>	<b>nincs</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	
Opció ügyletek	<b>nincs</b>
Határidős ügyletek	<b>nincs</b>
SWAP ügyletek	<b>nincs</b>
<b>Folyamatban lévő peres ügyek</b>	<b>nincs</b>

## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

### 2016. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%	
		<b>2015</b>		<b>2016</b>		
<b>A Vagyonstruktúra</b>						
1. Tárgyi eszközök aránya	tárgyi eszközök	x100	6 023	2.0%	5 423	0,9%
	összes eszköz		299 981		576 584	
2. Immateriális javak aránya	immateriális javak	x100	1 108	15,5%	1 894	25,9%
	befektett eszközök		7 131		7 317	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	befektetett pü. eszközök	x100	0	0,0%	0	0,0%
	befektett eszközök		7 131		7 317	
4. Forgóeszközök aránya	forgóeszközök	x100	224 875	75,0%	473 476	82,1%
	összes eszköz		299 981		576 584	
4.1. Likvid. eszközök aránya	pénzeszközök	x100	5 381	2,4%	46 005	9,7%
	forgóeszközök		224 875		473 476	
4.2. Készletek aránya	készletek	x100	0	0,0%	0	0,0%
	forgóeszközök		224 875		473 476	
<b>B. Tőkestruktúra</b>						
5. Saját tőke aránya	saját tőke	x100	282 163	94,1%	546 262	94,7%
	összes forrás		299 981		576 584	
6. Idegen tőke aránya	idegen tőke	x100	17 818	5,9%	30 322	5,3%
	összes forrás		299 981		576 584	
<b>C. Jövedelmezőségi mutatók</b>						
7. Bevételek arányos nyereség	adózás előtti eredmény	x100	107 556	41,1%	383 488	64,6%
	értékesítés nettó árbevétele		261 644		593 540	
8. Eszközarányos nyereség	adózás előtti eredmény	x100	107 556	35,9%	383 488	66,5%
	összes eszköz		299 981		576 584	
9. Saját tőke arányos nyereség	adózás előtti eredmény	x100	107 556	38,1%	383 488	70,2%
	saját tőke		282 163		546 262	
<b>D. Egyéb mutatók</b>						
10. Vagyon fedezeti mutató	saját tőke	x100	282 163	3956,9%	546 262	7465,7%
	befektetett eszközök		7 131		7 317	
11. Likviditási mutató	forgóeszközök	x100	224 875	1508,4%	473 476	1710,2%
	rövid lejáratú kötelez.		14 908		27 685	

## CASH FLOW

2016. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	107 556	383 488
02.	Elszámolt amortizáció +	2 682	3 995
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -		
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	4 969	2 605
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-12 630	10 172
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	-7 906	-273
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	-568
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	-2 257	-30 767
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	-93 373	-176 642
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	22 553	-27 816
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-10 756	-19 885
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	-100 504
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-15. sorok )</b>	<b>10 838</b>	<b>43 805</b>
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-6 978	-4 181
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +		0
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +		
20.	Kapott osztalék +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-20. sorok )</b>	<b>-6 978</b>	<b>-4 181</b>
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	1 000	1 000
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
23.	Hitel és kölcsön felvétele +		0
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +		0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	
26.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -		0
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -		0
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -		0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb h.lej. kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok )</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>4 860</b>	<b>40 624</b>

az

# **EQUILOR ALAPKEZELŐ ZRT**

## **2016. évi üzleti jelentése**

Dátum: 2017.április 7.

**Készítette:**

**EQUILOR Alapkezelő Zrt.**

**Székhely: 1037 Budapest**

**Montevideo u. 2/C.**

**Cégjegyzékszám: 01-10-047344**



## I.A Társaság tárgyévi üzleti tevékenységének bemutatása

Az Equilor Alapkezelő rendkívül sikeres évet zárt 2016-ban. A kezelt vagyon év végére az előző évi 40 milliárd forintról, 88 milliárd forintra emelkedett. Az intézményi vagyonkezelés területén, ahol több önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezetnek végzünk vagyonkezelési tevékenységet, kiváló teljesítményeket értünk el. A kezelt intézményi portfóliók eredményei, befektetési stratégiától függően 4,5%-11,7%-os hozam között helyezkedtek el, mely lényegesen meghaladta az infláció mértékét. Az Equilor Alapkezelő több ügyfele esetében 2014-hez, és 2015-höz hasonlóan, 2016-ban is a legjobb teljesítményt érte el, mind az elvárt hozamokhoz (benchmarkokhoz) viszonyítva, mind pedig a vagyonkezelői versenyben.

2016. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma tizenkettőre növekedett, mely alapokból tíz nyilvános, kettő pedig zártkörű módon működik. Az alapokban kezelt vagyon elérte az 54 milliárd forintot.

2016-ban - 8,32%-os hozamával - kiváló teljesítményt nyújtott a fejlett részvénypiacokon történő befektetésekre szakosodott Equilor NOÉ Nemzetközi Részvényalap. Továbbra is kedvelt a befektetők körében a legjobb hazai abszolút hozamú alapokból válogató Equilor Primus Befektetési Alap, amely 3,51%-os éves hozamát, rendkívül alacsony ingadozás mellett érte el. Teljesítménye meghaladja, mind a betéti hozamokat, mind pedig az infláció mértékét.

A dinamikusan fejlődő üzletágunk a privát vagyonkezelés, ahol standard és egyedi megoldásokat kínálunk portfóliókezelés iránt érdeklődő magánszemélyek és gazdasági társaságok számára.

Tulajdonosi struktúrája 2016.12.31-én:

68,3% Equilor Befektetési Zrt.

22,77% Pillár Zsolt

8,93% Aqvitalis Zrt.

## I.B. A társaság alapkezelési és portfóliókezelési tevékenységének eredményességére ható piaci környezet

A 2016-os évet több ellentétes hatás jellemezte. A hazai és nemzetközi alacsony kamatkörnyezet, mely jelentősen kihat a betéti kamatokra is, támogató az alternatív befektetéseket kínáló piaci szereplők, így a befektetési alapkezelők számára is. A befektetési alapok állománya 2016-ban kismértékű, 1,45%-os növekedést mutatott, lényegében rekord szinten stagnált (5803 Mrd Ft). Jelentős átrendeződés volt tapasztalható, mely keretében a likviditási és pénzpiaci alapok állománya nagymértékben, 26%-kal csökkent, ezzel szemben erőteljes növekedést láthattunk az ingatlan alapok (41,66%) és az abszolút hozamú alapok (12,41%) körében. A befektetési alapok legnagyobb konkurenciáját továbbra is a lakossági állampapírok jelentik, hiszen fix kamatozás mellett kínálnak jelentős prémiumot a banki betétekhez viszonyítva. A portfóliókezelés területén az önkéntes nyugdíjpénztárakban kezelt



vagyon 2016-ban tovább növekedett, elérve az 1191 Mrd Ft-ot. A pénztárak hozamai 2016-ban is meghaladták az éves infláció mértékét, így magas reálhozamot tudtak biztosítani pénztártagjaiknak. A szektort továbbra is az alacsony vagyonkezelői díjak jellemzik.

#### I.C Pénzügyi eredmények

A Társaság 2016. évi árbevétele 593.540 eFt volt, adózás előtti eredménye pedig 383.488 eFt.

#### I.D 2017 évi tervek

2017-ben fő céljaink a működő befektetési alapjaink vagyonának és hozamának hatékony növelése. E mellett kiemelkedően fontos az intézményi ügyfeleink számára nyújtott minőségi szolgáltatásaink színvonalának és eredményeinek fenntartása. Befektetési stratégiáink minden esetben tükrözik értékítéletünket, ennek mentén szélesítjük termék palettánkat.

Fejlődő üzletágunk a privát vagyonkezelés, ahol mind standard, mint pedig egyedi megoldásokat kínálunk portfóliókezelés iránt érdeklődő magánszemélyek és gazdasági társaságok számára. Ezen üzletág további fejlesztése fontos célkitűzésünk.

II. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját részvényt.

III. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

IV. A telephelyek bemutatása

A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

V. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.

A környezetvédelem területén nem történt és nem várható fejlesztés, így ezzel összefüggő támogatás sem volt.

A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság nem alkalmaz külön politikát.

A környezetvédelmi intézkedések bevezetésére nem került sor, ilyen munkák nincsenek folyamatban

Budapest, 2017. április 07.

Equilor Alapkezelő Zrt.  
H-1037 Budapest  
Molnár János utca 2/c  
Aszt. 3035-442-2000

  
Equilor Alapkezelő Zrt.