

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS****A KONZUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT. TULAJDONOSAI RÉSZÉRE****Vélemény**

Elvégeztük a **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.** („az Alapkezelő”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **347.264 E Ft**, az adózott eredmény **60.259 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 2018. 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 az Alapkezelőtől 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 **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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 arról, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály az Alapkezelő számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e 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 az Alapkezelőnek a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alapkezelő pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

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

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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.

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

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy az Alapkezelő 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 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 az Alapkezelő 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 az Alapkezelő 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 az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. február 25.

---

Honti Péter  
ügyvezető

---

Móri Ferencné  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003356

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.  
000171

1	3	9	6	0	9	0	4	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	6	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

**Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

---

a vállalkozás megnevezése

**1062 Budapest, Andrásy út 59**

---

a vállalkozás címe, telefonszáma

2018. évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2019. február 15.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.

1 3 9 6 0 9 0 4 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 6 5 4

Cégjegyzék száma

**Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

2018. évi

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

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>20 721</b>	<b>0</b>	<b>23 684</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	14 008	0	11 488
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	14 008		11 488
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10.	II TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	6 713	0	12 196
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 713		12 196
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18.	III BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
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>157 264</b>	<b>0</b>	<b>301 339</b>
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0	0
31.	Anyagok	0		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	22 530	0	245 185
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	7 555		202 340
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	14 975		42 845
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0
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	0		0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	134 734	0	56 154
54.	Pénztár, csekkek	16		85
55.	Bankbetétek	134 718		56 069
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>	<b>21 551</b>	<b>0</b>	<b>22 241</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	20 484		18 308
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 067		3 933
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>	<b>199 536</b>	<b>0</b>	<b>347 264</b>

1 3 9 6 0 9 0 4 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 6 5 4

Cégjegyzék száma

**Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

2018. 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>147 914</b>	<b>0</b>	<b>208 173</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	100 000		100 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III TŐKETARTALÉK	0		0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	4 664		47 914
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
68.	VI ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	43 250		60 259
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>47 264</b>	<b>0</b>	<b>57 500</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.	II 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)	47 264	0	57 500
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)	5 677		8 765
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	41 587		48 735
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>4 358</b>	<b>0</b>	<b>81 591</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	4 358		81 591
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>	<b>199 536</b>	<b>0</b>	<b>347 264</b>

Budapest, 2019. február 15.

vezető tisztségviselő(-k)  
Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.

1 3 9 6 0 9 0 4 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 6 5 4

Cégjegyzék száma

**Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

2018. 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	261 513		692 318
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>261 513</b>	<b>0</b>	<b>692 318</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktívált 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>2 501</b>		<b>55</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	3 715		12 879
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	74 227		221 594
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	3 661		2 360
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		61
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>81 603</b>	<b>0</b>	<b>236 894</b>
10.	Béreköltség	96 183		218 149
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	5 225		14 144
12.	Bérfárulékok	23 487		47 877
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>124 895</b>	<b>0</b>	<b>280 170</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>3 354</b>		<b>9 510</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>8 021</b>		<b>99 027</b>
	ebből: értékvesztés	0		0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>46 141</b>	<b>0</b>	<b>66 772</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 (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 455		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		6
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>1 455</b>	<b>0</b>	<b>6</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	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	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	66		124
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>124</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>1 389</b>	<b>0</b>	<b>-118</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>47 530</b>	<b>0</b>	<b>66 654</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	4 280		6 395
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>43 250</b>	<b>0</b>	<b>60 259</b>

Budapest, 2019. február 15.

vezető tisztségviselő(-k)  
Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.

# **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

2018. 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, 2019. február 15.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.



## **Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt.**

### **I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

#### **I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA**

A Konzum Befektetési Alapkezelő Zrt. alapításának időpontja: 2007.04.16

A Cégbíróság 01-10-045654 cégjegyzékszámmon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2007.06.29

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 100 000 eFt

#### **A Társaság főtevékenysége:**

6630'08 Alapkezelés

Kezelt alapok: Konzum PE Magántőkealap  
Konzum II. Ingatlan Alap  
METIS Magántőke Alap  
METIS2 Magántőke Alap  
Repro I. Magántőke Alap

Székhelye:

1062 Budapest, Andrásy út 59

A cég elektronikus elérhetősége

e-mail címe: info@konzum.hu

#### **A képviselőre jogosultak:**

Képviselő módja: együttes  
Linczéni Aladin Ádám  
1141 Budapest, Jeszenák János utca 35.

Képviselő módja: együttes  
Jászai Gellért Zoltán  
1021 Budapest, Napraforgó u. 7.

Képviselő módja: együttes  
Fekete Péter Krisztián  
5600 Békéscsaba, Jókai utca 46/1.

#### **A Felügyelő Bizottság tagjai**

Bajka Zoltán  
1026 Budapest, Pasaréti út 84/B C. ép. Fsz. 2.

Simon Zoltán  
1033 Budapest, Huszti út 21. 5.em 45.

Fischer János  
7629 Pécs, Bocskai utca 82.

**A társaság tulajdonosi köre tárgyévben megváltozott, tulajdonosai:**

ISIN	Részvényes neve	Részvényes részvényeinek db számla	Részvények névértéke	Tulajdoni részesedés %-ban	Átruházás/ átszállás bejelentésének időpontja
HU0000108188	Mészáros Lőrinc (8086 Felcsút, Fő utca 311/5.)	53	1 000 000	53	2017.05.29
HU0000108188	Konsum Befektetési és Vagyonkezelő Nyrt. (1065 Budapest, Révay u. 10.)	47	1 000 000	47	2017.05.29

**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

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

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

A 2018. üzleti év 2018.01.01 - 2018.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2019.02.15.

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

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készít el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább. A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában (INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft-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 lényeges és jelentős hiba**

Jelentős 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:

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési 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) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-áttszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodástechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodái 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 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 egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

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

#### e) A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök 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 adataiv

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

#### k) Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, ráfordítások és költségek

A számviteli törvény 88.§ (4a) bekezdése szerinti kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, ráfordítások, és költségek vonatkozásában a Társaság akkor mutatja be fentieket a kiegészítő mellékletben, ha összevont eredményhatásuk értéke meghaladja az üzleti év mérlegfőösszegének 10%-át.

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

Jákói Balázs (1037 Budapest, Menedékház u. 122. )  
Regisztrációs szám: 003478

**I/ 4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ**

INTERAUDITOR Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft (1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. Fsz. 1/F.)  
Kamarai nyilvántartási szám:

Móri Ferencné (1163 Budapest, Somoskő utca 10.)  
Kamarai nyilvántartási szám: 003503

A könyvvizsgáló 2018. üzleti évre szóló díjazása: nettó 600 000 Ft

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

**I/ 6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A társaság adózott eredménye kerüljön az eredménytartalékba.

**I/7. EGYÉB INFORMÁCIÓK**

A Társaság nem rendelkezett a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközzel, veszélyes hulladékkal, környezetre káros anyaggal, és nem képzett céltartalékot a környezetvédelemmel kapcsolatosan.

**IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK**

2018. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingtalanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	17 696			14 321		32 017
Növekedés	640			9 318		9 958
Növekedés (kisértékű)	922			1 593		2 515
Csökkenés	2 058			3 338		5 396
Záróegyenleg	17 200	0	0	21 894	0	39 094
<b>Értécsökkenés (lineáris)</b>						
Nyitóegyenleg	3 688			7 608		11 296
Növekedés terv szerint	3 160			3 835		6 995
Növekedés (kisértékű)	922			1 593		2 515
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt	2 058			3 338		5 396
Csökkenés visszafrás						0
Záróegyenleg	5 712	0	0	9 698	0	15 410
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	14 008	0	0	6 713	0	20 721
Változás	-2 520	0	0	5 483	0	2 963
Záróegyenleg	11 488	0	0	12 196	0	23 684
<b>Értékhelyesbítés</b>						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

**KÖVETELÉSEK****2018. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b> eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	7 555	202 340
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal sz	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	14 975	42 845
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>22 530</b>	<b>245 185</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS  
2018. 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  
2018. évi**

		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
			eFt
1.	BMW felügyeleti díj (költségelhatárolás)	89	
2.	Bérleti díj	756	3 065
3.	Alapkezelési díj (bevétel elhatárolás)	20 484	18 308
4.	Egyéb anyagjellegű szolg.költsége	126	149
5.	Biztosítási díj	30	488
6.	IT szolgáltatások		231
7.	PF Matkers díj	66	
8.			

---

**Aktív időbeli elhatárolások összesen:****21 551****22 241**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:



**SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA****2018. évi**

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	100 000	0	0	100 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	4 664	43 250	0	47 914
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	43 250	60 259	43 250	60 259
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>147 914</b>	<b>103 509</b>	<b>43 250</b>	<b>208 173</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**LEKÖTÖTT TARTALÉK****2018. évi**

	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>	<b>Eltérés eFt</b>
Jogszab. 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			0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
<b>Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére</b>			<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**2018. évi****HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		<b>eFt</b>
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 szembe	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**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		<b>eFt</b>
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)	5 677	8 765
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	41 587	48 735
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>47 264</b>	<b>57 500</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2018. évi  
**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A  
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik eFt	Követel eFt
RE-Konzum II. követelés		336 147
Szállító túlfizetések	255	
	-----	
	255	336 147
<b>Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:</b>		<b>255</b>
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>		<b>336 147</b>

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

eFt

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

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2018. évi**

		<b>eFt</b>	
		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1.	Karbantartás	127	
2.	Könyvvizsgálati díj	762	762
3.	Futár szolgálat	49	
4.	PR, kommunikáció	1 270	
5.	Beszámoló készítés	127	254
6.	Takarítás	318	
7.	Médiaszemle	102	
8.	Taxiköltség	91	
9.	Bérszámfejtés	4	
10.	Üzemeltetési költség	1 502	
11.	Keler díj	6	
12.	Diófa Alap visszatérítés		80 575

---

**Passzív időbeli elhatárolások összesen:****4 358****81 591**

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT  
ÖSSZETÉTELE****2018. évi**

<b>Tevékenységenkénti összetétel</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Alapkezelői díj		261 513	689 748
Befektetési jegy visszaváltási jutalék			
Közvetített szolgáltatás bevétele			2 570

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:** **261 513** **692 318**  
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Földrajzi területenkénti összetétel</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Belföld		261 513	692 318

1. export terület
2. export terület
3. export terület
4. export terület

---

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:** **261 513** **692 318**  
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Export összetétele</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Termékexport			0
Szolgáltatásexport			

---

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:** **0** **0**  
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

<b>Import összetétele</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Termékimport			0
Szolgáltatásimport			

---

**Import összesen:** **0** **0**  
Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK**

2018. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Bérleti díjak	21 006	131 828
Könyvelési díj	1 523	2 892
Javítás,karbantartás	3 418	10 022
Könyvvizsgálati díj	762	2 223
PR, kommunikáció	6 479	25 400
Telefon- és internetköltség	927	4 275
Ügyvédi díj	4 695	9 505
Szoftver követési díj	6 614	17 497
Utazási költségek	1 264	1 560
Jutalék	1 000	
Takarítás	2 273	1 587
Tanácsadás	1 432	68
Felügyeleti díj	1 200	200
Őrzés-védelem	1 444	6 429
Számítástechnikai költségek	511	538
Szállítás, futárszolgálat	481	989
Postaköltség	405	720
Igazgatási szolgáltatási díj	17 000	
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költsége	1 793	5 861
<b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b>	<b>74 227</b>	<b>221 594</b>

**SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK**

2018. évi

Magnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen
			eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		206 863	206 863
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztéviselők		1 800	1 800
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság		1 800	1 800
Tiszteletdíjak Egyéb			0
Megbízási díjak		7 686	7 686
<b>Béreköltség összesen</b>	<b>0</b>	<b>218 149</b>	<b>218 149</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>			
Adóköteles természetbeni juttatás	<del></del>	<del></del>	9 697
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés	<del></del>	<del></del>	
Szerzői jogdíj	<del></del>	<del></del>	
Reprezentáció	<del></del>	<del></del>	3 673
Napidíjak	<del></del>	<del></del>	
Betegszabadság, táppénz	<del></del>	<del></del>	775
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>	<del></del>	<del></del>	<b>14 145</b>
<b>Bérfelrakások</b>			
Szociális hozzájárulási adó		42 219	42 219
Egészségügyi hozzájárulás		2 404	2 404
Szakképzési hozzájárulás		3 254	3 254
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérfelrakás	<del></del>	<del></del>	
<b>Bérfelrakások összesen</b>	<b>0</b>	<b>47 877</b>	<b>47 877</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>266 026</b>	<b>280 171</b>
<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>		<b>16</b>	<b>16</b>



**A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK**  
2018. évi

A társasági adó összegének megállapítása	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Adózás előtti eredmény	47 530	66 654
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0
Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció		0
Módosított adózás előtti eredmény	47 530	66 654
Adózás előtti eredményt csökkentő	117	9 510
Adózás előtti eredményt növelő	2 654	13 914
Társasági adó alap		71 058
Társasági adó adókedvezmények előtt		6 395
Adókedvezmények	0	0
<b>A 2018. évi adókötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>6 395</b>

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
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 + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	117	9 510
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) d) 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
q)	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)	Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)		0
z)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a ÉS Magyar Kármentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a		0
zs)	Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0
	<b>Összes csökkentő tétel</b>	<b>117</b>	<b>9 510</b>

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		b) eFt	
8.§ (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	2 500	0
b)	Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	117	9 510
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a		0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)		0
dz)	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) d) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt		0
e)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	37	4 404
g)	7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)		0
gy)	Követelésre elszámolt értékvesztés		0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés		0
j)	Alultőkésíttség 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 növeléseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérés 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
	<b>Összes növelő tétel</b>	<b>2 654</b>	<b>13 914</b>

Az adókedvezmények részletezése			
	Film és előadóművészet támogatás		0
	KKV hitelkamat (de minimis)		0
	Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0
	Látványcsapat-sporttámogatás		0
		0	0

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

**2018. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Összeg Ft</b>
Értékesítés nettó árbevétele	692 318 665
Egyéb bevétel	55 665
Pénzügyi műveletek bevételei	6 064
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	692 380 394
Nyereség minimum	<b>13 847 608</b>
Adózás előtti eredmény:	66 653 743
Társasági adó alapja:	71 058 037
Fizetendő társasági adó alapja:	<b>71 058 037</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK  
2018. 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	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
<b>Folyamatban lévő peres ügyek</b>	<b>nincs</b>

**ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER  
2018. évi**

Megnevezés	Mutató számítása		érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra			<b>2017</b>		<b>2018</b>	
1. Tárgyi eszköz aránya	$\frac{\text{tárgyi eszköz}}{\text{összes eszköz}} \times 100$		6 713 =	3,4%	12 196 =	3,5%
			199 536		347 264	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$		14 008 =	N/A	11 488 =	48,5%
			20 721		23 684	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$		0 =	N/A	0 =	0,0%
			20 721		23 684	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$		157 264 =	78,8%	301 339 =	86,8%
			199 536		347 264	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$		134 734 =	85,7%	56 154 =	18,6%
			157 264		301 339	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$		0 =	0,0%	0 =	0,0%
			157 264		301 339	
B. Tőkestruktúra						
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$		147 914 =	74,1%	208 173 =	59,9%
			199 536		347 264	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$		51 622 =	25,9%	139 091 =	40,1%
			199 536		347 264	
C. Jövedelmezőségi mutatók						
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$		47 530 =	18,2%	66 654 =	9,6%
			261 513		692 318	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$		47 530 =	23,8%	66 654 =	19,2%
			199 536		347 264	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$		47 530 =	32,1%	66 654 =	32,0%
			147 914		208 173	
D. Egyéb mutatók						
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$		147 914 =	N/A	208 173 =	879,0%
			20 721		23 684	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$		157 264 =	332,7%	301 339 =	524,1%
			47 264		57 500	

**CASH FLOW**

**2018. évi**

eFt

		Előző év	Tárgyév
01.	Adózás előtti eredmény + -	47 530	66 654
02.	Elszámolt amortizáció +	3 354	9 510
03.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	0	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-2 500	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	
06.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	3 474	3 088
07.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	35 051	7 148
08.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	3 977	77 233
09.	Készletek állományváltozása - +	0	0
10.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-7 555	-194 785
11.	Egyéb követelések állományváltozása - +	86 321	-27 870
12.	Értékpapírok állományváltozása - +	0	0
13.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-6 634	-690
14.	Fizetett, fizetendő adó -	-4 280	-6 395
15.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-15. sorok )</b>	<b>158 738</b>	<b>-66 107</b>
16.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-24 075	-12 473
17.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	
18.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
19.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	
20.	Kapott osztalék +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-20. sorok )</b>	<b>-24 075</b>	<b>-12 473</b>
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	
24.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománycsökkenése +	0	0
25.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	
26.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
27.	Kötvény visszafizetése -	0	
28.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	
29.	Hosszú lejáratú adott kölcsön, bankbetét állománynövekedése -	0	0
30.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	
31.	Alapítókkal szembeni ill. egyéb h.lej. kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA ( I. +II. +III. sorok )</b>	<b>134 663</b>	<b>-78 580</b>