

MKB Befektetési Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2016. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az MKB Befektetési 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 798.370 eFt, az adózott eredmény 444.651 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

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 MKB Befektetési Alapkezelő Zrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van az MKB Befektetési 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 beszámolónak 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 közvégete a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy megszüntetni 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 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.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

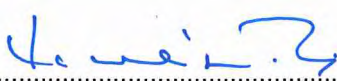
Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek az éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2017. május 29.



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



Horváth Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003449



MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.alapkezeslo.mkb.hu

2016. évi éves beszámoló

Mérleg

Budapest, 2017. május 22.

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Statisztikai számjel: 11864486643011401

Cégjegyzékszám: 01-10-044106

adatok ezer Ft-ban

Sor szám	Eszközök	Előző év 2015.12.31.	Tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (I+II+III)	25 533	25 507
2	I. Immateriális javak (1+2+3+4+5+6+7)	18 327	21 100
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kisértékű fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	18 327	21 100
6	4. Szellemi termékek	0	0
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. Tárgyi eszközök (1+2+3+4+5+6+7)	7 206	4 407
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7 206	4 407
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	0	0
16	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	0	0
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29	B. FORGÓESZKÖZÖK (I+II+III+IV)	594 860	748 124
30	I. Készletek (1+2+3+4+5+6)	0	0
31	1. Anyagok	0	0
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	0	0
35	5. Áruk	0	0
36	6. Készletekre adott előlegek	0	0
37	II. Követelések (1+2+3+4+5+6+7+8)	123 577	253 437
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	99 215	229 745
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42	5. Váltókövetelések	0	0
43	6. Egyéb követelések	24 362	23 692
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0

46	III. Értékpapírok (1+2+3+4+5+6)	281 802	198 358
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	3. Egyéb részesedés	0	0
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	281 802	198 358
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. Pénzeszközök (1+2)	189 481	296 329
54	1. Pénztár, csekkek	0	0
55	2. Bankbetétek	189 481	296 329
56	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (1+2+3)	20 903	24 739
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	20 633	24 469
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	270	270
59	3. Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A+B+C)	641 296	798 370

Budapest, 2017. május 22.



Sándor Benedek
az Igazgatóság elnöke

MKB Befektetési Alapkezelő
zártkörűen működő Részvénytársaság



Dzsibák Attila
vezérigazgató

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Statisztikai számjel: 11864486643011401

Cégjegyzékszám: 01-10-044106

adatok ezer Ft-ban

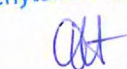
Sorszám	Források	Előző év 2015.12.31.	Tárgyév 2016.12.31.
a	b	c	d
60	D. SAJÁT TŐKE (I+II+III+IV+V+VI+VII)	587 838	718 677
61	I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
62	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
63	II. Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0	0
64	III. Tőketartalék	3 426	3 426
65	IV. Eredménytartalék	170 600	170 600
66	V. Lekötött tartalék	0	0
67	VI. Értékelési tartalék	0	0
68	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
69	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
70	VII. Adózott eredmény	313 812	444 651
71	E. CÉLTARTALÉKOK (1+2+3)	0	0
72	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
73	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
74	3. Egyéb céltartalék	0	0
75	F. KÖTELEZETTSÉGEK (I+II+III)	40 532	62 150
76	I. Hátrasorolt kötelezettségek (1+2+3+4)	0	0
77	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
78	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
79	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
80	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
81	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (1+2+3+4+5+6+7+8+9)	0	0
82	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
83	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
84	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
85	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
86	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
87	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
88	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
89	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
90	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
91	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10)	40 532	62 150
92	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
93	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
94	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
95	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
96	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 480	5 992
97	5. Váltótartozások	0	0
98	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 430	15 241

99	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
100	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
101	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	34 622	40 917
102	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
103	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
104	G. PASSÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (1+2+3)	12 926	17 543
105	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
106	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	12 926	17 543
107	3. Halasztott bevételek	0	0
	FORRÁSOK ÖSSZESEN (D+E+F+G)	641 296	798 370

Budapest, 2017. május 22.


MKB Befektetési Alapkezelő
 zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek
 az Igazgatóság elnöke


 Dzsibák Attila
 vezérigazgató



MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284
; telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.alapkezeslo.mkb.hu

2016. évi éves beszámoló

Eredménykimutatás

Budapest, 2017. május 22.

MKB Befektetési Alapkezelő zRt.

Statisztikai számjel: 11864486643011401

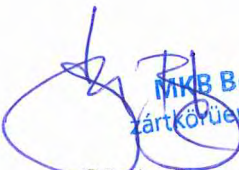
Cégjegyzékszám: 01-10-044106


adatok ezer Ft-ban

Sor szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015	Tárgyév 2016
a	b	c	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	823 182	829 132
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
<i>I.</i>	<i>Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</i>	823 182	829 132
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
<i>II.</i>	<i>Aktivált saját teljesítmények értéke (+-03+04)</i>	0	0
<i>III.</i>	<i>Egyéb bevételek</i>	58	14
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	1 612	1 326
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	269 381	104 805
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	35 136	25 397
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
<i>IV.</i>	<i>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</i>	306 129	131 528
10.	Béreköltség	92 416	124 727
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 627	1 810
12.	Bérbírlások	26 608	34 843
<i>V.</i>	<i>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</i>	120 651	161 380
<i>VI.</i>	<i>Értékcsökkenési leírás</i>	10 201	9 304
<i>VII.</i>	<i>Egyéb ráfordítások</i>	48 713	37 498
	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	337 546	489 436
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	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	11 622	6 099
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3 898	2 599
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	145	23
	ebből: értékelési különbözet	0	0
<i>VIII.</i>	<i>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</i>	11 767	6 122
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 kamat jellegű ráfordítások	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0

21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai ebből: értékelési különbözet	633 0	1 501 0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	633	1 501
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	11 134	4 621
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-A+-B)	348 680	494 057
X.	Adófizetési kötelezettség	34 868	49 406
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+-C-X)	313 812	444 651

Budapest, 2017. május 22.


MKB Befektetési Alapkezelő
 zártkörűen működő Részvénytársaság
 Sándor Benedek
 az Igazgatóság elnöke


 Dzsubák Attila
 vezérigazgató



MKB Alapkezelő zRt.

1056 Budapest, Váci utca 38.
telefon: 268-7834; 268-8184; 268-8284
telefax: 268-7509; 268-8331
E-mail: mkbalapkezeslo@mkb.hu
Web cím: www.alapkezeslo.mkb.hu

2016. évi éves beszámoló

Kiegészítő melléklet

2016. december 31.

Budapest, 2017. május 22.

1. Főbb tevékenységek

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. jogelődje az MKB Befektetési Alapkezelő Kft. volt, amely 1999. 06. 30-ával alakult át részvénytársasággá.

A jogelőd társaság tulajdonosai az Extercom Kft. és az MKB Bank Zrt. határozatot hoztak 1999. 03. 31-vel, hogy az MKB Befektetési Alapkezelő Kft. részvénytársasággá alakul át.

A Cégbírósági bejegyzés 1999. június 30-ával megtörtént, a Cégbírósági bejegyzés száma: Cg.01-10-044106/8

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. Igazgatósága

Sándor Benedek az Igazgatóság elnöke
Bartha Ákos
Marót Krisztina

Felügyelő Bizottsága

Turner Tibor az FB elnöke
Zsitva Anikó
Nagy Viktória

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság elnöke és tagjai egységesen havonként bruttó 80.000 Ft havi díjazásban részesültek 2016.06.15-ig, amikor a tulajdonos a 11/2016 sz. határozatával a tisztségviselők díjazását megszüntette. A díj egy összegben az üzleti évet lezáró éves beszámolónak a tulajdonos által történő elfogadását követő nyolcadik munkanapon esedékes. Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai részére a Társaság sem kölcsönt, sem előleget nem folyósított és nevükben nem vállalt garanciát.

Aláírásra jogosultak 2016. december 31-én

Dzsubák Attila	lakcíme: 1135 Budapest, Frangepán u. 61.
Tichyné Szirmai Beatrix	lakcíme: 2316 Tököl, Táncsics Mihály u. 1/a.
Sándor Benedek	lakcíme: 1026 Budapest, Pasaréti út 33. 2. a. ép.
Bartha Ákos	lakcíme: 1026 Budapest, Bimbó út 187. I./4.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátásáért felelős személy adatai

Név	Tarnainé Szlifka Magdolna
Lakcím	2112 Veresegyház, Budapesti u. 6.
Szakterület	vállalkozási
Regisztrálási száma	137007

Az MKB Befektetési Alapkezelő zártkörűen működő részvénytársaságnál a könyvvizsgálat kötelező. Az éves beszámolót a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. auditálja, személyében felelős könyvvizsgáló: Horváth Tamás, kamarai tagsági száma: 003449

A Társaság befektetési alapkezelő tevékenységet végez, befektetési alapokat hoz létre és az elérhető legnagyobb hozam biztosítása érdekében a befektetési alapok portfóliójában lévő értékpapírok - a befektetési alapok befektetési elveinek megfelelően - adásvételét végzi, illetve végezteti.

A Társaság részvényesei	Szavazati jog (%)	Székhely
MKB Bank Zrt.	100	1056 Budapest Váci utca 38.

Az MKB Bank Zrt. 2003. november 12-én megvásárolta az Extercom Vagyonkezelő Kft. (1056 Budapest, Váci utca 38.) 19,2 %-os részesedését, így a Bank az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. 100 %-os tulajdonosa lett.

Részvények száma és névértéke

- 4 (azaz négy) db osztalékelsőbbiséget biztosító elsőbbségi részvény, egyenként 200.000 Ft névértékű, összesen 800.000 Ft (azaz nyolcszázezer Ft)
- 496 (azaz négyszázkilencvenhat) db törzsrészvény, egyenként 200.000 Ft névértékű, összesen 99.200.000 Ft (azaz kilencvenkilenc millió kettőszázezer Ft)

2. Számviteli politika alapelvei

Az MKB Befektetési Alapkezelő zRt. könyvvezetése

A zRt. kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít, a számvitelről szóló, a 2000. évi C. törvény, valamint a 327/2009 Kormányrendelet alapján.

Az éves beszámoló részei:

- Mérleg
- Eredménykimutatás
- Kiegészítő Melléklet
- Cash-flow

Beszámolási időszak (üzleti év): tárgyév január 01. – december 31.

Mérleg: „A” típusú mérleg.

Eredménykimutatás: „A” összköltség eljárással készülő eredménykimutatás.

Mérlegkészítés időpontja: tárgyidőszakot követő év január 15.

Mérlegkészítés fordulónapja: tárgyév december 31.

A mérlegben és az eredménykimutatásban a sorok összevonásának, továbbtagolásának és elhagyásának lehetőségével a zRt. nem él.

Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

- A zRt. igazgatóságának elnöke / igazgatóság egy tagja
- A zRt. vezérigazgatója vagy helyettese

A főkönyvi könyvelés a MKB Bank Zrt. által alkalmazott számviteli program használatával történik. A főkönyv alátámasztására szolgáló analitikák ugyanezen programból állíthatók elő a tárgyi eszköz analitika kivételével, mely manuálisan készül és az összesített érték kerül a főkönyvi nyilvántartásba.

A számviteli törvényben megfogalmazott keretre épülő számlakeret rendszerbe foglalván, az előírt mérleg tagolásához alkalmazkodva biztosítja a zRt. mérlegének, eredménykimutatásának, kiegészítő mellékletének és üzleti jelentésének információ igényét.

Eltérések, hibák minősítése

Jelentős összegű a hiba: ha a hiba feltárásának évében az önellenőrzés, vagy külső ellenőrzés az adott évet érintően olyan hibákat, hibahatásokat állapít meg, amelyek következményeként az eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintő (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős hiba szerinti értékhatárt.

A Számviteli Törvényben előírtaknak megfelelően a zRt. a számviteli nyilvántartások havi, illetve negyedéves és év végi zárása során a következő zárlati munkákat végzi el:

- a) az aktív és passzív időbeli elhatárolások elszámolása (havonta);
- b) az értékcsökkenés elszámolása (negyedévente);
- c) a főkönyvi kivonat elkészítése (havonta)

A könyvvizsgáló által hitelesített beszámolót a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és Cégnyilvántartási és Céginformációs Szolgálatnak elektronikusan meg kell küldeni, melynek határideje a tárgyévet követő év május 31. A zRt. az éves beszámolót közzé teszi az Alapkezelő közzétételi helyein. (www.kozzetetelek.hu, www.alapkezelo.mkb.hu)

MÉRLEG

A./ Befektetett eszközök

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Azon eszközöket, melyek egyedi értéke meghaladja a 100.000.- Ft-ot, valamint hasznos élettartamuk több mint egy év, a befektetett eszközök között kell nyilvántartani.

A befektetett eszközökről tételtes egyedi analitikus nyilvántartást kell vezetni.

Az eszközök állományában bekövetkezett csökkenéseket (értékesítés, selejtezés, káresemény miatti megsemmisülés) is rögzíteni kell a nyilvántartásban a vonatkozó bizonylatok (számla, jegyzőkönyv) alapján.

Az immateriális javak között a zRt. alaptevékenységéhez szükséges szoftverek, a tárgyi eszközök között a zRt. működéséhez szükséges eszközök (irodatechnikai eszközök, stb.) kerülnek kimutatásra.

A zRt. az immateriális javakat, tárgyi eszközöket értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken mutatja ki könyveiben, az értékcsökkenési kulcsokat a számviteli törvényben meghatározottak szerint alkalmazza.

2. Befektetett pénzügyi eszközök

A zRt. nem rendelkezik befektetett pénzügyi eszközökkel.

B./ Forgóeszközök

1. Készletek

A vállalkozás a készletek tekintetében év közben folyamatos értékbeli és analitikus nyilvántartást nem vezet. Készletek között kizárólag a továbbszámlázandó (felügyeleti díj, KELER díj, közzétételei díj) tételeket tartja nyilván.

2. Követelések

A követeléseket a zRt. a kibocsátott számla szerinti értéken tartja nyilván.

A zRt. működése során követelésként a következő tételek számolandók el:

- Egyéb vevői követelés
- Munkavállalókkal szembeni követelések
- Költségvetéssel szembeni (adók) követelések

A zRt. kizárólag az Alapok felé bocsát ki számlát az alapkezelői díjakról.

A devizában kibocsátott számlákat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyamon értékeljük, a banki teljesítés könyvelésekor keletkező árfolyamkülönbséget pedig pénzügyi műveletek eredményeként számoljuk el árfolyamnyereséggé vagy árfolyamvesztésként.

A zRt. a követelésekről vevőnként, ill. munkavállalónként tételes nyilvántartást vezet.

A peresített követeléseket a zRt. elkülönített számlán tartja nyilván és értékvesztést állapít meg.

3. Értékpapírok

A rövidlejáratú forgatási céllal vásárolt értékpapírok nyilvántartásba való bekerülése felhalmozott kamattal csökkentett beszerzési áron történik, tételesen:

- Névértéken
- Árfolyamáron

Eladáskor ki kell vezetni a névértéket, valamint az árfolyamát, és bevételként, vagy ráfordításként el kell számolni az árfolyamvesztést, ill. nyereséget.

A rövidlejáratú forgatási céllal vásárolt értékpapírokról egyedi nyilvántartást kell vezetni.

A mérleg fordulónapjáig járó, de meg nem kapott kamatot a Társaság aktív időbeli elhatárolásként számolja el.

Mérlegkészítéskor az értékpapír(oka)t egyedileg kell értékelni és a mérlegben könyv szerinti értéken kell szerepeltetni mindaddig amíg

- a.) a tőzsdén jegyzett értékpapír(ok) – tartós csökkenés esetén – az év utolsó közzétett tőzsdei árfolyama nem alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, ha alacsonyabb a közzétett utolsó árfolyam mértékéig értékvesztést kell elszámolni.
- b.) a tőzsdén nem jegyzett egy évnél hosszabb lejáratú értékpapír(ok) nyilvántartás szerinti értékét csökkenteni kell akkor, ha a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül a piaci megítélése alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti érték.

Piaci érték tartós emelkedése esetén az értékvesztett értékpapírok körében visszairást kell alkalmazni a bekerülési értékig, de legfeljebb a névértékig.

A tárgyévben elszámolt értékvesztés visszairása ráfordítást csökkentő, az előző év(ek)ben elszámolt értékvesztés visszairása bevételt növelő tétel.

4.) Pénzeszközök

a) Bankszámla

Ezen a számlán történik az átutalással kiegyenlített költség számlák, és a vevői számlák pénzügyi rendezése. A számla egyenlegének naponta egyeznie kell a banki kivonattal.

b) Házipénztár

A házipénztár kis összegű készpénzes költség számlák pénzügyi rendezésére szolgál.

Devizás pénzeszközzel a Társaság nem rendelkezik.

C./ Aktív időbeli elhatárolások

Elkülönítetten kell kimutatni a mérleg fordulónapja előtt felmerült olyan kiadásokat, amelyek költségként csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el, valamint az olyan bevételeket, amelyek csak a mérleg fordulónapja után esedékesek, de a mérleggel lezárt időszakra számolandók el.

F./ Kötelezettségek

A zRt. sajátos helyzetéből adódóan jellemzően nem rendelkezik hosszú lejáratú kötelezettséggel.

A rövidlejáratú kötelezettségek közé az alábbiak tartoznak:

Ki nem egyenlített költség számlák

- Anyavállalattal kapcsolatos kötelezettségek
- Kapcsolt vállalkozással kapcsolatos kötelezettségek
- Egyéb vállalkozásokkal kapcsolatos kötelezettségek
- Adóhivatallal kapcsolatos kötelezettségek
- Önkormányzattal kapcsolatos kötelezettségek
- Munkavállalókkal kapcsolatos kötelezettségek
- Nyugdíjpénztárral kapcsolatos kötelezettségek

A szállítókról analitikát kell vezetni, az analitikát havonta egyeztetni kell a főkönyvi nyilvántartással.

A devizára szóló számlákat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyamon értékeljük, a banki teljesítés könyvelésekor keletkező árfolyam különbözetet pedig pénzügyi műveletek eredményeként számoljuk el árfolyamnyereségként ill. árfolyamveszteségként.

Az adóhatósággal, önkormányzattal szembeni kötelezettségek nyilvántartását az adónemekre előírt adatszolgáltatási kötelezettség figyelembevételével évenként elkülönítve, adónemenként, évszámmal megjelölve kell vezetni.

G./ Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások tartalma:

- Tárgyidőszakot érintő várható költség számlák összege
- Tárgyévben felmerült bevétel, mely a következő évet érinti

EREDMÉNYKIMUTATÁS

I. Értékesítés nettó árbevétele

Az Alapkezelő az általa végzett befektetési alapkezelési szolgáltatásért kapott alapkezelési díjakat számolja el értékesítés nettó árbevételeként.

II. Aktivált saját teljesítmény

Saját teljesítménye az Alapkezelőnek nincs.

III. Egyéb bevételek

Minden, *nem* értékesítés nettó árbevételeként vagy pénzügyi bevételként elszámolt bevétel.

IV. Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség

irodai anyagok, fenntartási anyagok, egyéb anyagok

Igénybe vett szolgáltatások

hirdetési költségek, hírlap, szakkönyv, postai küldemények, telefon-fax költségek, karbantartási és javítási költségek, bérleti díjak, szoftver szolgáltatási költségek, oktatási, tanácsadói, ügyvédi és bankköltségek, könyvvizsgálati díj, egyéb költségek.

Ezen a soron kerül elszámolásra az alapok befektetési jegyeinek forgalmazásáért fizetett összeg és a letétkezelői díj is:

Egyéb szolgáltatások

BAMOSZ tagdíj, illetékek, tőzsdei és engedélyezési díjak, felügyeleti díj, biztosítás

Nem tekintjük az Alapkezelő működési költsége részének az anyagjellegű költségek között elszámolt, az alapok működéséhez szükséges **közvetített szolgáltatások** költségeit (forgalmazási díj, letétkezelői díj, alapok könyvvizsgálatának díja, alapok felügyeleti és engedélyezési díjai, tőzsdei díjak, alapok közzétételi költségei).

V. Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltség

Az állományba tartozók béreköltsége

Személyi jellegű egyéb kifizetések

önkéntes pénztári támogatás, étkezési hozzájárulás, közlekedési bérlet térítés, természetbeni juttatás, stb.

Bérfelrakások

nyugdíjbiztosítási járulék, egészségbiztosítási járulék, egészségügyi hozzájárulás, munkaerőpiaci járulék, szakképzési hozzájárulás, stb.

VI. Értékcsökkenési leírás

- Immateriális javak terv szerinti értékcsökkenési leírása. Amortizációs kulcs 20 %.
- Tárgyi eszközök értékcsökkenési leírása. Amortizációs kulcs: irodai berendezések 14,5 %, számítástechnikai berendezések 33 %, személygépkocsi 20 %.
- Egyéb kis értékű tárgyi eszközök azonnali értékcsökkenési leírása.
- 100.000.-Ft egyedi értékű eszközök beszerzéskor egy összegben kerülnek elszámolásra.

A leírási módszer lineáris, negyedévente kerül elszámolásra. A leírási idő és a leírási módszer, az immateriális javak és tárgyi eszközök egyedi nyilvántartó lapján feltüntetésre kerül.

Működési költség (IV.-V.-VI.)

Működési költség az anyag- és személyi jellegű ráfordítások ill. az értékcsökkenési leírás összessége az anyagjellegű ráfordítások között elszámolt, az alapok működéséhez szükséges közvetített szolgáltatások költségeinek (forgalmazási díj, letétkezelői díj, alapok könyvvizsgálatának díja, alapok felügyeleti és engedélyezési díjai, alapok közzétételi költségei) kivételével.

VII. Egyéb ráfordítások

- Önkormányzatokkal elszámolt adók és illetékek
- Társasági adó
- Befektetési alapok különadója

A befektetési alapok 2015. január 1-től a módosított 2006. évi LIX törvény alapján adóalanyai a befektetési alapok különadójának. Az adófizető a befektetési alapkezelő. Az adó alapja a befektetési alapok befektetési jegyeinek a tárgyév naptári napjain nyilvántartott nettó eszközértékein összesített érték és a naptári napok hányadosaként számított érték. Az adó mértéke az adóalap 0,05 százaléka. Az Alapkezelő a nyíltvégű alapok, és a 2015. január 1 után indult zártvégű alapok esetében az adót ráterheli az alapokra, a 2015 előtt indult zártvégű alapok helyett megfizeti.

VIII. - IX. Pénzügyi műveletek bevétele és ráfordítása

- Betétek után kapott kamatok
- Forgatási céllal vett értékpapírok árfolyamnyeresége és vesztesége

3. Mérleghez, eredménykimutatáshoz kapcsolódó számszerű kiegészítések

3.1 MÉRLEG

A mérleg tételeinek tartalmát a hatályos számviteli törvény határozza meg, adatait ezer Ft-ban mutatja be.

A. Befektetett eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása 2015. 12. 31-én:

A befektetett eszközök bruttó értékének alakulása

2015.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	Növekedés eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
I. Immateriális javak				
Vagyoni értékű jogok	32 526	7 950	0	40 476
II. Tárgyi eszközök				
Irodai berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	0	0	0	0
Járművek	18 480	0	0	18 480
Befejezetlen beruházás	6 613	0	6 613	0
Összesen	57 619	7 950	6 613	58 956

Az értékcsökkenési leírás alakulása

2015.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	2015 évi leírás eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
<u>I. Immateriális javak</u>				
Vagyoni értékű jogok	15 644	6 505	0	22 149
<u>II. Tárgyi eszközök</u>				
Irodai berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	0	0	0	0
Járművek	7 578	3 696	0	11 274
Összesen	23 222	10 201	0	33 423

Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenési leírásának alakulása 2016. 12. 31-én:

A befektetett eszközök bruttó értékének alakulása

2016.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	Növekedés eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
<u>I. Immateriális javak</u>				
Vagyoni értékű jogok	40 476	9 278	0	49 754
<u>II. Tárgyi eszközök</u>				
Irodai berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	0	0	0	0
Járművek	18 480	0	0	18 480
Befejezetlen beruházás	0	0	0	0
Összesen	58 956	9 278	0	68 234

Az értékcsökkenési leírás alakulása

2016.12.31

Megnevezés	Nyitó érték eFt	2016 évi leírás eFt	Csökkenés eFt	Záró érték eFt
<u>I. Immateriális javak</u>				
Vagyoni értékű jogok	22 149	6 505	0	28 654
<u>II. Tárgyi eszközök</u>				
Irodai berendezések, felszerelések	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	0	0	0	0
Járművek	11 274	2 799	0	14 073
Összesen	33 423	9 304	0	42 727

Mérlegtételek alakulása

Megnevezés		2015.12.31 eFt	2016.12.31 eFt
B.	Forgóeszközök	594 860	748 124
II.	Követelések	123 577	253 437
	Belföldi vevőkövetelések	99 215	229 745
	Kétes követelések	2 658	2 658
	Kétes követelések utáni értékvesztés	-2 658	-2 658
	Egyéb követelések	24 362	23 692
	Társasági adó	4 187	0
	Különadó	18 156	22 725
	Iparüzési adó	1 749	687
	Egyéb	270	280
III.	Értékpapírok (Forgatási célú)	281 802	198 358
	beszerzési ár	281 802	198 358
	értékvesztés	0	0
	könyv szerinti érték	281 802	198 358
	Névérték	280 000	200 000
IV.	Pénzeszközök	189 481	296 329
	Elszámolási betétszámla	189 481	296 329
	Kamatkozó betétszámla	0	0
C.	Aktív időbeli elhatárolások	20 903	24 739
	Alapkezelési díj elhatárolás	19 119	23 401
	Bankszámla kamata	250	172
	Értékpapír elhatárolt kamata	1 264	896
	Egyéb költség elhatárolása	270	270
D.	Saját tőke		
I.	Jegyzett tőke	100 000	100 000
	Tulajdonos MKB Zrt.	100 000	100 000
	Hányad (%)	100	100
F.	Kötelezettségek		
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	354 344	62 150
	Szállítók	4 480	5 992
	Anya- és leányvállalatok	1 430	15 241
	Osztalék	313 812	0
	Egyéb kötelezettségek	34 622	40 917
	TAO, SZJA, járulékok	4 717	13 677
	Különadó	24 800	26 345
	Egyéb	5 105	895
G.	Passzív időbeli elhatárolások	12 926	17 543
	Elszámolt bevétel elhatárolása	0	0
	Tárgyidőszaki bónusz, FEB díj	7 504	15 431
	Bankköltség	36	22
	Letétkezelési díj elhatárolása - Anyavállalat	331	0
	Forgalmazói díj elhatárolása - Anyavállalat	1 824	0
	Telefonhaszn., számítástechn.díj - leányvállalat	61	64
	Könyvvizsgálati díj	3 170	2 026

Saját tőke alakulása

Megnevezés	Előző év 2015.12.31. (e Ft)	Tárgyév 2016.12.31. (e Ft)
SAJÁT TŐKE	274 026	718 677
I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
III. Tőketartalék	3 426	3 426
IV. Eredménytartalék	170 600	170 600
VII. Adózott eredmény	0	444 651

3.2 EREDMÉNYKIMUTATÁS

Az eredménykimutatás tételeinek alakulása

Megnevezés	2015 eFt	2016 eFt
I. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	823 182	829 132
Alapkezelési díj	823 182	829 133
Alapkezelési díj - anyavállalattal elszámolt összeg	0	0
III. Egyéb bevételek	58	14
Egyéb bevételek	58	14
IV. Anyagjellegű ráfordítások	306 129	131 528
05. Anyagköltség	1 612	1 326
Irodaszer, papír, nyomtatvány, benzin, stb.	1 612	1 326
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	269 381	104 805
Utazási költségek	110	169
Hírlap, folyóirat, szakkönyv	8	9
Posta, telefon, fax költségek	473	372
Távközlési díjak	665	697
Szoftver követés, karbantartás	31 889	33 304
Javítás, karbantartás költsége	551	695
Anyavállalatnak fizetett díjak: befektetési jegyek forgalmazási, letétkezelői díja	193 081	33 731
Ingtalanbérlet és számítástechn. bérleti díj	17 338	17 338
Egyéb	795	831
Reklám, hirdetési díj	324	75
Könyvvizsgálati díj (Alapkezelő és alapok)	10 526	3 778
Ügyvédi, közjegyzői díj	7 657	8 402
Tanácsadói díj	3 048	1 975
Oktatás, továbbképzés	948	1 246
Ügyviteli szolgáltatás díja	414	552
Szkg kezelés, parkolási, autópálya díj	1 554	1 631
07. Egyéb szolgáltatások értéke	35 136	25 397
tagsági díjak	2 020	2 526
Felügyeleti és KELER díjak	23 801	15 320
Tőzsdei díjak	8 688	6 917
Biztosítási és egyéb díjak	627	634
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0

V.	Személyi jellegű ráfordítások	120 651	161 380
10.	Bérek költsége Létszám 2015: 9,63 fő teljes-; 3,58 fő részmunkaidő Létszám 2016: 12,04 fő teljes-; 3,08 fő részmunkaidő	92 416	124 727
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések Étkezési hozzájárulás Közlekedési hozzájárulás Foglalkoztatót terhelő táppénz Jóléti költségek, támogatások Egészségügyi ellátás Önkéntes nyugdíjpénztári tagdíj Egészségpénztári tagdíj Természetbeni juttatás SZJA	1 627 34 156 0 553 114 180 355 235	1 810 0 147 182 472 114 245 405 245
12.	Bérbírálatok TB járulékok, munkaerőpiaci járulék, szakképzési hozzájárulás	26 608	34 843
VII.	Egyéb ráfordítások Helyi adók Cégautóadó Bankadó Értékesített tárgyi eszközök nettó értéke Egyéb	48 713 16 780 277 31 291 0 365	37 498 16 672 277 16 858 0 3 691
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY Csökkentő tételek Értékcsökkenési leírás Kivezetett eszközök könyv szerinti értéke Növelő tételek Értékcsökkenési leírás Kivezetett eszközök könyv szerinti értéke Elszámolt értékvesztés	348 680 10 201 0 10 201 0 0	494 057 9 304 0 9 304 0 0
	Társasági adó alapja Számított adó Társasági adó fizetési kötelezettség	348 680 34 868 34 868	494 057 49 406 49 406
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	313 812	444 651

4. A pénzeszközök állományváltozása (eFt)

Eszközök	2015.12.31	2016.12.31
Pénzeszközök	189 481	296 329
1. pénztár	0	0
2. bankbetétek	189 481	296 329
Állományváltozás	106 848	

5. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek, elhatárolások, bevételek és költségek bemutatása

Kapcsolt vállalkozás	Követelés eFt	Aktív elhatárolás eFt	Kötelezettség eFt	Passzív elhatárolás eFt	Költség eFt	Bevétel eFt
MKB Bank Zrt. (forgalmazási és letétkezelési ktg.ek, kamatbevétel)	0	172	15 241	0	44 499	2 599
MKB Üzemeltetési Kft. (anyagktg, postaktg, ingatlanbérlet, díj, telefon, fax, számítástechn. ktg.ek)	0	0	0	63	8 070	0
Euro-Immat Kft. (számtechn. ktg.)	0	0	0	0	8 171	0
MKB Euroleasing Autopark Zrt. (üzemanyag, gk. jav., flottakezelés)	0	0	0	0	916	0
Összesen	0	172	15 241	63	61 656	2 599

6. Tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának és bérköltségének bemutatása

	Átlagos statisztikai létszám	Bérköltség eFt	Személyi jellegű egyéb kifizetések eFt	Összesen eFt
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak	12,04	122 089	1 810	123 899
Részmunkaidőben foglalkoztatottak	3,08	2 638	0	2 638
Összesen	15,12	124 727	1 810	126 537

7. Mérlegben nem szereplő tételek

A partnerkockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő az egyes befektetési alapokra kötött származtatott ügyletekre a kiválasztott külföldi partnerrel ún. ISDA master szerződést (ISDA master agreement) köt, amely az International Swaps and Derivatives Association, Inc. nemzetközi szervezet által kidolgozott standard szerződés. Ezek szabályozzák a különböző derivatív/származtatott ügyleteket, ill. tartalmazzák az azokra vonatkozó szabványosított, egységes nemzetközi szabályokat.

Az Alapkezelő jelenleg nem vezet óvadéki biztosítékok fogadására szolgáló számlát.

8. Konszolidáció

A vállalkozáscsoport összevont (konszolidált) éves beszámolóját, amelybe az MKB Befektetési Alapkezelő zRt.-t, mint leányvállalatot bevonták, az MKB Bank Zrt. (1056 Budapest, Váci utca 38.) készíti, a beszámoló az MKB Bank Zrt. székhelyén megtekinthető.

9. Egyéb információk

- A mérlegben, eredménykimutatásban újonnan felvett vagy összevont tétel nincs.
- A Társaság nem alkalmazta a valós értékelést.
- Határidős, opciós ügyleteket a Társaság 2016. évben nem kötött.
- Nincs hátrasorolt eszköz és kötelezettség.
- Támogatási programban a Társaság nem vett részt.
- A Társaságnak nincs olyan kötelezettsége, melynek visszafizetendő összege nagyobb a kapott összegnél.
- A Társaság vagyonkezeléssel nem foglalkozik, tevékenysége kizárólag befektetési alapok alapkezelési tevékenységéből áll.
- A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos eszközökkel nem rendelkezett, ilyen kötelezettségei nem voltak.
- 2016. évi könyvvizsgálat díja: 1.300 eFt + áfa
- Kapcsolt vállalkozásokkal nem piaci feltételekkel kötött ügyletek nem voltak.

A mérlegkészítés fordulónapján kezelt alapok és nettó eszközértékek:

A 2016. december 31-én forgalmazáshoz számolt nettó eszközérték

Nyílt végű alapok

Alap neve	Nettó eszközérték HUF
MKB Adaptív Kötvény EURÓ Alapba Fektető Alap	9 554 212 316
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Bef. Alap	22 110 372 196
MKB Adaptív Kötvény Dollár alapba Fektető Alap	3 623 992 478
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	15 826 215 076
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap	3 328 597 364
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap	1 096 401 203
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	3 487 315 897
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	7 860 146 935
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	28 510 622 984
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	2 225 452 877
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	392 390 408
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	11 715 748 317
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	36 908 790 344
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	1 933 348 813
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	1 128 033 210
MKB EURO Likviditási Alap	17 097 205 225
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	672 436 340
MKB Ingatlan Alapok Alapja	1 161 522 908
MKB Ingatlan Alapok Alapja Illikvid Sorozat	-271 010
MKB Forint Tőkevédett Likviditási Alap	24 674 603 566
MKB Állampapír Befektetési Alap	4 479 520 492
MKB Nyersanyag Alapok Alapja	457 300 822
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	1 160 105 249
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	1 170 623 910
MKB DOLLÁR Likviditási Alap	2 443 262 346

Zárt végű alapok

Alap neve	Nettó eszközérték HUF
MKB Beszédes Hozam Származtatott Befektetési Alap	2 091 951 320
MKB e-Hoz@m Származtatott Befektetési Alap	2 352 955 915
MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap	2 445 460 136
MKB Feltörekvő Kína 3. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 935 668 662
MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap	2 328 877 638
MKB Kelet-Európai Négyes Tőkevédett Származtatott Bef. Alap	1 777 110 835
MKB Magaslat II. Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap	2 233 781 025
MKB Medicina Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 981 574 364
MKB Megújuló Energia Plusz Tőkevédett Származtatott Bef. Alap	2 520 634 249
MKB Momentum II. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 354 216 094
MKB Momentum Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	1 602 686 534
MKB Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 742 138 488
MKB Nyersanyag Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	3 403 154 958
MKB Ötvözet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	3 558 797 611
MKB Távol-Kelet Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	1 474 587 097
MKB TOP Vállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	1 908 961 377
MKB Triumvirátus 2. Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 775 473 494
MKB Triumvirátus Plusz Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	3 277 187 488
MKB Vezető Olajvállalatok Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 683 017 083
MKB Világháló Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 099 912 177

10. Cash-flow kimutatás, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

Cash-flow kimutatás		2015.12.31	2016.12.31
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)		37 097	116 126
1.	Adózás előtti eredmény +/-	348 680	494 057
2.	Elszámolt amortizáció +	10 201	9 304
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-917	1 512
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	115 900	-293 706
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-51 666	4 617
9.	Vevőkövetelések változása +/-	-68 941	-130 530
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-18 811	84 114
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	51 331	-3 836
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-34 868	-49 406
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-313 812	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)		-1 337	-9 278
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 337	-9 278
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)		0	0
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
20.	Véglegesen kapott pénzeszközök +	0	0
21.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
23.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
24.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
25.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I.+/- II. +/- III. sorok) +/-		35 760	106 848

A társaság vagyoni helyzetét jellemző mutatók

MUTATÓ		ELŐZŐ ÉV 2015 (%)	TÁRGYÉV 2016 (%)	INDEX
Eladósodottsági mutató =	Kötelezettségek Saját tőke	129,31	8,65	0,07
Tőkeerősség =	Saját tőke Mérlegfőösszeg	42,73	90,02	2,11

A társaság pénzügyi helyzetét szemléltető mutató

MUTATÓ		ELŐZŐ ÉV 2015 (%)	TÁRGYÉV 2016 (%)	INDEX
Likviditási mutató =	Forgóeszközök Rövid lej. kötelezettség.	167,88	1203,74	7,17

A társaság jövedelmi helyzetét jellemző mutatók

MUTATÓ		ELŐZŐ ÉV 2015 (%)	TÁRGYÉV 2016 (%)	INDEX
Tőkearányos jövedelmezőség =	Adózott eredmény Saját tőke	114,52	61,87	0,54
Árbevétel-arányos jövedelem. =	Adózott eredmény Nettó árbevétel	38,12	53,63	1,41
Eszközarányos jövedelmez. =	Adózott eredmény Eszközök összesen	48,93	55,69	1,14

Budapest, 2017. május 22.




MKB Befektetési Alapkezelő
 zártkörűen működő Részvénytársaság

Sándor Benedek
 az Igazgatóság elnöke

Dzubák Attila
 vezérigazgató