

# **Erste Alapkezelő Zrt.**

Éves beszámoló

2013. december 31.

## **Tartalomjegyzék**

Független könyvvizsgálói jelentés

Independent Auditors' Report - This is a translation of the Hungarian Report

Mérleg

Eredménykimutatás

Balance Sheet

Profit/Loss Statement

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés

## Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Erste Alapkezelő Zrt. részvényese részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük az Erste Alapkezelő Zrt. ("Társaság") mellékelt 2013. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2013. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 2 046 779 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 11 192 E Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

### A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a megbízható és valós képet nyújtó éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.



Building a better  
working world

### Vélemény

6.) Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Erste Alapkezelő Zrt. 2013. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

### Egyéb ügyek

7.) A jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a taggyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását.

### Egyéb jelentéstételi kötelezettség: az üzleti jelentésről készült jelentés

8.) Elvégeztük az Erste Alapkezelő Zrt. 2013. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint az Erste Alapkezelő Zrt. 2013. évi üzleti jelentése az Erste Alapkezelő Zrt. 2013. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2014. január 16.

Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Sulyok Krisztina  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági szám: 006660

## **This is a translation of the Hungarian Report**

### **Independent Auditors' Report**

To the Shareholder of Erste Alapkezelő Zrt.

#### **Report on financial statements**

1.) We have audited the accompanying 2013 annual financial statements of Erste Alapkezelő Zrt. ("the Company"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2013 - showing a balance sheet total of HUF 2,046,779 thousand and a profit for the year of HUF 11,192 thousand -, the related profit and loss account for the year then ended and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

#### **Management's responsibility for the financial statements**

2.) Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Hungarian Accounting Law, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

#### **Auditors' responsibility**

3.) Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Hungarian National Auditing Standards and with applicable laws and regulations in Hungary. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

4.) An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5.) We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Opinion**

6.) In our opinion the annual financial statements give a true and fair view of the equity and financial position of Erste Alapkezelő Zrt. as at 31 December 2013 and of the results of its operations for the year then ended in accordance with the Hungarian Accounting Law.

### **Other matters**

7.) This independent auditor's report has been issued for consideration by the forthcoming shareholders' meeting for decision making purposes and, as such, does not reflect the impact, if any, of the resolutions to be adopted at that meeting.

### **Other reporting requirement- Report on the business report**

8.) We have reviewed the business report of Erste Alapkezelő Zrt. for 2013. Management is responsible for the preparation of the business report in accordance with the Hungarian Accounting Law. Our responsibility is to assess whether the business report is consistent with the financial statements for the same financial year. Our work regarding the business report has been restricted to assessing whether the business report is consistent with the financial statements and did not include reviewing other information originated from non-audited financial records. In our opinion, the business report of Erste Alapkezelő Zrt. for 2013 corresponds to the disclosures in the 2013 financial statements of Erste Alapkezelő Zrt.

Budapest, 16 January 2014,

(The original Hungarian language version has been signed.)

Szabó Gergely  
Ernst & Young Kft.  
Registration No.: 001165

Sulyok Krisztina  
Registered auditor  
Chamber membership No.: 006660

1 1 8 9 5 3 3 6 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statiztikai számjel

**Erste Alapkezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

*1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. Telefon: 235-51-00*

a vállalkozás címe, telefonszáma

## **ÉVES BESZÁMOLÓ**

**2013. december 31.**

Dátum: Budapest, 2014. január 16.

MÉRLEG

("A" változat)

Adatok ezer forintban

A tétel megnevezése		Előző év 2012.12.31.	Tárgyév 2013.12.31
1.	<b>Eszközök (aktívák):</b>		
2.			
3.	A. Befektetett eszközök	156 308	210 030
4.	I. Immateriális javak	63 850	94 981
5.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
6.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
7.	3. Vagyoni értékű jogok	63 850	94 981
8.	4. Szellemi termékek	0	0
9.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
10.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
11.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
12.	II. Tárgyi eszközök	92 458	115 049
13.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 930	6 565
14.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
15.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	78 116	101 439
16.	4. Tenyészállatok	0	0
17.	5. Beruházások, felújítások	7 412	7 045
18.	6. Beruházásra adott előlegek	0	0
19.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
20.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
21.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
22.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
23.	3. Egyéb tartós részesedés	0	0
24.	4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	0	0
25.	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28.			
29.	B. Forgóeszközök	1 780 312	1 714 597
30.	I. Készletek	0	0
31.	1. Anyagok	0	0
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	3. Növedék-, 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	337 571	129 281
38.	1. Követelések áruszállításokból és szolgáltatásokból (vevők)	86 539	128 099
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
40.	3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41.	4. Váltókövetelések	0	0
42.	5. Egyéb követelések	251 032	1 182
43.	III. Értékpapírok	1 440 252	1 582 260
44.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
45.	2. Egyéb részesedés	0	0
46.	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
47.	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 440 252	1 582 260
48.	IV. Pénzeszközök	2 489	3 056
49.	1. Pénztár, csekkek	131	344
50.	2. Bankbetétek	2 358	2 712
51.			
52.	C. Aktív időbeli elhatárolások	229 677	122 152
53.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	228 183	121 201
54.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 494	951
55.	3. Halasztott ráfordítás	0	0
56.			
57.			
58.	<b>Eszközök (aktívák) összesen:</b>	<b>2 166 297</b>	<b>2 046 779</b>

Budapest, 2014.január 16.



Erste Alapkezelő Zrt.

**Erste Alapkezelő Zrt.**  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26



MÉRLEG

("A" változat)

Adatok ezer forintban

A tétel megnevezése		Előző év 2012.12.31.	Tárgyév 2013.12.31
59.	<b>Források (passzívák):</b>		
60.			
61.	D. Saját tőke	1 281 262	1 292 454
62.			
63.	I. Jegyzett tőke	1 000 000	1 000 000
64.	a) visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
65.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
66.	III. Tőketartalék	0	0
67.	IV. Eredménytartalék (+-)	274 192	281 262
68.	V. Lekötött tartalék	0	0
69.	VI. Értékelési tartalék	0	0
70.	VIII. Mérleg szerinti eredmény (+-)	7 070	11 192
71.			
72.	E. Céltartalékok	135 358	38 550
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
74.	2. Céltartalék a várható költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	135 358	38 550
76.			
77.	F. Kötelezettségek	616 761	519 118
78.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
79.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
80.	2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll	0	0
81.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalko.	0	0
90.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
91.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	616 761	519 118
92.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
93.	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
94.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
95.	3. Vevőtől kapott előlegek	0	0
96.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	193 888	237 540
97.	5. Váltótartozások	0	0
98.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	150 000	260 000
99.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő v	0	0
100.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	272 873	21 578
101.			
102.	G. Passzív időbeli elhatárolások	132 916	196 657
103.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
104.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	132 916	196 657
105.	3. Halasztott bevételek	0	0
106.		0	
107.			
108.	<b>Források (passzívák) összesen:</b>	<b>2 166 297</b>	<b>2 046 779</b>

Budapest, 2014.január 16.



Erste Alapkezelő Zrt.

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26

EREDMÉNYKIMUTATÁS

(Összköltség eljárással - "A" változat)

Adatok ezer forintban

A tétel megnevezése		Előző év 2012.12.31.	Tárgyév 2013.12.31
109.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 199 471	1 555 392
110.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
111.	I. Értékesítés nettó árbevétele	1 199 471	1 555 392
112.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
113.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
114.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
115.	III. Egyéb bevételek	2 686	146 462
116.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
117.	05. Anyagköltség	15 647	14 629
118.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	371 988	416 641
119.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	21 618	20 223
120.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
121.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 030	1 345
122.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	410 283	452 838
123.	10. Bérköltség	363 190	550 482
124.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	26 971	42 683
125.	12. Bérjárulékok	109 211	168 057
126.	V. Személyi jellegű ráfordítások	499 372	761 222
127.	VI. Értékcsökkenési leírás	30 443	45 499
128.	VII. Egyéb ráfordítások	169 734	210 860
129.	Ebből: értékvesztés	0	0
130.			
131.	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>92 325</b>	<b>231 435</b>
132.			
133.	13. Kapott járó osztalék és részesedés	0	0
134.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
135.	14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
136.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
137.	15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
138.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
139.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	96 554	68 944
140.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
141.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	347	431
142.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	96 901	69 375
143.			
144.	18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
145.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
146.	19. Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráfordítások	0	0
147.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
148.	20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
149.	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	534	1 954
150.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	534	1 954
151.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	96 367	67 421
152.			
153.	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>188 692</b>	<b>298 856</b>
154.			
155.	X. Rendkívüli bevételek	0	0
156.	XI. Rendkívüli ráfordítások	5 000	14 710
157.	D. Rendkívüli eredmény	-5 000	-14 710
158.			
159.	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>183 692</b>	<b>284 146</b>
160.			
161.	XII. Adófizetési kötelezettség	26 622	12 954
162.	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>157 070</b>	<b>271 192</b>
163.			
164.	22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
165.	23. Jóváhagyott osztalék és részesedés	150 000	260 000
166.			
167.	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>7 070</b>	<b>11 192</b>

Budapest, 2014.január 16.

  
Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26

**BALANCE SHEET**  
 ( type "A" )

in 1000 HUF

Description		2012.12.31	Actual 2013.12.31.
<b>Assets</b>			
A.	Invested assets	156 308	210 030
	I. Intangible assets	63 850	94 981
	1. Capitalized value of foundation and restructuring costs	0	0
	2. Capitalized value of research and development costs	0	0
	3. Rights representing assets	63 850	94 981
	4. Trade-marks, patents	0	0
	5. Goodwill	0	0
	6. Advance payments on intangible assets	0	0
	7. Revaluation of intangible assets	0	0
	II. Tangible assets	92 458	115 049
	1. Land and bulidings and related rights representing assets	6 930	6 565
	2. Technical equipments, machinery, vehicles	0	0
	3. Other equipments, machinery, vehicles	78 116	101 439
	4. Breeding stock	0	0
	5. Capital WIP, renovations	7 412	7 045
	6. Advance payments on Capital WIP	0	0
	7. Revaluation of tangible assets	0	0
	III. Financial investments	0	0
	1. Long term shares and participation in related companies	0	0
	2. Long term loans given to related companies	0	0
	3. Other long term shares and participation	0	0
	4. Long term loans given to other investees	0	0
	5. Other long term loans given	0	0
	6. Securities representing long term loans	0	0
	7. Revaluation of financial investments	0	0
B.	Current assets	1 780 312	1 714 597
	I. Inventories	0	0
	1. Materials	0	0
	2. Work in progress and semi-finished products	0	0
	3. Animals for breeding and fattening	0	0
	4. Finished products	0	0
	5. Goods	0	0
	6. Advance payments on inventories	0	0
	II. Receivables	337 571	129 281
	1. Trade accounts receivable	86 539	128 099
	2. Receivables from related companies	0	0
	3. Receivables from other investees	0	0
	4. Bill of exchange receivables	0	0
	5. Other receivables	251 032	1 182
	III. Securities	1 440 252	1 582 260
	1. Investments in related companies	0	0
	2. Other shares and participation	0	0
	3. Own shares, own quotas	0	0
	4. Securities representing loans held for sale	1 440 252	1 582 260
	IV. Cash	2 489	3 056
	1. Cash in hand, cheques	131	344
	2. Bank accounts	2 358	2 712
C.	Accrued and deffered items	229 677	122 152
	1. Accrued income	228 183	121 201
	2. Prepaid expenses	1 494	951
	3. Deferred expenses	0	0
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>2 166 297</b>	<b>2 046 779</b>

Budapest, 2014.január 16.

Erste Alapkezelő Zrt.  
 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26  
 Management

in 1000 HUF

		Description	2012.12.31	Actual 2013.12.31.
<b>Equity and Liabilities</b>				
D.	Equity		1 281 262	1 292 454
	I.	Issued capital	1 000 000	1 000 000
		a) nominal value of own shares bought back	0	0
	II.	issued but not paid capital (-)	0	0
	III.	Capital reserves	0	0
	IV.	Retained earnings from previous years	274 192	281 262
	V.	Non-distributable reserves	0	0
	VI.	Revaluation reserve	0	0
	VIII.	Profit/loss per Balance Sheet (+/-)	7 070	11 192
E.	Provisions		135 358	38 550
	1.	Provisions for expected liabilities	0	0
	2.	Provisions for future expenses	0	0
	3.	Other provisions	135 358	38 550
F.	Liabilities		616 761	519 118
	I.	Subordinated liabilities	0	0
	1.	Subordinated liabilities to related companies	0	0
	2.	Subordinated liabilities to other investees	0	0
	3.	Subordinated liabilities to other enterprises	0	0
	II.	Long term liabilities	0	0
	1.	Long term credits	0	0
	2.	Convertible bonds	0	0
	3.	Debts on the issue of bonds	0	0
	4.	Investment and development loans	0	0
	5.	Other long term loans	0	0
	6.	Long term liabilities to related companies	0	0
	7.	Long term liabilities to other investees	0	0
	8.	Other long term liabilities	0	0
	III.	Short term liabilities	616 761	519 118
	1.	Short term credits	0	0
		thereof: convertible bonds	0	0
	2.	Short term loans	0	0
	3.	Advance payments received from customers	0	0
	4.	Trade accounts payable	193 888	237 540
	5.	Bills of exchange payable	0	0
	6.	Short term liabilities to related companies	150 000	260 000
	7.	Short term liabilities to other investees	0	0
	8.	Other short term liabilities	272 873	21 578
G.	Accrued expenses and deferred income		132 916	196 657
	1.	Deferred revenues	0	0
	2.	Accrued expenses	132 916	196 657
	3.	Deferred income	0	0
<b>TOTAL LIABILITIES</b>			<b>2 166 297</b>	<b>2 046 779</b>

Budapest, 2014.január 16.

  
 Management

Erste Alapkezelő Zrt.  
 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

## PROFIT/LOSS STATEMENT

Description		in 1000 HUF	
		2012.12.31	Actual 2013.12.31.
01.	Net domestic sales revenue	1 199 471	1 555 392
02.	Net export sales revenue	0	0
I.	Net sales revenue	1 199 471	1 555 392
03.	Change in self-manufactured inventories	0	0
04.	Capitalised value of self-manufactured assets	0	0
II.	Capitalised value of own performance	0	0
III.	Other revenues	2 686	146 462
	of which: reversal of impairment loss provision	0	0
05.	Cost of raw material	15 647	14 629
06.	Value of service used	371 988	416 641
07.	Value of other services	21 618	20 223
08.	Cost of goods sold	0	0
09.	Cost of sold (mediated) services	1 030	1 345
IV.	Material type expenditure	410 283	452 838
10.	Wages	363 190	550 482
11.	Other personnel expenses	26 971	42 683
12.	Personnel related contributions	109 211	168 057
V.	Personnel expenses	499 372	761 222
VI.	Depreciation charge	30 443	45 499
VII.	Other expenses	169 734	210 860
	of which: impairment loss provision	0	0
A.	OPERATING PROFIT/LOSS	92 325	231 435
13.	Dividend received	0	0
	of which: received from related companies	0	0
14.	Gain of sale of shares and participation	0	0
	of which: received from related companies	0	0
15.	Interest received and gain on financial investments	0	0
	of which: received from related companies	0	0
16.	Other interest received	96 554	68 944
	of which: received from related companies	0	0
17.	Other revenues from financial activities	347	431
VIII.	Revenues from financial activities	96 901	69 375
		0	0
18.	Loss of financial investments	0	0
	of which: given to related companies	0	0
19.	Interest paid	0	0
	of which: given to related companies	0	0
20.	Impairment loss of investments, securities and bank deposit	0	0
21.	Other expenditures of financial transactions	534	1 954
IX.	Expenditures of financial activities	534	1 954
B.	PROFIT ON FINANCIAL ACTIVITIES	96 367	67 421
C.	PROFIT ON ORDINARY ACTIVITIES	188 692	298 856
X.	Extraordinary revenues	0	0
XI.	Extraordinary expenditures	5 000	14 710
D.	PROFIT ON EXTRAORDINARY EVENTS	-5 000	-14 710
E.	NET PROFIT BEFORE TAXATION	183 692	284 146
XII.	Tax liability	26 622	12 954
F.	AFTER TAX PROFIT	157 070	271 192
22.	Dividend paid out of accumulated profit reserve	0	0
23.	Dividend paid (approved)	150 000	260 000
G.	NET PROFIT PER BALANCE SHEET	7 070	11 192

Budapest, 2014. január 16.

  
Management

Erste Alapkezelő Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**2013. december 31.**

## 1. A vállalkozás rövid bemutatása

Az Erste Alapkezelő Zrt. - ERSTE Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt. elnevezéssel - 1999. szeptember 13-án alakult meg az ERSTE Bank Alapkezelő Kft. jogutódjaként. A jogelőd társaságot 1993. augusztus 4-én alapította a GiroCredit Rt., 100%-os leányvállalatként. A társaság tulajdonosi szerkezetében 2004. november 19-ig, a Portfólió Kft. 0,5%-os részesedés szerzéséig nem történt változás, csupán a tulajdonos elnevezése változott meg több alkalommal. A többségi tulajdonos elnevezése 1997. december 18-án Erste Befektetési Magyarország Rt-re, majd 2006. szeptember 08-án Erste Befektetési Zrt-re változott.

Törvényi kötelezettségből eredően 2006. június 26-án a Társaság elnevezése ERSTE Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt.-ről ERSTE Bank Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-re változott. Erste Alapkezelő Zrt. elnevezés 2006. november 14-én került bejegyzésre a Cégbíróságon.

Az Erste Alapkezelő Zrt. a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (továbbiakban: Felügyelet) (korábban: Állami Értékpapír Felügyelet) 100.017/93. számú határozata alapján végez befektetési alapkezelői tevékenységet. A Felügyelet 2003. január 10-én kelt III/100.017-18/2003. számú határozatával engedélyezte a Társaság számára a portfóliókezelési, befektetési tanácsadási, értékpapír-kölcsönzési, valamint a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. (a továbbiakban: Hpt.) 3. §-a (1) bekezdésének l) pontjában meghatározott önkéntes kölcsönös biztosító pénztár részére történő vagyionkezelési és a Hpt. 3. §-a (1) bekezdésének n) pontjában meghatározott magánnyugdíjpénztár részére történő vagyionkezelési tevékenység üzletszerű végzését.

A Társaság 1999. szeptember 13-án 100.000.000 Ft összegű alaptőkével alakult meg. A teljes alaptőke befizetésre került oly módon, hogy a Társaság jogelődjének törzstőkéjét az átalakulási vagyionmérleg tervezet alapján az Alapító a Társaság rendelkezésére bocsátotta. A részvények kibocsátási értéke megegyezett azok névértékével.

Az Alapító 2002. május 30-án 100.000.000 Ft összegű alaptőke-emelésről döntött, az alaptőke-emelés összegét 2002. június 26-án bocsátotta a Társaság rendelkezésére. A részvények kibocsátási értéke a névérték 150 %-val egyezett meg. Az alaptőke-emelést a Cégbíróság 2002. július 15-én jegyezte be.

A Társaság tulajdonosi szerkezetében 2004. november 19-én történt további változás, amikor a Portfólió Kft. 1 db 1.000.000 Ft névértékű részvény tulajdonosi jogait szerezte meg.

A Társaság 2008. június 27-én tartott közgyűlése az alaptőke 1.000.000.000 Ft-ra történő felemeléséről döntött, amely részben tőketartalék terhére (50.000.000 Ft), részben új részvények (750.000.000 Ft) kibocsátásával valósult meg. Az alaptőke felemelését a Cégbíróság 2008. augusztus 05-én jegyezte be, a részvények teljes névértékének befizetésére 2008. november 13-án került sor. A többségi tulajdonos Erste Befektetési Zrt. 2008. november 17-én megvásárolta a Portfólió Kft. részesedését, ezzel a Társaság egyszemélyes társasággá vált.

A nemzetközi Erste Csoport holdinggá alakulásának újabb állomásaként Társaság tulajdonosa, az Erste Befektetési Zrt. a Társaságban fennálló 100%-os tulajdonrészét 2009. január 21. napján eladta az Erste Asset Management GmbH-nak (A-1010 Vienna, Habsburgergasse 2.). Az egyedüli részvényes személyének megváltozása 2009. február 9-én került bejegyzésre a cégjegyzékbe, ezért a Társaság a 2009. évi beszámolóban az Erste Befektetési Zrt.-t még mint kapcsolt vállalkozást tünteti fel.

Az Erste Asset Management GmbH az ERSTE Bank Group AG 100%-os közvetett tulajdonában álló társasága, mely stratégiai irányítási feladatai mellett biztosítja az alap-, és vagyionkezelési üzletág infrastruktúráját. A tulajdonosváltás a Társaság működését, üzletpolitikáját, az ügyfelekkel kialakított kapcsolatot nem befolyásolja

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a cg. 01-10-044157/168. számú végzésével 2012.04.12-től hatályosan a cégjegyzékbe bejegyezte az alábbi változásokat:

- A Társaság angol nyelvű elnevezése Erste Asset Management Limited.
- A Társaság német nyelvű elnevezése törlésre került.

A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26. 9. em.

Weblapja: [www.erstealapkezelzo.hu](http://www.erstealapkezelzo.hu)

Társaság tulajdonosai és szavazati arányuk 2013. december 31-én:

Erste Asset Management GmbH  
A-1010 Vienna, Habsburgergasse 2.  
Austria  
Tulajdonosi arány: 100%  
Szavazati arány: 100 %

Egész évben működő alapok:

Elnevezés	ISIN	Típus	Deviza
Erste Tőkevédett Likviditási Alap	HU0000703848	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Tőkevédett Állampapír Alap	HU0000704333	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000702006	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000706007	nyilvános nyíltvégű	EUR
Erste Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000705991	nyilvános nyíltvégű	USD
Erste Alpok Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704325	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Alpok Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000703483	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap	HU0000708243	nyilvános nyíltvégű	HUF
ERSTE Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap	HU0000701529	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste XL Kötvény Befektetési Alap	HU0000707716	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap	HU0000710694	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Tartós Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711213	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Korvett Kötvény Alapok Alapja	HU0000705306	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste DPM Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Alapok alapja	HU0000711692	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Alpok Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711247	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000704507	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Globál Aktív 10 Alapok Alapja	HU0000704499	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Globál Aktív 30 Alapok Alapja	HU0000709993	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Globál Aktív 50 Alapok Alapja	HU0000709985	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja	HU0000705488	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapja	HU0000708656	nyilvános nyíltvégű	HUF
ERSTE Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000701537	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alap	HU0000704200	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapja	HU0000708631	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000708649	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Euro Ingatlan Befektetési Alap	HU0000707740	nyilvános nyíltvégű	EUR
Erste Alpok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	HU0000703830	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Tőkevédett Alapok Alapja	HU0000710181	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapja	HU0000705322	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste DPM Nyíltvégű Alternatív Alapok Alapja	HU0000705314	nyilvános nyíltvégű	HUF

Az egész évben működő alapok közül a korábban Erste Tőke és Hozamvédett Befektetési Alap esetén a befektetési politika és az alap megnevezése is 2013. november 15-ével megváltozott (új név: Erste Tőkevédett Állampapír Alap). Az Alapkezelő 2013-as év folyamán életre hívta Globál Aktív terméksaládját 10, 30, 50 névvel. Ezek az alapok a korábbi Erste Abszolút Hozamú Válogatott Befektetési Alap, Erste Globál Aktív Alapok Alapja és az Erste Globál Mix Alapok Alapja alapokból lettek átalakítva. Az Erste Hazai Indexkövető Részvény Befektetési Alap neve Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alap névre változott. A korábbi Alpok Válogatott Alap 2013. augusztus 1-én befektetési politikát, továbbá az alap megnevezése Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja lett. A korábbi Erste Abszolút Hozamú Részvény Alapok Alapja 2013. október 7.-től befektetési politikát váltott és Erste Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapja néven működik tovább.

Az év során az Alapkezelő két zártvégű alapja az Erste Tartós Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap 1 és az Erste Tartós Hozamvédett Származtatott Befektetési Alap 2 járt le. Az Erste Hazai Indexkövető Részvény Befektetési alap B sorozata megszűnt és beolvadt a fősorozatba. Az Alpok Tőkevédett Megtakarítási Alap 2013. szeptember 3-án beolvadt az Erste Tőkevédett Kamatoptimum Befektetési Alapba.



A 2013-as év során indult befektetési alapok:

Elnevezés	ISIN	Típus	Deviza
Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja	HU0000712500	nyilvános nyíltvégű	HUF
Erste Stock Global HUF Alapok Alapja	HU0000712492	nyilvános nyíltvégű	HUF

Társaság által kezelt Befektetési Alapok állománya:

Elnevezés	ISIN	Típus	Deviza	NEÉ 2013*
ERSTE Tőkevédett Likviditási Alap	HU0000703848	nyilvános nyíltvégű	HUF	19 044 743 101
Erste Tőkevédett Állampapír Alap	HU0000704333	nyilvános nyíltvégű	HUF	5 855 848 914
ERSTE Nyíltvégű Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000702006	nyilvános nyíltvégű	HUF	81 016 753 777
ERSTE Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000706007	nyilvános nyíltvégű	EUR	25 049 661 060
ERSTE Nyíltvégű Dollár Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000705991	nyilvános nyíltvégű	USD	19 403 627 813
Erste Alpok Nyíltvégű Tőke- és Hozamvédett Befektetési Alap	HU0000704325	nyilvános nyíltvégű	HUF	364 633 582
Erste Alpok Tőkevédett Pénzpiaci Befektetési Alap	HU0000703483	nyilvános nyíltvégű	HUF	12 550 879 079
Erste Tőkevédett Kamatoptimum Nyíltvégű Befektetési Alap	HU0000708243	nyilvános nyíltvégű	HUF	103 312 986 017
ERSTE Nyíltvégű Rövid Kötvény Befektetési Alap	HU0000701529	nyilvános nyíltvégű	HUF	28 093 652 554
Erste XL Kötvény Befektetési Alap	HU0000707716	nyilvános nyíltvégű	HUF	5 504 053 263
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Kötvény Alap	HU0000710694	nyilvános nyíltvégű	HUF	15 721 398 431
Erste Nyíltvégű Tartós Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711213	nyilvános nyíltvégű	HUF	2 813 454 349
Erste Korvett Kötvény Alapok Alapja	HU0000705306	nyilvános nyíltvégű	HUF	3 144 162 967
Erste DPM Nyíltvégű Nemzetközi Kötvény Alapok alapja	HU0000711692	nyilvános nyíltvégű	HUF	1 324 994 263
Erste Alpok Árfolyamvédett Kötvény Alap	HU0000711247	nyilvános nyíltvégű	HUF	715 826 445
Erste Bond Emerging Markets Corporate HUF Alapok Alapja	HU0000712500	nyilvános nyíltvégű	HUF	153 775 392
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	HU0000704507	nyilvános nyíltvégű	HUF	83 343 137 706
Erste Globál Aktív 10 Alapok Alapja	HU0000704499	nyilvános nyíltvégű	HUF	2 094 938 702
Erste Globál Aktív 30 Alapok Alapja	HU0000709993	nyilvános nyíltvégű	HUF	2 077 299 091
Erste Globál Aktív 50 Alapok Alapja	HU0000709985	nyilvános nyíltvégű	HUF	924 917 085
Erste Megtakarítási Plusz Alapok Alapja	HU0000705488	nyilvános nyíltvégű	HUF	455 492 511
Erste Abszolút Hozamú Eszközallokációs Alapok Alapja	HU0000708656	nyilvános nyíltvégű	HUF	510 451 564
ERSTE Nyíltvégű Közép-Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000701537	nyilvános nyíltvégű	HUF	1 656 700 045
Erste Stock Hungary Indexkövető Részvény Befektetési Alap	HU0000704200	nyilvános nyíltvégű	HUF	2 437 492 838
Erste DPM Globális Részvény Alapok Alapja	HU0000708631	nyilvános nyíltvégű	HUF	2 336 948 188
Erste Európai Részvény Alapok Alapja	HU0000708649	nyilvános nyíltvégű	HUF	727 338 472
Erste Stock Global HUF Alapok Alapja	HU0000712492	nyilvános nyíltvégű	HUF	299 718 023
Erste Nyíltvégű Ingatlan Befektetési Alap	HU0000703160	nyilvános nyíltvégű	HUF	240 975 333 438
Erste Euro Ingatlan Befektetési Alap	HU0000707740	nyilvános nyíltvégű	EUR	58 271 655 501
Erste Alpok Nyíltvégű Ingatlan Alapok Alapja	HU0000703830	nyilvános nyíltvégű	HUF	29 637 316 305
Erste Tőkevédett Alapok Alapja	HU0000710181	nyilvános nyíltvégű	HUF	254 464 120
Erste Nyíltvégű Abszolút Hozamú Alternatív Alapok Alapja	HU0000705322	nyilvános nyíltvégű	HUF	674 620 557
Erste DPM Nyíltvégű Alternatív Alapok Alapja	HU0000705314	nyilvános nyíltvégű	HUF	763 721 671

\* - Nettóeszközérték Forintban kifejezve

751 511 996 824


A 2013-as esztendőben az Alapkezelő tovább bővítette befektetési alapjainak palettáját. Tovább bővült a vegyes befektetési alapok köre, továbbá az alternatív befektetések fektető alapok indultak.

A Társaság a Felügyelet engedélye alapján 2003. január 10-ét követően kezdte meg a magán- és önkéntes nyugdíjpénztárak részére történő vagyonkezelési tevékenységet, illetve egyéb ügyfelek részére portfóliókezelés végzését. A Társaság ezen tevékenységeinek elindítását az alapító-tulajdonos Erste Befektetési Zrt. vagyonkezelési üzletága ügyfélkörének átvételére alapozta.

A 2013-as év folyamán az Alapkezelő befektetési alapokban kezelt állománya folyamatosan és dinamikusán emelkedett. A befektetési alapok piacára kedvező hatással volt a tavalyi év folyamatos kamatvágási periódus, ahol a jegybanki alapkamat az 5,75%-os kezdőértékről egészen 3,00%-ig süllyedt. A kiváló historikus hozamokkal rendelkező alapokba megindultak a korábban egyéb befektetési instrumentumokba fektetett pénzek. A teljes év folyamán a befektetési alapok 249,55 milliárd új befektetés áramlott be. Az Alapkezelő által kezelt befektetési alapok összértéke 469 milliárdos állományról év végére 752 milliárdra tudott növekedni, ami mind az értékesítés fellendülésének, mind a hozamoknak volt köszönhető. A befektetési alapokban kezelt állomány +60,2%-os növekedésnek felel meg a tavalyi év végéhez képest. A nyilvános befektetési alapok piacán az Alapkezelő részesedése az év végén 16,83% volt, amivel a második legnagyobb piaci szereplővé lépett el.

A vagyon és portfóliókezelés is növekedést tudott felmutatni az év során. A növekedés legerőteljesebb húzómotorja a DPM portfóliókezelés és a biztosítói portfóliók voltak. A DPM portfóliók állománya az év során 79,3%-kal bővült, míg a kezelt biztosítói portfólió állomány is jelentős 26,2%-os növekedést tudott felmutatni. A nem befektetési alapokban kezelt vagyon az év eleji 85 milliárdról 104,3 milliárdra növekedett az év végére, ami közel 23%-os állománynövekedésnek felel meg. A teljes vagyonkezelés megoszlásában a befektetési alapok állománya nőtt, a magán nyugdíjpénztári vagyon megszűnt, a biztosítói és DPM vagyonkezelés aránya nőtt.

A kezelt vagyon portfólió kategóriánkénti megoszlása a következő:

	2012.12.31	Megoszlás (%)	Éves változás (%)	2013.12.31	Megoszlás (%)
Befektetési Alapok	469 083 523 475 Ft	84.65%	60.2%	751 511 996 824 Ft	87.81%
Magánnyugdíjpénztárak	548 369 704 Ft	0.10%	-100.0%	- Ft	0.00%
Önkéntes Nyugdíjpénztárak	34 142 743 090 Ft	6.16%	2.1%	34 858 908 609 Ft	4.07%
Biztosítói portfóliók	34 040 184 188 Ft	6.14%	26.2%	42 953 858 897 Ft	5.02%
DPM portfóliók	11 209 904 693 Ft	2.02%	79.3%	20 098 254 448 Ft	2.35%
Egyéb portfóliók	5 094 954 684 Ft	0.92%	25.0%	6 369 234 552 Ft	0.74%
<b>Összesen:</b>	<b>554 119 679 834 Ft</b>		<b>54.4%</b>	<b>855 792 253 329 Ft</b>	

A Társaság működését igazgatóság irányítja

Az igazgatóság tagjai 2013. december 31-én:

Pázmány Balázs, igazgatóság elnöke  
Dr. Mesterházy György Tibor, igazgatósági tag  
Adrianus Janmaat, igazgatósági tag

A Társaság képviselőjére jogosult, éves beszámolót aláíró személyek.

dr. Mesterházy György Tibor, vezérigazgató  
1052 Budapest, Bécsi u. 5.

Pázmány Balázs, igazgatóság elnöke  
1141 Budapest, Fischer István u. 103.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatokat ellátásával megbízott személy:

Szén Mariann  
2112 Veresegyház, Margaréta utca 29.  
PM nyilvántartási száma: 190006

A Társaság számára a könyvvizsgálat a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 155 § alapján kötelező.

A Társaság 2013. évi éves beszámolója könyvvizsgálatának elvégzésével megbízott könyvvizsgáló:

Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.  
Kamarai nyilvántartási száma: 001165

Kijelölt könyvvizsgáló:

Sulyok Krisztina  
Technikus utca 5

Kamarai tagsági száma: 006660

A könyvvizsgáló társaság által a 2013. üzleti évre vonatkozó mérlegbeszámoló könyvvizsgálataért felszámított díj bruttó 4 597 400,- forint volt. Egyéb szolgáltatás elvégzésével a Társaság nem bízta meg a könyvvizsgálót.

A Társaság 2013. december 31-én az ERSTE Group Bank AG konszolidációs körébe tartozik az alábbiak szerint:

Az ERSTE Group Bank AG leányvállalatának tekinti az Erste Asset Management GmbH-t, és konszolidált éves beszámolójában konszolidálja leányvállalatának, Erste Alapkezelő Zrt.-nek éves beszámolóját is.

A fenti konszolidált beszámolók az alábbi helyeken tekinthetők meg:

A vállalkozáscsoport legkisebb egységének összevont konszolidált éves beszámolója:

Erste Asset Management GmbH  
A-1010 Vienna, Habsburgergasse 2.  
Ausztria

A vállalkozáscsoport legnagyobb egységének összevont konszolidált éves beszámolója:

ERSTE Group Bank AG  
A-1010 Vienna, Graben 21.  
Ausztria

A társaság nyilvántartásában szereplő ügyfelek azonosítása a törvényi előírásoknak megfelelően megtörtént.

## 2. A Társaság számviteli politikájának ismertetése

### *Könyvvezetés, célok ismertetése*

A Társaság számviteli rendszerét a 2001. január 1-jén hatályba lépett 2000. évi C. tv. (Számviteli törvény) előírásainak megfelelően alakította ki.

A Társaság a kettős könyvviteli rendszerre vonatkozó előírások szerint vezeti könyveit, nyilvántartásait. Az adatrögzítés és a nyilvántartások vezetése során biztosítja az eszközökben, illetve forrásokban bekövetkezett változások mérését és összesítését, továbbá biztosítja az éves beszámoló készítési kötelezettség teljesítéséhez szükséges információkat.

A mérleg fordulónapja: 2013. december 31.  
A mérlegkészítés időpontja: 2014. január 15.

### *Értékelési módszerek*

- **Immateriális javak, tárgyi eszközök:** a Társaság vállalkezési tevékenységét tartósan (egy éven túl) szolgáló vagyontárgyait az értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési áron, illetve előállítási költségen értékeli, szerepelteti a mérlegben. A 100.000 Ft alatti tárgyi eszközök bekerülési értékét a beszerzés évében teljes egészében költségként elszámolja.

- **Befektetett pénzügyi eszközök:** értékelésük beszerzési áron történik.
- **Készletek:** a mérlegben a vásárolt készletet (anyag, áru) beszerzési áron mutatja ki a Társaság.
- **Követelések:** a Társaság a követeléseket könyv szerinti értéken mutatja ki. A követelések az analitikus nyilvántartásokkal való egyeztetést követően kerülnek a mérlegbe.
- **Értékpapírok:** a forgatási célból vásárolt értékpapírokat beszerzési értéken tartja nyilván a Társaság. Értékesítéskor az állománycsökkenés elszámolása FIFO eljárás szerint történik. A nyilvántartások helyességét egyeztetéssel ellenőrzi a Társaság.
- **Pénzeszközök:** a banki számlakivonatokkal, illetve a pénztár leltárral egyező értéken kerül kimutatásra.
- **Saját tőke:** a mérlegben könyv szerinti értéken szerepel.
- **Kötelezettségek:** a Társaság a kötelezettségeket könyv szerinti értéken mutatja ki a mérlegben.

#### *Amortizációs politika, az értékcsökkenés elszámolása*

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása a bruttó értékük alapján lineáris leírási kulcs alkalmazásával történik. Az eszközök leírása a használatba vétel, üzembe helyezés napjával kezdődik és a leselejtezés, értékesítés, illetve a maradványérték elérésének napjáig tart. (Nulla lehet a maradványérték, ha annak értéke valószínűsíthetően nem jelentős.) Az eszközök leírásánál a várható használati idő, a hasznos élettartam végén várható maradványérték nagysága és a Számviteli törvényben rögzített elvek kerülnek figyelembe vételre. A Társaság a 100.000 Ft egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök beszerzési értékét a használatba vételkor egy összegben számolja el költségként.

#### *Céltartalék képzése*

A Társaság azokra a múltbeli, illetve a folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik féllel szembeni fizetési kötelezettségekre képez céltartalékot, amelyek várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a Társaság a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

#### *Rendkívüli tételek elszámolása*

A Társaság azon tételeket mutatja ki a rendkívüli bevételek illetve ráfordítások között, melyek függetlenek a vállalkozási tevékenységtől, a Társaság rendes üzletmenetén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

### **3. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

#### *3.1. Befektetett eszközök*

## 3.1.1. Ingatlanok és ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok

A mérleg sor a bérelt ingatlanon végzett beruházás nettó értékét mutatja.

Ingatlanok és ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok bruttó értéke (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	esökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	8 050	117			8 167
<b>Összesen</b>	<b>8 050</b>	<b>117</b>			<b>8 167</b>

Ingatlanok és ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok értékcsökkenése (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	esökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Bérelt ingatlanon végzett beruházás	1 120	482			1 602
<b>Összesen</b>	<b>1 120</b>	<b>482</b>			<b>1 602</b>

## 3.1.2. Immateriális javak

Immateriális javak bruttó értéke (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	esökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Szoftverek	77 309	52 843			130 152
<b>Összesen</b>	<b>77 309</b>	<b>52 843</b>			<b>130 152</b>

Immateriális javak értékcsökkenése (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	esökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Szoftverek	13 459	21 712			35 171
<b>Összesen</b>	<b>13 459</b>	<b>21 712</b>			<b>35 171</b>

## 3.1.3. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközökön belül az egyéb berendezések, felszerelések, járművek mérleg sor irodabútorok, irodai felszerelések és járművek nettó értékét tartalmazza.

Tárgyi eszközök bruttó értéke (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	csökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	120 368	58 563	28 046		150 885
<b>Összesen</b>	<b>120 368</b>	<b>58 563</b>	<b>28 046</b>		<b>150 885</b>

Tárgyi eszközök értékcsökkenése (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	csökkenés	Terven felüli	2013.12.31.
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	42 252	23 304	16 110		49 446
<b>Összesen</b>	<b>42 252</b>	<b>23 304</b>	<b>16 110</b>		<b>49 446</b>

Beruházások

	2012.12.31.	növekedés	csökkenés	átsorolás	2013.12.31.
Beruházások	7 412	111 157	111 524		7 045

Használatba vételkor egy összegben elszámolt értékcsökkenési leírás 2012. évben 558 ezer forint, 2013. évben 8 672 ezer forint volt.

### 3.2. Forgóeszközök

#### 3.2.1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Alapkezelői díj követelés	86 539	128 099
Portfoliókezelési díj követelés	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>86 539</b>	<b>128 099</b>

#### 3.2.2. Egyéb követelések

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Adott előleg	101	749
Munkabér előleg	310	267
Szállítói túlfizetés	0	121
Befektetési szolgáltatóval szembeni követelés	283	43
Értékpapír számla követelés	6	2
Ügyféllel szembeni követelés	248 115	0
Iparüzési adó túlfizetés	22 17	0
<b>Összesen:</b>	<b>251 032</b>	<b>1 182</b>

3.2.3. Értékpapírok

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Diszkont Kincstárjegyek	337 023	791 519
MNB diszkontkötvény	908 388	645 616
Magyar Államkötvények	194 841	145 125
<b>Összesen:</b>	<b>1 440 252</b>	<b>1 582 260</b>

3.2.4. Pénzeszközök

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Pénzforgalmi bankszámla	2 358	2 712
Pénztár	131	344
<b>Összesen:</b>	<b>2 489</b>	<b>3 056</b>

3.3. Aktív időbeli elhatárolások

3.3.1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Portfóliókezelési tevékenység bevétele	97 415	112 247
Diszkont Kincstárjegy kamata	8 360	8 633
Magyar Államkötvény kamata	3 195	212
MNB diszkontkötvény kamata	1 002	109
2011. évi bankadó visszaigényelhető összege	118 211	0
<b>Összesen:</b>	<b>228 183</b>	<b>121 201</b>

3.3.2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Bloomberg használat előfizetés	452	460
Egyéb	442	145
Napilap, folyóirat előfizetés	284	237
Munkáltatói felelősségbiztosítás	109	109
Szoftver support díj	80	0
Foglalkoztatás-egészségügyi ellátás	127	0
<b>Összesen:</b>	<b>1 494</b>	<b>951</b>

3.4. Saját tőke

Saját tőke változása (adatok ezer forintban)

	2012.12.31.	növekedés	csökkenés	2013.12.31.
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék	0			0
Eredménytartalék	274 192	7 070		281 262
Lekötött tartalék	0			0
Értékelési tartalék	0			0
Mérleg szerinti eredmény	7 070	11 192	7 070	11 192
<b>Saját tőke összesen:</b>	<b>1 281 262</b>	<b>18 262</b>	<b>7 070</b>	<b>1 292 454</b>

Az eredménytartalék növekedése az előző évi mérleg szerinti eredményből adódik.

3.5 Céltartalékok

A Társaság 2013. évben az alábbi jogcímen képzett tartalékot, melyet az egyéb céltartalék mérlegsoron mutatott ki:

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Személyi jellegű kifizetés céljára képzett céltartalék	128 500	38 550
Támogatás céljára képzett céltartalék	6 858	0
<b>Összesen:</b>	<b>135 358</b>	<b>38 550</b>

3.6. Kötelezettségek

3.6.1. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Belföldi szállítókkal szembeni kötelezettség	193 888	237 540
<b>Összesen:</b>	<b>193 888</b>	<b>237 540</b>

3.6.2. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Erste Asset Management GmbH.-val szembeni osztalékfizetési kötelezettség	150 000	260 000
<b>Összesen:</b>	<b>150 000</b>	<b>260 000</b>

A Társaság tulajdonosa 2013. évre 260.000 ezer forint fizetendő osztalékot hagyott jóvá.



## 3.6.3. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Állami adóhatósággal szembeni kötelezettség	24 475	20 408
Egyéb rövidlejáratú kötelezettség	0	707
Felügyelettel szembeni kötelezettség	0	420
Vagyonkezelte ügyfelekkel szembeni kötelezettség	283	43
Befektetési szolgáltatóval szembeni kötelezettség	248 115	0
<b>Összesen:</b>	<b>272 873</b>	<b>21 578</b>

## 3.7. Passzív időbeli elhatárolások

## 3.7.1. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Következő évben kifizetendő bérktg és járulékai	128 500	192 750
Egyéb költségek	3 598	3 205
Felügyeleti díj	308	420
Könyvvizsgálat díja	510	282
<b>Összesen:</b>	<b>132 916</b>	<b>196 657</b>

## 4. Eredménykimutatással kapcsolatos kiegészítések

## 4.1. Értékesítés nettó árbevétele

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Alapkezelői díj bevétel	948 343	1 259 484
Portfóliókezelési tevékenység díjbevétele	249 552	294 291
- ebből továbbszámlázott ügyleti jutalék	9 130	4 798
Közvetített szolgáltatás értékesítéséből származó bevétel	1 576	1 617
- ebből az Alapra áthárított, továbbszámlázott díj	1 030	1 345
<b>Összesen:</b>	<b>1 199 471</b>	<b>1 555 392</b>

A Társaság kapcsolt vállalkozás részére nem nyújt szolgáltatást, így az értékesítés nettó árbevétel tételei nem tartalmaznak kapcsolt vállalkozással szemben elszámolt összeget.

## 4.2. Egyéb bevételek

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Céltartalék feloldása miatti bevétel	0	135 358
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	1 750	10 230
Kapott kártérítés	811	872
Egyéb bevétel	125	2
<b>Összesen:</b>	<b>2 686</b>	<b>146 462</b>

Az egyéb bevétel tételei között nincsenek kapcsolt vállalkozással elszámolt összegek.

4.3. Működési költségekkel, ráfordításokkal kapcsolatos kiegészítések

4.3.1. Anyagköltség

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Anyagköltség	15 647	14 629
<b>Összesen:</b>	<b>15 647</b>	<b>14 629</b>

4.3.2. Igénybe vett szolgáltatások értéke

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Befektetési alapok forgalmazási (siker) díja	196 996	251 301
Számítástechnikai szolgáltatás	47 917	49 269
Ügyviteli szolgáltatás	34 607	30 075
Iroda bérleti díj	32 562	33 567
Bloomberg használat díja	12 252	12 333
Üzemeltetési költség	11 091	12 034
Karbantartási, javítási költségek	3 898	4 933
Audit díj	6 290	4 784
Konferencia részvételi díja, Oktatás	6 024	3 411
Kiküldetés	2 217	2 921
Telefon költség	3 070	2 786
Adminisztrációs szolgáltatás	3 219	2 730
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	6 145	2 541
Futár, kézbesítés, postaköltség	3 780	2 228
Hítelinformációs rendszer igénybevételenek költsége	1 045	931
Hirdetési, közzétételi költségek	484	347
Újság, folyóiratok, szakkönyvek	391	450
<b>Összesen:</b>	<b>371 988</b>	<b>416 641</b>

4.3.3. Egyéb szolgáltatások értéke

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Befektetési szolgáltatási és elszámolóházi szolgáltatások	13 341	11 193
Tagsági díjak (BAMOSZ)	4 323	5 336
Biztosítási díjak	3 304	3 177
Bankköltségek	384	363
Hatósági díjak, illetékek	266	154
<b>Összesen:</b>	<b>21 618</b>	<b>20 223</b>

4.3.4. Egyéb ráfordítások

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Pénzügyi szervezetek különadója	0	118 211
Céltartalék képzése miatti ráfordítás	135 358	38 550
Iparüzési adó	23 664	30 708
Értékesített tárgyi eszköz ráfordítása	1 455	11 936
Egyéb ráfordítások	3 894	6 030
Cégautó adó, gépjármű adó	3 043	2 994
Felügyeleti díj	1 556	1 742
Befektető Védelmi Alapba fizetett díj	500	500
Baleseti adó	264	189
<b>Összesen:</b>	<b>169 734</b>	<b>210 860</b>

4.4. Pénzügyi műveletek eredménye

4.4.1. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Értékpapírok után kapott, járó kamat	96 130	68 658
Pénzügyintézetektől kapott kamat	374	276
Értékpapír kölcsönadásból származó bevétel	50	10
Dolgozói kölcsön után felszámított kamat	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>96 554</b>	<b>68 944</b>

4.4.2. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Devizában fennálló kötelezettség realizált árfolyamnyeresége	180	0
Értékpapírok értékesítéséből származó árfolyamnyereség	166	379
Realizált árfolyam különbözet	0	52
Nem realizált árfolyam különbözet	1	0
<b>Összesen:</b>	<b>347</b>	<b>431</b>

4.5. Pénzügyi műveletek ráfordításai

4.5.1. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Értékpapírok értékesítéséből származó árfolyamveszteség	369	1 444
Devizában fennálló kötelezettség realizált árfolyamvesztesége	165	510
<b>Összesen:</b>	<b>534</b>	<b>1 954</b>

## 4.6. Rendkívüli eredmény

## 4.6.1. Rendkívüli ráfordítások

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Látvány csapatsport-támogatás	5 000	6 660
Magán személy részére nyújtott támogatás	0	6 300
KOWAX SE Sportegyesület	0	1 000
Magyar Vöröskereszt Győr-Moson Sopron Megyei Szervezete	0	500
Örzök Közhasznú Alapítvány	0	250
<b>Összesen:</b>	<b>5 000</b>	<b>14 710</b>

A rendkívüli ráfordítások tételei között nincsenek kapcsolt vállalkozással elszámolt összegek

## 4.7. Adózás előtti eredményt terhelő adók

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
Társasági adó tárgyévi	14 801	12 954
Társasági adó adóellenőrzés, önellenőrzés miatti	11 821	0
<b>Összesen:</b>	<b>26 622</b>	<b>12 954</b>

A tárgyévi társasági adó levezetése, adóalapot módosító tételek bemutatása

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>183 692</b>	<b>284 146</b>
<b>Társasági adóalapot növelő jogcímek</b>	<b>167 359</b>	<b>104 047</b>
Számviteli tv. alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás, eladott, kivezetett eszközök nettó értéke	31 898	57 435
Önellenőrzés adóévi költség-növelő hatása	1	0
Nem a társaság tevékenysége érdekében felmerült kiadás	102	8 000
Bírságok, késedelmi pótlékok	0	62
Céltartalék	135 358	38 550
<b>Társasági adóalapot csökkentő jogcímek</b>	<b>153 046</b>	<b>192 054</b>
Céltartalék 2012. évi visszairás	0	135 358
Társasági adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás, eladott, kivezetett eszközök nettó értéke	34 835	56 450
Közhasznú alapítványi támogatás hatása	0	150
Önellenőrzés adóévi költségcsökkentő hatása	118 211	0
Piaci ártól eltérő áralkalmazás miatt, kapcsolt vállalkozással történt megállapodás alapján	0	96
<b>Adóalap</b>	<b>198 005</b>	<b>196 139</b>
<b>Számított társasági adó (10 %)</b>	<b>19 801</b>	<b>19 614</b>
<b>Látvány csapatsport támogatás miatti adókedvezmény</b>	<b>5 000</b>	<b>6 660</b>
<b>Összes társasági adó kötelezettség:</b>	<b>14 801</b>	<b>12 954</b>

## 4.9 Látvány-csapatsport támogatás

2013-ben támogatást nyújtott a Magyar Kosárlabdázók Országos Szövetsége részére, látvány-csapatsport támogatás keretében, 6 660 ezer forint összegben. Ezzel az összeggel a Társaság a társasági adó fizetési kötelezettségét csökkenti.

Az adózott eredmény levezetése

	2012.12.31. ezer Ft	2013.12.31. ezer Ft
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>183 692</b>	<b>284 146</b>
Társasági adó tárgyévi	14 801	12 954
Társasági adó előző évi adóellenőrzés, önellenőrzés miatt	11 821	0
<b>Összes adózás előtti eredményt terhelő adó</b>	<b>26 622</b>	<b>12 954</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>157 070</b>	<b>271 192</b>

## 5. Egyéb kiegészítések

Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, a bérköltség és a személyi jellegű egyéb kifizetések alakulása

Állománycsoport	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	Bérköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)	Bérbiztosítások (ezer Ft)
	2012.12.31.	2012.12.31.	2012.12.31.	2012.12.31.
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak	26	363 190	26 971	109 211
Szellemi foglalkozású	26	363 190	26 971	109 211
Fizikai foglalkozású	-	-	-	-
Összesen	26	363 190	26 971	109 211
Állományba nem tartozó munkavállaló	1	3 275	-	884
<b>Összes foglalkoztatott</b>	<b>26</b>	<b>363 190</b>	<b>26 971</b>	<b>109 211</b>

Állománycsoport	Átlagos statisztikai állományi létszám (fő)	Bérköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)	Bérbiztosítások (ezer Ft)
	2013.12.31.	2013.12.31.	2013.12.31.	2013.12.31.
Teljes munkaidőben foglalkoztatottak	29	550 482	42 683	168 057
Szellemi foglalkozású	29	550 482	42 683	168 057
Fizikai foglalkozású	-	-	-	-
Összesen	29	550 482	42 683	168 057
Állományba nem tartozó létszám	-	-	-	-
<b>Összes foglalkoztatott</b>	<b>29</b>	<b>550 482</b>	<b>42 683</b>	<b>168 057</b>

A Társaság 2013-es évben 2 részmunkaidős munkavállalót alkalmazott.

Az Igazgatóság tagjai e tisztségük tekintetében nem részesülnek díjazásban. Két Igazgatósági tag a Társasággal munkaviszonyban áll.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére a Társaság nem nyújtott előleget, kölcsönt, továbbá nevükben nem vállalt garanciát. A Társaságnak a korábbi tisztségviselőivel, igazgatósági, FB tagjaival szemben nincsen nyugdíjfizetési kötelezettsége.

A Társaság tevékenysége során minimális mértékben keletkeznek veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok. Ezek szakszerű kezeléséről a Társaság gondoskodott.

## 6. Pénzügyi helyzet bemutatása

A Társaság pénzügyi helyzetének alakulását tükröző cash-flow kimutatást az 1. számú melléklet, míg a vagyoni, likviditási és jövedelmezőségi helyzetet tükröző mutatószámokat a 2. számú melléklet tartalmazza.

## 7. Portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódó tájékoztató adatok

Törvényi előírás alapján a Társaság 2012. augusztus 6-án csatlakozott a Befektető Védelmi Alaphoz, csatlakozáskor 1.000.000 Ft egyszeri csatlakozási díjat fizetett az Alap részére. 2013. üzleti évre fizetett rendszeres hozzájárulás 500.000 Ft volt.

A Társaság határon átnyúló tevékenységet nem végez.

Az alap- és portfóliókezelési díjbevétel bontása a következő:

Portfóliók típusa	(eFt)
1. Alapkezelői díjbevétel	1 259 485
2. Pénztárak	212 325
2.1. Nyugdíjpénztárak	212 325
- ebből továbbszámlázott ügyleti jutalék	4 798
2.2. Egészségpénztárak	0
2.3. Önszegélyező pénztárak	0
3. Biztosítók	5 460
4. Egyéb portfóliók	46 679
5. Kiszervezés keretében (más portfóliókezelő részére) végzett portfólió kezelés	29 826
6. Közvetített szolgáltatás értéke	1 617
- ebből befektetési alapra részére továbbszámlázott díj	1 345
<b>Nettó árbevétel összesen:</b>	<b>1 555 392</b>

A Társaság portfóliókezelési tevékenységhez kapcsolódóan 3.957 eFt ügyfélszámla vezetési díjat és 7.061 eFt ügyleti jutalékot számolt el költségként, ez utóbbi tételből 4.798 eFt került továbbszámlázásra az ügyfelek részére.

Egyéb portfóliók (pénztárak nélkül) részére végzett portfóliókezelés keretében kötött, a mérlegforduló napján érvényben levő (le nem zárt) határidős ügyletek adatai:

Erste Alapkezelő Zrt.

Kötés dátum	Lejárat dátuma	Művelet típus	Eszköz mennyiség(db)	Eszköz	Nettó árfolyam	Ügyletkötés árfolyama	Nyitott pozíció értéke	Ügylet eredményre gyakorolt hatása	Ügylet cashflowra gyakorolt hatása
2013.08.28	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyil.	223 891	EURHUF	304.99	68 284 516	1 733 111	1 733 111	1 733 111
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyil.	114 156	USDHUF	220.29	25 147 425	514 282	514 282	514 282
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyil.	217 096	USDHUF	220.29	47 824 078	978 034	978 034	978 034
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyil.	307 925	USDHUF	220.29	67 832 798	1 387 226	1 387 226	1 387 226
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyil.	91 092	USDHUF	220.29	20 066 657	410 376	410 376	410 376
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyil.	16 816 737	EURHUF	299.04	5 028 877 032	32 285 332	32 285 332	32 285 332
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyil.	990 072	EURHUF	299.04	296 071 131	1 900 773	1 900 773	1 900 773

Valamennyi határidős ügylet árfolyamkockázati fedezeti célokat szolgál. Az ügyletek tőzsdén kívül kerültek megkötésre, az ügyletekkel kapcsolatban árkülönbözet nem került elszámolásra.

A portfóliókezelési tevékenység során a Társaság birtokába került, ügyfelek tulajdonát képező pénzüsszeg 43 eFt (egyéb kötelezettség), mely ugyanilyen összegben rendelkezésre áll az Erste Befektetési Zrt. által vezetett elkülönített befektetési pénzeszámlán (egyéb követelés).

A Társaság tőke megővására, hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, ilyen kötelezettséget nem vállalt, így e jogcímen függő vagy jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett, továbbá céltartalék képzési kötelezettsége nem merült fel.

A Társaság a portfóliókezelés során megkötött ügyletekhez kapcsolódóan nem fizetett és nem kapott letéti összegeket, biztosítékokat és fedezeteket.

Pénztári portfóliók nettó eszközértéke nyitó és mérlegforduló napon:

Portfólió megnevezése	Nettó eszközérték 2013.01.01. (Ft)	Nettó eszközérték 2013.12.31. (Ft)
Bizalom Vízügyi Ágazati Önkéntes Nyugdíjpénztár	2 108 751 686	2 251 996 139
Első Hazai Nyugdíjpénztár	752 455 204	795 240 833
ERSTE Magánnyugdíjpénztár Fedezeti Alap Növekedési portfólió	478 371 672	0
ERSTE Magánnyugdíjpénztár Fedezeti Alap Kiegyensúlyozott portfólió	48 425 446	0
ERSTE Magánnyugdíjpénztár Fedezeti Alap Klasszikus portfólió	21 572 586	0
ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Működési	62 868	64 001
ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	18 590 092 855	20 207 908 388
ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár APEH Függő portfólió	9 528 176	9 982 888
ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Szolgáltatási tartalék	11 569 082	21 543 954
Mentő Nyugdíjpénztár	1 734 957 422	1 932 929 481
Mező Nyugdíjpénztár Abszolút Hozamú alportfólió	1488565587	1 649 670 210
Mező Nyugdíjpénztár BM követő alportfólió	1 490 291 682	1 653 822 806
Nyugdíjbiztosítási Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	1 989 779 300	2 069 434 340
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	2 580 645 949	3 824 682 196
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Járadékos Portfólió	17479965	19 635 496
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Likviditási	87 045 639	81 990 101
Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Működési	338 412 059	340 007 776
Vasutas Önkéntes Nyugdíjpénztár	2 943 105 616	0

Vagyonkezelési szerződés alapján pénztári portfóliók részére kötött, a mérlegforduló napján érvényben levő (le nem zárt) határidős ügyletek adatai:

Kötés dátum	Lejárat dátuma	Művelet típus	Piaci szereplő neve	Eszköz mennyiség (db)	Eszköz	Nettó árfolyam	Ügyletkötés árfolyama	Nyitott pozíció értéke	Ügylet eredménye gyakorolt hatása	Ügylet cashflowra gyakorolt hatása
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Bizalom Vízügyi Ágazati Önkéntes Nyugdíjpénztár	1 519 941	USDHUF	220.29	334 827 803	6 847 451	6 847 451	6 847 451
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	9 174 007	USDHUF	220.29	2 020 942 002	41 329 607	41 329 607	41 329 607
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Mentő Nyugdíjpénztár	457 041	USDHUF	220.29	100 681 562	2 039 578	2 039 578	2 039 578
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár Abszolút Hozamú alportfólió	1 412 739	USDHUF	220.29	311 212 274	6 364 498	6 364 498	6 364 498
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár BM követő alportfólió	103 294	USDHUF	220.29	22 754 635	465 347	465 347	465 347
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Nyugdíjbiztosítási Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	330 026	USDHUF	220.29	72 701 428	1 486 793	1 486 793	1 486 793
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	2 870 559	USDHUF	220.29	632 355 442	12 932 089	12 932 089	12 932 089
2013.11.05	2014.01.09	FX forw.eladási poz.nyit.	Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Működési	103 361	USDHUF	220.29	22 769 395	465 649	465 649	465 649
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Bizalom Vízügyi Ágazati Önkéntes Nyugdíjpénztár	3 442 065	EURHUF	299.04	1 029 315 118	6 608 191	6 608 191	6 608 191
2013.12.16	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Bizalom Vízügyi Ágazati Önkéntes Nyugdíjpénztár	95 771	EURHUF	301.79	28 902 730	448 687	448 687	448 687
2013.12.20	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Bizalom Vízügyi Ágazati Önkéntes Nyugdíjpénztár	109 267	EURHUF	298.90	32 659 906	191 991	191 991	191 991
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Első Hazai Nyugdíjpénztár	1 681 518	EURHUF	299.04	502 841 143	3 067 664	3 067 664	3 067 664
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	21 270 037	EURHUF	299.04	6 360 591 864	40 834 926	40 834 926	40 834 926
2013.12.20	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	228 041	EURHUF	298.90	68 161 455	400 687	400 687	400 687
2013.12.20	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	ERSTE Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	2 581	EURHUF	298.90	771 461	4 535	4 535	4 535
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mentő Nyugdíjpénztár	1 087 702	EURHUF	299.04	325 266 406	1 984 340	1 984 340	1 984 340
2013.12.16	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mentő Nyugdíjpénztár	205 571	EURHUF	301.79	62 039 272	939 774	939 774	939 774
2013.12.20	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mentő Nyugdíjpénztár	4 847	EURHUF	298.90	1 448 768	8 165	8 165	8 165
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár Abszolút Hozamú alportfólió	2 229 803	EURHUF	299.04	666 800 289	4 280 850	4 280 850	4 280 850
2013.12.16	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár Abszolút Hozamú alportfólió	109 203	EURHUF	301.79	32 956 373	511 616	511 616	511 616
2013.12.20	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár Abszolút Hozamú alportfólió	41 395	EURHUF	298.90	12 372 966	72 734	72 734	72 734
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Mező Nyugdíjpénztár BM követő alportfólió	1 397 025	EURHUF	299.04	417 766 356	2 682 055	2 682 055	2 682 055
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Nyugdíjbiztosítási Dolgozók Önkéntes Nyugdíjpénztára	1 520 498	EURHUF	299.04	454 689 722	2 919 103	2 919 103	2 919 103
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Fedezeti	7 092 779	EURHUF	299.04	2 121 024 632	13 616 954	13 616 954	13 616 954
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Likviditási	15 567	EURHUF	299.04	4 652 165	29 867	29 867	29 867
2013.11.14	2014.01.13	FX forw.eladási poz.nyit.	Postás Önkéntes Nyugdíjpénztár Működési	311 196	EURHUF	299.04	93 060 052	597 444	597 444	597 444

Valamennyi határidős ügylet árfolyamkockázati fedezeti célokat szolgál. Az ügyletek tőzsdén kívül kerültek megkötésre, az ügyletekkel kapcsolatban árkülönbözet nem került elszámolásra.

Budapest, 2014. január 16.



Erste Alapkezelő Zrt.

**Erste Alapkezelő Zrt.**  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.



## Erste Alapkezelő Zrt.

## Cash-flow kimutatás (adatok ezer forintban)

Sorszám	A tétel megnevezése	Tárgyév 2012.12.31	Tárgyév 2013.12.31
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>52 431</b>	<b>116 204</b>
2	1. Adózás előtti eredmény ±	183 692	284 146
3	Korrekció:Véglegesen átadott pénzeszköz	5 000	14 710
4	2. Elszámolt amortizáció +	30 443	45 499
5	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
6	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	135 358	-96 808
7	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-295	1 706
8	6. Szállítói kötelezettség változása ±	-83 936	43 652
9	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	319 156	-141 295
10	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	6 765	63 741
11	9. Vevőkövetelés változása ±	-2 054	-41 560
12	10. Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása +	-204 829	107 842
13	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-160 247	107 525
14	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-26 622	-12 954
15	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-150 000	-260 000
16	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-47 022</b>	<b>-100 927</b>
17	14. Befektetett eszközök beszerzése -	-48 772	-111 157
18	15. Befektetett eszközök eladása +	1 750	10 230
19	16. Kapott osztalék +	0	0
20	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>-5 000</b>	<b>-14 710</b>
21	17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22	18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23	19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24	20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése +	0	0
25	21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
26	22. Részvénybevonás, tőke kivonás, (tőkeleszállítás) -	0	0
27	23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
28	24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
29	25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
30	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-5 000	-14 710
31	27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása ±	0	0
32	<b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±</b>	<b>409</b>	<b>567</b>

## Erste Alapkezelő Zrt.

## Vagyoni és pénzügyi helyzet értékelése (adatok ezer forintban)

Megnevezés	Képlet	Arány 2012.12.31.	Érték 2013.12.31.	Arány 2013.12.31
Likviditás (I.)	$\frac{\text{pénzeszköz} + \text{értékpapír} + \text{követelés}}{\text{rövid lejáratú kötelezettség}}$	2.89	$\frac{1\,714\,598}{519\,118}$	3.30
Likviditás (II.)	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelezettség}}$	2.89	$\frac{1\,714\,598}{519\,118}$	3.30
Vagyoni helyzet	$\frac{\text{nettó árbevétel}}{\text{eszközök}}$	0.55	$\frac{1\,555\,392}{2\,046\,779}$	0.76
Vagyonarányos jövödelmezőség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}}$	0.14	$\frac{284\,146}{1\,292\,455}$	0.22
Tőkestruktúra (I.)	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{források}}$	0.59	$\frac{1\,292\,455}{2\,046\,779}$	0.63
Tőkestruktúra (II.)	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{források}}$	0.28	$\frac{519\,117}{2\,046\,779}$	0.25