

OTP Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2014. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2014. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2014. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 10.762.989 eFt, a mérleg szerinti eredmény 0 eFt –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, 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

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 a lényeges hibás állításoktól.

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 kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása 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 politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

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

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az OTP Alapkezelő Zrt. 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2015. március 18-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót és a közgyűlés elé terjesztett fizetendő osztalék összegét a közgyűlés 2015. március 31-én jóváhagyta. A 2015. március 18-t követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés osztalékfizetésre vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

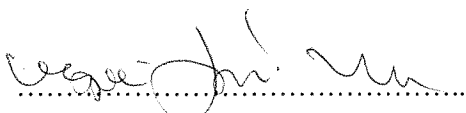
Elvégeztük az OTP Alapkezelő Zrt. mellékelt 2014. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

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.

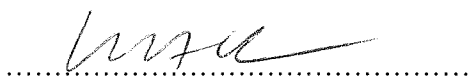
Véleményünk szerint az OTP Alapkezelő Zrt. 2014. évi üzleti jelentése az OTP Alapkezelő Zrt. 2014. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2015. március 31.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



dr. Hruby Attila

kamarai tag könyvvizsgáló
007118

1	1	7	6	6	1	9	9	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	3	9	5	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

1	1	7	6	6	1	9	9	-	4	-	4	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Adószám

OTP Alapkezelő Zrt.

1134 Budapest, Váci út. 33.

ÉVES BESZÁMOLÓ

a 2014. december 31-ével záródó üzleti évről

Budapest, 2015. március 18.

OTP Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	2014.12.31.
1	A) Befektetett eszközök	4 382 554	5 581 078
2	I. Immateriális javak	207 092	174 828
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	0	0
6	4. Szellemi termékek	186 609	131 163
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	20 483	43 665
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. Tárgyi eszközök	19 508	16 659
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 441	5 843
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	13 067	10 816
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	4 155 954	5 389 591
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	2 424 856	3 216 626
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Egyéb tartós részesedés	1 731 098	2 172 965
22	4. Tartósan adott kölcsön egyéb rész. viszonyban álló v-ban	0	0
23	5. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	B) Forgóeszközök	3 594 134	5 168 672
27	I. Készletek	0	0
28	1. Anyagok	0	0
29	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	3. Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0
31	4. Késztermékek	0	0
32	5. Áruk	0	0
33	6. Készletekre adott előlegek	0	0
34	II. Követelések	2 248 983	4 530 819
35	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2 128 568	3 887 987
36	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	318	497 312
37	3. Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
38	4. Váltókövetelések	0	0
39	5. Egyéb követelések	120 097	145 520
40	III. Értékpapírok	1 343 373	636 048
41	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42	2. Egyéb részesedés	1 343 373	636 048
43	3. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0

44	4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
45	IV. Pénzeszközök	1 778	1 805
46	1. Pénztár, csekkek	52	70
47	2. Bankbetétek	1 726	1 735
48	C) Aktív időbeli elhatárolások	4 969	13 239
49	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
50	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 969	13 239
51	3. Halasztott ráfordítások	0	0
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7 981 657	10 762 989

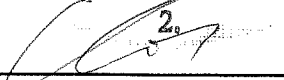
Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2013.12.31.	2014.12.31.
53	D) Saját tőke	2 593 160	2 593 160
54	I. Jegyzett tőke	900 000	900 000
55	ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
57	III. Tőketartalék	1 693 160	1 693 160
58	IV. Eredménytartalék	0	0
59	V. Lekötött tartalék	0	0
60	VI. Értékelési tartalék	0	0
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	0	0
62	E) Céltartalékok	0	0
63	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
64	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
65	3. Egyéb céltartalék	0	0
66	F) Kötelezettségek	4 787 732	7 607 111
67	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
68	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	2. Hátrasorolt kötel. egyéb rész.visz. levő v-val szemben	0	0
70	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
72	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
74	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
75	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
76	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
78	7. Tartós kötel. egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
79	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
80	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	4 787 732	7 607 111
81	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
84	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
85	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	66 067	163 496
86	5. Váltótartozások	0	0
87	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 690 227	7 425 285
88	7. Rövid lejáratú kötel. e. részesedési visz. lévő vállalk. szemben	0	0
89	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	31 438	18 330
90	G) Passzív időbeli elhatárolások	600 765	562 718
91	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
92	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	600 765	562 718
93	3. Halasztott bevételek	0	0
94	FORRASOK ÖSSZESEN	7 981 657	10 762 989

Budapest, 2015. március 18.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


 a vállalkozás vezetője

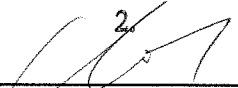
OTP Alapkezelő Zrt.
EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2013	2014
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	15 298 491	20 404 883
2	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele	15 298 491	20 404 883
3	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
III.	Egyéb bevételek	1 411	10 625
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
5	Anyagköltség	32 443	29 184
6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	676 885	558 745
7	Egyéb szolgáltatások értéke	85 953	93 583
8	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 934 145	11 105 310
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	9 729 426	11 786 822
10	Béreköltség	682 286	647 851
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	59 598	52 905
12	Bérbírálatok	218 503	195 749
V.	Személyi jellegű ráfordítások	960 387	896 505
VI.	Értékcsökkenési leírás	81 056	109 942
VII.	Egyéb ráfordítások	818 012	716 228
	ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	3 711 021	6 906 011
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	1 759	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 759	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	112 537	39 355
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	23	1
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 454	18 402
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	116 750	57 757
18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	20 805	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 512	0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-66 549	66 762
21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 442	13 121
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	-36 790	79 883
B.	Pénzügyi műveletek eredménye	153 540	-22 126
C.	Szokásos vállalkozási eredmény	3 864 561	6 883 885
X.	Rendkívüli bevételek	0	0
XI.	Rendkívüli ráfordítások	174 757	163 318
D.	Rendkívüli eredmény	-174 757	-163 318
E.	Adózás előtti eredmény	3 689 804	6 720 567
XII.	Adófizetési kötelezettség	506 584	1 096 180
F.	Adózott eredmény	3 183 220	5 624 387
22	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
23	Jóváhagyott osztalék, részesedés	3 183 220	5 624 387
G.	Mérleg szerinti eredmény	0	0

Budapest, 2015. március 18.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2

a vállalkozás vezetője

TARTALOMJEGYZÉK

1. A vállalkozás rövid bemutatása	2
1.1) <i>Alapinformációk</i>	2
1.2) <i>A 2014-es üzleti év alakulása</i>	2
2. A számviteli politika fő vonásai	3
2.1) <i>Alapinformációk</i>	3
2.2) <i>Bevételek elszámolása</i>	3
2.3) <i>Tárgyi eszközök és immateriális javak amortizációja</i>	3
3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések	4
3.1) <i>Tárgyi eszközök és immateriális javak</i>	4
3.2) <i>Befektetett pénzügyi eszközök</i>	5
Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban	5
Egyéb tartós részesedés	7
3.3) <i>Követelések</i>	10
3.4) <i>Értékpapírok</i>	11
3.5) <i>Pénzeszközök</i>	12
3.6) <i>Aktív és passzív időbeli elhatárolása</i>	13
3.7) <i>Saját tőke</i>	13
3.8) <i>Kötelezettségek</i>	14
4. Az eredménykimutatás részletezése	14
4.1) <i>Árbevételek alakulása és egyéb bevételek</i>	14
4.2) <i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	15
4.3) <i>Egyéb ráfordítások</i>	15
4.4) <i>Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai</i>	16
4.5) <i>Rendkívüli tételek</i>	16
4.6) <i>Társasági adóalapot módosító tételek bemutatása és az eredmény felhasználása</i>	17
5. Egyéb tájékoztató adatok	17
6. Cash-flow kimutatás	18
7. A Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének értékelése	19
8. Mérlegen kívüli tételek	19
9. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása	19
10. Portfóliókezelési tevékenység	20
11. Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység	21
12. Fordulónapot követően történt lényeges események	21
13. A Társaság által kezelt befektetési alapok	22

1. A vállalkozás rövid bemutatása

1.1) Alapinformációk

Az OTP Alapkezelő Zrt. (későbbiekben a „Társaság”) 95%-ban az Inga Kettő Ingatlankezelő és Hasznosító Kft. (közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező részvényes, székhelye 1051 Budapest, Nádor u. 16., szavazatainak aránya 95%), 5%-ban az OTP Bank Nyrt. tulajdona, alaptőkéje 900 millió Ft.

A Társaság összesen 855 db törzs- és 45 db elsőbbségi - egyenként 1,000,000 Ft névértékű - részvényt bocsátott ki.

A Társaság székhelye: 1134 Budapest, Váci út 33.

A Társaság fő tevékenysége alapkezelés.

A Társaság az OTP Bank Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (“IFRS-ek”) szerint készített konszolidált beszámolójába teljes körűen konszolidált leányvállalatként kerül bevonásra. A konszolidált beszámolót az OTP Bank Nyrt. készíti, székhelye: 1051 Budapest, Nádor u. 16. A konszolidált beszámoló megtekinthető a 1051 Budapest, Nádor u. 16. cím alatt, valamint az OTP Bank Nyrt. Internetes honlapján (<http://www.optbank.hu>)

A vállalkozás képviselőjére jogosult személy Köves Benedek, lakóhelye 1126 Budapest, Márvány utca 27.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy Szabó Andrea, lakhelye 2151 Fót, Németh K. u. 72, MK igazolvány száma: 191836.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgálói szolgáltatást a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy dr. Hruby Attila (engedély szám: 007118).

1.2) A 2014-es üzleti év alakulása

2014-ben a Társaság által kezelt befektetési alapok (“OTP-alapok”) vagyona az előző év végi 1,085.3 Mrd Ft-ról 1,317.6 Mrd Ft-ra, azaz 21.4%-kal nőtt. Ezzel a Társaság részesedése a hazai értékpapír befektetési alapok piacán 26.84%-ról 27.53%-ra változott.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2014-ben 174.8 Mrd Ft-ról 196.5 Mrd Ft-ra, azaz 12.4%-kal nőtt. 2014. év végén a Társaság az egyéb intézményi vagyonkezelési üzletágban 261.2 Mrd Ft vagyonot kezelt, amely 20.8%-os növekedést jelent az előző év végi állományokhoz képest. A teljes kezelt vagyonállomány (befektetési alapok, nyugdíjpénztárak, egyéb portfóliók) 1,775.2 Mrd Ft.

2. A számviteli politika fő vonásai

2.1) Alapinformációk

A Társaság a számviteli politikáját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény. ("Számviteli törvény"), a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény ("Tpt."), a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("Kbftv."), valamint az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) kormányrendelet („Kormányrendelet”) alapján alakította ki.

A Társaság kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót, összköltség típusú eredménykimutatást készít.

A mérlegkészítés napja: 2015. január 15.

2.2) Bevételek elszámolása

A Társaság árbevétele elsődlegesen az általa kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, valamint a pénztárak, biztosítók számára végzett, illetve egyéb portfólió-kezelési tevékenységből származik. A bevételek elszámolása a portfóliók jellemzően napi szinten megállapított piaci értéke (befektetési alapok nettó eszközértéke, illetve kezelt vagyonok nagysága) alapján kerül meghatározásra a befektetési alapok kibocsátási tájékoztatóiban és kezelési szabályzataiban, valamint a portfóliókezelésre vonatkozó szerződésekben megadott díjmértékek szerint. Az anyagjellegű fordítások között elszámolt legjelentősebb tétel a forgalmazói díjak a Társaság által kezelt alapok szerződött partnerei által végzett forgalmazói szolgáltatások díjtételeit mutatja, és amelyek összege jellemzően szintén az alapok nettó eszközértékei alapján, a szerződésekben meghatározottak szerint kerül elszámolásra.

Könyveikben elkülönítve mutatja ki az OTP Alapkezelő Zrt. ill. a kezelt alapok eszközeit és forrásait. A Társaság a követeléseit és kötelezettségeit külön mutatja ki az alapokkal szembeni követeléseit/kötelezettségeit.

2.3) Tárgyi eszközök és immateriális javak amortizációja

Tárgyi eszközeink között kizárólag számítástechnikai és irodatechnikai gépek, berendezések, járművek találhatók, és ezen kívül bérelt ingatlanon végzett beruházás is történt, az immateriális javak között pedig kizárólag szoftverek szerepelnek.

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenése a várható hasznos élettartam alapján került meghatározásra, ez alapján lineáris 33%-os leírási kulccsal számolunk a műszaki eszközöknél és a szellemi termékeknél, az irodatechnikai berendezéseknél 14.5%-kal, a járműveknél 20%-kal, bérelt ingatlanon végzett beruházásnál 6%-kal.

Mivel az alkalmazott értékcsökkenési kulcsok megegyeznek a társasági adóról és osztalékadóról szóló 1996. LXXXI. törvényben ("Adótörvény" vagy „Tao”) meghatározottakkal, így társasági adóalapot módosító tétel az értékcsökkenésből származóan nem keletkezik.

3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések*3.1) Tárgyi eszközök és immateriális javak*

A tárgyi eszközök és az immateriális javak állományának változását részletezi az alábbi táblázat:

adatok eFt-ban

	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
<i>Bruttó érték</i>				
Szellemi termékek	342,913	44,990	0	387,903
Immateriális javakra adott előlegek	20,483	75,175	51,993	43,665
Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	138,711	6,658	0	145,369
Beruházások, felújítások	0	6,658	6,658	0
Összesen	502,107	133,481	58,651	576,936
<i>Halmozott értékcsökkenés</i>				
Szellemi termékek	156,305	100,435	0	256,740
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0
Egyéb gépek, berendezések, felszerelése	119,203	9,507	0	128,710
Beruházások, felújítások	0	0	0	0
Összesen	275,508	109,942	0	385,450
<i>Nettó érték</i>				
Szellemi termékek	186,608			131,163
Immateriális javakra adott előlegek	20,483			43,665
Egyéb gépek, berendezések, felszerelése	19,508			16,659
Beruházások, felújítások	0			0
Összesen	226,599			191,487

A 100 eFt alatti bekerülési értékű (kis értékű) eszközök terv szerinti egyösszegű értékcsökkenése 784 eFt (2013: 999 eFt), a terv szerinti lineáris értékcsökkenés pedig 109,158 e Ft volt (2013: 80,057 eFt).

A tárgyévben és a megelőző évben terven felüli értékcsökkenés nem került elszámolásra.

A Társaság bérelt irodahelyiségben működik, ingatlantulajdonnal nem rendelkezik.

3.2) Befektetett pénzügyi eszközök

Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban

2014. december 31-re vonatkozó részesedések bemutatása

Megnevezése	Társaság címe	Jegyzett tőkéje 2014.12.31.	* Saját tőke 2014.12.31.	* Mérleg szerinti eredmény 2014.12.31.	Tulajdo- nosi arány
OTP Bank Nyrt.	1051 Budapest, Nádor u. 16.	28,000,001,000 HUF	963,226,970,629 HUF	-41,717,551,901 HUF	0.14%
OTP Pénztárszolgá- ltató Zrt.	1051 Budapest, Mérleg u. 4.	2,349,940,000 HUF	2,640,063,990 HUF	85,993,548 HUF	0.85%
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	1093 Budapest, Közraktár u. 30- 32.	1,050,000,000 HUF	500,713,624 HUF	-448,027,895 HUF	100.00%
DSK Asset Management	Szófia, Moszkovszká utca 19. Bulgária	1,000,000 BGN	16,185,610 BGN	-4,419,875 BGN	34.00%
OTP Asset Management SAI Sa	Dacia Blvd.83. 2 Bucharest, Románia	5,795,323 RON	6,326,665 RON	1,065,917 RON	90.10%
LLC AMC "OTP Capital"	01033 Kiev, Ukraine Zhylyanska Str.43. of 303	10,000,000 UAH	10,645,047 UAH	328,106 UAH	90.10%
OTP Invest D.O.O.	Zagreb, Divka Budaka 1/d, Horvátország	12,979,900 HRK	2,187,237 HRK	200,816 HRK	25.67%

* Előzetes adatok alapján!

A kapcsolt vállalkozásokban való tartós részesedések értékének alakulása

adatok eFt-ban

Részesedés megnevezése	Devi- zanem	Bruttó érték alakulása						
		Nyitó bruttó érték	Növeke- dés	Csökke- nés	Záró bruttó érték	Nyitó Átértékelt egyenleg	Devizás átértéke- lés	Záró Átértékelt egyenleg
OTP Bank Rt.	HUF	705,918	0	0	705,918	705,918	0	705,918
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Rt.	HUF	24,276	0	0	24,276	24,276	0	24,276
DSK Asset Management	BGN	57,979	912,012	0	969,991	67,100	30,382	1,000,374
OTP Asset Management SAI Sa	RON	372,240	0	0	372,240	346,139	-5,528	366,712
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	577,889	0	0	577,889	471,583	-282,721	295,168
OTP Invest D.O.O.	HRK	118,516	0	0	118,516	129,740	18,521	137,037
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	1,050,000	0	0	1,050,000	1,050,000	0	1,050,000
Összesen		2,906,818	912,012	0	3,818,831	2,794,757	-239,346	3,579,484

adatok eFt-ban

Részesezés megnevezése	Deviza-nem	Halmozott értékvesztés alakulása						
		Nyitó érték	Elszámolt értékvesztés	Visszairás / Kivezetett értékvesztés	Záró értékvesztés	Nyitó Átértékelt egyenleg	Devizás átértékelés	Záró Átértékelt egyenleg
OTP Bank Nyrt.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Rt.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
DSK Asset Management	BGN	0	-106,411	0	-106,411	0	-3,333	-109,744
OTP Asset Management SAI Sa	RON	-31,649	0	31,649	0	-31,929	0	0
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	-238,782	0	6,152	-232,630	-228,229	93,460	-139,170
OTP Invest D.O.O.	HRK	-108,756	0	1,848	-106,908	-109,742	-7,037	-113,945
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	0	0	0	0	0	0	0
Összesen		-379,187	-106,411	39,649	-445,949	-369,900	83,090	-362,859

adatok eFt-ban

Részesezés megnevezése	Deviza-nem	Nettó könyv szerint érték	
		Nyitó 2013.12.31.	Záró 2014.12.31.
OTP Bank Nyrt.	HUF	705,918	705,918
OTP Pénztárszolgáltató és Tanácsadó Rt.	HUF	24,276	24,276
DSK Asset Management	BGN	67,100	890,630
OTP Asset Management SAI Sa	RON	314,210	366,712
LLC AMC "OTP Capital"	UAH	243,354	155,998
OTP Invest D.O.O.	HRK	19,998	23,092
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	HUF	1,050,000	1,050,000
Összesen		2,424,856	3,216,626

A Társaság a 2014-es üzleti év folyamán a DSK Asset Managementben a másik tulajdonos DSK Bankkal együtt – az eredeti tulajdoni arányoknak megfelelő – tőkeemelést hajtott végre. A tőkeemelésre a DSK Asset Management által kezelt egyes befektetési alapok eszközportfóliójában szereplő egyes betéti ügyletek realizálhatóságát potenciálisan veszélyeztető jövőbeni hatások kivédése érdekében volt szükség. A Társaság a pótlólagos befizetésből eredő megnövekedett részesezésállomány értékelése kapcsán a számviteli politikájának részeként szereplő, az eszközök és források értékelési szabályzatában megfogalmazott előírásokat követve a szükséges értékvesztést elszámolta.

Egyéb tartós részesedés

A 2014. december 31.-én fennálló egyéb részesedések bemutatása

Értékpapír azonosító	Megnevezés	Tipus	Alaptípus	Kibocsátás devizaneme
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR

Az egyéb tartós részesedések értékének alakulása

adatok eFt-ban

Bruttó érték								
Értékpapír azonosító	Megnevezés	Nyitó 2013. 12.31.	Növekedés	Csökkenés	Devizás átértékelés			Záró 2014.12.31.
					Nyitó 2013. 12.31.	Tárgyévi változás	Záró 2014. 12.31.	
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	80,000	0	0	0	0	0	80,000
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	180,000	0	0	0	0	0	180,000
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	167,115	0	0	25,877	11,687	37,564	204,679
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	149,735	0	0	0	0	0	149,735
HU0000706247	OTP Klimaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	10,588	0	0	1,755	0	1,755	12,343
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	195,000	0	0	0	0	0	195,000
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	77,725	0	0	0	0	0	77,725
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	135,000	0	0	0	0	0	135,000
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	195,000	0	0	0	0	0	195,000
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	5,354	0	0	287	342	629	5,983
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	200,000	0	0	0	0	0	200,000
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	74,830	0	0	8,305	5,034	13,339	88,169
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	71,067	0	0	12,429	0	12,429	83,496
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	69,820	0	0	13,425	5,039	18,464	88,284
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	70,665	0	0	12,830	5,054	17,884	88,549
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	0	149,273	0	0	3,448	3,448	152,721
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	0	106,184	0	0	2,453	2,453	108,637
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	0	149,889	0	0	3,464	3,464	153,353
Mindösszesen		1,681,899	405,346	0	74,908	36,521	111,429	2,198,674

Adatok eFt-ban

Halmozott értékvesztés					
Értékpapír azonosító	Megnevezés	Nyitó 2013.12.31.	Tárgyévi érték- vesztés	Tárgyévi érték- vesztés visszaírás	Záró 2014.12.31.
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	0	0	0	0
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	0	0	0	0
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	0	0	0	0
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	-5,113	0	0	-5,113
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	0	0	0	0
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	0	0	0	0
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	0	0	0	0
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	0	0	0	0
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	0	0	0	0
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	0	0	0	0
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	0	0	0	0
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	-20,596	0	0	-20,596
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	0	0	0	0
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	0	0	0	0
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	0	0	0	0
Mindösszesen		-25,709	0	0	-25,709

Adatok eFt-ban

Nettó érték			
Értékpapír Azonosító	Megnevezés	Nyitó 2013.12.31.	Záró 2014.12.31.
HU0000704440	OTP Abszolút Hozam Alap "B" sorozat	80,000	80,000
HU0000705033	OTP Prémium Növekedési Alap	180,000	180,000
HU0000705041	OTP Prémium Euro Alap	192,992	204,679
HU0000706221	OTP G-10 Euró Származtatott Alap "A" sorozat	149,735	149,735
HU0000706247	OTP Klímaváltozás 130/30 Alap "B" sorozat	7,230	7,230
HU0000706718	OTP Ázsia Ingatlan Alap	195,000	195,000
HU0000706361	OTP EMDA Származtatott Alap	77,725	77,725
HU0000706379	OTP Supra Származtatott Alap	135,000	135,000
HU0000707633	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "A" sorozat	195,000	195,000
HU0000707641	OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja "B" sorozat	5,641	5,983
HU0000710249	OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	200,000	200,000
DSKEAMF:BU	DSK Euro Active Mutual Fund	83,135	88,169
BG9000004069	DSK Growth Mutual Fund	62,900	62,900
DSKBALB:BU	DSK Balance Fund	83,245	88,284
DSKSTND:BU	DSK Standard Fund	83,495	88,549
HU0000713755	OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	0	152,721
HU0000713748	OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	0	108,637
HU0000713763	OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	0	153,353
Mindösszesen		1,731,098	2,172,965

3.3) Követelések

Adatok eFt-ban

	2013. év	2014. év
Követelések	2,248,983	4,530,819
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (Vevők)	2,128,567	3,887,987
<i>Alapkezelési díjkövetelés</i>	<i>2,032,118</i>	<i>3,806,954</i>
<i>Vagyonkezelési díjkövetelés</i>	<i>82,771</i>	<i>66,526</i>
<i>Egyéb</i>	<i>13,678</i>	<i>14,507</i>
Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	318	497,312
<i>Reklámananyag továbbszámlázása</i>	<i>318</i>	<i>318</i>
Egyéb követelések	120,098	145,520
<i>Munkavállalókkal kapcsolatos követelések</i>	<i>10,488</i>	<i>9,089</i>
<i>Államháztartással szembeni követelések</i>	<i>109,610</i>	<i>136,431</i>

A Társaság követeléseinek 94.04%-t a 2014. év december havi alapkezelői, vagyonkezelési és portfólió kezelési díjai alkotják (2013: 94.04%).

3.4) Értékpapírok

A 2014. december 31.-én fennálló értékpapírok bemutatása

Értékpapír azonosító	Megnevezés	Tipus	Alaptípus	Kibocsátás devizaneme
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000709761	DSK Euró Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	EUR
HU0000706320	DSK Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	BGN
HU0000712161	OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	Befektetési jegy	Nyilvános nyíltvégű	HUF

Az értékpapírok értékének alakulása

Adatok eFt-ban

Bruttó érték								
Értékpapír azonosító	Magnevezés	Nyitó 2013. 12.31.	Növekedés	Csökkenés	Devizás átvértékelés			Záró 2014. 12.31.
					Nyitó 2013. 12.31.	Tárgyévi változás	Záró 2014. 12.31.	
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	12,956	0	0	0	0	0	12,956
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	420,258	0	0	-5,066	25,143	20,077	440,335
HU0000706320	DSK Pénzpiaci Alap	7	0	-7	0	0	0	0
HU0000712161	OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	606,001	7,237,256	-7,843,257	0	0	0	0
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	309,217	9,055,869	-9,202,329	0	0	0	162,757
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	0	10,000	0	0	0	0	10,000
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	0	10,000	0	0	0	0	10,000
Mindösszesen		1,348,439	16,313,125	-17,045,593	-5,066	25,143	20,077	636,048

Adatok eFt-ban

Halmazott értékesítés					
Azonosító	Megnevezés	Nyitó 2013.12.31.	Tárgyévi értékesítés	Tárgyévi visszairás	Záró 2014.12.31.
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	0	0	0	0
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000706320	DSK Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000712161	OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	0	0	0	0
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	0	0	0	0
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	0	0	0	0
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	0	0	0	0
Mindösszesen		0	0	0	0

Adatok eFt-ban

Nettó érték			
Azonosító	Megnevezés	Nyitó 2013.12.31.	Záró 2014.12.31.
HU0000702873	OTP Optima Nyíltvégű Értékpapír Alap	12,956	12,956
HU0000702162	OTP Euro Pénzpiaci Alap	415,192	440,335
HU0000706320	DSK Pénzpiaci Alap	7	0
HU0000712161	OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	606,001	0
HU0000703491	OTP Pénzpiaci Alap	309,217	162,757
HU0000713912	OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap B sorozat	0	10,000
HU0000713904	OTP MAXIMA Kötvény Alap B sorozat	0	10,000
Mindösszesen		1,343,373	636,048

3.5) Pénzeszközök

Adatok eFt

	2013.12.31	2014.12.31
Pénzeszközök	1,778	1,805
Pénztár, csekkek	52	70
<i>Pénztár</i>	39	41
<i>Készpénz devizában</i>	13	29
Bankbetétek	1,726	1,735
<i>Elszámolási betétszámla</i>	580	616
<i>Lakásvásárlási számla</i>	126	26
<i>Devizaszámlák</i>	10	86
<i>Kártyaszámla</i>	1,010	1,007

A pénzeszközöknél lekötött betét nem szerepel.

3.6) Aktív és passzív időbeli elhatárolása

Adatok eFt

	2013.12.31	2014.12.31
Aktív időbeli elhatárolások	4,969	13,239
Bevételek aktív időbeli alhatárolása	0	0
<i>Alapkezelői díjbevétel időbeli elhatárolása</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4,969	13,239
<i>Újságelőfizetések</i>	<i>422</i>	<i>437</i>
<i>Egyéb</i>	<i>4,547</i>	<i>12,802</i>

Adatok eFt

	2013.12.31	2014.12.31
Passzív időbeli elhatárolások	600,764	562,718
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	600,764	562,718
<i>Prémiumok, jutalmak járulékokkal</i>	<i>520,311</i>	<i>534,644</i>
<i>Könyvvizsgálói díjak</i>	<i>44,232</i>	<i>19,514</i>
<i>Forgalmazói díjak</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Egyéb</i>	<i>36,221</i>	<i>8,560</i>

3.7) Saját tőke

Saját tőke mozgástábla 2014-es év:

Adatok eFt-ban

	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	900,000	0	0	900,000
Tőketartalék	1,693,160	0	0	1,693,160
Eredménytartalék	0	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0
Saját tőke	2,593,160	0	0	2,593,160

3.8) Kötelezettségek

	Adatok eFt-ban	
	2013.12.31	2014.12.31
Rövid lejáratú kötelezettségek	4,787,732	7,607,111
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	66,067	163,496
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4,690,227	7,425,285
- <i>Osztalékfizetési kötelezettség</i>	<i>3,183,220</i>	<i>5,624,387</i>
- <i>OTP Bank Nyrt.</i>	<i>1,507,005</i>	<i>1,800,788</i>
- <i>Merkantil Bérlet Kft.</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
- <i>Monicomp Kft.</i>	<i>2</i>	<i>110</i>
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	31,438	18,330
- <i>Munkaviszonyból származó SZJA</i>	<i>9,282</i>	<i>4,756</i>
- <i>Szociális hozzájárulási adó</i>	<i>6,512</i>	<i>6,656</i>
- <i>Egészségügyi hozzájárulás</i>	<i>9,272</i>	<i>-1,600</i>
- <i>Általános forgalmi adó</i>	<i>615</i>	<i>2,112</i>
- <i>Társadalombiztosítás</i>	<i>4,672</i>	<i>4,756</i>
- <i>Különféle egyéb rövid lejáratú kötelezettségek</i>	<i>1,085</i>	<i>1,650</i>

4. Az eredménykimutatás részletezése

4.1) Árbevételek alakulása és egyéb bevételek

	Adatok eFt-ban	
	2013. év	2014. év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	15,298,491	20,404,883
<i>Befektetési alapkezelésből</i>	<i>14,378,563</i>	<i>19,647,027</i>
<i>Pénztárak vagyionkezeléséből</i>	<i>763,970</i>	<i>541,473</i>
<i>Továbbszámlázott tétel</i>	<i>1,270</i>	<i>1,270</i>
<i>Egyéb portfólió vagyionkezeléséből</i>	<i>154,688</i>	<i>215,113</i>
Értékesítés nettó árbevétele	15,298,491	20,404,883
Egyéb bevételek	1,411	10,625

4.2) *Anyagjellegű ráfordítások*

	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2013. év	2014. év
Anyagköltség	32,443	29,184
Igénybevett szolgáltatások értéke	676,885	558,745
<i>Irodabérelti díj</i>	34,849	36,750
<i>Bloomberg, Reuter's, Thomson díj</i>	78,944	71,842
<i>Pénzügyi, jogi tanácsadás</i>	67,666	67,666
<i>Hirdetési díj, reklámköltség</i>	154,861	143,324
<i>Tanácsadói, szakértői díjak</i>	187,454	108,361
<i>Egyéb igénybevett szolgáltatások</i>	153,111	130,802
Egyéb szolgáltatások értéke	85,953	93,583
<i>Tagdíjak, egyéb hatósági díjak</i>	72,875	81,890
<i>Biztosítási díj</i>	8,955	8,727
<i>Egyéb szolgáltatások</i>	4,123	2,966
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8,934,145	11,105,310
<i>Közvetített szolgáltatások alapok felé</i>	8,934,145	11,105,310
Anyagjellegű ráfordítások	9,729,426	11,786,822

4.3) *Egyéb ráfordítások*

	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2013. év	2014. év
Egyéb ráfordítások	818,012	716,228
<i>Adók</i>	648,197	699,146
<i>ebből pénzügyi szervezetek különadója</i>	509,310	509,310
<i>Különféle egyéb ráfordítás</i>	169,815	17,082
<i>ebből PSZÁF határozat szerinti kártérítés</i>	128,285	0

4.4) Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai

	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2013. év	2014. év
Pénzügyi műveletek bevételei	116,750	57,757
Kapott (járó) osztalék és részesedés	1,759	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	112,537	39,355
<i>értékpapírok árfolyamnyeresége</i>	<i>101,128</i>	<i>39,354</i>
<i>kapott banki kamatok</i>	<i>23</i>	<i>1</i>
<i>értékpapírok utáni kamat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamnyereség</i>	<i>11,386</i>	<i>0</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2,454	18,402
<i>Deviza árfolyamnyereség</i>	<i>2,454</i>	<i>9,388</i>
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamnyereség</i>	<i>0</i>	<i>9,014</i>
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-36,790	79,883
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	20,805	0
<i>Értékpapírok árfolyamvesztése</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Számviteli tv 60.§ szerinti árfolyamvesztés</i>	<i>20,805</i>	<i>0</i>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2,512	0
<i>Forgóeszközök kimutatott értékpapírok árfolyamvesztése</i>	<i>2,512</i>	<i>0</i>
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-66,549	66,762
<i>Tulajdoni rész. megtestesítő befektetések értékvesztése</i>	<i>12,166</i>	<i>106,411</i>
<i>Tulajdoni részesedést megtestesítő befektetési célú értékvesztés visszairása</i>	<i>-78,715</i>	<i>-39,649</i>
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6,442	13,122
<i>Deviza árfolyamvesztés</i>	<i>6,442</i>	<i>13,122</i>
Pénzügyi műveletek eredménye	153,540	-22,126

4.5) Rendkívüli tételek

Rendkívüli ráfordítások bemutatása:

	<i>Adatok eFt-ban</i>	
	2013. év	2014. év
Támogatások		
Pick Kézilabda Zrt.	0	139,832
Orosházi Férfi Kézilabda Sportegyesület	2,000	0
Balatonfüred Vízilabda Sportjáért Közalapítvány	150,000	0
kiegészítő sportfejlesztési támogatás	21,660	19,926
egyéb támogatások, adományok	1,097	3,560
Összesen	174,757	163,318

Rendkívüli bevétel sem a tárgyévben, sem a megelőző évben nem keletkezett.

4.6) Társasági adóalapot módosító tételek bemutatása és az eredmény felhasználása

Társasági adó levezetése

Adatok eFt-ban

	2013. év	2014. év
Adózás előtti eredmény	3,689,804	6,720,567
Adóalapot csökkentő tételek		
Tao szerinti értékcsökkenés	81,056	109,942
tartós adomány törvény szerinti összege	285	386
tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés	6,443	0
kapott osztalék	1,759	0
Összes csökkentő tétel	89,543	110,328
Adóalapot növelő tételek		
Sztv. szerinti értékcsökkenés	81,056	109,942
támogatás, adomány	100	2,063
kiegészítő sportfejlesztési támogatás	21,660	19,926
Összes növelő tétel	102,816	131,931
Adóalap	3,703,077	6,742,170
Adókedvezmények		
látvány-csapat sport támogatás adókedvezménye	152,000	139,832
Összes adókedvezmény	152,000	139,832
Adófizetési kötelezettség	506,584	1,096,180
Adózott eredmény	3,183,220	5,624,387

A Társaság 2014. évi teljes adózott eredményét (5,624,387 eFt) kifizeti a tulajdonosoknak osztalékként.

5. Egyéb tájékoztató adatok

A Társaságnak 2014. december 31-én 32 főállású teljes munkaidős szellemi foglalkozású dolgozója volt. Az éves átlagos statisztikai létszám 31,94 fő.

A Társaság működése során az összes munkabér 277,921 eFt, ebből vezető tisztségviselők 59,280 eFt volt. A személyi jellegű egyéb kifizetés összesen 52,905 eFt.

A Társaság előleget, illetve kölcsönt nem nyújtott sem a Felügyelő Bizottság tagjainak, sem a vezérigazgatónak.

6. Cash-flow kimutatás*Adatok eFt-ban*

		2013. év	2014. év
I.	Működési cash flow (1-13 sorok)	1,308,776	1,538,574
1.	Adózás előtti eredmény (kapott osztalékkal csökkentve)	3,864,561	6,883,885
2.	Elszámolt amortizáció	81,056	109,942
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás	-77,450	66,762
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása	-13,749	97,429
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	1,409,204	280,783
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	-715,197	-38,046
9.	Vevőkövetelés változása	-571,446	-1,759,419
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-614,331	184,909
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	7,390	-8,270
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-506,584	-1,096,180
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-1,554,678	-3,183,220

II.	Befektetési tevékenységből eredő pénzeszköz változás	-1,133,179	-1,375,227
14.	Befektetett eszközök beszerzése	-1,133,179	-1,375,227
15.	Befektetett eszközök eladása	0	0
16.	Kapott osztalék, részesedés	0	0

III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-174,757	-163,318
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő éprtkpapír kibocsátásának bevétele	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele	0	0
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcs. és bankbet. törlesztése, megszűnt, beváltása	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz	-174,757	-163,318
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötel változása	0	0

IV.	Pénzeszközök változása összesen	841	28
	Nyitó pénzeszköz	937	1,778
	Záró pénzeszköz	1,778	1,805

7. A Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének értékelése

	Adatok eFt-ban	
	2013. év	2014. év
Saját tőke összes forráshoz viszonyított aránya	32.49%	24.09%
Likviditási mutató (osztalékfizetési kötelezettséggel korrigálva)	0.75	0.67
Arbevétel arányos üzleti eredmény	24.26%	33.84%
Saját tőke arányos adózott eredmény	122.75%	216.89%
Jegyzett tőke arányos adózott eredmény	353.69%	624.93%

A Társaság tőkeellátottsága megfelelő, hosszú lejáratú kötelezettségei nincsenek. A Társaság pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeit határidőben teljesíti, kétes kintlévősége nincs, alaptevékenységének jövedelmezősége kiemelkedő.

8. Mérlegen kívüli tételek

Az OTP Paletta Nyíltvégű Befektetési jegyek, az OTP Quality Nyíltvégű Befektetési jegyek, az OTP Maxima Befektetési jegyek és az OTP Nemzetközi Részvény – UBS Alapok Alapja visszaváltása kapcsán az OTP Bank Nyrt. az Alapok tájékoztatóiban foglalt feltételekkel előleget nyújthat az ügyfelek részére. Az OTP Alapkezelő Zrt. kötelezettséget vállalt az OTP Bank Nyrt. felé, hogy az előlegnyújtással kapcsolatban esetlegesen felmerülő hitelezési veszteség 33%-át az OTP Bank Nyrt.-nek megfizeti. Tárgyévben ilyen címen költség nem merült fel, mérlegen kívüli kötelezettség nem állt fenn.

9. Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tranzakciók bemutatása

<i>Mérlegben</i>	Adatok eFt-ban	
	2013.12.31.	2014.12.31
követelések OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-vel szemben	318	318
követelések OTP Lakástakarékpénztár Zrt-vel szemben	0	46,995
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések összesen	318	47,313
kötelezettségek szolgáltatásból OTP Bank Nyrt-vel szemben	1,507,005	1,800,788
kötelezettségek szolgáltatásokból Merkantil Bérlet Kft-vel szemben	0	0
kötelezettségek a Monicomp Zrt-vel szemben	2	110
kötelezettségek osztalékfizetés miatt OTP Bank Nyrt-vel szemben	3,024,059	5,343,167
kötelezettségek osztalékfizetés miatt Inga Kettő Kft-vel szemben	159,161	281,219
Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek összesen	4,690,227	7,425,284

<i>Eredménykimutatásban</i>	Adatok eFt-ban	
	2013.01.01-2013.12.31	2014.01.01-2014.12.31
bevételek OTP Ingatlan Alapkezelő Zrt-től	1,270	1,270
bevételek OTP Lakástakarékpénztár Zrt-től	129,414	189,838
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben felmerült bevételek	130,684	191,108
igénybe vett szolgáltatások OTP Bank Nyrt-vel szemben	14,697	49,717
egyéb szolgáltatások OTP Bank Nyrt-vel szemben	3,157	2,768
közvetített szolgáltatás értéke OTP Bank Nyrt-vel szemben	8,591,350	10,522,437
gépjármű bérleti díj Merkantil Bérlet Kft-nek	27,098	15,646
egyéb szolgáltatások Merkantil Bérlet Kft-vel szemben	0	93
utazási költségek OTP Travel Kft.	912	313

10. Portfóliókezelési tevékenység

A Társaság portfóliókezelési tevékenységgel kapcsolatos legfontosabb információi a Kormányrendelet előírásai alapján (ld. 17 §-ban):

	adatok eFt-ban	
Állományi adatok	2013.12.31.	2014.12.31
<i>Követelések (vagyonkezelés, alapkezelés)</i>	2,114,889	3,920,475
-alapokkal szembeni követelés	2,032,118	3,806,954
-nyugdíjpénztárakkal szembeni követelés	60,893	43,413
-egészség- és önszegélyező pénztárakkal szembeni követelés	15,548	16,524
-portfóliókezelés követelése	6,330	53,584
-egyéb portfóliókezelés követelés	0	0
<i>Kötelezettségek</i>	0	0
<i>Céltartalékok</i>	0	0
<i>Mérlegen kívüli függő és jövőbeni kötelezettségek</i>	0	0
<i>Kapott, adott fedezetek, biztosítékok</i>	0	0
Forgalmi adatok	2013.01.01.- 2013.12.31.	2014.01.01.- 2014.12.31.
<i>Bevételek</i>	15,297,220	20,403,613
-alapkezelési díjbevétel (*)	14,378,563	19,647,027
-nyugdíjpénztári díjbevétel	705,384	477,203
-egészség- és önszegélyező pénztárak díjbevételei	58,585	64,270
-portfóliókezelés díjbevétele	154,688	215,113
-egyéb portfóliókezelés díjbevétele	0	0
<i>Költségek, ráfordítások</i>	0	0

(*) korrigált adat

11. Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység

Adatok eFt-ban

Partner	Instrumentum	2013.12.31*	2014.12.31*
Nyugdíjpénztárak	Pénz	398,644	107,358,337
	Értékpapír	92,369,551,491	181,216,956,011
	Származékos ügyletek	0	386,779,117
	Egyéb (köv-köt stb.)	17,591,128	1,085,992,653
	Összesen	92,387,541,263	182,797,086,118
Egészség- és önszegélyező pénztárak	Pénz	105,850	149,714
	Értékpapír	12,643,566,087	13,670,883,076
	Származékos ügyletek	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
	Összesen	12,643,671,937	13,671,032,790
Biztosítók	Pénz	57,464	205,228
	Értékpapír	6,283,025,186	6,257,255,235
	Származékos ügyletek	0	0
	Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
	Összesen	6,283,082,650	6,257,460,463
Egyéb portfólió-kezelés	Pénz	73,426	121,156
	Értékpapír	209,469,670,203	254,861,472,281
	Származékos ügyletek	0	5,416,271
	Egyéb (köv-köt stb.)	-3,576,461	47,573,339
	Összesen	209,466,167,168	254,914,583,047
Mindösszesen		320,780,463,018	457,640,162,418

* Utolsó számolt vagyonérték alapján.

12. Fordulónapot követően történt lényeges események

A Svájci Jegybank (SNB) 2015. január 15-én váratlanul eltörölte a 2011. év óta érvényben tartott, az euróhoz mért 1,20-as árfolyamküszöböt. Az SNB korábban többször - legutóbb 2015. január 13-án - megerősítette teljes elkötelezettségét az 1,20-as sáv megtartása mellett, ám két nappal később mégis feladta korábbi vállalását. A meglepetésszerű döntés a svájci frank jelentős azonnali erősödését okozta, illetve időlegesen megbénította a deviza kereskedési rendszereket.

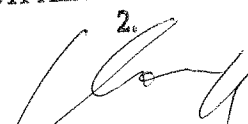
A Társaság által kezelt alapok közül az SNB váratlan lépése az OTP Supra Alap ("Alap") teljesítményét befolyásolta a legjelentősebb mértékben. A 2015. január 15-i devizapiaci események hatására az OTP Supra Alap árfolyamában 18,66 százalékos csökkenés történt. Az Alapnál korábban megfigyelhető teljesítményhez hozzájárult a 2011. májusa óta tartott EURCHF long pozíció, amelyet az Alap mindig a svájci franknak az 1,20-as árfolyamküszöbhez viszonyított erősödésekor nyitott, majd visszagyengülésekor zárt. Az árfolyamcsökkenés mértéke ugyan az Alap elmúlt 3 éves szórásához képest jelentősnek mondható, de ezzel együtt sem haladta meg a kockázati besorolásának megfelelő szintet, sőt, annak alsó tartományát.

OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IV. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,396,113,348	HUF	
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix V. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,402,795,288	HUF	
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VI. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,756,953,953	HUF	
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,335,143,381	HUF	
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix VIII. Hozamvédett Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,218,978,311	HUF	
OTP Feltörekvő Piaci Trend Fix IX. Hozamvédett Zártvégű Származtatott Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,864,339,966	HUF	
OTP Föld Kincsei Árupiaci Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	5,432,053,465	HUF	
OTP Fundman Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,432,900,587	HUF	
OTP G10 Euró Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	8,207,353,027	HUF	
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Zártkörű	14,962,273,066	HUF	
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Zártkörű	10,922,216,156	HUF	
OTP Jövő Márkái Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,334,421,035	HUF	
OTP Jövő Márkái II. Nyíltvégű Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	885,780,727	HUF	
OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,116,115,959	HUF	
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,132,412,553	HUF	
OTP Közép-Európai Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,264,497	EUR	
OTP MAXIMA Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	23,258,815,772	HUF	
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	11,286,004,512	HUF	
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	434,632,893,615	HUF	
OTP Orosz Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,371,767,332	HUF	
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	6,321,621,465	HUF	
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,725,094,851	HUF	
OTP Prémium Euró Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,154,003	EUR	
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,933,575,648	HUF	
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	8,947,758,810	HUF	
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,015,946,187	HUF	
OTP Prémium Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	67,592,809,184	HUF	
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Nyilvános	14,979,228,793	HUF	
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	20,689,671,755	HUF	
OTP Remix20 Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,643,096,160	HUF	
OTP Remix20 II. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	6,566,841,359	HUF	
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,157,411,968	HUF	
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	115,703,252,495	HUF	
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	7,360,478	EUR	
OTP Szinergia Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,567,410,136	HUF	
OTP Szinergia II. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	4,821,118,106	HUF	
OTP Szinergia III. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	8,574,840,301	HUF	
OTP Szinergia IV. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	7,974,610,145	HUF	
OTP Szinergia Plusz Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	4,682,647,293	HUF	
OTP Szinergia Plusz II. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	4,655,858,058	HUF	
OTP Szinergia V. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,307,611,233	HUF	
OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,032,023,378	HUF	
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	250,891,267,149	HUF	
OTP Török Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	3,511,939,777	HUF	
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	2,191,724,319	HUF	

OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	5,487,219,107	HUF	
OTP Trendvadász I. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,004,546,881	HUF	
OTP Trendvadász II. Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,933,954,767	HUF	
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	8,409,130,353	HUF	
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	Nyíltvégű,	Nyilvános	1,309,316	EUR	
OTP Új Világ Fix Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	2,183,479,624	HUF	
OTP Világjátékok Hozamvédett Zártvégű Alap	Zártvégű,	Nyilvános	3,755,016,407	HUF	
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	Nyíltvégű,	Zártkörű	16,856,772,663	HUF	
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	Nyíltvégű,	Zártkörű	5,636,732,754	HUF	

Budapest, 2015. március 18.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.


Köves Benedek
vezérigazgató