

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. részvényeseinek!

Az éves beszámolóról készített jelentés

Vélemény

Elvégeztük az **OTP Alapkezelő Zrt.** (1026. Budapest,Riadó utca 1-3); (cégjegyzékszám: 01-10-0043959); („a Társaság”) **2018.** évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2018. december 31-i** fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege [13.549.572] E Ft, az adózott eredmény [4.297.076] E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság **2018. december 31-én** fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Könyvvizsgálati kockázat	Alkalmazott könyvvizsgálati eljárások	
	Kontrollvizsgálat	Alapvető könyvvizsgálati eljárások
Részesedések értékelése	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által a vonatkozó számviteli politika szerinti értékelés megfelelő alkalmazását, megfelelő jóváhagyásokat.	Megvizsgáltuk a részesedések év végi értékelését, a menedzsment becslések megfelelőségét (a részesedések könyv szerinti értékére jutó saját tőke vs. üzleti értékelés alapú becslések; a megfelelő számviteli elszámolások, közzétételek).
Kontrollok vezetés általi felülírása	A kontrollok vezetés általi felülírásának azonosított kockázataira vonatkozó iktatott ellenőrzési kontrollok megfelelősége	Számviteli becslések, feltételezések és a beszámolási időszakban rögzített naplótételek áttekintése.
Sikerdíj	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által tervezett és implementált, sikerdíjak meghatározásának folyamatába épített kontrollok (nettó eszközérték számítás, illetve referencia index napi hozamkülönbözetének meghatározása, ellenőrzések, jóváhagyások, stb.) megfelelőségét.	Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli standardok, illetve azok kapcsán vonatkozó számviteli politikák megfelelő alkalmazását, sikerdíj számítási formulákat, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az **OTP Alapkezelő Zrt. 2018.** évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az **OTP Alapkezelő Zrt. 2018.** évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban-összhangban van az **OTP Alapkezelő Zrt. 2018.** évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért.

A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvén kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.


Továbbá:


- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közvéleményre ésszerűségét.

- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2019. március 27

HK Adócontrol
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.


Dr. Hegedűs Mihály
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125


Dr. Hegedűs Mihály
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 006219

OTP Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló és
független könyvvizsgálói jelentés*

2018. december 31.

11766199-6630-114-01

Statistikai számjel

01-10-043959

Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt.

2018.12.31.


MÉRLEG ESZKÖZÖK (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+18)	8 473 003	8 830 820
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09)	229 467	287 993
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-	-
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-	-
05.	Vagyoni értékű jogok	-	14 044
06.	Szellemi termékek	138 909	273 949
07.	Üzleti vagy cégérték	-	-
08.	Immateriális javakra adott előlegek	90 558	-
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	-	-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17)	21 849	69 310
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 048	25 103
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-	-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	17 801	44 207
14.	Tenyészállatok	-	-
15.	Beruházások, felújítások	-	-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-	-
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-	-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-28)	8 221 687	8 473 517
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 447 950	5 504 527
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-	-
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-	-
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
23.	Egyéb tartós részesedés	2 773 737	2 968 990
24.	Tartósan adott kölcsönök egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-	-
25.	Egyéb tartósan adott kölcsönök	-	-
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-	-
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-	-

Sor- szám	Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
29.	B. Forgóeszközök (30+37+46+53)	8 634 074	4 707 010
30.	I. KÉSZLETEK (31-36)	-	-
31.	Anyagok	-	-
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-	-
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-	-
34.	Késztermékek	-	-
35.	Áruk	-	-
36.	Készletekre adott előlegek	-	-
37.	II. KÖVETELÉSEK (38-45)	6 870 069	2 441 837
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	5 959 076	1 926 592
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	137 250	90 629
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
41.	Követelések egyéb rész.visz.-ban lévő vállalkozással szemben	-	-
42.	Váltókövetelések	-	-
43.	Egyéb követelések	773 743	424 616
44.	Követelések értékelési különbözete	-	-
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-	-
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47-52)	1 754 278	2 260 294
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-	-
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	-	-
49.	Egyéb részesedés	1 754 278	2 260 294
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	-	-
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	-	-
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54-55)	9 727	4 879
54.	Pénztár, csekkek	114	163
55.	Bankbetétek	9 613	4 716
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57-59)	18 809	11 742
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18 802	8 551
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7	3 191
59.	Halasztott ráfordítások	-	-
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+29+56)	17 125 886	13 549 572

Budapest, 2019. március 20.

ÖTFALAPKEZELŐ ZRT.
2.

Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

01-10-043959

Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt.

2018.12.31.

MÉRLEG FORRÁSOK (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
61.	D. Saját tőke (62+64+65+66+67+68+71)	14 654 957	11 241 071
62.	I. JEGYZETT TŐKE	900 000	900 000
63.	Ebből visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	-	-
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE	-	-
65.	III. TŐKETARTALÉK	1 693 160	1 693 160
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	3 805 834	4 350 835
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-	-
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-	-
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	-	-
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	-	-
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	8 255 963	4 297 076
72.	E. Céltartalékok (73-75)	-	-
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-
75.	Egyéb céltartalék	-	-
76.	F. Kötelezettségek (77+82+92)	850 745	683 361
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78-81)	-	-
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
79.	Hátrasorolt kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
80.	Hátrasorolt kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-	-
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83-91)	-	-
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
84.	Átváltoztatható kötvények	-	-
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	-	-
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	-	-
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	-
89.	Tartós kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
90.	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-	-
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93-104)	850 745	683 361
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	-	-
95.	Rövid lejáratú hitelek	-	-
96.	Vevőktől kapott előlegek	-	-
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	330 554	206 827
98.	Váltótartozások	-	-
99.	Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	483 447	463 057
100.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	-	-
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	36 744	13 477
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	-	-
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-	-
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106-108)	1 620 184	1 625 140
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	8 400	-
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 611 784	1 625 140
108.	Halasztott bevételek	-	-
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)ÖSSZESEN (61+72+76+105)	17 125 886	13 549 572

Budapest, 2019. március 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.



Cégszerű aláírás

11766199-6630-114-01

Statisztikai számjel

01-10-043959

Cégjegyzék száma

OTP Alapkezelő Zrt.

2018.12.31.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	18 292 587	13 543 382
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele	-	-
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	18 292 587	13 543 382
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-	-
06.	II. Aktivált saját teljesítmény értéke (03+04)	-	-
07.	III. Egyéb bevételek	5 731	5 967
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés	-	-
09.	05. Anyagköltség	26 754	20 002
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	845 468	771 652
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	126 864	66 574
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	-	-
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 342 916	6 289 032
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	7 342 002	7 147 260
15.	10. Bérköltség	1 126 201	1 106 836
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	75 958	101 073
17.	12. Bérjárulékok	242 635	249 335
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 444 794	1 457 244
19.	VI. Értéksökkenési leírás	70 376	108 830
20.	VII. Egyéb ráfordítások	775 138	474 838
21.	Ebből: értékvesztés	-	3 903
22.	A. Üzemi (üzleti)tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	8 666 008	4 361 177

Sor-szám	Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 294	-
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (ép-okból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-	-
29.	16. Egyéb kapott (járó)kamatok és kamatjellegű bevételek	28 493	3 553
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	47	1
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 365	121 452
32.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
33.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	34 152	125 005
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
38.	20. Fizetendő (fizetett)kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	5 653
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak fizetett	-	-
40.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-32 573	-
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61 809	7 584
42.	Ebből: értékelési különbözet	-	-
43.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	29 236	13 237
44.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	4 916	111 768
45.	C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	8 670 924	4 472 945
46.	X. Adófizetési kötelezettség	414 961	175 869
47.	D. Adózott eredmény (C-X)	8 255 963	4 297 076

Budapest, 2019. március 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.


.....
Cégszerű aláírás

OTP Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

a 2018. évi éves beszámolóhoz

TARTALOMJEGYZÉK

I.	ÁLTALÁNOS RÉSZ.....	12
I.1.	A Társaság bemutatása	12
I.2.	A számviteli politika főbb elemei	14
II.	SPECIÁLIS RÉSZ.....	21
II.1.	A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA	21
II.1.1.	Az eszközök és források összetételének alakulása	21
II.1.2.	A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok	22
II.2.	A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK.....	23
II.2.1.	Befektetett eszközök	23
II.2.1.1.	A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása	23
II.2.1.2.	Befektetett pénzügyi eszközök részletezése	25
II.2.2.	Forgóeszközök.....	28
II.2.2.1.	Készletek	28
II.2.2.2.	Követelések	28
II.2.2.3.	Értékpapírok	30
II.2.2.4.	Pénzeszközök.....	30
II.2.3.	Aktív időbeli elhatárolások.....	30
II.2.4.	Saját tőke.....	31
II.2.5.	Céltartalékok.....	31
II.2.6.	Kötelezettségek	31
II.2.6.1.	Hátrasorolt kötelezettségek.....	32
II.2.6.2.	Hosszú lejáratú kötelezettségek.....	32
II.2.6.3.	Rövid lejáratú kötelezettségek.....	32
II.2.7.	Passzív időbeli elhatárolások.....	33
II.3.	AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	34
II.3.1.	Üzemi tevékenység eredménye	34
II.3.1.1.	Értékesítés nettó árbevétele	34
II.3.1.2.	Aktivált saját teljesítmények	34
II.3.1.3.	Egyéb bevételek.....	34
II.3.1.4.	Anyagjellegű ráfordítások	34
II.3.1.5.	Anyagköltség részletezése.....	35
II.3.1.6.	Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése	35
II.3.1.7.	Egyéb szolgáltatások értékének részletezése.....	35
II.3.1.8.	Eladott áruk beszerzési értékének részletezése	36
II.3.1.9.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése.....	36

II.3.1.10.	Személyi jellegű ráfordítások	36
II.3.1.11.	Értékcsökkenési leírás.....	36
II.3.1.12.	Egyéb ráfordítások	37
II.3.2.	Pénzügyi műveletek eredménye	37
II.3.2.1.	Pénzügyi műveletek bevételei	37
II.3.2.2.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	37
II.3.3.	Adófizetési kötelezettség	38
III.	TÁJÉKOZTATÓ ADATOK	39
III.1.	A 2018-ban foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk.....	39
III.2.	A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai	39
III.3.	A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása	39
IV.	MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	40
IV.1.	Adott garanciák, kezességek részletezése	40
IV.2.	A Társaság ellen indított perek	40
V.	MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	40
VI.	KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján	40
VI.1.	Portfóliókezelési tevékenység	40
VI.2.	Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység	41
VI.3.	Társaság által kezelt befektetési alapok	42
Cash-Flow kimutatás	1. számú melléklet	44

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az OTP Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Társaság) a beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Számviteli törvény) alapján állította össze.

I.1. A Társaság bemutatása

Az OTP Alapkezelő Zártkörű Részvénytársaság (továbbiakban: „Társaság”) 1998. szeptember 18-án átalakulással jött létre. A Társaság általános jogutódja az OTP Befektetési Alapkezelő Korlátolt Felelősségű Társaságnak.

Az átalakulás időpontjától a Társaság működésében olyan jelentős szervezeti változás nem ment végbe, amely kihatással lett volna a stratégiára, vagy jelen Számviteli politikára.

Az OTP Alapkezelő Zrt. 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: 1026 Budapest, Riadó u. 1-3.

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.

Az OTP Csoport (OTP Bank Nyrt. és leányvállalatai) konszolidált beszámolóját a www.otpbank.hu internetes honlapon is közzéteszi.

Tevékenységi kör

A Társaság fő tevékenysége alapkezelés. E tevékenységi körön belül, illetve ahhoz kapcsolódóan a Társaság kizárólag a befektetési alapkezelőkre és a befektetési szolgáltatásokra vonatkozó jogszabályban befektetési alapkezelő részére megengedett tevékenységek közül az alábbi tevékenységeket végzi,

- befektetési alapkezelés,
- portfóliókezelés,
- értékpapír-kölcsönzés.

A Társaság közvetlen tulajdonában álló társaságok adatai

A Társaság közvetlen tulajdonában az alábbi társaságok voltak 2018. december 31-én:

Társaság neve	Tulajdoni arány	Devizanem	Törzstőke	Tartalékok*	Tárgyévi eredmény
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	100,0%	ezer HUF	1 210 000	774 567	-690 704
DSK Asset Management	34,0%	ezer BGN	1 000	2 565	1 045
OTP Bank Nyrt.	0,1%	millió HUF	28 000	1 311 465	173 442
OTP Asset Management SAI Sa	90,1%	ezer RON	5 795	2 923	451
LLC AMC "OTP Capital"	90,1%	ezer UAH	10 000	1 501	231
OTP Invest D.O.O.	25,7%	ezer HRK	12 980	-9 521	178
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	0,9%	ezer HUF	2 349 940	164 352	248 6

*Tőketartalék+Lekötött tartalék+Eredménytartalék

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy

A Társaság beszámolóját az OTP Bank Nyrt.-vel kötött szolgáltatási szerződésben foglaltak szerint az OTP Bank Nyrt. készíti.

A Társaság a Számviteli törvény előírásai szerint konszolidált beszámoló készítésére kötelezett, de mentesíti az OTP Bank Nyrt., mint anyavállalat konszolidációs kötelezettsége.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Tuboly Zoltán, az OTP Bank Nyrt. Számviteli és Pénzügyi Igazgatóságának ügyvezető igazgatója, PM regisztrációs szám: 177289.

A Társaság könyvvizsgálója

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A könyvvizsgálói szolgáltatást a HK Adócontroll Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. (6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.) végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Hegedűs Mihály (engedély szám: 006219).

Az éves beszámoló aláírására kötelezett személy neve és lakóhelye

A vállalkozás képviselőjére jogosult személy Köves Benedek, lakóhelye 1029 Budapest, Uzsoki utca 3.

A 2018-as üzleti év alakulása

2018-ban a Társaság által kezelt befektetési alapok ("OTP-alapok") vagyona az előző év végi 1.180,1 Mrd Ft-ról 982,4 Mrd Ft-ra, azaz 16,8%-kal csökkent. Ezzel a Társaság részesedése a hazai értékpapíralapok piacán (ingatlanalapok nélkül számított piac) 23,72%-ról 22,31%-ra változott.

A pénztári üzletágban kezelt vagyon 2018-ban 260,6 Mrd Ft-ról 265,1 Mrd Ft-ra, azaz 1,7%-kal nőtt. 2017. év végén a Társaság az egyéb intézményi vagyonkezelési üzletágban 315,6 Mrd Ft vagyont kezelt, amely 2018. év végére 20,9 Mrd Ft-ra csökkent, amely 93,4%-os csökkenést jelent az előző év végi állományokhoz képest. A teljes kezelt vagyonállomány (befektetési alapok, nyugdíjpénztárak, egészségpénztárak, egyéb portfóliók) 1.268,3 Mrd Ft.

I.2. A számviteli politika főbb elemei

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 számviteli politikáját és számlarendjét a Társaság működési, szervezeti sajátosságainak figyelembevételével a Számviteli törvényben meghatározott követelmények szerint alakította ki.

A Társaság számviteli rendje és beszámolója a Számviteli törvényen alapul.

A Számviteli törvény értelmében a Társaság számviteli elszámolásaiban a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva érvényre juttatja a teljesség, a valóság, a világosság, az összemérés, a következetesség, a folytonosság, az óvatosság, az egyedi értékelés, a bruttó elszámolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, az időbeli elhatárolás és a költség-haszon összevetésének elvét.

Az üzleti év: 2018. naptári év

A mérlegkészítés időpontja: 2019. január 15.

A mérleg fordulónapja: tárgyév december 31.

Könyvvezetés

A Társaság kettős könyvvitelt vezet.

A Társaság könyvvezetésének szakmai irányítását és gyakorlati lebonyolítását az OTP Bank Nyrt.-nél a Közös Szolgáltató Központ (KSZK) végzi. A háttérfolyamatokat a Társaság és az OTP Bank Nyrt. között létrejött, hatályos Szolgáltatási szerződés szabályozza.

Beszámolókészítés

A Társaság az éves beszámolóját a Számviteli törvényben meghatározott szerkezetben és előírt részletezésben magyar nyelven, ezer forintban készíti el.

A tulajdonos elvárásával összhangban a Társaság a Számviteli törvény 1. számú mellékletének megfelelő, „A” változat szerinti mérleget, a Számviteli törvény 2. számú mellékletének megfelelő, összköltség eljárással készített eredménykimutatást, valamint az Számviteli törvény 7. számú mellékletének megfelelő cash-flow kimutatást készít.

A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

Ellenőrzés, önellenőrzés során, az Számviteli törvény 3. § (3) bekezdésének előírása szerint jelentős összegű hibának minősül, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát.

Alkalmazott értékelési szabályok:

1. Immateriális javak

A Társaságnál a beszerezett, illetve az előállított immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen kerülnek nyilvántartásba vételre.

A Mérlegben az immateriális javak bekerülési értékét (beszerzési, ill. előállítási értékét) csökkenti a beszerzést követően elszámolt értékcsökkenés összege.

2. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket bekerüléskor beszerzési áron értékeljük, a mérlegben a beszerzési értéket (bruttó érték) terv szerinti és terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett, illetve a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt értéken mutatjuk ki.

A 100 ezer Ft egyedi értéket meghaladó tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az egyedi értékelés elve alapján, az eszköz számított élettartamát figyelembe véve, az eszköz beszerzési értékéhez, vagyis a bruttó értékhez viszonyított arány alapján, a maradványérték figyelembevételével, lineárisan állapítja meg a Társaság.

3. Befektetett pénzügyi eszközök

A befektetett pénzügyi eszközök a vonatkozott szerződés szerinti összegen, bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

Bekerülési értéknek minősül a tulajdonosi részesedést jelentő befektetéseknél a vásárlás esetén ténylegesen fizetett ellenérték, alapításkor, tőkeemeléskor a létesítő okiratban, annak módosításaiban meghatározott érték.

A külföldi pénznemben kimutatott befektetett pénzügyi eszközök a keletkezés napján OTP középárfolyamon kerülnek forintban meghatározásra.

A Számviteli törvény előírásait figyelembe véve a befektetett pénzügyi eszközök után - amennyiben annak szükségessége felmerül - értékvesztést kell elszámolni.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél értékvesztést kell elszámolni a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti – veszteségjellegű – különbség összegében, ha ez a különbség tartósnak (1 éven belül nem várható az eltérés megszűnése, illetve véglegesnek tekinthető) mutatkozik és jelentős összegű (tárgyév során az adott részesedés piaci ára egyszer sem érte el a bekerülési átlagárfolyamának 80%-át).

A külföldi pénzürtékre szóló befektetésnél az értékvesztés összegét, illetve annak visszairását devizában kell megállapítani, majd a nyilvántartási árfolyamon kell azt forintra átszámítva elszámolni a pénzügyi műveletek ráfordításai, illetve bevételei között.

4. Készletek

A Társaság év közben az üzemviteli tevékenységhez kapcsolódó készletekkel (kivéve az áruként kimutatott közvetített szolgáltatások, a félkész- és késztermékek, illetve a speciális áruk) kapcsolatban sem mennyiségi, sem értékbeli nyilvántartást nem vezet. A készletek között nyilvántartandó anyagokat (irodaszer, nyomtatvány, tisztítószer) nem veszi raktárra, hanem azt a beszerzéskor közvetlenül költségként számolja el. A mérleg fordulónapján meglévő készletekről tételes mennyiségi leltárt készít és a zárókészletet a legutolsó beszerzési árral értékelve veszi nyilvántartásba a költség számlák egyidejű jóváírása mellett.

5. Követelések

A Társaságnál a követelések - csak másik fél (vevők, adós, munkavállaló stb.) által vagy jogszabály által elismert, elfogadott – könyv szerinti értéken szerepelnek a könyvekben.

A mérlegkészítés időpontjában a vevők- és egyéb követelések után értékvesztést kell elszámolni, ha a követelések pénzügyi rendezése a mérlegkészítés időpontjáig nem történt meg és a rendelkezésre álló információk alapján a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összege között – veszteségjellegű – különbség mutatkozik.

A vevőkövetelések a vonatkozó szerződés szerinti teljesített, az adós által elismert összeg alapján kerülnek kimutatásra (bekerülési érték). A bekerülési értékben szerepel az ÁFA, csökkenti a vevőktől kapott előleg, valamint az értékesítéshez közvetlenül kapcsolható engedmény összege.

A forint vevőkövetelések év végi mérlegértéke a hitelezési veszteség összegével és az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, illetve az értékvesztés visszairásával növelt bekerülési érték.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérleg soron az anyavállalattal, a csoporttagokkal valamint a Társaság leányvállalataival szembeni összes követelés kerül kimutatásra, függetlenül annak fajtájától. Az egyes követelésfajtákat bekerülési értéken kell kimutatni, amelyet csökkent a hitelezési veszteség és az értékvesztés, és növel az értékvesztés visszairás összege.

Az egyéb követelések szintén az értékvesztéssel, értékvesztés visszairással, és hitelezési veszteséggel korrigált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A mérlegkészítés időpontjában a vevőkkel szemben fennálló követelések és egyéb követelések után értékvesztést kell elszámolni, ha a követelések pénzügyi rendezése a mérlegkészítés időpontjáig nem történt meg és a rendelkezésre álló információk alapján a követelés könyv szerinti értéke és a várhatóan megtérülő összege között – veszteségjellegű – különbség mutatkozik.

Ha a minősítés alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszaírással kell csökkenteni. Az értékvesztés visszaírásával a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi értékét.

Az értékvesztés összegét a mérlegben eszközcsökkentő tételként kell elszámolni.

6. Pénzeszközök

A Társaság a forint pénzeszközeit a mérlegben könyv szerinti értéken mutatja ki.

A deviza pénzeszközök a keletkezés napján, OTP középárfolyamon kerülnek kimutatásra a mérlegben.

Az átértékelésből származó árfolyameredmény összevontan, jellegének megfelelően kerül elszámolásra a pénzügyi műveletek eredményével szemben.

7. Saját tőke

A saját tőke elemeit a Társaság könyv szerinti értéken (bekerülési értéken) mutatja ki a mérlegében.

8. Kötelezettségek értékelése

A kötelezettségek értékelésének alapelve, hogy a kötelezettségeket bekerülési értéken kell szerepeltetni a könyvekben és a mérlegben.

A külföldi pénznemben fennálló kötelezettségek nyilvántartási értéke a kötelezettség keletkezésének napján érvényes MNB hivatalos devizaárfolyamon kerül meghatározásra.

Az átértékelés során keletkezett árfolyameredmény összevontan, jellegének megfelelően kerül elvezetésre a pénzügyi műveletek eredményével szemben.

9. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszú lejáratú kötelezettségek a ténylegesen folyósított, a törlesztésekkel, elengedett, vagy más által átvállalt kötelezettségekkel csökkentett összegben kerülnek kimutatásra a mérlegben.

A hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben, valamint az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek szintén könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

10. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek nyilvántartása könyv szerinti értéken történik.

A vevőktől kapott előlegek a ténylegesen befolyt összegben kerülnek kimutatásra.

A szállítókkal szembeni kötelezettség az ÁFÁ-t is tartalmazó elismert, számlázott összegben szerepel a mérlegben.

A rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek szintén könyv szerinti értéken szerepelnek a mérlegben.

A külföldi pénznemben fennálló rövid lejáratú kötelezettségek mérlegkészítéskor havonta, illetve év végén, a fordulónapon érvényes MNB devizaárfolyamon kerülnek átértékelésre a pénzügyi műveletek eredményével szemben.

Az értékesítés nettó árbevételének elszámolása

A Társaság árbevétele elsődlegesen az általa kezelt befektetési alapoknak nyújtott alapkezelői szolgáltatásokból, valamint a pénztárak, biztosítók számára végzett, illetve egyéb portfóliókezelési 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.

Az értékcsökkenés és amortizáció elszámolásának módja

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.

Az értékvesztés elszámolás és céltartalék képzés

Az Számviteli törvény rendelkezései szerint nem lehet eredményt kimutatni akkor, ha az árbevétel, a bevétel pénzügyi realizálása bizonytalan. A tárgyévi eredmény meghatározása során az értékvesztés elszámolásával, a céltartalék képzésével kell figyelembe venni az előrelátható kockázatot és feltételezhető veszteséget akkor is, ha az üzleti év mérlegének fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között vált ismertté.

Az eszközök értékelésénél minden esetben:

- tartósnak kell tekinteni az eltérést, ha az értékelés időpontjában már 1 éven keresztül minden nap fennáll, vagy az értékelést követően 1 éven belül nem várható az eltérés megszűnése
- jelentősnek kell tekinteni az eltérést, ha

- a/ bármely eszközcsoport esetén az eszközcsoport eszközeinek összesített könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti különbség (könyv szerinti értékre vetített relatív mértéke) 15%-nál nagyobb, vagy
- b/ az egyes eszközcsoportok esetleges értékvesztéséből adódó eredményhatás adózott eredményhez viszonyított értéke 10%-nál nagyobb.

Tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztése

Az értékvesztés meghatározásához az alábbi információkat kell biztosítani:

- milyen a gazdasági társaság piaci megítélése, a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül. Amennyiben az tartósan csökken, akkor a részesedés nyilvántartási értékére értékvesztést kell elszámolni;
- a gazdasági társaság saját tőke értékének a befektetés névértékével arányos része hogyan alakult a befektetés könyv szerinti értékéhez viszonyítva. Ha az arányos rész kisebb, mint a könyv szerinti érték, akkor értékvesztést kell elszámolni;
- a gazdasági társaság megszűnése, a tulajdoni hányad értékesítése esetén várhatóan megtérül-e a befektetett összeg. Ha nem térül meg, akkor értékvesztést kell elszámolni.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés esetén a részesedés eredeti könyv szerinti értékére és a saját tőkéből a befektetés arányos részére jutó rész különbségére értékvesztést kell elszámolni.

Céltartalékok elszámolása

A Számviteli törvény előírása szerint az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot kell képezni olyan múltbeli, illetve a folyamatban lévő ügyletekből, vagy szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre, melyek még nem következtek be, de bizonyosan fel fognak merülni. Továbbá olyan esetben, amikor a várható kötelezettség összege és esedékessége még bizonytalan, de a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk alapján indokolt a képzés, mert annak fedezetét más módon nem biztosította a Társaság.

Devizás tételek értékelése

A Számviteli törvény 60. § (5a) bekezdése szerint a devizában történő beszerzés esetén az elszámolás az alábbi árfolyamokon történik:

- devizabelső földi által devizában kiállított számla esetén: a teljesítés napján érvényes, szállító által az Áfa tv-nek az adóalap forintban történő megállapítására szolgáló, a számlán feltüntetett árfolyam,
- devizakülföldi által kiállított számla esetén: a teljesítés napján érvényes első OTP középárfolyam,
- devizabelső földi által devizában kiállított, beszerzési ár részét képező Áfá-t tartalmazó számla esetén: a teljesítés napján érvényes első OTP középárfolyam.

Havonta, illetve év végén a mérleg fordulónapján a külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek – minden esetben - átértékelésre kerülnek a hó végi, illetve év végén a fordulónapi (december 31-i) MNB árfolyamon forintra.

Az átértékelés során keletkezett árfolyameredmény összevontan, jellegének megfelelően kerül elvezetésre havonta, illetve év végén a pénzügyi műveletek eredményével szemben.

Társasági adó

A társasági adó a tárgyévben érvényes adó jogszabályok alapján kerül az eredménykimutatásban elszámolásra.

II. SPECIÁLIS RÉSZ

II.1. A VAGYONI ÉS PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

II.1.1. Az eszközök és források összetételének alakulása

Megnevezés	2017.12.31.		2018.12.31.		Változás	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Befektetett eszközök	8 473 003	49,47	8 830 820	65,17	357 817	4,22
Immateriális javak	229 467	1,34	287 993	2,12	58 526	25,51
Tárgyi eszközök	21 849	0,13	69 310	0,51	47 461	217,22
Befektetett pénzügyi eszközök	8 221 687	48,00	8 473 517	62,54	251 830	3,06
Forgóeszközök	8 634 074	50,42	4 707 010	34,74	-3 927 064	-45,48
Készletek	0	0,00	0	0,00	0	-
Követelések	6 870 069	40,12	2 441 837	18,02	-4 428 232	-64,46
Értékpapírok	1 754 278	10,24	2 260 294	16,68	506 016	28,84
Pénzeszközök	9 727	0,06	4 879	0,04	-4 848	-49,84
Aktív időbeli elhatárolások	18 809	0,11	11 742	0,09	-7 067	-37,57
Eszközök összesen	17 125 886	100,00	13 549 572	100,00	-3 576 314	-20,88
Saját tőke	14 654 957	85,57	11 241 071	82,96	-3 413 886	-23,30
Jegyzett tőke	900 000	5,25	900 000	6,64	0	0,00
Tőketartalék	1 693 160	9,89	1 693 160	12,50	0	0,00
Eredménytartalék	3 805 834	22,22	4 350 835	32,11	545 001	14,32
Lekötött tartalék	0	0,00	0	0,00	0	-
Adózott eredmény	8 255 963	48,21	4 297 076	31,71	-3 958 887	-47,95
Céltartalékok	0	0,00	0	0,00	0	-
Kötelezettségek	850 745	4,97	683 361	5,05	-167 384	-19,67
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	0	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	850 745	4,97	683 361	5,05	-167 384	-19,67
Passzív időbeli elhatárolások	1 620 184	9,46	1 625 140	11,99	4 956	0,31
Források összesen	17 125 886	100,00	13 549 572	100,00	-3 576 314	-20,88

II.1.2. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetet jellemző mutatószámok

adatok %-ban

Mutató megnevezése	Számítási mód	2017.12.31.	2018.12.31.	Változás
Eszközarányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Eszközök összesen	50,60	32,19	-18,41
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Források összesen	85,57	82,96	-2,61
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	49,47	65,17	15,70
Befektetett eszközök fedezete I.	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	172,96	127,29	-45,67
Azonnali likviditási mutató	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1,14	0,71	-0,43
Éves likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettség	1 014,88	688,80	-326,08
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	4,97	5,04	0,08
Eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek</u> Saját tőke	5,81	6,08	0,27
Nettó eladósodottság mértéke	<u>Kötelezettségek-Követelések</u> Saját tőke	-41,07	-15,64	25,43
Tőkearányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	56,34	38,23	-18,11
Tőkearányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Saját tőke	59,13	38,80	-20,34
Árbevétel arányos üzemi eredmény	<u>Üzemi (üzleti eredmény)</u> Nettó árbevétel	47,37	32,20	-15,17
Árbevétel arányos adózás előtti eredmény	<u>Adózás előtti eredmény</u> Nettó árbevétel	47,40	33,03	-14,37
Árbevétel arányos jövedelmezőség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	45,13	31,73	-13,40
Tőkeerősség	<u>Saját tőke</u> Eszközök összesen	85,57	82,96	-2,61

II.2. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.2.1. Befektetett eszközök

II.2.1.1. A tárgyi eszközök és immateriális javak alakulása

A tárgyi eszközök és immateriális javak Bruttó értékének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Bruttó érték levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	695 855	163 927	-13 380	0	846 402
Vagyoni értékű jogok	0	18 333	0	0	18 333
Szellemi termékek	605 297	145 594	77 178	0	828 069
Immateriális javakra adott előlegek*	90 558	0	-90 558	0	0
Tárgyi eszközök	183 459	122 966	13 380	78 142	241 663
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 969	26 290	0	9 969	26 290
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	173 490	41 883	0	0	215 373
Beruházások, felújítások	0	54 793	13 380	68 173	0
Összesen	879 314	286 893	0	78 142	1 088 065

*Az előző években elszámolt terven felüli értékcsökkenés nem képezi részét a nyitó bruttó értéknek

A tárgyi eszközök és immateriális javak Értékcsökkenésének alakulása

adatok ezer Ft-ban

Értékcsökkenés levezetése	Nyitó érték	Évközi növekedés	Eszközök átsorolása	Évközi csökkenés	Záró érték
Immateriális javak	466 388	92 021	0	0	558 409
Vagyoni értékű jogok	0	4 289	0	0	4 289
Szellemi termékek	466 388	87 732	0	0	554 120
Tárgyi eszközök	161 610	16 809	0	6 066	172 353
Ingatlanok, kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 921	1 332	0	6 066	1 187
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	155 689	15 477	0	0	171 166
Összesen	627 998	108 830	0	6 066	730 762

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása 2017. évben

adatok ezer Ft-ban

2017.12.31.	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	695 855	466 388	229 467
Szellemi termékek	605 297	466 388	138 909
Immateriális javakra adott előlegek	90 558	0	90 558
Tárgyi eszközök	183 459	161 610	21 849
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	9 969	5 921	4 048
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	173 490	155 689	17 801
Összesen	879 314	627 998	251 316

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értékének alakulása a 2018. évben

adatok ezer Ft-ban

2018.12.31.	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Nettó érték
Immateriális javak	846 402	558 409	287 993
Vagyoni értékű jogok	18 333	4 289	14 044
Szellemi termékek	828 069	554 120	273 949
Tárgyi eszközök	241 663	172 353	69 310
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	26 290	1 187	25 103
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	215 373	171 166	44 207
Összesen	1 088 065	730 762	357 303

II.2.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök részletezése

Részeseések állományának alakulása

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
Részeseések Bruttó értéke		
Tartós részeseedés kapcsolt vállalkozásban Bruttó értéke	5 725 244	5 797 229
Tartós jelentős tulajdoni részeseedés Bruttó értéke	0	0
Egyéb tartós részeseedés Bruttó értéke	2 780 059	2 975 544
Bruttó érték összesen	8 505 303	8 772 773
Részeseések Értékvesztése		
Tartós részeseedés kapcsolt vállalkozásban Értékvesztése	-277 294	-292 702
Tartós jelentős tulajdoni részeseedés Értékvesztése	0	0
Egyéb tartós részeseedés Értékvesztése	-6 322	-6 554
Értékvesztés összesen	-283 616	-299 256
Részeseések Nettó értéke		
Tartós részeseedés kapcsolt vállalkozásban	5 447 950	5 504 527
Tartós jelentős tulajdoni részeseedés	0	0
Egyéb tartós részeseedés	2 773 737	2 968 990
Nettó érték összesen	8 221 687	8 473 517

1. Tartós részeseések kapcsolt vállalkozásban

A Társaság közvetlen tulajdonában álló vállalatok 2018. december 31-én:

Társaság neve	Befektetés deviza-neme	Befektetés bruttó értéke eredeti devizában	Befektetés Befektetésre Befektetés		
			bruttó értéke	elszámolt értékvesztés	nettó értéke
			ezer Ft-ban		
OTP Mobil Szolgáltató Kft.	ezer HUF	3 358 000	3 358 000	0	3 358 000
DSK Asset Management	ezer BGN	6 214	1 021 437	-112 055	909 382
OTP Bank Nyrt.	ezer HUF	705 918	705 918	0	705 918
OTP Asset Management SAI Sa	ezer RON	5 222	360 342	0	360 342
LLC AMC "OTP Capital"	ezer UAH	18 020	182 723	-76 051	106 672
OTP Invest D.O.O.	ezer HRK	3 332	144 533	-104 596	39 938
OTP Pénztárszolgáltató Zrt.	ezer HUF	24 276	24 276	0	24 276
Összesen			5 797 230	-292 702	5 504 527

Kapcsolt vállalkozásokban lévő tartós részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Január 1-i nyitó	301 562	277 294
Tárgyévi képzés	0	0
Tárgyévi visszaírás	157 954	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	133 686	15 408
December 31-i záró	277 294	292 702

2. Egyéb tartós részesedés

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír azonosító	Megnevezés	Kibocsátás pénzneme	Állomány 2018.12.31.
Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy			
BG9000004069	DSK GROWTH BOLGÁR RÉSZV ALAP BEFJ	BGN	90 415
BG9000003053	DSK Standard	BGN	90 414
BG9000004051	DSK Balance	BGN	90 144
HU0000705041	OTP PRÉMIUM EURO BEF JEGY	EUR	208 982
HU0000713763	OTP ÚJ EURÓPA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	EUR	156 575
HU0000713755	OTP ABSZOLÚT HOZAM EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	EUR	155 932
HU0000713748	OTP SUPRA EURÓ ALAPBA FEKTETŐ ALAP BEF JEGY	EUR	110 921
BG9000013086	DSK Euro Active Mutual	EUR	90 023
HU0000718473	OTP PRÉMIUM SZÁRMAZTATOTT EURÓ ALAPOK ALAPJA BEF J	EUR	72 854
HU0000706247	OTP KLÍMAVÁLT B 130/30 RÉSZVÉNY BEFJ	EUR	13 365
HU0000707641	OTP FÖLD KINCSEI ÁRUPIACI B BEF J	EUR	6 109
HU0000710249	OTP PRÉMIUM SZÁRM ALAPOK ALAPJA BEF J	HUF	200 000
HU0000706718	OTP ÁZSIA INGATLAN A BEF JEGY	HUF	195 000
HU0000707633	OTP FÖLD KINCSEI ÁRUPIACI A BEF J	HUF	195 000
HU0000715545	OTP PRÉMIUM AKTÍV KLASSZIKUS ALAPOK AL BEF J	HUF	194 700
HU0000715537	OTP PRÉMIUM TREND KLASSZIKUS ALAPOK AL BEFJ	HUF	193 400
HU0000705033	OTP PRÉMIUM NÖVEKEDÉSI BEF JEGY	HUF	180 000
HU0000706221	OTP G10 EURÓ SZÁRM ALAP A BEF J (GL)	HUF	149 735
HU0000706379	OTP SUPRA SZÁRM BEF JEGY	HUF	135 000
HU0000704440	OTP ABSZOLÚT HOZAM "B" BEF JEGY	HUF	80 000
HU0000706361	OTP EMDA SZÁRMAZTATOTT ALAP BEF JEGY	HUF	77 725
HU0000716451	OTP SIGMA A NYÍLTV SZÁRM ALAP BEF JEGY	HUF	49 350
HU0000720289	OTP G10 EURÓ SZÁRM ALAP I SOR BEF JEGY	HUF	30 000
HU0000720271	OTP EMDA SZÁRM ALAP I SOR BEF JEGY	HUF	30 000
HU0000720305	OTP ÚJ EURÓPA SZÁRM ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HUF	30 000
HU0000720313	OTP PALETTA ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HUF	30 000
HU0000720297	OTP SUPRA ALAP I SOROZAT BEF JEGY	HUF	30 000
HU0000718481	OTP SUPRA DOLLÁR ALAPBA FEKT ALAP BEF JEGY	USD	89 902
Nyilvános nyíltvégű befektetési jegyek összesen			2 975 544

Egyéb tartós részesedésekre képzett értékvesztés állomány alakulása

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Január 1-i nyitó	10 814	6 322
Tárgyévi képzés	40	0
Tárgyévi visszaírás	4 532	0
Árfolyamváltozás hatása (+/-)	0	232
December 31-i záró	6 322	6 554

II.2.2. Forgóeszközök

II.2.2.1. Készletek

A Társaság nem rendelkezett készlettel 2017. és 2018. december 31-én.

II.2.2.2. Követelések

A követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) Bruttó értéke	6 096 326	1 926 656
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	137 250	64
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	5 959 076	1 926 592
Egyéb követelések bruttó értéke	773 743	515 181
<i>Kapcsolt vállalkozással szemben</i>	0	90 565
<i>Nem kapcsolt vállalkozással szemben</i>	773 743	424 616
Bruttó értéke összesen	6 870 069	2 441 837
Értékvesztés összesen	0	0
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	5 959 076	1 926 592
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	137 250	90 629
Egyéb követelések	773 743	424 616
Nettó érték összesen	6 870 069	2 441 837

1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) mérlegsoron az alapkezelői díjkövetelések kerülnek kimutatásra.

2. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések

Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nettó értékének részletezése

Partnertársaság	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
OTP Bank Nyrt.	0	64
OTP MRP	0	90 565
OTP Ingatlan Befektetési Alapkezelő Zrt.	250	0
OTP Lakástakarékpénztár Zrt.	137 000	0
Összesen	137 250	90 629

3. Egyéb követelések

Az egyéb követelések bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Egyéb követelések Bruttó értéke		
Adó és költségvetési követelések	277 566	345 959
Vagyonkezelési díjkövetelés (Portfólió, Pénztár)	477 651	65 652
Munkavállalóknak adott előlegek	3 775	6 699
Egyéb követelések	14 751	6 224
Szállítóval szembeni követelések	0	82
Összesen	773 743	424 616
Egyéb követelések értékvesztése	0	0
Egyéb követelések Nettó értéke	773 743	424 616

II.2.2.3. Értékpapírok

Az értékpapírok bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Értékpapírok Bruttó értéke		
Egyéb részesedés	1 754 278	2 260 294
Bruttó érték összesen	1 754 278	2 260 294
Értékvesztés összesen	0	0
Nettó érték összesen	1 754 278	2 260 294

A Társaság tulajdonában álló értékpapírok 2018. december 31-én:

adatok ezer Ft-ban

Értékpapír azonosító	Megnevezés	Típus	Kibocsátás pénzneme	2018.12.31
HU0000702162	OTP EURO PÉNZPIACI BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	EUR	449 592
HU0000713904	OTP MAXIMA ALAP B SOR BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	10 000
HU0000713912	OTP OPTIMA B SOR TŐKEGARANTÁLT ALAP BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	10 000
HU0000702873	OTP OPTIMA TŐKEGARANTÁLT BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	625 369
HU0000702873	OTP OPTIMA TŐKEGARANTÁLT BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	214 002
HU0000702873	OTP OPTIMA TŐKEGARANTÁLT BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	911 327
HU0000702873	OTP OPTIMA TŐKEGARANTÁLT BEF JEGY	Nyilvános nyíltvégű befektetési jegy	HUF	40 004
	Összesen:			2 260 294

II.2.2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök bruttó értékének, értékvesztésének és nettó értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Pénzeszközök Bruttó értéke		
Pénztár, csekkek	114	163
Bankbetétek	9 613	4 716
Bruttó érték összesen	9 727	4 879
Pénzeszközökre képzett értékvesztés	0	0
Pénzeszközök Nettó értéke	9 727	4 879

II.2.3. Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18 802	8 551
<i>Kamatbevétel aktív időbeli elhatárolása</i>	0	0
<i>Egyéb bevételek elhatárolása</i>	18 802	8 551
Költségek aktív időbeli elhatárolása	7	3 191
Halasztott ráfordítások	0	0
Összesen	18 809	11 742

II.2.4. Saját tőke

A Saját tőke alakulása

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017. december 31-ei egyenleg	2017. évi eredmény átvezetése	Osztalék	Adózott eredmény	2018. december 31-ei egyenleg
Jegyzett tőke	900 000				900 000
Tőke- tartalék	1 693 160				1 693 160
Eredmény- tartalék	3 805 834	8 255 963	-7 710 962		4 350 835
Lekötött tartalék	0				0
Értékelési tartalék	0				0
Adózott eredmény	8 255 963	-8 255 963		4 297 076	4 297 076
Saját tőke	14 654 957	0	-7 710 962	4 297 076	11 241 071

A Társaság Vezérigazgatója javasolja a teljes 2018. évi adózott eredmény, 4 297 076 ezer Ft eredménytartalékba való helyezését.

A Társaság /Vezérigazgatója javasolja, hogy a Társaság a teljes 2018. évi adózott eredményét, 4 297 076 ezer Ft-ot eredménytartalékba helyezze és ezt az összeget, mindösszesen 4 297 076 ezer Ft-ot osztalékként fizessen ki a részvényesek részére.

II.2.5. Céltartalékok

A Társaság nem rendelkezett céltartalék állománnyal 2017. és 2018. években.

II.2.6. Kötelezettségek

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	850 745	683 361
Összesen	850 745	683 361

II.2.6.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett Hátrasorolt kötelezettséggel 2017. és 2018. december 31-én.

II.2.6.2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság nem rendelkezett Hosszú lejáratú kötelezettséggel 2017. és 2018. december 31-én.

II.2.6.3. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	330 554	206 827
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben	483 447	463 057
<i>ebből: anyavállalattal szemben</i>	482 863	462 476
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalattal szemben</i>	584	581
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	36 744	13 477
Összesen	850 745	683 361

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
Adótartozások és költségvetési kötelezettségek	36 744	13 477
Összesen	36 744	13 477

II.2.7. Passzív időbeli elhatárolások

adatok ezer Ft-ban		
Megnevezés	2017.12.31.	2018.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	8 400	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 611 784	1 625 140
Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett tárgyidőszaki kamat	0	0
Tárgyidőszakot terhelő, ki nem fizetett költség és egyéb ráfordítás	1 611 784	1 625 140
Halasztott bevételek	0	0
Összesen	1 620 184	1 625 140

II.3. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

II.3.1. Üzemi tevékenység eredménye

II.3.1.1. Értékesítés nettó árbevétele

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
Alapkezelői díjbevétel	18 291 587	12 813 341
Egyéb árbevételek	0	750
Értékpapír-vagyonkezelői díjbevétel	0	728 426
Közvetített szolgáltatások árbevétele	1 000	865
Összesen	18 292 587	13 543 382
Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
Összes értékesítés nettó árbevétel	18 292 587	13 543 382

II.3.1.2. Aktivált saját teljesítmények

A Társaság nem rendelkezett aktivált saját teljesítménnyel a 2017. és 2018. években.

II.3.1.3. Egyéb bevételek

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Egyéb bevétel	5 731	5 967
Összesen	5 731	5 967

II.3.1.4. Anyagjellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Anyagköltség	26 754	20 002
Igénybe vett szolgáltatások értéke	845 468	771 652
Egyéb szolgáltatások értéke	126 864	66 574
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	6 342 916	6 289 032
Összesen	7 342 002	7 147 260

II.3.1.5. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Járművek költségei	8 038	9 089
Műszaki berendezések költségei	0	394
Közüzemi díjak	3 489	3 527
Egyéb anyagköltség	15 227	6 992
Összesen	26 754	20 002

II.3.1.6. Igénybe vett szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Ingatlan bérleti díjak	40 144	47 727
Ingatlanokkal kapcsolatos szolgáltatások költségei	6 637	16 473
Marketing költségek	170 700	110 423
Postaköltség	1 139	1 232
Szakértői díjak	295 559	171 737
Számítás- és ügyviteltechnikai eszközökkel kapcsolatos költségek	0	181 329
Egyéb bérleti díjak	43 280	23 370
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költségei	288 009	219 361
Összesen	845 468	771 652

II.3.1.7. Egyéb szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Bankköltség	3 103	6 141
Biztosítási díjak	9 476	10 224
Engedélyezési és hatósági díjak	17 391	12 049
Értékpapír tranzakciókkal kapcsolatosan fizetett jutalékok, díjak	0	86
Felügyeleti díj	75 325	14 558
Kamarai tagdíj	21 569	23 516
Összesen	126 864	66 574

A Társaság 2018. évi könyvvizsgálati díja 5 080 ezer forint + ÁFA.

II.3.1.8. Eladott áruk beszerzési értékének részletezése

A Társaság nem értékesített árut a 2017. és 2018. években.

II.3.1.9. Eladott (közvetített) szolgáltatások értékének részletezése

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Értékpapír letétkezelés és letéti őrzés ráfordításai	58 864	117 919
Értékpapír forgalmazás ráfordításai	6 284 052	6 163 720
Értékpapírral kapcsolatos egyéb ráfordítás	0	0
Ingtalan tranzakciók eredménye	0	0
Közvetített szolgáltatások - önrevízió	0	0
Továbbszámlázott, egyéb kiszámlázott szolg. ráfordítása	0	524
Egyéb jutalék ráfordítások	0	6 869
Összesen	6 342 916	6 289 032

II.3.1.10. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Béreköltség	1 126 201	1 106 836
Személyi jellegű egyéb kifizetések	75 958	101 073
Bérfelárak	242 635	249 335
Összesen	1 444 794	1 457 244

II.3.1.11. Értékcsökkenési leírás

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Tárgyi eszközök értékcsökkenése	0	11 335
Immateriális javak értékcsökkenése	62 651	92 021
Kisértékű eszközbeszerzés értékcsökkenése	7 725	4 142
Ingtalanok értékcsökkenése	0	1 332
Összesen	70 376	108 830

II.3.1.12. Egyéb ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenési leírás	0	3 903
Adók, bírságok, késedelmi pótlékok	313 723	167 334
Egyéb ráfordítások	65 841	57 212
Véglegesen átadott pénzeszköz	395 574	246 389
Összesen	775 138	474 838

II.3.2. Pénzügyi műveletek eredménye

II.3.2.1. Pénzügyi műveletek bevételei

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 294	0
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	28 493	3 553
<i>ebből: anyavállalattól kapott</i>	<i>0</i>	<i>1</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	<i>47</i>	<i>0</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 365	121 452
Árfolyam különbözeti nyereség	2 365	117 911
Deviza árfolyamrés (marge) nyereség	0	3 541
Összesen	34 152	125 005

II.3.2.2. Pénzügyi műveletek ráfordításai

adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	2017.12.31- ével zárult év	2018.12.31- ével zárult év
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	5 653
<i>ebből: anyavállalatnak fizetett</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>ebből: egyéb kapcsolt vállalkozásnak fizetett</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	32 573	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61 809	7 584
Árfolyam különbözeti veszteség	59 750	3
Deviza árfolyamrés (marge) veszteség	2 059	7 581
Összesen	29 236	13 237

II.3.3. Adófizetési kötelezettség

A társasági adóalap levezetése az adófizetési kötelezettség megállapításához

adatok ezer Ft-ban	
Adózás előtti eredmény	4 472 945
<i>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</i>	
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök számított nyilvántartási értéke	112 737
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi bevételként, vagy aktivált saját teljesítmény növeléseként, vagy adóévi költség, ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg	2 177
Közhasznú szervezetnek adott támogatás	346
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen	115 260
<i>Adózás előtti eredményt növelő tételek</i>	
Számviteli törvény szerint az adóévben elszámolt terv szerinti értékcsökkenési leírás	108 830
Terven felüli értékcsökkenés összege, továbbá az állományból kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	3 903
Nem a vállalkozási, bevételszerző tevékenységgel kapcsolatos költségek, ráfordítások	15 525
Jogerős határozatban megállapított bírság, törvényben előírt jogkövetkezmények ráfordításaként elszámolt összege	435
Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen	128 693
Adóalap	4 486 378
Számított társasági adó 9%	403 774
Adókedvezmény	230 000
Fizetendő adó	173 774

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

III.1. A 2018-ban foglalkoztatott munkavállalókra vonatkozó információk

Állomány csoport megnevezése	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Béreköltség (ezer Ft)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (ezer Ft)
Teljes munkaidős	38,8	1 011 148	87 347
Részmunkaidős	7,3	79 066	13 726
Állományon kívüli	-	16 622	0
Összesen	46,1	1 106 836	101 073

A munkáltatói terhek az alábbiak szerint alakultak

Megnevezés	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
Szakképzési hozzájárulási kötelezettség	16 885	16 437
Egészségügyi hozzájárulás	15 441	16 594
Magánszemély után fizetendő szociális hozzájárulási adó	208 014	213 447
Egyéb bérjárulékok	2 295	2 857
Összesen	242 635	249 335

III.2. A Társaság vezető tisztségviselőinek járandóságai

A Társaság vezető tisztségviselőinek járandósága 2018. évben 59 631 ezer Ft.

A Felügyelő Bizottság tagjai részére a 2018. évben tevékenységükért 5 400 ezer Ft tiszteletdíj került kifizetésre.

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

III.3. A Társaság külföldi telephelyeinek bemutatása

A Társaság nem rendelkezett külföldi telephellyel a 2017. és 2018. években.

IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

IV.1. Adott garanciák, kezességek részletezése

A Társaság nem adott garanciát, nem vállalat kezességet a 2017. és 2018. években.

IV.2. A Társaság ellen indított perek

A Társaság ellen nem volt folyamatban peres ügy 2017. és 2018. december 31-én.

V. MÉRLEG FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A Mérleg fordulónapja után jelentős esemény nem történt.

VI. KIEGÉSZÍTÉSEK a Kormányrendelet előírásai alapján

VI.1. Portfóliókezelési tevékenység

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

<i>Állományi adatok</i>	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31.	2018.12.31.
<i>Követelések (vagyonkezelés, alapkezelés)</i>	6 573 727	1 015 410
alapokkal szembeni követelések (díjkövetelés)	5 959 076	931 758
nyugdíjpénztárakkal szembeni követelések (díjkövetelés)	467 822	57 086
egészség- és önszegélyező pénztárakkal szembeni követelések (díjkövetelés)	1 732	0
biztosítókkal szembeni követelések (díjkövetelés)	0	20 015
egyéb ügyfelekkel szembeni követelések (díjkövetelés)	0	123
portfóliókezelés követelése (díjkövetelés)	145 097	6 428
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

<i>Forgalmi adatok</i>	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
<i>Bevételek</i>	18 291 587	13 541 768
alapkezelési díjbevétel (*)	16 936 108	12 793 202
nyugdíjpénztáraktól kapott díjbevétel	993 541	646 483
egészség- és önszegélyező pénztáraktól kapott díjbevétel	57 060	73 670
biztosítóktól kapott díjbevétel	0	7 776
egyéb ügyfelektől kapott díjbevétel	0	497
portfóliókezelés díjbevétele	304 878	20 140
egyéb portfóliókezelés díjbevétele	0	0
<i>Költségek, ráfordítások</i>	0	0

(*) korrigált adat

VI.2. Kezelt vagyon alakulása – portfóliókezelési tevékenység

Instrumentum	adatok ezer Ft-ban	
	2017.12.31*	2018.12.31*
Nyugdíjpénztárak		
Pénz	15 343 485	2 298 675
Értékpapír	233 340 835	246 142 464
Származékos ügyletek	75 774	-346 543
Egyéb (köv-köt stb.)	249 560	4 778 102
Összesen	249 009 655	252 872 698
Egészség- és önszegélyező pénztárak		
Pénz	8 883	2 636
Értékpapír	11 611 869	12 175 846
Származékos ügyletek	0	0
Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
Összesen	11 620 753	12 178 482
Biztosítók		
Pénz	85 537	1 537
Értékpapír	8 317 050	10 457 103
Származékos ügyletek	0	0
Egyéb (köv-köt stb.)	0	0
Összesen	8 402 587	10 458 640
Egyéb portfóliókezelés		
Pénz	18 425	2 613
Értékpapír	306 933 714	9 838 478
Származékos ügyletek	0	0
Egyéb (köv-köt stb.)	239 694	574 531
Összesen	307 191 834	10 415 622
Mindösszesen	576 224 828	285 925 442

* Utolsó számolt vagyonérték alapján.

VI.3. Társaság által kezelt befektetési alapok

A befektetési alapokkal kapcsolatos legfontosabb információk bemutatása
(Ld. Kormányrendelet 17/A§ c.)

Nyíltvégű, Nyilvános körű kibocsátású			
Befektetési alap neve	Deviza- nem	Lejárat/ beolvadás/ megszűnés ideje	Nettó eszközérték 2018.12.28.
OTP Supra Származtatott Befektetési Alap	ezer HUF		208 401 595
OTP Optima Tőkegarantált Kötvény Alap	ezer HUF		168 522 914
OTP Tőkegarantált Pénzpiaci Alap	ezer HUF		77 284 792
OTP Prémium Származtatott Alapok Alapja	ezer HUF		37 943 299
OTP Quality Nyíltvégű Részvény Alap	ezer HUF		35 471 839
OTP Föld Kincsei Származtatott Árupiaci Alap	ezer HUF		33 215 849
OTP MAXIMA Kötvény Alap	ezer HUF		26 018 223
OTP EMDA Származtatott Alap	ezer HUF		25 515 835
OTP Új Európa Nyíltvégű Származtatott Értékpapír Alap	ezer HUF		19 332 366
OTP Abszolút Hozam Nyíltvégű Származtatott Alap	ezer HUF		19 245 973
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	ezer HUF		13 588 826
OTP Prémium Klasszikus Alapok Alapja	ezer HUF		13 104 515
OTP Paletta Nyíltvégű Értékpapír Alap	ezer HUF		12 655 061
OTP G10 Euró Származtatott Alap	ezer HUF		12 108 172
OTP Trend Nemzetközi Részvény Alap	ezer HUF		11 846 156
OTP Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja	ezer HUF		11 531 254
OTP Fundman Részvény Alap	ezer HUF		11 269 062
OTP Prémium Pénzpiaci Alap	ezer HUF		9 767 636
OTP Orosz Részvény Alap	ezer HUF		8 929 974
OTP EMEA Kötvény Alap	ezer HUF		7 858 893
OTP Prémium Aktív Klasszikus Alapok Alapja	ezer HUF		6 575 286
OTP Klímaváltozás 130/30 Részvény Alap	ezer HUF		6 018 514
OTP Török Részvény Alap	ezer HUF		5 939 795
OTP Prémium Trend Klasszikus Alapok Alapja	ezer HUF		4 959 086
OTP Planéta Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	ezer HUF		4 740 911
OTP Prémium Növekedési Alapok Alapja	ezer HUF		3 191 691
OTP Aranygól Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	2 701 333
OTP Afrika Részvény Alap	ezer HUF		2 638 972
OTP Remix20 II. Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	2 114 190
OTP Szinergia IV. Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	1 688 406
OTP Szinergia III. Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	1 683 272
OTP Tőzsdén Kereskedett BUX Indexkövető Alap	ezer HUF		1 548 038
OTP Szinergia Plusz II. Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	1 404 163
OTP Ázsiai Ingatlan és Infrastruktúra Értékpapír Alapok Alapja	ezer HUF		1 340 575
OTP Remix20 Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	1 101 081
OTP Szinergia Plusz Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	1 076 584
OTP Jubileum Dinamikus Tőkevédett Nyíltvégű Származtatott Alap	ezer HUF		862 978
OTP Új Világ Fix Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	783 605
OTP Európa Sprint Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	602 220
OTP Európa Sprint II. Nyíltvégű Alap	ezer HUF	2018.04.26	506 657
OTP Sigma Nyíltvégű Származtatott Alap	ezer HUF		356 925
OTP DOLLÁR Pénzpiaci Alap	USD		95 297 056
OTP Supra Euró Alapba Fektető Alap	EUR		57 979 904
OTP EURÓ Pénzpiaci Alap	EUR		48 165 573
OTP Supra Dollár Alapba Fektető Alap	USD		37 898 724

OTP Prémium Származtatott Euró Alapok Alapja	EUR	22 325 236
OTP Prémium Euró Alapok Alapja	EUR	10 368 592
OTP Új Európa Euró Alapba Fektető Alap	EUR	4 260 626
OTP Abszolút Hozam Euró Alapba Fektető Alap	EUR	2 871 907
OTP Közép-Európai Részvény Alap	EUR	2 758 563

Nyíltvégű, Zártkörű kibocsátású

Befektetési alap neve	Devizanem	Lejárat/ beolvadás/ megszűnés ideje	Nettó eszközérték 2018.12.28.
OTP II. Zártkörű Feltörekvő Piaci Részvény Alapok Alapja	ezer HUF		21 818 124
OTP Zártkörű Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja	ezer HUF		18 336 719
OTP II. Zártkörű Kötvény Alap	ezer HUF		14 870 695
OTP Zártkörű Intézményi Részvény Alap	ezer HUF		9 024 612

Zártvégű, Nyilvános körű kibocsátású

Befektetési alap neve	Devizanem	Lejárat/ beolvadás/ megszűnés ideje	Nettó eszközérték 2018.12.28.
OTP Szinergia VII. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF	2018.08.02	4 881 211
OTP Szinergia XII. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		3 956 777
OTP Rio 2014 Hozamvédett Zártvégű Alap	ezer HUF	2018.01.26	3 514 034
OTP Szinergia V. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF	2018.04.09	3 475 177
OTP Szinergia VI. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF	2018.05.31	3 144 512
OTP Globál Mix Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		3 064 307
OTP Szinergia XV. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 945 026
OTP Arany Válogatott Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 877 630
OTP Fejlett Világ I. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 732 518
OTP Szinergia XIII. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 641 577
OTP Szinergia XIV. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 468 878
OTP Szinergia XI. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 146 893
OTP Szinergia XVI. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 128 069
OTP Szinergia VIII. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		2 059 720
OTP Szinergia IX. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		1 770 498
OTP Szinergia X. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		1 265 987
OTP Fejlett Világ II. Tőkevédett Zártvégű Alap	ezer HUF		1 155 195

Budapest, 2019. március 20.

OTP ALAPKEZELŐ ZRT.

2.

.....
a vállalkozás vezetője

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	Megnevezés	2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Működési cash-flow, 1-17. sorok)	912 369	702 122
1.	Adózás előtti eredmény +	8 185 590	4 472 945
2.	Kapott osztalék	-	-
3.	Véglegesen átadott, kapott pénzeszközök	-	246 389
4.	Tértésnélküli eszköz átadás/átvétel	-	-
5.	Elszámolt amortizáció +	70 376	108 830
6.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	-32 336	-
7.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-	-
8.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-	-
9.	Szállítói kötelezettség változása +	158 855	-144 117
10.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-279 304	-23 267
11.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-48 334	4 956
12.	Vevőkövetelés változása +	-564 015	4 032 484
13.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-734 459	-110 268
14.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	1 123	7 067
15.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-414 961	-175 869
16.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-5 430 166	-7 710 962
17.	Nem realizált árfolyamkülönbözet	-	-6 066
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz- változás (Befektetési cash flow, 18-21. sorok)	-903 540	-358 751
18.	Befektetett eszközök beszerzése -	-903 540	-368 720
19.	Befektetett eszközök eladása +	-	9 969
20.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
21.	Részesedésekre elszámolt értékvesztés -	-	-


Megnevezés		2017.12.31-ével zárult év	2018.12.31-ével zárult év
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz- változás (Finanszírozási cash flow, 22-32. sorok)	-	-246 389
22.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
23.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
24.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	-	-
26.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
27.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
28.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	-	-
29.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-	-
30.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-	-
31.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-246 389
32.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	-	-
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	8 829	96 982
	Pénzeszközök nyitó állománya	898	9 727
	Pénzeszközök záró állománya	9 727	4 879
	Pénzeszközök állományváltozása	8 829	-4 848


KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolójának
független könyvvizsgálói jelentéséhez

2019. március 25.

HK Adócontroll
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.


Dr. Hegedűs Mihály
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125


Dr. Hegedűs Mihály
bejegyzett könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám:006219

TARTALOMJEGYZÉK

A./ FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az OTP Alapkezelő Zrt. 2018. évi beszámolójáról

B./ KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS

Az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikk alapján

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

Az OTP Alapkezelő Zrt.

Felügyelő Bizottsága!

I. BEVEZETÉS

A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről szóló 537/2014/EU Európai Parlament és Tanács rendeletének (továbbiakban „Audit Reform (AR) rendelet”) 11. cikkelye alapján a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatát végző jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálóknak vagy könyvvizsgáló cégeknek a vizsgált gazdálkodó egység auditbizottsága részére **kiegészítő jelentést** kell benyújtaniuk, legkésőbb az említett könyvvizsgálói jelentés benyújtásával egyidejűleg.

Az OTP Alapkezelő Zrt.-nél Auditbizottság nem működik, ezért a könyvvizsgáló a kiegészítő jelentést a vizsgált az auditbizottságnak megfelelő feladatokat ellátó testülethez, az OTP Alapkezelő Zrt. Felügyelő bizottságához nyújtja be.

Az 537/2014/EU rendelet 11. cikkelye részletesen tartalmazza a kiegészítő jelentés elkészítéséhez szükséges tartalmi vonatkozásokat.

A könyvvizsgálat célja

A pénzügyi kimutatások vizsgálata révén a könyvvizsgáló véleményt alkot arról, hogy a pénzügyi kimutatások minden lényeges vonatkozásban megfelelnek-e a vonatkozó beszámoló-készítési elveknek.

A könyvvizsgálat általános alapelvei

A könyvvizsgálónak be kell tartania a Könyvvizsgálók Nemzetközi Szövetsége által kiadott Bejegyzett Könyvvizsgálók Etikai Kódexében foglaltakat. A könyvvizsgáló szakmai felelősségét szabályozó etikai alapelvek a következők:

- (a) függetlenség;
- (b) tisztesség;
- (c) tárgyilagosság;
- (d) szakértelem és kellő gondosság;
- (e) titoktartás;
- (f) hivatáshoz méltó magatartás; és
- (g) szakmai standardok.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolóinak könyvvizgálatáról

A könyvvizgálat hatóköre

A „könyvvizgálat hatóköre” kifejezés a könyvvizgálat céljának eléréséhez az adott körülmények között szükségesnek tartott vizsgálati eljárásokra utal. Azokat az eljárásokat, amelyek a Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok alapján történő könyvvizgálat lebonyolításához szükségesek, a könyvvizsgálónak kell meghatároznia, figyelemmel a Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok előírásaira, a megfelelő szakmai szervezetekre, a törvényi szabályozásra, a jogszabályokra, és indokolt esetben a könyvvizgálati megbízás feltételeire és a jelentéskészítési előírásokra.

Elfogadható szintű bizonyosság

A Nemzetközi Könyvvizgálati Standardok alapján végzett könyvvizgálat arra szolgál, hogy elfogadható szintű bizonyosságot szolgáltatson arra nézve, miszerint a pénzügyi kimutatások egészében véve nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat. Az elfogadható szintű bizonyosság, mint fogalom azon összegyűjtött könyvvizgálati bizonyítékokra vonatkozik, amelyek a könyvvizsgáló számára annak a következtetésnek a levonásához szükségesek, hogy egészében véve a pénzügyi kimutatásokban lényeges hibás állítások nincsenek. Az elfogadható szintű bizonyosság az egész könyvvizgálati folyamatra vonatkozik.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

II. A FÜGGETLENSÉG ÉS AZ INTEGRITÁS VIZSGÁLATA

II.1 A jogszabályban előírt könyvvizsgálat előkészítése és a függetlenséget fenyegető veszélyek felmérése

Az Audit Reform rendelet 6. cikkelye a következő előírásokat tartalmazza:

- 1) *Egy közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység jogszabályban előírt könyvvizsgálatára szóló megbízás elfogadása vagy folytatása előtt a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég köteles a 2006/43/EK irányelv 22b. cikkének rendelkezésein felül felmérni és dokumentálni a következőket:*
 - a) *azt, hogy teljesíti-e az e rendelet 4. és 5. cikkében rögzített követelményeket,*
 - b) *azt, hogy teljesülnek-e az e rendelet 17. cikkében rögzített feltételek,*
 - c) *a 2005/60/EK irányelv sérelme nélkül, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását.*
- 2) *A jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég köteles:*
 - a) *évente írásban igazolni az auditbizottságnak, hogy a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot végző, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló, könyvvizsgáló cég és könyvvizsgáló partnerek, szenior menedzserek és menedzserek függetlenek a vizsgált gazdálkodó egységtől;*
 - b) *megvitatni az auditbizottsággal a függetlenségét fenyegető veszélyeket, valamint az általa e veszélyek csökkentésére alkalmazott, az (1) bekezdés szerint dokumentált óvintézkedéseket.*

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

A könyvvizsgáló 2018. március 27-án az alábbi elfogadó nyilatkozatot adta ki:

*„Alulírott a **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.** (székhelye: 6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10., adószáma: 12837162-2-03, cégjegyzékszám: Cg.: 03 09 109816) nevében akként nyilatkozom, hogy a **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.** az*

OTP Alapkezelő Zrt.
(a továbbiakban: Alapkezelő)

(1026 Budapest, Riadó utca 1-3. cégjegyzékszám: Cg.: 01 10 0043959)

könyvvizsgálójává történt megválasztását elfogadja, az Alapkezelő könyvvizsgálója-ként a könyvvizsgálói kötelezettségek teljesítését 2018. március 27. napjától 2019. május 31. napjáig terjedő időszakra vállalja.

*Kijelentem továbbá, hogy a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben és más jogszabályokban foglalt korlátozó rendelkezések, kizáró okok a **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.-vel szemben nem állnak fenn és a törvényekben foglalt, a könyvvizsgálókra vonatkozó rendelkezések értelmében ezen feladatra képesítésünk és alkalmasságunk van.***

*A **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.** nevében a magyar törvények szerinti könyvvizsgálattal **dr. Hegedűs Mihály** okleveles könyvvizsgálót bíztuk meg, akinek MKVK tagsági igazolványszáma: 006219.*

*Kijelentem továbbá, hogy a 2013. évi V. törvény 3:129.§-ában, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény 193.§ -ában foglalt korlátozó rendelkezések, kizáró okok sem a **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.-vel sem dr. Hegedűs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn. Megerősítem továbbá, hogy a tőkepiacokról szóló 2001. évi CXX. törvény 358.§-ában előírt feltételeknek megfelelünk, és az abban foglalt kizáró okok sem társaságunkkal, sem dr. Hegedűs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn.***

*Alulírott **dr. Hegedűs Mihály** (lakcíme: 6055 Felsőlajos, Akácfa utca 39. a.n.: Varga Ilona, adóazonosító száma: 8347592764), mint a fentiek alapján a **H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.** (002125) nevében eljáró, okleveles könyvvizsgáló, kijelentem, hogy a jelen nyilatkozatban feljebb megjelölt jogszabályokban foglalt korlátozó rendelkezések, kizáró okok velem szemben nem állnak fenn. A könyvvizsgálókra vonatkozó rendelkezések értelmében ezen feladatra képesítesem és alkalmasságom van.”*

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizgálatáról

A 11. cikk (2) bekezdés b. pontja szerinti nevesítések

a könyvvizsgáló társaság	HK ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
a könyvvizsgáló társaság partnere	Dr. Hegedüs Mihály 006219
aláíró könyvvizsgáló	Dr. Hegedüs Mihály 006219
a könyvvizgálat minőségellenőre	Komlódiné Megyebíró Anikó 002815
a könyvvizgálat asszisztense	Nagy Ildikó
csoportra vonatkozó pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatai	dr. Hruby Attila Gion Gábor Benkovics Dániel Deloitte Kft.

A 2017.évi pénzügyi kimutatásokat is a HK ADÓCONTROLL Kft. auditálta, a 2016.évi pénzügyi kimutatások könyvvizgálatát a Deloitte Kft. végezte el.

A könyvvizsgáló a megbízás előtt a szükséges függetlenségi ellenőrzést elvégezte, vizsgálatunk alapján kijelentjük, hogy a könyvvizsgáló és alkalmazottai, valamint a minőségellenőr független az **OTP Alapkezelő Zrt.-től**.

Kijelentem továbbá, hogy a 2013. évi V. törvény 3:129. §-ában, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvény 193. §-ában foglalt korlátozó rendelkezések, kizáró okok sem a HK ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft-vel, sem dr. Hegedüs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn, megerősítem továbbá, hogy a tőkepiacokról szóló 2001. évi CXX. törvény 358.§-ában előírt feltételeknek megfelelünk, és az abban foglalt kizáró okok sem társaságunkkal, sem dr. Hegedüs Mihály munkatársunkkal, valamint közeli hozzátartozóival szemben nem állnak fenn.

A könyvvizsgáló a fentiek alapján igazolja a Felügyelő bizottságnak, hogy a jogszabályban előírt könyvvizgálatot végző, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló, könyvvizsgáló cég és könyvvizsgáló partnerek, szenior menedzserek és menedzserek **függetlenek** a vizsgált gazdálkodó egységtől.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

A könyvvizsgáló nyilatkozik továbbá arról

- a. A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységeknél végzett, jogszabályban előírt könyvvizsgálat díjában sikerdíj nem szerepel {4. cikk (1)}.
- b. A könyvvizsgálatra kijelölt Dr. Hegedűs Mihály könyvvizsgáló, illetve a HK ADÓCONTROLL Kft. az OTP Alapkezelő Zrt. illetve az OTP Nyrt. illetve az általa kontrollált vállalkozásoknak nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat **nem nyújtott** {AR 5 cikk (1) bekezdés}.
- c. Az OTP Nyrt. által kontrollált vállalkozásoknak és az e vállalkozáscsoport összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatásainak jogszabályban előírt könyvvizsgálatáért az elmúlt három egymást követő pénzügyi évben fizetett díjak átlagának nem haladta meg **70 %-át** {AR 4 cikk (2)}.
- d. **OTP Alapkezelő Zrt.-től**, mint közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységtől kapott díjak összege az elmúlt három egymást követő pénzügyi év mindegyikében nem haladta meg a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot elvégző könyvvizsgáló teljes díjbevételeinek **15 %-át** {AR 4 cikk (3) bekezdés}.
- e. a HK ADÓCONTROLL Kft., mint a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó jogszabályban előírt könyvvizsgálatát végző, **nem tartozik** egyetlen könyvvizsgálatot végző hálózathoz sem {AR 5 cikk (4) bekezdés}.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

II.2 A könyvvizsgálói megbízás időtartama

Az AR 17. cikk (1) bekezdése szerint

„A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnek az első megbízáskor legalább egyéves időtartamra kell kijelölnie a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálót vagy a könyvvizsgáló céget. A megbízás megújítható.”

Az elfogadó nyilatkozat szerint a könyvvizsgáló a könyvvizsgálati megbízást **2017. március 28. napjától 2018. május 31. napjáig** terjedő időszakra, azaz **1 üzleti évre**, majd ezt követően **2018. március 27. napjától 2019. május 31. napjáig** terjedő időszakra, azaz további **1 üzleti évre** vállalta el.

A cégkivonat a kiegészítő jelentés időpontjában a fentiekkel megegyező adatokat tartalmaz.

Dr. Hegedűs Mihály könyvvizsgáló, illetve a HK ADÓCONTROL Kft. OTP Alapkezelő Zrt.-nél végzett könyvvizsgálati tevékenység **1 éves** időtartamú volt, ezért teljesül az AR 17. cikkében rögzített feltételek.

2019.évi újraválasztása esetén az AR 17 cikkely teljesülése továbbiakban legalább **5 évig** még fennáll

II.3 A felügyelő, irányító és ügyvezető tagok integritása

Az AR rendelet 6. cikk c. pontja alapján a könyvvizsgálónak fel kell mérnie a 2005/60/EK irányelv sérelme nélkül, a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egység felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását.

A könyvvizsgáló az MNKS 240 standard szerinti vizsgálathoz kapcsolódóan interjú, kapcsolati háló, cégnyilvántartási adatok összevetése, a compliance tevékenységgel kapcsolatos jelentés áttekintésével, a belső ellenőri jelentések áttekintésével, az egyes gazdasági események vizsgálata módszerével azt állapította meg, hogy **OTP Alapkezelő Zrt.**, mint az közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnél a felügyelő, irányító és ügyvezető testületei tagjainak integritását fenyegető veszély nem került megállapításra.

A kiegészítő mellékletben is rögzítettek szerint a Társaság a Felügyelő bizottság tagjai részére előleg, kölcsönt nem nyújtott, garanciát nem vállalt.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizgálatáról

A fentiek alapján az AR rendelet 6. cikk (2) bekezdés b. pont alapján történő függetlenséget fenyegető veszélyek megvitatását az Auditbizottságot helyettesítő Felügyelő bizottsággal a könyvvizsgáló nem tartja szükségesnek.

Az OTP Alapkezelő Zrt. az MNB H-JÉ-III-B-35/2017 számú 2017.május 08-i keltű határozatában foglaltakra vonatkozó szükséges intézkedéseket megtette, illetve folyamatba helyezte.

II.4 Külső szakértő bevonása és függetlensége

AR rendelet 11. cikk (2. c) bekezdése alapján

„ha a jogszabály szerinti engedélyezett könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég megállapodást kötött, hogy valamely tevékenységét olyan másik, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy könyvvizsgáló cég végezze, amely nem tagja ugyanannak a hálózatnak, vagy külső szakértők munkájára támaszkodott, a jelentésben fel kell tüntetni ezt a tényt, és meg kell erősíteni, hogy a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég megkapta a másik, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálótól vagy könyvvizsgáló cégtől és/vagy a külső szakértőtől a függetlenségükre vonatkozó nyilatkozatot”

A könyvvizsgáló a könyvvizsgálat során, a könyvvizsgálói auditfolyamatok felülvizgálatára független minőségellenőrt alkalmazott (Komlódiné Megyebíró Anikó), aki a könyvvizsgáló társaság számára a MER szabályzat szerinti függetlenségi nyilatkozatában megerősítette, hogy független a vizsgált gazdálkodó szervezettől.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

III. A KÖNYVVIZSGÁLAT FOLYAMATA ÉS EREDMÉNYEI

III.1 A vizsgált gazdálkodó egység ügyvezető testületével és irányító vagy felügyelő testületével folytatott kommunikáció jellege, gyakorisága és terjedelme, ideértve az ezen testületekkel tartott találkozók dátumai {AR 11. cikk 2. d bekezdés}

2018. 03.23			FB ülés
2018. 09.05.	Tuboly Zoltán Dr. Hegedűs Mihály	OTP Nyrt. HK ADÓCONTROLL Kft.	egyeztetés a 2017. évi könyvvizsgálat tapasztalatairól, a 2018-as könyvvizsgálatról
2018. 10.04	Mészáros Ibolya Dr. Hegedűs Mihály	OTP Nyrt. HK ADÓCONTROLL Kft	a 2018.év könyvelés tapasztalatai rendszerfelmérés
2018. 12.04	Dr. Tóth Nándor Köves Benedek Mészáros Ibolya Dr. Hegedűs Mihály	OTP AK Zrt. ig.tag OTP AK Zrt. vezér. ig OTP Nyrt. HK ADÓCONTROLL Kft	rendszerfelmérés, a 240 felmérés és kommunikáció
2019. 03.06	Benkovics Dániel Dr. Hegedűs Mihály	Deloitte Kft. HK ADÓCONTROLL Kft.	a Deloitte Kft. 2018. munkalapjaihoz történő hozzáférés
2019. 03.07	Tuboly Zoltán Dr. Hegedűs Mihály	OTP Nyrt. HK ADÓCONTROLL Kft.	egyeztetés a 2018-as könyvvizsgálatról
2019. 03.19	Dr. Tóth Nándor Köves Benedek Dr. Hegedűs Mihály	OTP AK Zrt. ig.tag OTP AK Zrt. vezér. ig. HK ADÓCONTROLL Kft	a 2018.év könyvvizsgálata

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

III.2. A könyvvizsgálat hatóköre és időzítése

AR rendelet 11. cikk (2. e) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe rögzíteni kell a könyvvizsgálat hatókörét és időzítését.

A megbízás alapján létrejött könyvvizsgálat hatóköre az **OTP Alapkezelő Zrt.** (1026 Budapest, Riadó utca 1-3.); (cégjegyzékszám: 01-10-043959); („a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát foglalja magába.

Az éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege [13.549.572] E Ft, az adózott eredmény [4.297.076] E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évről vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A könyvvizsgálat folyamata **2018. március 27 - 2019. március 22.** tartott, amelyet követően 60 nap áll rendelkezésre az adatok archiválására.

A vizsgálat során az alábbi a könyvvizsgálat az alábbi módszereket alkalmazta

- rendszervizsgálat
- külső megerősítés
- részesezés vizsgálata
- adatok tesztelése
- mintavételezés

III.3. A könyvvizsgálat feladatmegosztása

AR rendelet 11. cikk (2. f) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe rögzíteni kell *„ha egynél több jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálót vagy könyvvizsgáló céget jelöltek ki, ismertetni kell a feladatok megosztását a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók és/vagy a könyvvizsgáló cégek között;”*

A könyvvizsgálat a könyvvizsgálati munka minőségellenőrzésének ellátására vont be más könyvvizsgálót, a további feladatokat a választott társaság kijelölt könyvvizsgálója és alkalmazottai végezték el.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolóinak könyvvizsgálatáról

III.3. A könyvvizsgálat során alkalmazott módszerek ismertetése

AR rendelet 11. cikk (2. g) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe ismertetni kell *„az alkalmazott módszert, ideértve azt is, hogy a mérleg mely kategóriáit ellenőrizték közvetlenül, illetve mely kategóriáknál végeztek rendszer- és megfelelőség-ellenőrzést, ideértve a rendszer- és megfelelőség-ellenőrzés súlyozásában az előző évhez képest történt lényeges változásokra vonatkozó magyarázatot abban az esetben is, ha az előző évben a jogszabályban előírt könyvvizsgálatot más, jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók vagy könyvvizsgáló cégek végezték”*

A Deloitte Kft. 2016 munkalapjaihoz történő hozzáférés alapján a könyvvizsgáló megismerte az előző könyvvizsgáló által alkalmazott módszereket. A Deloitte Kft. a 2016-os könyvvizsgálat során alkalmazott munkaprogram és módszerek megegyeztek a 2015-ös beszámoló vizsgálatánál alkalmazott módszerekkel.

A HK ADÓCONTROLL Kft. az alkalmazott módszerek tekintetében a 2017-2018. évben nem változtatott, azokat megfelelőnek találta.

Az OTP Nyrt. (konszolidációs) pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát a Deloitte Kft. végezte 2018-ban, amely keretében az **OTP Alapkezelő Zrt.** pénzügyi kimutatás adatait is áttekintette. A 2017.évi tapasztalatok alapján 2018-ban egy közös kóddal védett elektronikus platform került kialakításra, amelyre az **OTP Alapkezelő Zrt.** az adatokat feltöltötte. A kéréslistákat a Deloitte Kft. és a HK ADÓCONTROLL Kft. előzetes egyeztetése, az adatokhoz mindkét könyvvizsgáló társaság hozzáfért. Az adatokat a két társaság könyvvizsgálói közös megbeszélésen értékelték, ellentétes megállapításra nem jutottak.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

Könyvvizsgálati kockázat	Alkalmazott könyvvizsgálati eljárások	
	Kontrollvizsgálat	Alapvető könyvvizsgálati eljárások
Részesedések értékelése	Az eljárás keretében megvizsgáltuk a menedzsment által a vonatkozó számviteli politika szerinti értékelés megfelelő alkalmazását, megfelelő jóváhagyásokat.	Megvizsgáltuk a részesedések év végi értékelését, a menedzsment becslések megfelelőségét (a részesedések könyv szerinti értékére jutó saját tőke vs. üzleti értékelés alapú becslések; a megfelelő számviteli elszámolások, közzétételek).
Kontrollok vezetés általi felülvizsgálása	A kontrollok vezetés általi felülvizsgálásának azonosított kockázataira vonatkozó iktatott ellenőrzési kontrollok megfelelősége	Számviteli becslések, feltételezések és a beszámolási időszakban rögzített naplótételek áttekintése.

- **rendszervizsgálat**
 - IT rendszer
 - Clavis
 - nettó eszközérték számítás
- **külső megerősítés**
 - banki egyenlegközlő (a könyvvizsgáló elfogadta a csoportkönyvvizsgálóval közös névre beérkezett egyenleg visszaigazolást), az egyezőséget a fordulónap követő események vizsgálatával külön ellenőrizte
 - vevő-szállító egyenlegközlő visszaigazolást a fordulónap követő események vizsgálatával külön ellenőrizte, hogy azok a fordulónapot követően megtérültek
- **részesedés vizsgálata**

az OTP Mobil Kft. alapításának dokumentációja, valamint a 2017-2018 évi tevékenységének beszámolója, a 2017-es komfort levél, valamint a 2017-es indikatív term sheet alapján a könyvvizsgáló a részesedés értékét a könyvekben szereplő adatok szerint megfelelőnek értékelte. A könyvvizsgálat bekérte a tartós részesedésekben szereplő további társaságok beszámolóit, a Vezérigazgató úr által adott kiegészítő magyarázatokat értékelve a könyvvizsgálat a könyvekben szereplő értékeket megfelelőnek értékelte.

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

▪ **adatok tesztelése**

- alapkezelői díj
- letétkezelő díj
- sikerdíj

III.4. A lényegesség számítása

AR rendelet 11. cikk (2. h) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe ismertetni kell „számszerűen fel kell tüntetni a pénzügyi kimutatások egészének a jogszabályban előírt könyvvizsgálatánál alkalmazott lényegességi küszöböt, és adott esetben az ügyletek, számlaegyenlegek vagy szolgáltatandó adatok egyes kategóriáira alkalmazott lényegességi küszöböt vagy küszöböket, és fel kell tüntetnie a lényegességi küszöb meghatározásakor figyelembe vett minőségi tényezőket;”

A lényegességi küszöbérték viszonyítási alapja			Adózás előtti eredmény
Adózás előtti eredmény értéke			4.472.945 E Ft
Lényegesség küszöbérték	AEE	5%-a	223.647 E Ft
Végrehajtási lényegesség	a lényegesség	90%-a	201.283 E Ft
Elhanyagolható hiba határértéke	a lényegesség	5%-a	11.182 E Ft
Ügyletek, számlaegyenlegek, szolgáltatandó adatok egyes kategóriáira alkalmazott küszöbértékek			nincs eltérés
A lényegességi küszöb meghatározásakor figyelembe vett minőségi tényező			befektetési alapkezelő tőzsdén jegyzett, közérdeklődésű kategória, profitérdekeltség

III.5. A vállalkozás folytatása

AR rendelet 11. cikk (2. i) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe közölni kell „közölni kell és meg kell magyarázni a könyvvizsgálat során feltárt olyan eseményekkel és körülményekkel kapcsolatos véleményeket, amelyek komolyan kétségessé tehetik azt, hogy a vállalkozás képes a tevékenységének folytatására, továbbá azt, hogy az említett események és körülmények súlyos bizonytalanságot jelentenek-e, ezenfelül összefoglalóan ismertetni kell azokat a garanciákat, megerősítő leveleket, állami intervencióra vonatkozó vállalásokat, valamint egyéb támogató intézkedéseket, amelyeket figyelembe vettek akkor, amikor értékelték, hogy a vállalkozás képes-e tevékenységének folytatására;”

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizsgálatáról

A könyvvizsgálat az üzleti jelentés, valamint a 2018. évi beszámoló adatok ismeretében úgy értékelte, hogy a gazdálkodó szervezet képes a tevékenység továbbfolytatására, súlyos bizonytalanságot jelentő kockázati tényezők nem merültek fel.

III.6. Az összevont éves pénzügyi kimutatások hatásainak vizsgálata

AR rendelet 11. cikk (2. j) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

„be kell számolni a vizsgált gazdálkodó egység, vagy összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások esetében az anyavállalat, belső pénzügyi ellenőrzési rendszerében, és/vagy a könyvelési rendszerében tapasztalt jelentős hiányosságokról. Minden ilyen jelentős hiányosság tekintetében a kiegészítő jelentésnek tartalmaznia kell, hogy a szóban forgó hiányosságot a vezetőség orvosolta-e;”

A gazdálkodó szervezet könyvvizsgálata folyamatos egyeztetést eszközölt az OTP Nyrt. könyvvizsgálatát végző Deloitte Kft-vel. Az egyeztetésen a felek nem találtak olyan belső pénzügyi ellenőrzési rendszerben, illetve a könyvelési rendszerben tapasztalt hiányosságot, amely vagy a beszámoló elkészítését, vagy az abban szereplő adatok valóságát kétségessé tette volna.

III.7. Az egyes előírások megszegésének vizsgálata

AR rendelet 11. cikk (2. k) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

„be kell számolni minden olyan jelentős ügyről, amely a törvényi vagy rendeleti előírások vagy a létesítő okirat rendelkezéseinek a könyvvizsgálat során feltárt tényleges vagy vélt megszegésével kapcsolatosak, amennyiben azokat lényegesnek tartják ahhoz, hogy az auditbizottság elláthassa feladatait;”

A könyvvizsgálat a 2018. évi audit során nem tárt fel olyan eseményeket, amely vagy a létesítő okirattal szemben vagy az Audit Reform rendelkezéseivel ellentétes lenne.

III.8. Az egyes értékelési módszerek változásának hatása

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizgálatáról

AR rendelet 11. cikk (2. 1) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

„be kell számolni és értékelni kell az éves vagy összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások különböző tételeire alkalmazott értékelési módszereket, beleértve e módszerek változásának esetleges hatását is;”

A 2018.évi pénzügyi kimutatások különböző tételeire alkalmazott értékelési módszerek a 2016-2017.évi módszerekhez képest nem változtak, hatásuk nem értékelhető.

III.9. A konszolidáció alkalmazási köre

AR rendelet 11. cikk (2. m) bekezdése alapján a kiegészítő jelentésbe

összevont (konszolidált) éves pénzügyi kimutatások jogszabályban előírt könyvvizsgálata esetén a jelentésnek magyarázatot kell tartalmaznia a konszolidáció alkalmazási körére és a konszolidációba esetlegesen be nem vont szervezetekre a vizsgált gazdálkodó egység által alkalmazott kizárási kritériumokra és arra, hogy ezek az alkalmazott kritériumok összhangban vannak-e a pénzügyi beszámolásra vonatkozó keretrendszerrel;

A Számviteli törvény 3 § alapján az OTP Alapkezelő Zrt. leányvállalatnak minősül, és ez alapján készített el mérlegét és eredménykimutatást.

A Társaság az OTP Bank Nyrt. („Bank”) leányvállalata, így a Bank összevont alapú felügyelete alá tartozik

Az OTP Alapkezelő Zrt. az OTP Bankcsoport tagja, amelybe teljeskörűen konszolidált leányvállalatként került bevonásra.

III.10. A könyvvizsgálathoz szükséges dokumentumok rendelkezésre bocsátása

A vizsgált gazdálkodó szervezet rendelkezésre bocsátott minden kért dokumentumot, s megadott mindazon magyarázatot, amely a könyvvizsgálathoz szükséges volt.
{AR rendelet 11. cikk (2. o)}

KIEGÉSZÍTŐ JELENTÉS
az OTP Alapkezelő Zrt.
2018. évi beszámolónak könyvvizgálatáról

III.11. A könyvvizgálat során szerzett tapasztalatok összegzése

A jogszabályban előírt könyvvizgálat során jelentős nehézségeket nem tapasztaltunk, a könyvvezetés személyi és technikai hátterét kellő szakmaisággal megoldották. {AR rendelet 11. cikk (2. p.i)}

A jogszabályban előírt könyvvizgálat során nem merült fel olyan jelentős probléma, amely a vezetőséggel szóban vagy levélben történő megvitatását igényelte volna. {AR rendelet 11. cikk (2. p. ii.)}


A jogszabályban előírt könyvvizgálat során nem merült fel olyan egyéb kérdés, amely – a könyvvizsgáló szakmai véleménye alapján – lényeges a pénzügyi beszámolás folyamatának felügyelete szempontjából. {AR rendelet 11. cikk (2. p. iii.)}


A könyvvizsgáló és a Felügyelő bizottság a 2019.március 25-i ülésen vitatja meg a könyvvizgálat során felmerült, az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentésben rögzített legfontosabb következtetéseket. {AR rendelet 11. cikk (2. r.)}

A csoportkönyvvizsgáló és az **OTP Alapkezelő Zrt.** könyvvizgálatát végző könyvvizsgáló egyet értettek egymással a könyvvizgálati eljárásokat, a számviteli szabályokat, vagy a jogszabályban előírt könyvvizgálat lefolytatását érintő valamennyi kérdést illetően.

Budapest, 2019. március 25.

HK Adócontroll
Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa u. 10.


Dr. Hegedus Mihály
HK ADÓCONTROLL Kft.
6055 Felsőlajos, Hársfa utca 10.
kamarai nyilvántartási szám: 002125


Dr. Hegedus Mihály
bejegyzett könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 006219