

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló
és független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Európa Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az Európa Befektetési Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 226.120 E Ft, az adózott eredmény 51.949 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 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2017. 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 lényeges hibás állítást tartalmaz.

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 a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. 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.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves 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 elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

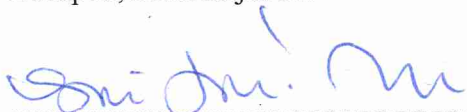
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a

kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.


- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- 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, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó 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, 2018. május 17.



Nagyváradiné Szépfalvi Zsuzsanna
Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083



Horváth Tamás
Kamarai tag könyvvizsgáló
Tagszám: 003449

12375570-6630-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043775
Cégjegyzék száma

A vállalkozás megnevezése:

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.

A vállalkozás címe:

1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. emelet 1.

2017.01.01 - 2017.12.31
közötti időszakról szóló
ÉVES BESZÁMOLÓ

Kelt: Budapest, 2018.02.23


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

12375570-6630-114-01
Statistikai számjel

01-10-043775
Cégjegyzék száma


Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.12.31 |
|----------|--|--------------|------------------------|---------------|
| A | B | C | D | E |
| 1. | A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18. sor) | 7 221 | | 15 331 |
| 2. | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sor) | 121 | | 0 |
| 3. | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke | 0 | | 0 |
| 4. | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | 0 | | 0 |
| 5. | 3. Vagyoni értékű jogok | 121 | | 0 |
| 6. | 4. Szellemi termékek | 0 | | 0 |
| 7. | 5. Üzleti vagy cégérték | 0 | | 0 |
| 8. | 6. Immateriális javakra adott előlegek | 0 | | 0 |
| 9. | 7. Immateriális javak értékhelyesbítése | 0 | | 0 |
| 10. | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor) | 6 900 | | 15 131 |
| 11. | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 0 | | 0 |
| 12. | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek | 377 | | 383 |
| 13. | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 6 523 | | 12 392 |
| 14. | 4. Tenyészállatok | 0 | | 0 |
| 15. | 5. Beruházások | 0 | | 2 356 |
| 16. | 6. Beruházásokra adott előlegek | 0 | | 0 |
| 17. | 7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | 0 | | 0 |
| 18. | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor) | 200 | | 200 |
| 19. | 1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban | 0 | | 0 |
| 20. | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásnak | 0 | | 0 |
| 21. | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés | 0 | | 0 |
| 22. | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni rész. visz. álló vállalkozásban | 0 | | 0 |
| 23. | 5. Egyéb tartós részesedés | 200 | | 200 |
| 24. | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb rész.visz. álló váll-ban | 0 | | 0 |
| 25. | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön | 0 | | 0 |
| 26. | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 0 | | 0 |
| 27. | 9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | 0 | | 0 |
| 28. | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | 0 | | 0 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23

P.H.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

12375570-6630-114-01

Statistikai számjel

01-10-043775

Cégjegyzék száma

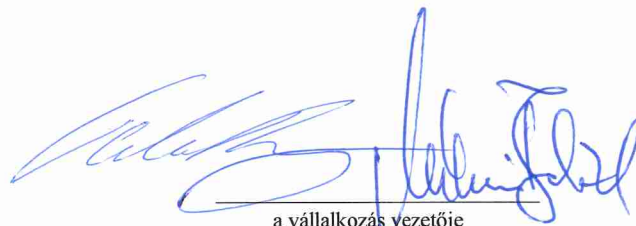
Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.12.31 |
|----------|---|----------------|------------------------|----------------|
| A | B | C | D | E |
| 29. | B. FORGÓESZKÖZÖK (30.+37.+46.+53. sor) | 191 760 | | 188 228 |
| 30. | I. KÉSZLETEK (31.-36. sor) | 0 | | 0 |
| 31. | 1. Anyagok | 0 | | 0 |
| 32. | 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek | 0 | | 0 |
| 33. | 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok | 0 | | 0 |
| 34. | 4. Késztermékek | 0 | | 0 |
| 35. | 5. Áruk | 0 | | 0 |
| 36. | 6. Készletekre adott előlegek | 0 | | 0 |
| 37. | II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor) | 1 001 | | 2 680 |
| 38. | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők) | 0 | | 0 |
| 39. | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | | 0 |
| 40. | 3. Követelések jelentős tulajdoni rész. visz. lévő vállalkozással szemben | 0 | | 0 |
| 41. | 4. Követelések egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben | 445 | | 0 |
| 42. | 5. Váltókövetelések | 0 | | 0 |
| 43. | 6. Egyéb követelések | 556 | | 2 680 |
| 44. | 7. Követelések értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 45. | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 46. | III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sor) | 0 | | 0 |
| 47. | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban | 0 | | 0 |
| 48. | 2. Jelentős tulajdoni részesedés | 0 | | 0 |
| 49. | 3. Egyéb részesedés | 0 | | 0 |
| 50. | 4. Saját részvények, saját üzletrészek | 0 | | 0 |
| 51. | 5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 0 | | 0 |
| 52. | 6. Értékpapírok értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 53. | IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor) | 190 759 | | 185 548 |
| 54. | 1. Pénztár, csekkek | 2 | | 10 |
| 55. | 2. Bankbetétek | 190 757 | | 185 538 |
| 56. | C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor) | 5 345 | | 22 561 |
| 57. | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 1 631 | | 21 584 |
| 58. | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 3 714 | | 977 |
| 59. | 3. Halasztott ráfordítások | 0 | | 0 |
| 60. | ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor) | 204 326 | | 226 120 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

12375570-6630-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043775
Cégjegyzék száma


Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.12.31 |
|----------|--|----------------|------------------------|----------------|
| A | B | C | D | E |
| 61. | D. SAJÁT TŐKE (62.+64.+65.+66.+67.+71. sor) | 169 991 | | 190 838 |
| 62. | I. JEGYZETT TŐKE | 100 000 | | 100 000 |
| 63. | Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | 0 | | 0 |
| 64. | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-) | 0 | | 0 |
| 65. | III. TŐKETARTALÉK | 0 | | 0 |
| 66. | IV. EREDMÉNYTARTALÉK | 30 150 | | 38 889 |
| 67. | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | 0 | | 0 |
| 68. | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK | 0 | | 0 |
| 69. | 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | 0 | | 0 |
| 70. | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | 0 | | 0 |
| 71. | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY | 39 841 | | 51 949 |
| 72. | E. CÉLTARTALÉKOK (73.-75. sor) | 0 | | 0 |
| 73. | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | 0 | | 0 |
| 74. | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | 0 | | 0 |
| 75. | 3. Egyéb céltartalék | 0 | | 0 |
| 76. | F. KÖTELEZETTSÉGEK (77.+82.+92. sor) | 8 080 | | 9 363 |
| 77. | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor) | 0 | | 0 |
| 78. | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | | 0 |
| 79. | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | | 0 |
| 80. | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz. | 0 | | 0 |
| 81. | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | 0 | | 0 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23

P.H.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

12375570-6630-114-01
Statistikai számjel

01-10-043775
Cégjegyzék száma

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.12.31 |
|----------|---|----------------|------------------------|----------------|
| A | B | C | D | E |
| 82. | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor) | 0 | | 0 |
| 83. | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | 0 | | 0 |
| 84. | 2. Átváltoztatható kötvények | 0 | | 0 |
| 85. | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból | 0 | | 0 |
| 86. | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek | 0 | | 0 |
| 87. | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek | 0 | | 0 |
| 88. | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | | 0 |
| 89. | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0 | | 0 |
| 90. | 8. Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben | 0 | | 0 |
| 91. | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | | 0 |
| 92. | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sor) | 8 080 | | 9 363 |
| 93. | 1. Rövid lejáratú kölcsönök | 0 | | 0 |
| 94. | Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények | 0 | | 0 |
| 95. | 2. Rövid lejáratú hitelek | 0 | | 0 |
| 96. | 3. Vevőtől kapott előlegek | 0 | | 0 |
| 97. | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 3 062 | | 0 |
| 98. | 5. Váltótartozások | 0 | | 0 |
| 99. | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll-sal szemben | 0 | | 0 |
| 100. | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0 | | 0 |
| 101. | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz. | 0 | | 0 |
| 102. | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 5 018 | | 9 363 |
| 103. | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 104. | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 0 | | 0 |
| 105. | G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (106.-108. sor) | 26 255 | | 25 919 |
| 106. | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | | 0 |
| 107. | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 26 255 | | 25 919 |
| 108. | 3. Halasztott bevételek | 0 | | 0 |
| 109. | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor) | 204 326 | | 226 120 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23

P.H.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

12375570-6630-114-01

Statistikai számjel

01-10-043775

Cégjegyzék száma

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.


"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.01.01- 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.01.01 - 2017.12.31 |
|-------------|--|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| A | B | C | D | E |
| 01. | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 257 888 | | 254 434 |
| 02. | Export értékesítés nettó árbevétele | 0 | | 0 |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele (01+02) | 257 888 | | 254 434 |
| 03. | Saját termelésű készletek állományváltozása | 0 | | 0 |
| 04. | Saját előállítású eszközök aktivált értéke | 0 | | 0 |
| II. | Aktivált saját teljesítmények értéke (+/-03+04) | 0 | | 0 |
| III. | Egyéb bevételek | 4 957 | | 12 420 |
| | Ebből: visszairt értékvesztés | 0 | | 0 |
| 05. | Anyagköltség | 3 071 | | 2 566 |
| 06. | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 41 506 | | 40 867 |
| 07. | Egyéb szolgáltatások értéke | 2 237 | | 2 582 |
| 08. | Eladott áruk beszerzési értéke | 0 | | 0 |
| 09. | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 0 | | 0 |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09) | 46 814 | | 46 015 |
| 10. | Béreköltség | 119 326 | | 118 567 |
| 11. | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 6 828 | | 7 217 |
| 12. | Bérfizetések | 35 927 | | 28 298 |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12) | 162 081 | | 154 082 |
| VI. | Értékcsökkenési leírás | 5 100 | | 4 526 |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 5 442 | | 5 509 |
| | Ebből: értékvesztés | 0 | | 0 |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+/-II+III-IV-V-VI-VII) | 43 408 | | 56 722 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

12375570-6630-114-01
Statisztikai számjel

01-10-043775
Cégjegyzék száma

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS
(összköltség eljárással)

adatok eFt-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2016.01.01- 2016.12.31 | Előző évek módosításai | 2017.01.01 - 2017.12.31 |
|--------------|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------|
| A | B | E | D | E |
| 13. | Kapott (járó) osztalék és részesedés | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | | 0 |
| 14. | Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | | 0 |
| 15. | Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | | 0 |
| 16. | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 874 | | 375 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 0 | | 0 |
| 17. | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 1 | | 1 |
| | Ebből: értékelési különbözet | 0 | | 0 |
| VIII. | Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17) | 875 | | 376 |
| 18. | Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | | 0 |
| 19. | Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | | 0 |
| 20. | Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 0 | | 0 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | | 0 |
| 21. | Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése | 0 | | 0 |
| 22. | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 15 | | 11 |
| | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 0 | | 0 |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22) | 15 | | 11 |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX) | 860 | | 365 |
| C. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B) | 44 268 | | 57 087 |
| X. | Adófizetési kötelezettség | 4 427 | | 5 138 |
| D. | ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-X) | 39 841 | | 51 949 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23

P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

A vállalkozás megnevezése: **Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.**

A vállalkozás címe: **1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. emelet 1.**

**2017.01.01 - 2017.12.31
közötti időszakról szóló
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

I. Általános adatok

1. Az Európa Befektetési Alapkezelő Zrt. Magyarországon bejegyzett társaság (a továbbiakban: Társaság vagy Alapkezelő). A cégbírósági bejegyzése Cg: 01-10-043775 bejegyzési számon, 1998.09.10-én megtörtént.

2. Alapító okirat kelte: 1998.01.01
A Társaság cégformája: zártkörűen működő részvénytársaság

3. A Társaság székhelye:

1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. emelet 1.

A Társaság telephellyel nem rendelkezik.

4. Tulajdonosi szerkezet:

| Tulajdonos | | Tulajdoni hányad | adatok ezer Ft-ban |
|---|---|---------------------|-----------------------|
| Neve | Címe | | |
| Unicredit Turn-Around Management CEE GmbH | AT-1020 Bécs, Ausztria, Lassalle strasse 5. | 100,00% | 100 000 |
| Összesen | | 100,00% | 100 000 |

A Társaság alaptőkéje 100 MFt, amely 100 db, egyenként 1 MFt névértékű törzsrészvény.

A Társaság közvetlen tulajdonosának végső anyavállalata az UniCredit S.p.a., amely a cégcsoport konszolidált beszámolóját készíti.
(Székhelye: Piazza Gae Aulenti 3 - Tower A 20154 Milano)

5. A Társaság tisztségviselői:

Cégjegyzésre jogosult vezető tisztségviselők mérlegkészítéskor:

Név: Takács Róbert
Cím: 1036 Budapest, Lajos utca 93-99. F. lház. 8. em. a.
Képviselés módja: együttes

Név: Méhesi Balázs
Cím: 1087 Budapest, Ciprus utca 8. A. lház. 7. em. 5a.
Képviselés módja: együttes

Név: Forgács László
Cím: 1087 Budapest, Ciprus utca 8.
Képviselés módja: együttes

A Társaság vezető tisztségviselőinek megbízatása határozott időre és legfeljebb 3 évre szól. Közülük ketten együttesen a céget akként jegyzik, hogy nevüket a Társaság előírt, előnyomott vagy előnyomtatott neve alá saját kezűleg írják alá.

Felügyelő Bizottsági tagok:

Marco Iannaccone (1023 Budapest, Bolyai utca 10.)
Martin Ligezinski (AT 1030 Bécs, Löwengasse 26/16.)
Ljiljana Beric (11000 New, Belgrade Spanskih boraca 32/A. 11., Szerb Köztársaság)
Alen Dobric (XS 11070 New Belgrade, Arsenija Camojevica Blvd 41/30.)

Megbízatásuk határozott időre és legfeljebb 3 évre szól.

6. A Társaság tevékenységi körei:

6630'08 Alapkezelés

Kbftv. szerinti engedélyköteles tevékenység
MNB határozat száma: H-EN-III-24/2015.02.17

7. A Társaság tárgyidőszaki tevékenysége:

A Társaság tárgyévben az Európa Ingatlanbefektetési Alap (továbbiakban: "Alap") részére végzett alapkezelési tevékenységet, a tárgyévi árbevétel 98%-a ebből származik. Az Alap nyilvános nyíltvégű ingatlanalapként működik.

Az Európa Ingatlanbefektetési Alap nettó eszközértéke fordulónapon: 16 096 751 208 Ft

8. A tárgyidőszakban végrehajtott lényeges befektetések, megvalósított szerkezetváltások bemutatása:

Tárgyévben nem történt ilyen esemény.

9. A könyvvitelt végző felelős személy megnevezése, regisztrációs száma:

Halmosi-Tálics Tímea
PM regisztrációs szám: 177631

10. A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett, éves beszámolóját könyvvizsgálta:

név Horváth Tamás
reg.szám 003449
cégnév Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
cím 1068 Budapest, Dózsa György út 84/c
reg.szám 000083

Könyvvizsgálat éves díja 1 332 000 Ft

11. Kapcsolt tranzakciók

Tárgyévben kapcsolt félnek minősülnek az alábbi jogi személyek, melyekkel az alábbi tranzakciók történtek tárgyévben.

Az Európa Ingatlanbefektetési Alapnak tárgyévben alapkezelési szolgáltatást nyújtott a Társaság, más tranzakció nem történt.

Az UCTAM Hungary Kft.-t 2014-ben alapította a Társaság az UniCredit Turn Around Management GmbH-val együtt, amelyben 0,97% részesedése volt fordulónapon (részleteket lásd B 2. táblázatban). A Társaság többes munkáltatóval kötött munkaszerződés tagjaként bérköltséget és a kapcsolódó járulékokat terhelte át az UCTAM Hungary Kft.-re, iroda bérleti díjat, üzemeltetést és munkaállomás használatot számlázott. (Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül.)

Az UCTAM Retail Hungary Kft.-t 2016-ban alapította a Társaság az UniCredit Turn Around Management GmbH-val együtt, melyben 1% részesedése volt fordulónapon (részleteket lásd B 2. pontban). A Társaság többes munkáltatóval kötött munkaszerződés tagjaként bérköltséget és a kapcsolódó járulékokat terhelte át az UCTAM Retail Hungary Kft.-re, iroda bérleti díjat, üzemeltetést és munkaállomás használatot számlázott. (Egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül.)

Továbbá kapcsolt félnek minősül még az UniCredit Bank Hungary Zrt. A Társaság itt vezeti a bankszámláját, ezzel kapcsolatban kapott kamatot számolt el tárgyévben (lásd N 1. pont).

12. Egyéb tájékoztató adatok

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény ("Kbftv.") szabályainak megfelelően az Alapkezelő elkészítette az Alap aktualizált Tájékoztatóját és Alapkezelési Szabályzatát, melyet 2014. év végéig a Magyar Nemzeti Bank (Felügyelet) részére jóváhagyásra benyújtott. Az Alap Tájékoztatója 2016. február 8-án benyújtott módosításnak megfelelően változott. Legfőbb módosítás az Alap stratégiájának és az egy tranzakció során kibocsátandó új befektetési részjegy értékének 25.000.000 Ft-ban történő megállapítása volt április 20-i hatályba lépéssel. 2017. évben július 5-i hatállyal került bevezetésre, hogy az Alap kockázat csökkentési célból köthet származtatott ügyleteket.

Az Európa Befektetési Alapkezelő Zrt. vezérigazgatója a Kbtv. 203. §-ának (1) bekezdése által előírt nyilatkozatot a Felügyelet részére 2014. július 17. napján megtette.

A nyilatkozat tartalmazza, hogy az Alapkezelő a Kbtv. rendelkezéseinek minden tekintetben megfelel, az Alapkezelő által 2014. július 22. napját követően végezni kívánt tevékenységek felsorolását, továbbá azt, hogy az EURÓPA Befektetési Alapkezelő Zrt. kizárólag olyan ABA-t kezel, amelyekben kezelt eszközök értéke összesen nem haladja meg a Kbtv. 2. §-a (2) bekezdésének a) pontjában meghatározott küszöbértékeket, és erre figyelemmel nem veti magát alá a törvény egészének.

II. Beszámoló részletes bemutatása

A. Meghatározó számviteli elvek összefoglalása:

A Társaság által a mérlegbeszámoló elkészítése során használt eljárások, értékelési elvek és számviteli módszerek minden lényeges pontban megfelelnek a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (továbbiakban: "sztv."), illetve módosításaiban foglaltaknak. Továbbá a beszámoló elkészítés a 251/2000 (XII. 24.) és a 327/2009. (XII. 29.) Kormányrendelet figyelembe vételével történik. Az sztv. 88 § (4) bekezdésének értelmében a következőkben részletezzük a Társaságunknál a tárgyidőszakban alkalmazott értékelési eljárásokat:

1. Az év végi beszámoló közzétételi határideje minden gazdasági év fordulónapját követő 5. hónap utolsó munkanapja.
2. A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.
3. A mérlegkészítés időpontjául a Társaság a tárgyidőszakot követő év február 15-ét jelölte ki. Ezen időpontig a vállalkozás tudomására jutott információkat a mérlegbeszámoló tényleges értékben tartalmazza.
4. A Társaság a számviteli elszámolásokat a kettős könyvvitel szabályai szerint készíti el. A számviteli törvény 1.sz. melléklete szerinti mérlegsémák közül az "A" változatot választotta. Az eredménykimutatást összköltség eljárással készíti el. A számviteli törvény 2. sz. melléklete szerinti eredménykimutatás-sémák közül az "A" változatot választotta. A Társaság nem élt a sztv. adta lehetőséggel a mellékletekben közölt mérleg és eredménykimutatás-sémák tételeinek bővítésére és összevonására vonatkozóan.
5. A Társaság könyveit Forintban vezeti. Devizaügyletei a teljesítéskori MNB deviza árfolyamokon lettek átszámítva, a külföldi pénznemre vonatkozó tartozásokat és követeléseket a partnerrel megállapodott devizanemben is nyilvántartjuk. Év közben a realizált árfolyam különbözetek elszámolásra kerültek. Év végén a devizában nyilvántartott eszközök és források átértékelésre kerültek.
6. Az amortizáció elszámolásánál az eszközök hasznos élettartama alapján meghatározott amortizációs kulcsokat alkalmaztuk az sztv.-ben rögzített korlátok figyelembe vételével.
7. A Társaság az alábbiakban határozza meg a jelentős hiba mértékét:

Jelentős összegű hibának számít, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérleg főösszeg 2%-át vagy az 1 millió forintot.

8. Kivételes nagyságú és előfordulású tételek:

Kivételes nagyságú tételnek (bevétel, költség vagy ráfordítás) az minősül, amelynek értéke meghaladja a tárgyévben elszámolt alapkezelési díj havi átlagának összegét. Kivételes előfordulású tételek pedig azok, amelyek nem a Társaság normál működéséből eredően merülnek fel.

B. Befektetett eszközök értékelése

A Társaság a befektetett eszközöket beszerzési áron értékeli. A Számviteli törvény előírásainak figyelembevételével a tárgyi eszközök amortizációjának elszámolásakor az alábbi módszereket választotta:

- Az amortizációt a használati idő függvényében, a Számviteli Törvény szerinti beszerzési értéket figyelembe véve számolja el.
- A leírási módszerek közül a bruttó értéken alapuló, lineáris időarányos költségelszámolást alkalmazza.
- Az értékcsökkenést havonta számolja el a Társaság
- Az 100 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenését egyösszegben, a beszerzéskor számolja el a Társaság, mint terv szerinti értékcsökkenést.
- Amortizációs kulcsok eszközcsoportonként:

| Eszközcsoport | ÉCS kulcs |
|----------------------|-----------|
| Immateriális javak | 33,0% |
| Üzleti vagy cégérték | max. 20% |
| Műszaki berendezések | 33,0% |
| Egyéb berendezések | 14,5% |
| Járművek | 20,0% |

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

A Társaság tárgyidőszakban az alábbi immateriális javakkal és tárgyi eszközökkel rendelkezett:

adatok ezer Ft-ban

| Bruttó érték | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Átsorolás | Záró |
|---|---------------|---------------|---------------|-----------|---------------|
| Immateriális javak | 21 240 | 0 | 0 | 0 | 21 240 |
| Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek | 12 436 | 269 | 94 | 0 | 12 611 |
| Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 28 835 | 10 117 | 118 | 0 | 38 834 |
| Beruházások | 0 | 12 742 | 10 386 | 0 | 2 356 |
| Összesen | 62 511 | 23 128 | 10 598 | 0 | 75 041 |

| Halmazott értékcsökkenés | Nyitó | Növekedés | Csökkenés | Átsorolás | Záró |
|---|---------------|--------------|------------|-----------|---------------|
| Immateriális javak | 21 119 | 121 | 0 | 0 | 21 240 |
| Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek | 12 059 | 263 | 94 | 0 | 12 228 |
| Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 22 312 | 4 142 | 12 | 0 | 26 442 |
| Beruházások | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Összesen | 55 490 | 4 526 | 106 | 0 | 59 910 |

| Nettó érték | Nyitó | Záró |
|---|--------------|---------------|
| Immateriális javak | 121 | 0 |
| Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 0 | 0 |
| Műszaki berendezések, gépek, járművek | 377 | 383 |
| Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 6 523 | 12 392 |
| Beruházások | 0 | 2 356 |
| Összesen | 7 021 | 15 131 |

A Társaság értékhelyesbítést nem számolt el a tárgyi eszközökre vonatkozóan.

A tárgyidőszak folyamán a Társaság a környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközökkel nem rendelkezett.

2. Befektetett pénzügyi eszközök

2014. év februárjában az Európa Alapkezelő Zrt. részt vett az UCTAM Hungary Kft. alapításában 1%, 100 e Ft névértékű részesedéssel.

A maradék 99% az Unicredit Turn-Around Management CEE GmbH tulajdonában van.

Alapítás óta az Unicredit Turn-Around Management CEE GmbH több alkalommal is tőkeemelést hajtott végre, így a Társaság részesedése 0,97%-ra csökkent a tárgyév végére.

Az UCTAM Hungary Kft. székhelye: 1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. 1.

2016. év októberében az Európa Alapkezelő Zrt. részt vett az UCTAM Retail Hungary Kft. alapításában 1%, 100 e Ft névértékű részesedéssel. A maradék 99% az Unicredit Turn-Around Management CEE GmbH tulajdonában van.
Az UCTAM Retail Hungary Kft. székhelye: 1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. 1.

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján nem számolt el értékvesztést a kimutatott befektetések vonatkozásában.

C. Forgóeszközök értékelése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|-----------------|----------------|----------------|---------------|
| Készletek | 0 | 0 | - |
| Követelések | 1 001 | 2 680 | 167,73% |
| Értékpapírok | 0 | 0 | - |
| Pénzeszközök | 190 759 | 185 548 | -2,73% |
| Összesen | 191 760 | 188 228 | -1,84% |

1. Készletek

A Társaság készletekkel nem rendelkezett tárgyévben.

2. Követelések

A követelések mérlegfordulónapi állománya a következő:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők) | 0 | 0 | - |
| Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 | - |
| Követelések jelentős tulajdoni rész. visz. lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 | - |
| Követelések egyéb rész. visz. lévő váll-sal szemben | 445 | 0 | -100,00% |
| Váltókövetelések | 0 | 0 | - |
| Egyéb követelések | 556 | 2 680 | 382,01% |
| Követelések értékelési különbözete | 0 | 0 | - |
| Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | 0 | 0 | - |
| Követelések összesen | 1 001 | 2 680 | 167,73% |

2.1 Egyéb követelések részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|-----------------------------------|------------|--------------|----------------|
| Különadó követelés | 0 | 1 930 | n/a |
| ÁFA követelés | 0 | 0 | - |
| Társasági adó egyenleg | 13 | 522 | 3915,38% |
| Innovációs járulék egyenleg | 374 | 0 | -100,00% |
| Helyi iparüzési adó egyenleg | 57 | 116 | 103,51% |
| Fizetett kaució | 112 | 112 | 0,00% |
| Egyéb követelés | 0 | 0 | - |
| Egyéb követelések összesen | 556 | 2 680 | 382,01% |

A Társaságnál tárgyévben nem volt szükség értékvesztést képezni a követelésekre.

3. Értékpapírok

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján rövid lejáratú értékpapírokkal nem rendelkezett.

4. Pénzeszközök

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján a következő pénzeszközökkel rendelkezett:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Devizanem | Változás % |
|------------------------------|----------------|----------------|------------|---------------|
| Pénztár, csekk | 2 | 10 | HUF | 400,00% |
| Bankbetétek | 190 757 | 185 538 | HUF | -2,74% |
| Pénzeszközök összesen | 190 759 | 185 548 | HUF | -2,73% |

D. Aktív időbeli elhatárolások

Tárgyidőszak fordulónapján a Társaság a következő aktív időbeli elhatárolásokkal rendelkezett:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|---------------|----------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 1 631 | 21 584 | 1 223,36% |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 3 714 | 977 | -73,69% |
| Halasztott ráfordítások | 0 | 0 | - |
| Aktív időbeli elhatárolások összesen | 5 345 | 22 561 | 322,10% |

1. Bevételek aktív időbeli elhatárolásának részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|---------------|------------------|
| Kamat bevétel | 107 | 0 | -100,00% |
| Továbbterhelendő költségekből származó bevétel | 1 524 | 21 584 | 1 316,27% |
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen | 1 631 | 21 584 | 1 223,36% |

2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|------------|----------------|
| Bérleti díj | 2 950 | 0 | -100,00% |
| Személygépkocsi biztosítás | 224 | 485 | 116,52% |
| Vagyonbiztosítás | 21 | 21 | 0,00% |
| Előfizetési díjak, jogszabály követés | 519 | 281 | -45,86% |
| Egészségügyi biztosítás | 0 | 157 | n/a |
| Egyéb elhatárolások | 0 | 33 | n/a |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása összesen | 3 714 | 977 | -73,69% |

E. Saját tőke értékelése

A Társaság saját tőke mozgástáblája tárgyévben a következőképpen alakult:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | Növekedés | Csökkenés | 2017.12.31 | Változás % |
|---|----------------|-----------|-----------|----------------|---------------|
| Jegyzett tőke | 100 000 | 0 | 0 | 100 000 | 0,00% |
| Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Tőketartalék | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Eredménytartalék | 30 150 | 39 841 | 31 102 | 38 889 | 28,99% |
| Lekötött tartalék | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Értékelési tartalék | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Adózott eredmény | 39 841 | 51 949 | 39 841 | 51 949 | 30,39% |
| Saját tőke összesen | 169 991 | | | 190 838 | 12,26% |

Tárgyévben az eredménytartalék az előző évi eredmény átvétele miatt növekedett és a 2017-ben jóváhagyott osztalék értékével csökkent.

F. Céltartalékok

A Társaság tárgyidőszak fordulónapján nem rendelkezett céltartalékkal.

G. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezett.

H. Rövid lejáratú kötelezettségek

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján a következő rövid lejáratú kötelezettségekkel rendelkezett:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Rövid lejáratú kölcsönök | 0 | 0 | - |
| Rövid lejáratú hitelek | 0 | 0 | - |
| Vevőtől kapott előlegek | 0 | 0 | - |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 3 062 | 0 | -100,00% |
| Váltótartozások | 0 | 0 | - |
| Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt váll-sal szemben | 0 | 0 | - |
| Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési | 0 | 0 | - |
| Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll-sal sz. | 0 | 0 | - |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 5 018 | 9 363 | 86,59% |
| Kötelezettségek értékelési különbözete | 0 | 0 | - |
| Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 0 | 0 | - |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 8 080 | 9 363 | 15,88% |

1. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Szociális hozzájárulási adó kötelezettség | 2 052 | 2 752 | 34,11% |
| Banki kölönadó kötelezettség | 0 | 1 930 | n/a |
| Személyi jövedelmadó kötelezettség | 1 197 | 1 930 | 61,24% |
| Nyugdíjbiztosítási járulék kötelezettség | 776 | 1 266 | 63,14% |
| Egészségbizt.i- és munkaerőpiaci járulék kötelezettség | 660 | 1 076 | 63,03% |
| Egészségügyi hozzájárulás kötelezettség | 125 | 110 | -12,00% |
| Szakképzési hozzájárulás kötelezettség | 116 | 190 | 63,79% |
| Cégautó adó kötelezettség | 65 | 81 | 24,62% |
| ÁFA kötelezettség | 27 | 28 | 3,70% |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összesen | 5 018 | 9 363 | 86,59% |

I. Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság a tárgyidőszak fordulónapján a következő passzív időbeli elhatárolásokkal rendelkezett:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 | - |
| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 26 255 | 25 919 | -1,28% |
| Halasztott bevételek | 0 | 0 | - |
| Passzív időbeli elhatárolások összesen | 26 255 | 25 919 | -1,28% |

1. Költségek passzív időbeli elhatárolásának részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Prémium elhatárolás | 18 289 | 18 291 | 0,01% |
| Prémium közterhei | 5 339 | 4 290 | -19,65% |
| Iroda üzemeltetés közüzemi díjak | 252 | 0 | -100,00% |
| Könyvvizsgálói díj | 1 168 | 1 742 | 49,14% |
| IT üzemeltetés | 0 | 0 | - |
| Megbízási díj és közterhei | 635 | 618 | -2,68% |
| Egyéb igénybe vett szolgáltatások elhatárolása | 572 | 978 | 70,98% |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása összesen | 26 255 | 25 919 | -1,28% |

J. Értékesítés nettó árbevétele

A Társaság értékesítésének nettó árbevétele a következőképpen alakult a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 257 888 | 254 434 | -1,34% |
| Exportértékesítés nettó árbevétele | 0 | 0 | - |
| Értékesítés nettó árbevétele összesen: | 257 888 | 254 434 | -1,34% |

A Társaság árbevétele tárgyévben és előző évben is alapkezelési díjból származik 98%-ban. A fennmaradó 2% az Uctam Hungary Kft-nek és Uctam Retail Hungary Kft-nek számlázott iroda bérleti és munkaállomás bérleti díjból származik.

K. Anyagjellegű ráfordítások részletezése

1. Anyagköltség részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Üzemanyag | 1 182 | 1 130 | -4,40% |
| Közüzemi díjak | 862 | 721 | -16,36% |
| Irodaszerek | 653 | 398 | -39,05% |
| Egyéb anyagköltség | 374 | 317 | -15,24% |
| Anyagköltségek összesen | 3 071 | 2 566 | -16,44% |

2. Igénybe vett szolgáltatások részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Bérleti díjak | 13 670 | 13 886 | 1,58% |
| IT szolgáltatás | 8 184 | 7 154 | -12,59% |
| Szoftver bérletek | 4 089 | 4 497 | 9,98% |
| Iroda üzemeltetés | 3 881 | 3 533 | -8,97% |
| Egyéb szakértői díjak | 1 597 | 1 633 | 2,25% |
| Kommunikációs szolgáltatások | 1 733 | 1 499 | -13,50% |
| Könyvvizsgálat | 1 692 | 1 711 | 1,12% |
| Jogi szolgáltatás | 1 557 | 2 103 | 35,07% |
| Személygépkocsi üzemeltetés | 1 303 | 1 316 | 1,00% |
| Posta | 1 211 | 1 184 | -2,23% |
| Egyéb igénybe vett szolgáltatások | 2 589 | 2 351 | -9,19% |
| Igénybe vett szolgáltatások összesen | 41 506 | 40 867 | -1,54% |

3. Egyéb szolgáltatások részletezése

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|--------------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Tagdíjak | 831 | 834 | 0,36% |
| Biztosítás | 587 | 687 | 17,04% |
| Bankköltség | 371 | 641 | 72,78% |
| Felügyeleti díj | 200 | 415 | 107,50% |
| Egyéb hatósági díj | 248 | 5 | -97,98% |
| Egyéb szolgáltatások összesen | 2 237 | 2 582 | 15,42 % |

L. Személyi jellegű ráfordítások

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Béreköltség | 119 326 | 118 567 | -0,64% |
| Bérfelárulások | 35 927 | 28 298 | -21,23% |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 6 828 | 7 217 | 5,70% |
| Személyi jellegű ráfordítások összesen | 162 081 | 154 082 | -16,17% |

Létszám adatok:

fő

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Teljes munkaidős foglalkoztatottak | 10 | 10 | 0,00% |
| ebből fizikai | 0 | 0 | - |
| ebből szellemi | 10 | 10 | 0,00% |
| Részmunkaidős foglalkoztatottak | 1 | 0 | -100,00% |
| ebből fizikai | 0 | 0 | - |
| ebből szellemi | 1 | 0 | -100,00% |
| Összesen | 11 | 10 | -9,09% |

M. Egyéb bevételek és ráfordítások részletezése

1. A Társaság egyéb bevételeinek értéke a következőképpen alakult a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Továbbterhelt költség | 4 950 | 12 288 | 148,24% |
| Értékesített tárgyi eszközök | 3 | 122 | 3966,67% |
| Egyéb bevételek | 4 | 10 | 150,00% |
| Egyéb bevételek összesen | 4 957 | 12 420 | 150,55% |

2. A Társaság egyéb ráfordításainak értéke a következőképpen alakult a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|------------------------------------|---------------------------|----------------------------|--------------|
| Helyi iparüzési adó | 5 096 | 5 037 | -1,16% |
| Kivezetett tárgyi eszközök | 3 | 106 | 3433,33% |
| Egyéb ráfordítások | 343 | 366 | 6,71% |
| Egyéb ráfordítások összesen | 5 442 | 5 509 | 1,23% |

N. Pénzügyi eredmény részletezése

1. A Társaság pénzügyi bevételeinek értéke a következőképpen alakult a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|--|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Kapott kamat | 874 | 375 | -57,09% |
| Realizált árfolyamnyereség | 1 | 1 | 0,00% |
| Nem realizált árfolyamnyereség | 0 | 0 | - |
| Pénzügyi műveletek bevételei összesen | 875 | 376 | -57,03% |

2. A Társaság pénzügyi ráfordításainak értéke a következőképpen alakult a tárgyidőszak folyamán:

adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 | Változás % |
|---|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Fizetendő kamat | 0 | 0 | - |
| Realizált árfolyamvesztés | 15 | 11 | -26,67% |
| Nem realizált árfolyamvesztés | 0 | 0 | - |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen | 15 | 11 | -26,67% |

O. Kapott támogatások részletezése

A Társaság a tárgyidőszak során nem kapott támogatást.

P. Kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyidőszaki költségei

A Társaságnak a tárgyidőszakban nem merült fel kutatással és kísérleti fejlesztéssel kapcsolatosan költsége.

Q. Adóalap módosító tételek

A társasági adó adóalapját módosító tételeket a következőekben részletezzük:

adatok ezer Ft-ban adatok ezer Ft-ban

| Megnevezés | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 |
|---|---------------------------|----------------------------|
| Adózás előtti eredmény | 44 268 | 57 087 |
| Tárgyidőszakban adóalap növelő tételek | 5 100 | 4 526 |
| Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés | 5 100 | 4 526 |
| Tárgyidőszakban adóalap csökkentő tételek | 5 100 | 4 526 |
| Adótörvény szerinti értékcsökkenés | 5 100 | 4 526 |
| Társasági adóalap: | 44 268 | 57 087 |
| Tárgyidőszaki társasági adó kötelezettség: | 4 427 | 5 138 |
| Összes adófizetési kötelezettség: | 4 427 | 5 138 |
| Adózott eredmény: | 39 841 | 51 949 |

A Társaság társasági adó alapja meghaladja a jövedelem minimumot, ezért normál szabályok szerint fizet adót.

R. Egyéb tájékoztató jellegű adatok

- A Társaság vezető tisztségviselői, a felügyelő bizottság és igazgatóság tagjai tevékenységükért tiszteletdíj juttatásában nem részesültek.
- A Társaság vezető tisztségviselői, a felügyelő bizottság és igazgatóság tagjai a tárgyidőszak folyamán előleget, kölcsönt nem kaptak.
- A Társaság vezető tisztségviselőivel, a felügyelő bizottság és igazgatóság tagjaival szemben a Társaságnak nincsen nyugdíjfizetési kötelezettsége.
- A Társaság nem vállalt garanciát a vezető tisztségviselők nevében.
- A Társaságnak nincsen egyéb mérlegen kívüli kötelezettsége vagy követelése.
- Tárgyévben kivételes nagyságú tétel csak azokban a hónapokban merült fel, amikor az alapkezelési díj meghaladta az éves átlagának értékét, illetve kivételes előfordulású tranzakció nem történt.

S. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi elemzés

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének bemutatására a következő mutatókat használja a Társaság:

| Megnevezés | 2016.12.31 | 2017.12.31 | Változás % |
|---|------------|------------|------------|
| Tárgyi eszközök aránya (Tárgyi eszközök/Mérlegfőösszeg) | 3,38% | 6,69% | 98,15% |
| Forgó eszközök aránya (Forgó eszközök/Mérlegfőösszeg) | 93,85% | 83,24% | -11,30% |
| Saját tőke arány (Saját tőke/mérlegfőösszeg) | 83,20% | 84,40% | 1,44% |
| Idegen források aránya (Kötelezettségek/Mérlegfőösszeg) | 3,95% | 4,14% | 4,71% |
| Likviditási mutató I. (forgóeszközök / rövid lejáratú kötelezettségek) | 23,73 | 20,10 | -15,29% |
| Likviditási gyorsráta ((forgóeszközök-készletek) / rövid lejáratú kötelezettségek) | 23,73 | 20,10 | -15,29% |
| Forgalomra vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Összes bevétel) | 16,79% | 21,36% | 27,26% |
| Eszközökre vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Összes eszköz) | 21,67% | 25,25% | 16,53% |
| Saját tőkére vonatkoztatott jövedelmezőség (Adózás előtti eredmény/Saját tőke) | 26,04% | 29,91% | 14,87% |

T. Az eszközök és források összetétele

1. Eszközök összetétele

| Megnevezés | 2016.12.31 | | 2017.12.31 | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | eFt | Megoszlás | eFt | Megoszlás |
| Befektetett eszközök | 7 221 | 3,53% | 15 331 | 6,78% |
| Immateriális javak | 121 | 0,06% | 0 | 0,00% |
| Tárgyi eszközök | 6 900 | 3,38% | 15 131 | 6,69% |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 200 | 0,10% | 200 | 0,09% |
| Forgóeszközök | 191 760 | 93,85% | 188 228 | 83,24% |
| Készletek | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Követelések | 1 001 | 0,49% | 2 680 | 1,19% |
| Értékpapírok | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Pénzeszközök | 190 759 | 93,36% | 185 548 | 82,05% |
| Aktív időbeli elhatárolások | 5 345 | 2,62% | 22 561 | 9,98% |
| Eszközök összesen | 204 326 | 100,00% | 226 120 | 100,00% |

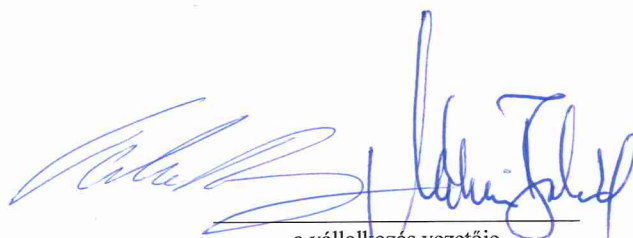
2. Források összetétele

| Megnevezés | 2016.12.31 | | 2017.12.31 | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | eFt | Megoszlás | eFt | Megoszlás |
| Saját tőke | 169 991 | 83,20% | 190 838 | 84,40% |
| Jegyzett tőke | 100 000 | 48,94% | 100 000 | 44,22% |
| Jegyzett, de be nem fizetett tőke | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Tőketartalék | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Eredménytartalék | 30 150 | 14,76% | 38 889 | 17,20% |
| Lekötött tartalék | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Értékelési tartalék | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Adózott eredmény | 39 841 | 19,50% | 51 949 | 22,98% |
| Céltartalék | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Kötelezettségek | 8 080 | 3,95% | 9 363 | 4,14% |
| Hátrasorolt kötelezettségek | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 8 080 | 3,95% | 9 363 | 4,14% |
| Passzív időbeli elhatárolások | 26 255 | 12,85% | 25 919 | 11,46% |
| Források összesen | 204 326 | 100,00% | 226 120 | 100,00% |

U. Adózott eredmény felhasználása

A Társaság tulajdonosa még nem döntött az adózott eredmény felhasználásáról.

Kelt: Budapest, 2018.02.23

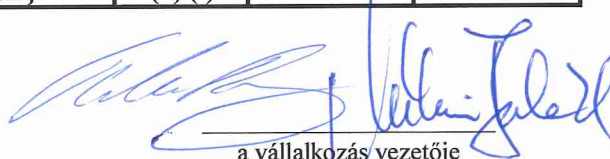

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.
1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. emelet 1.
12375570-6630-114-01
2017.01.01 - 2017.12.31

Cég neve
Székhely
KSH szám
Időszak

| Cash flow-kimutatás | | | adatok eFt-ban | |
|---------------------|--|------------|---------------------------|----------------------------|
| | MEGNEVEZÉS | | 2016.01.01- 2016.12.31 | 2017.01.01 - 2017.12.31 |
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás (Működési cash flow) | 1-13. sor | 27 538 | 7 809 |
| 1 | Adózás előtti eredmény | (+)/(-) | 44 268 | 57 087 |
| 2 | Elszámolt amortizáció | (+) | 5 100 | 4 526 |
| 3 | Elszámolt értékvesztés és visszaírás | (+)/(-) | 0 | 0 |
| 4 | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete | (+)/(-) | 0 | 0 |
| 5 | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye | (+)/(-) | 0 | 384 |
| 6 | Szállítói kötelezettség változása | (+)/(-) | 3 062 | -3 062 |
| 7 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása | (+)/(-) | -3 010 | 4 345 |
| 8 | Passzív időbeli elhatárolások változása | (+)/(-) | -1 383 | -336 |
| 9 | Vevőkövetelés változása | (+)/(-) | 0 | 0 |
| 10 | Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása | (+)/(-) | 3 995 | -1 679 |
| 11 | Aktív időbeli elhatárolások változása | (+)/(-) | -4 572 | -17 216 |
| 12 | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) | (-) | -4 427 | -5 138 |
| 13 | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés | (-) | -15 495 | -31 102 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás (Befektetési cash flow) | 14-16. sor | -734 | -13 020 |
| 14 | Befektetett eszközök beszerzése | (-) | -737 | -12 742 |
| 15 | Befektetett eszközök eladása | (+) | 3 | -278 |
| 16 | Kapott osztalék, részesedés | (+) | 0 | 0 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás (Finanszírozási cash flow) | 17-27. sor | 0 | 0 |
| 17 | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele | (+) | 0 | 0 |
| 18 | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele | (+) | 0 | 0 |
| 19 | Hitel és kölcsön felvétele | (+) | 0 | 0 |
| 20 | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása | (+) | 0 | 0 |
| 21 | Véglegesen kapott pénzeszköz | (+) | 0 | 0 |
| 22 | Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) | (-) | 0 | 0 |
| 23 | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése | (-) | 0 | 0 |
| 24 | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése | (-) | 0 | 0 |
| 25 | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek | (-) | 0 | 0 |
| 26 | Véglegesen átadott pénzeszközök | (-) | 0 | 0 |
| 27 | Alapítók, szembeli, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása | (+)/(-) | 0 | 0 |
| IV. | Pénzeszközök változása {(+/-)I.(+/-)II.(+/-)III. sorok } | (+)/(-) | 26 804 | -5 211 |

Kelt: Budapest, 2018.02.23


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

A vállalkozás megnevezése: **Európa Befektetési Alapkezelő Zrt.**

A vállalkozás címe: **1023 Budapest, Bécsi út 3-5. I. emelet 1.**

**2017.01.01 - 2017.12.31
közötti időszakról szóló
ÜZLETI JELENTÉS**

1. Általános

A Társaságot 1998. szeptember 10-én bejegyezte a Cégbíróság.

A Társaság zártkörűen működő részvénytársaság, 100%-os tulajdonosa az UniCredit Turn-Around Management GmbH.

2. A Társaság tevékenységi körei

A Társaság a Kbtv-vel (2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról) és az Állami Értékpapír-és Tőzsd felügyeletről kapott engedéllyel összhangban kizárólag befektetési alapkezeléssel foglalkozik. A felügyeleti engedélyről szóló határozat száma és dátuma: H-EN-III-24/2015.02.17
A Társaság 2001. március 12-től kezeli a nyíltvégű Európa Ingatlanbefektetési Alapot, más alapot nem kezel.

3. A Társaság cégvezetése

A Társaság együttes cégjegyzésre jogosult vezető tisztségviselői mérlegképzőtest:

Takács Róbert

Méhesi Balázs

Forgács László

4. Befektetések

A Társaság 2014. február 18-án tulajdonosával az UniCredit Turn Around Management CEE GmbH-val közösen megalapította az UCTAM Hungary Kft-t, melyben a Társaság 1%-os tulajdonrészrel rendelkezett alapításkor. Az UCTAM Hungary Kft tevékenysége körébe tartozik ingatlanok kezelés és menedzselése, saját tulajdonú ingatlanok adása-vétele, létesítménygazdálkodási szolgáltatások nyújtása az UniCredit csoport magyarországi vállalatai számára speciális esetekben. Alapítás óta az Unicredit Turn-Around Management CEE GmbH többször is tőkeemelést hajtott végre az UCTAM Hungary Kft-ben, amely során a jegyzett tőkét 100-100 e Ft-tal emelte meg. Így a Társaság részesedése 0,97%-ra csökkent.

A Társaság az UniCredit Turn Around Management CEE GmbH-val ismét új céget alapítottak 2016. október 3-án UCTAM Retail Hungary Kft néven, melyben a Társaságnak 1%-os részesedése van. Az UCTAM Retail Hungary Kft. főtevékenysége szerint saját tulajdonú ingatlanok adásvételével fog foglalkozni, az üzleti terv szerint első sorban magánszemélyekkel fog szerződni.

5. 2017-es üzleti év

A Társaság adózott eredménye tárgyévben 51.949 eFt volt. Előző évhez képest 12,1 millió Ft-tal (30%-kal) nőtt. Az alapkezelési díj mértéke tárgyévben nem változott.

Az elszámolt költségek, ráfordítások összetétele nem változott jelentősen előző évhez képest. Az eredménynövekedést első sorban a személy jellegű ráfordítások csökkenése okozta.

A Társaság tulajdonosa osztalékfizetésről még nem döntött.

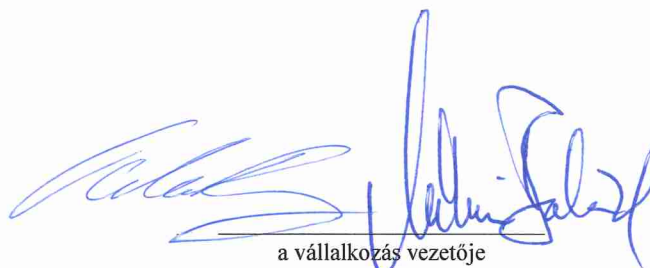
6. A 2018-as üzleti év tervei

A Társaság 2018-ra sem tervez jelentős változást a működés és befektetések tekintetében. Továbbra is az Európa Ingatlanbefektetési Alap alapkezelési tevékenységét látja el.

7. Egyéb információ

- A Társaság üzletmenetében a tárgyévi beszámoló fordulónapja után semmilyen lényeges gazdasági esemény nem következett be.
- A Társaságnak visszavásárolt üzletrészei nem voltak.
- A Társaságnak a tárgyidőszakban nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.
- A Társaság környezetkárosító tevékenysége, illetve azt megelőző intézkedései nincsenek.
- A Társaság telephellyel nem rendelkezik

Kelt: Budapest, 2018.02.23



a vállalkozás vezetője
(képviselője)