

# **KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**a CEE Active Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**2018. évi**

**éves beszámolójához**

**Budapest, 2019. május 28.**

W  
A

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A vállalkozás bemutatása

**A Társaság neve:** CEE Active Asset Management Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**A Társaság székhelye:** 1118 Budapest, Rétköz u. 5.

**A Társaság internetes honlapjának címe:** www.ceeaaam.hu

**Cég alapítás dátuma:** 2009. 12. 16. (bejegyezve: 2009. 12. 30.)

**Cégjegyzék száma:** 01-10-046560

**Adószám:** 11714910-2-43

**Statisztikai számjel:** 11714910-6612-114-01

**PSZÁF engedély száma:** EN-III-63/2010

A CEE Active Asset Management Zrt. 2009-ben alakult azzal a céllal, hogy magyar és más közép-kelet európai befektetők számára befektetési szolgáltatásokat nyújtson, vagyongazdálkodást végezzen. Engedélyköteles tevékenységét 2010. szeptember 13-án kezdte meg.

#### A tulajdonosi szerkezet alakulása 2018. december 31-én:

Tulajdonosok	Törzsbetét (Ft)	Részvények száma (db)	Részvények névértéke (Ft)	Megoszlás
Székelyhidi Zsolt István	30,000,000	3,000	10,000	50%
Katzer Andor Tamás	30,000.000	3,000	10,000	50%

**A társaság fő tevékenysége:** Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység (6612)

**A társaság által alkalmazott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma:** 6 fő.

**A beszámolót összeállította:** Volár Andrea, mérlegképes regisztrációs száma:164497

**A beszámoló aláírására jogosult:** Székelyhidi Zsolt István  
Katzer Andor Tamás

**A Társaság éves beszámolójának könyvvizsgálata a Bszt.97.§(1) alapján kötelező.**

#### Könyvvizsgáló:

A könyvvizsgálót PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. (kamarai szám: 001464, befektetési vállalkozási minősítés száma:TBV001464) látja el, természetes személyként kijelölt könyvvizsgáló Kőműves Kinga (MKVK kamarai tagszám: 007240, befektetési vállalkozási minősítés száma: EBV007240).

## 2. A vállalkozás által kialakított számviteli politika főbb vonásainak bemutatása

A CEE Active Asset Management Zrt. számviteli rendjét a Számvitelről szóló 2000. évi C. tv. (a továbbiakban Számviteli Törvény), valamint a Befektetési Vállalkozások éves beszámoló-készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló, 251/2000 Kormányrendelet rendelkezéseivel összhangban állította össze.

A Társaságnál az üzleti év fordulónapja: december 31.

A mérlegkészítés Számviteli Politikában meghatározott időpontja: a tárgyévet követő év február 28.

A társaság Számviteli Politikáját és elszámolási rendszerét úgy alakította ki, hogy a meghatározott szabályok alapján elkészített éves beszámoló megbízható és valós összképet adjon a társaság jövedelemtermelő-képességéről, vagyonáról, vagyonának alakulásáról, pénzügyi helyzetéről és jövőbeli terveiről, és amely számviteli rendszer egyidejűleg a vezetői döntések számára is alkalmas információs bázisul szolgálhat.

A Társaság eredménykimutatását összköltség eljárással állítja össze, és "A" típusú mérleget készít összhangban a törvényi előírásokkal.

## 3. Alkalmazott értékelési eljárások

A mérlegkészítésnél alkalmazott főbb (a vállalkozás szempontjából lényeges) értékelési elvek:

- A befektetett pénzügyi eszközöket a mérlegben a bekerülési értéken tartjuk nyilván
- A követeléseinket a mérlegben bekerülési értéken szerepeltetjük
- A követelések egyedi értékelése alapján, a várható veszteség mértékéig értékvesztést számolunk el a kétes és rossz kintlévőségekre
- Az értékesítési céllal vásárolt értékpapírokat bekerülési áron tartjuk nyilván.
- Az értékesítési célú értékpapírokat FIFO módszerrel vezetjük ki a nyilvántartásokból értékesítéskor.
- A kötelezettségeket könyv szerinti értéken szerepeltetjük a mérlegben
- A devizában denominált eszközök és források a mindenkor MNB árfolyamon kerülnek értékelésre.
- Jelentős összegű hibának azt tekinti a társaság, amely hiba, hibahatás meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszeg 2%-át, illetve ha az nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor 1 millió forintot
- Kivételes nagyságú bevételnek és ráfordításnak azt tekinti a társaság, amely meghaladja a mérlegfőösszeg 5%-át.
- Az értékcsökkenési leírást az üzembe helyezés napjától az állományból való kivétel napjáig lineáris leírási kulcs szerint számoljuk el havi gyakorisággal. A 100 ezer Ft egyedi

beszerzési ár alatti tárgyi eszközök értékét a Társaság a használatba vételkor egy összegben, értékcsökkenési leírásként számolja el.

Az egyes eszközök leírási kulcsa az alábbiak szerint alakul:

- szoftverek (vagyoni értékű jogok): 20%
- számítástechnikai eszközök: 50%
- irodai ügyvitel-technikai eszközök: 33%
- egyéb berendezések: 14.5%

#### 4. A vagyoni, pénzügyi helyzet és jövedelmezőség elemzése

A Társaság Cash-Flow kimutatását az 1. sz. melléklet tartalmazza.

##### A vagyon összetétele:

MEGNEVEZÉS	Előző év (2017)	Tárgy év (2018)	Előző év adatainak megoszlása %	Tárgyévi adatainak megoszlása %	Változás 2018/2017 év %
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	1 119	65 565	0,08%	6,48%	5859,25%
IMMATERIÁLIS JAVAK	117	87	0,01%	0,01%	74,36%
Vagyoni értékű jogok	117	87	0,01%	0,01%	74,36%
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	1 002	65 478	0,07%	6,48%	6534,73%
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 002	641	0,07%	0,06%	63,97%
Beruházásokra adott előlegek	0	64 837	0,00%	6,41%	-
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	1 377 415	943 924	99,82%	93,34%	68,53%
<b>KÖVETELÉSEK</b>	5 190	8 421	0,38%	0,83%	162,25%
Egyéb követelések	5 190	8 046	0,38%	0,80%	155,03%
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	1 372 225	935 503	99,44%	92,51%	68,17%
Bankbetétek	1 372 225	935 503	99,44%	92,51%	68,17%
- Tőzsdeforgalmi számla	140	1762	0,01%	0,17%	1258,57%
- Egyéb bankbetétek	1 372 085	933 741	99,43%	92,34%	68,05%
<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	1 379	1 739	0,10%	0,17%	126,11%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 379	1 640	0,10%	0,16%	118,93%
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	1 379 913	1 011 228	100,00%	100,00%	73,28%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	182 873	185 886	13,25%	18,38%	101,65%
JEGYZETT TŐKE	60 000	60 000	4,35%	5,93%	100,00%
ERDMÉNYTARTALÉK (+/-)	107 193	122 873	7,77%	12,15%	114,63%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-)	15 680	3 013	1,14%	0,30%	19,22%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	1 193 767	823 337	86,51%	81,42%	68,97%
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	1 193 767	823 337	86,51%	81,42%	68,97%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	4 829	4 959	0,35%	0,49%	102,69%
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	1 186 870	816 275	86,01%	80,72%	68,78%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 068	2 103	0,15%	0,21%	101,69%
<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	3 273	2 005	0,24%	0,20%	61,26%
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 273	1 630	0,24%	0,16%	49,80%
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	1 379 913	1 011 228	100,00%	100,00%	73,28%

## 5. Főbb mutatószámok:

	<u>2017.XII.31.</u>	<u>2018. XII. 31.</u>
Tőkeszerkezeti mutatók:		
Tőkeerősség		
$\frac{\text{Saját forrás}}{\text{Összes forrás}} \times 100$	$= \frac{182\,873}{1\,379\,913} = 13,25 \%$	$= \frac{185\,886}{1\,011\,228} = 18,38 \%$
Saját tőke-jegyzett tőke arány		
$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 100$	$= \frac{182\,873}{60\,000} = 304,79 \%$	$= \frac{185\,886}{60\,000} = 309,81 \%$
Likviditási mutatók:		
Likviditási ráta - I.		
$\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$= \frac{1\,377\,415}{1\,193\,767} = 1,15$	$= \frac{943\,924}{823\,337} = 1,15$
Likviditási ráta - III.		
$\frac{\text{Pénzeszközök}}{\text{Rövid lejáratú köt.}}$	$= \frac{1\,372\,225}{1\,193\,767} = 1,15$	$= \frac{935\,503}{823\,337} = 1,14$
Jövedelmezőségi mutatók:		
Tőkearányos jövedelmezőség		
$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Saját tőke}} \times 100$	$= \frac{18\,811}{182\,873} = 10,29 \%$	$= \frac{363}{185\,886} = 0,20 \%$
Eszközarányos jövedelmezőség		
$\frac{\text{Üzemi tev. eredménye}}{\text{Befektett eszközök}} \times 100$	$= \frac{18\,811}{1\,119} = 1\,681,05 \%$	$= \frac{363}{65\,565} = 0,55 \%$

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### 1. A MÉRLEG KÜLÖNBÖZŐ TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### 1.1 Immateriális javak állományváltozása:

Megnevezés	adatok eFt-ban		
	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak
2018. évi nyitó bruttó érték	1 041	0	1 041
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
2018. évi záró bruttó érték	1 041	0	1 041
2018. évi nyitó halmozott értékcsökkenés	924	0	924
Növekedés	30	0	30
Csökkenés	0	0	0
2018. évi záró halmozott értékcsökkenés	954	0	954
2018. évi nyitó nettó érték	117	0	117
2018. évi záró nettó érték	87	0	87

## 1.2 Tárgyi eszközök állományváltozása:

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	Egyéb berendezések	Tárgyi eszközök összesen
2018. évi nyitó bruttó érték	5 421	5 421
Növekedés	169	65 006
Csökkenés	0	0
2018. évi záró bruttó érték	5 590	70 427
2018. évi nyitó halmozott értékcsökkenés	4 419	4 419
Növekedés	530	530
Csökkenés	0	0
2018. évi záró halmozott értékcsökkenés	4 949	4 949
2018. évi nyitó nettó érték	1 002	1 002
2018. évi záró nettó érték	641	65 478

A társaság a tárgyév során 169 e Ft értékben szerzett be kisértékű tárgyi eszközöket.  
A beruházásra adott előleg 64.837e Ft ingatlan vásárlásához kapcsolódó előleg.

## 1.3 Követelések bemutatása:

A társaság befektetési szolgáltatásból adódó vevő követelése év végén 375 e Ft volt.

Egyéb követelések:	adatok e Ft-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
Óvadék (10,423 EUR):	3,232	3,351
Óvadék:	859	859
Előleg:	91	1,592
Társasági adó túlfizetés:	933	1,051
Áfa:	11	480
Iparűzési adó túlfizetés:	64	588
Befektető-védelmi Alap díj:		125
<b>Összes egyéb követelés:</b>	<b>5,190</b>	<b>8,046</b>

#### 1.4 Pénzeszközök bemutatása

Deviza megnevezése	Devizanem	2017. ÉV		2018. ÉV		Változás %
		Egyenleg devizában	Egyenleg eFt	Egyenleg devizában	Egyenleg eFt	
Brit font	GBP	4 743,11	1 657	6 426,06	2 185	131,86%
Euró	EUR	2 545 826,56	789 563	1 411 555,54	453 829	57,48%
Magyar forint	HUF	139 831 267,66	139 831	74 776 886,00	74 777	53,48%
USA dollár	USD	1 704 558,57	441 174	1 440 556,08	404 712	91,74%
<b>Összesen:</b>			<b>1 372 225</b>		<b>935 503</b>	<b>68,17%</b>

#### 1.5 Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

	adatok eFt-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
<b>Összes aktív időbeli elhatárolás:</b>	<b>1,379</b>	<b>1,739</b>
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	<b>0</b>	<b>99</b>
Díjbevételek elhatárolása	25	99
<b>Költségek, ráf.-ok aktív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>1,354</b>	<b>1,640</b>
kereskedési platform, licenszdíj elhatárolása	1,329	1,568
Minősített el. aláírás csomag díjának elhatárolása:	25	72

#### 1.6 A saját tőke változása

	adatok eFt-ban			
Megnevezés	2017	Növekedés	Csökkenés	2018
JEGYZETT TŐKE	60,000	0	0	60,000
Ebből: a) visszavásárolt saját részvény	0	0	0	0
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0	0
TŐKETARTALÉK	0	0	0	0
EREDMÉNYTARTALÉK (+)	107,193	15,680	0	122,873
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0	0
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0	0
ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0	0	0
TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+)	15,680	3,013	15,680	3,013
<b>Összesen:</b>	<b>182,873</b>	<b>18,693</b>	<b>15,680</b>	<b>185,886</b>

## 1.7 Kötelezettségek bemutatása:

	adatok eFt-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek (e Ft):</b>	<b>1,193,767</b>	<b>823,337</b>
Szállítók:	4,829	4,959
Kötelezettségek ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból:	1,186,870	816,275
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:	2,068	2,103
Felügyeleti díj:	37	38
BÉR:	1,018	1,112
SZJA:	305	224
ÁFA:	91	94
Szociális hozzájárulási adó:	324	314
Egészségbizt. és munkaerőpiaci járulék:	126	139
Nyugdíjbiztosítási járulék:	146	160
Szakképzési hozzájárulás:	21	22
<b>Összes kötelezettség:</b>	<b>1,193,767</b>	<b>823,337</b>

### Külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek:

	Devizanem	Deviza érték	Ft érték (eFt)
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>			
saját bankszámla	EUR	89,349.50	28,727
saját bankszámla	USD	60,732.98	17,062
saját bankszámla	GBP	5,030.03	1,787
ügyfél letéti számla	EUR	1,322,206.04	425,102
ügyfél letéti számla	USD	1,379,833.10	387,650
ügyfél letéti számla	GBP	1,120.60	398
<b>KÖVETELÉSEK</b>			
Óvadék	EUR	10,423.00	3,351
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Szállítók	EUR	15.00	5
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	EUR	1,322,206.04	425,103
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	USD	1,379,833.04	387,650
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	GBP	1,120.60	398

A pénzeszközök között található HUF-os ügyfél letéti számlák összegyenlege 2018.12.31-én 3.124 e Ft volt. Az ügyfél letéti számlák egyenlege összesen 816 275 e Ft.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek között a társaság HUF-os kötelezettséget tart nyilván 3.124 e Ft értékben.

Az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek értéke 2018.12.31-én 816 275 e Ft, mely megegyezik a pénzeszközök között található összes ügyfél letéti számla egyenlegével



## 1.8 A passzív időbeli elhatárolások alakulása:

	adatok eFt-ban	
	2017.12.31	2018.12.31
<b>Összes passzív időbeli elhatárolás:</b>	<b>3,273</b>	<b>2,005</b>
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>0</b>	<b>375</b>
<b>Költségek, ráf.-ok passzív időbeli elhatárolása összesen:</b>	<b>3,273</b>	<b>1,630</b>
Könyvvizsgálói díj II. részlet	2,640	1,630
Monolith díj	150,000	0
Telefon, internet elhatárolás	483,000	0

## 2. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

### 2.1 Az eredmény összetétele

	adatok eFt-ban		
Megnevezés	Tárgyév (2017)	Tárgyév (2018)	Változás (2018/2017)
1. Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	124,274	98,574	79,32%
2. Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	9,376	9,186	97,97%
3. Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (1. -2.)	114,898	89,388	77,80%
4. Egyéb bevételek	105	321	305,71%
5. Anyagjellegű ráfordítások	61,164	56,49	92,36%
6. Személyi jellegű ráfordítások	23,396	23,423	100,12%
7. Értékcsökkenési leírás	828	561	67,75%
8. Egyéb ráfordítások	10,804	8,872	82,12%
9. ÜZEMI, ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (3.-4.-5.-6.-7.-8.)	18,811	363	1,93%
10. Pénzügyi műveletek eredménye	-1,560	2,948	-188,97%
11. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	17,251	3,311	19,19%
12. Adófizetési kötelezettség	1,571	298	18,97%
13. ADÓZOTT EREDMÉNY	15,680	3,013	19,22%
17. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	15,680	3,013	19,22%

2018-ban a CEEAAM bevételei döntő része értékpapír bizományosi kereskedelemről eredő díjakból származott. Ezen felül a társaságnak jutalék bevételből származó egyéb befektetési szolgáltatási bevétele volt. A befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 20,68%-kal csökkent az alacsony nemzetközi piaci volatilitás miatt.

Saját számlás kereskedés társaságunknál a 2018. évben nem volt.

## 2.2 Igénybevett szolgáltatások

Az igénybevett szolgáltatásokon belül jelentős súlyt képviselnek a következő tételek:

- Az iroda bérleti díj és fenntartás költségei: 29%
- kereskedési platform licenzdíja: 32%
- nyilvántartási rendszer licenzdíja és üzemeltetése: 10%

## 2.3 Egyéb ráfordítások

Társaságunk az előző évektől eltérően a kifizetett szolgáltatások áfa tartalmát az anyag jellegű szolgáltatások terhére számolta el, mivel nincs ÁFA fizetési kötelezettséggel járó bevétele, így nincs megosztható, levonható ÁFA sem. Az összehasonlíthatóság érdekében a 2017. évi beszámolóban még egyéb ráfordítások között szereplő áfa ráfordítás összegét a jelen eredménykimutatásban átsoroltuk az anyag jellegű ráfordítások közé. Társaságunk által 2018. évre fizetett BEVA tagsági díj: 500,000 Ft volt.

Az egyéb ráfordításokon belül jelentős tétel a pénzügyi szervezetek különadója, amely a 65,2%-át teszi ki, valamint az iparűzési adó, amely 21,05% volt. A társaság a Kárrendezési alapba fizetett összeget a Pénzügyi szervezetek különadójával szembe állította levonásba.

## 2.4 A 2018. évi társasági adó meghatározása

	adatok eFt-ban	
	2017. év	2018. év
<b>Adózás előtti eredmény:</b>	<b>17,251</b>	<b>3,311</b>
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek összesen:</b>	<b>1,003</b>	<b>561</b>
Adótörvény szerinti értékcsökkenési leírás összege:	1,003	561
<b>Adózás előtti eredményt növelő jogcímek összesen:</b>	<b>1,203</b>	<b>563</b>
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenési leírás összege:	1,003	561
MNB bírság	200	0
Adomány:		2
<b>Adóalap:</b>	<b>17,451</b>	<b>3,313</b>
<b>Jövedelem- (nyereség-) minimum megállapítása:</b>		
Összes bevétel:	127,225	106,707
Összes bevételt csökkentő tételek együttes összege:	0	0
Összes bevételt növelő tételek együttes összege:	0	0
Korrigált összes bevétel:	127,225	106,707
<b>Jövedelem- (nyereség-) minimum:</b>	<b>2,545</b>	<b>2,134</b>
<b>Adóalap vagy jövedelem- (nyereség-) minimum:</b>	<b>2,545</b>	<b>3,313</b>
<b>Társasági adó összege:</b>	<b>1,571</b>	<b>298</b>

## 2.5 A 2018. évi iparűzési adó levezetése

	adatok Ft-ban	
	2017. év	2018. év
Befektetési szolgáltatás bevétele:	124,273,863	98,573,733
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek:	52	22
<b>Htv. szerinti - vállalkozási szintű - éves nettó árbevétel:</b>	<b>124,273,915</b>	<b>98,573,755</b>
Közvetített szolgáltatások értéke:	3,976,684	4,433,255
Anyagköltség:	719,347	779,056
<b>A Htv. szerinti - vállalkozási szintű - adóalap:</b>	<b>119,577,884</b>	<b>93,361,422</b>
<b>Mentességgel korrigált Htv. szerinti - vállalkozási szintű - adóalap:</b>	<b>119,577,884</b>	<b>93,361,422</b>
<b>A Fővárosi Önkormányzat illetékességi területére jutó adóalap:</b>	<b>119,577,884</b>	<b>93,361,422</b>
<b>Adóköteles adóalap:</b>	<b>119,577,884</b>	<b>93,361,422</b>
<b>Számított adó:</b>	<b>2,391,558</b>	<b>1,867,229</b>
<b>Iparűzési adófizetési kötelezettség:</b>	<b>2,391,558</b>	<b>1,867,229</b>

### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### 1. A vezető tisztségviselők, az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság járandósága, munkavállalók átlagos statisztikai létszáma és a személyi jellegű ráfordítások

Az üzleti év során az átlagos statisztikai létszám 6 fő volt.

	adatok eFt-ban	
	Előző év (2017)	Tárgyév (2018)
Béreköltség	18,762	19,217
Személyi jellegű egyéb kifizetések	235	163
Bérfelárulások	4,399	4,043
<b>Összesen</b>	<b>23,396</b>	<b>23,423</b>

A fenti adatok tartalmazzák a vezető tisztségviselők és igazgatósági tagok járandóságait is, mivel munkaviszonyban töltik be ezen tisztségeiket, és munkabérükön felül külön járandóságban nem részesülnek. A Társaság ügyvezetését 3 tagú Igazgatóság látja el. A személyi jellegű ráfordításokon belül az Igazgatóság tagjai 2018. évben 14,317 eFt-tal részesedtek. A Felügyelő Bizottság tagjai díjazás nélkül látják el feladatukat.

#### 2. A könyvvizsgálónak fizetett díj

A 2018. évi beszámoló könyvvizsgálati díja 2,880 eFt +27% ÁFA. A könyvvizsgálaton kívül a könyvvizsgáló egyéb tételt nem számlázott a Társaság felé.

#### 3. A Társaság szavatoló tőkéje és tőkekövetelménye

##### A Társaság szavatoló tőkéje 2018. december 31-i fordulónapon:

	adatok eFt-ban
<b><i>Kockázatok fedezetére figyelembe vehető szavatoló tőke</i></b>	<b>185,799</b>
Alapvető tőke	185,799
Tőkeelemek	
Jegyzett tőke	60,000
Tartalékok	
Eredménytartalék	125,886
Levonások	87

##### A Társaság 2018. december 31-én fennálló tőkekövetelménye

	adatok eFt-ban
<b><i>Induló tőkekövetelmény</i></b>	<b>37,361</b>
<b><i>Összes tőkekövetelmény kockázatokra</i></b>	<b>25,065</b>
Partnerkockázat tőkekövetelménye	20,876
Devizakockázat tőkekövetelménye	4,189
<b><i>Fix működési költségre vetített kockázat</i></b>	<b>20,119</b>
<b>Tőkekövetelmény minimális szintje</b>	<b>37,361</b>
<b>A Társaság szavatoló tőke többlete 2018. december 31-én</b>	<b>148,438</b>

#### 4. Egyéb, a számviteli törvény szerint kötelezően előírt, illetve javasolt tájékoztatás

- A beszámolási időszakban nem került sor jelentős összegű hiba feltárására.
- A Társaság nem rendelkezik olyan jövőbeni kötelezettséggel, mely a pénzügyi helyzet értékelése szempontjából jelentőséggel bír, és a mérlegben nem jelenik meg.
- A tulajdonosok fejlesztési tartalék címen lekötött tartalékot nem képezték.
- Meghatározó jelentőséggel bíró tárgyi eszköz értékcsökkenési leírásának módosítására nem került sor.
- A Társaság környezetvédelmet közvetlenül szolgáló berendezésekkel, tárgyi eszközökkel nem rendelkezik.
- Veszélyes hulladékokkal, környezetre veszélyes készlettel a Társaság nem rendelkezik, ebből adódóan környezetvédelemmel kapcsolatos céltartalék képzésre nem volt szükség.
- Az adóhatóság a Társaságnál megalakulása óta nem folytatott teljes körű adóvizsgálatot. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.
- 2018.12.31-én a Társaság kezelésében lévő értékpapírok állományáról készült kimutatást a 2. sz. melléklet tartalmazza.

#### ÖSSZEFOGLALÓ

A Társaság üzleti tevékenységét 363 eFt eredménnyel zárta, melyet a pénzügyi műveletek eredménye 2,948 eFt-tal javított. Így a 2018. üzleti évben elért adózás előtti eredmény 3,311 eFt. Az adóalap korrekciós tételek figyelembevételével a társasági adó alapja 3,313 eFt, így a 2018. évre fizetendő társasági adó 298 eFt volt. Így a Társaság 2018. évi adózott eredménye 3,013 eFt.

Budapest, 2019. 05.28.



**CEE Active Asset Management Zrt.**

		Előző év	Üzleti év
		2017. 12. 31.	2018. 12. 31.
<b>I. SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>			
(Működési cash flow)			
1.	Adózás előtti eredmény (korrigált*)	+/- 17 251	3 311
2.	Elszámolt amortizáció terven felüli értékcsökkenési leírás	+ 828	561
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás, terven felüli écs	+/- 0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+/- 0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+/- 0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása	+/- -965	130
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	+/- 259 905	-370 560
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása	+/- 2 251	-1 268
9.	Vevőkövetelés változása	+/- 0	-375
10.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	+/- 2 483	-2 856
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása	+/- 597	-360
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	- -1 571	-298
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	- 0	0
<b>SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>		<b>280 779</b>	<b>-371 715</b>
<b>II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>			
(Befektetési cash flow)			
14.	Befektetett eszközök beszerzése, értéknövelése	- -69	-65 007
15.	Befektetett eszközök eladása	+	
16.	Kapott osztalék	+	
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>		<b>-69</b>	<b>-65 007</b>
<b>III. PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>			
(Finanszírozási cash flow)			
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	+ 0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+ 0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele	+	
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megs	+ 0	0
21.	Végelegesen kapott pénzeszköz	+ 0	0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	-	
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	- 0	0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	- 0	0
26.	Végelegesen átadott pénzeszköz, sporttámogatás	-	
27.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása, pó	+/- 0	0
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I+II+III)</b>		<b>280 710</b>	<b>-436 722</b>
Nyitó pénzeszköz állomány		1 091 515	1 372 225
Záró pénzeszköz állomány		1 372 225	935 503

**2. sz. melléklet**

8 2

