

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u. 3/B.
Cégjegyzék szám: 01 10 045744

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Dialóg Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük a Dialóg Zrt. („a Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 164 811 E Ft, az adózott eredmény 83 546 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időpontra 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 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 Könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhez.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2018. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásával 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 beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges 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 a Dialóg Zrt. 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Dialóg 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 lényeges ellentmondás vagy lényeges 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 kontrolléért, 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 közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős 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 könyvvizsgálatáért 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.

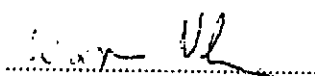
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:


- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményemünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tártásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói 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 hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói 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.

Komárom, 2019. február 25.

MOORE STEPHENS

Moore Stephens Wagner Kft.
2900 Komárom, Erdélyi u. 4.
Cg.: 11 09 002509
Asz.: 11183965-2-11


Wágner Vilmos
Moore Stephens Wagner Kft.
Ügyvezető Igazgató


Wágner Vilmos
kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai nyilvántartási szám:007038

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

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	5	7	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

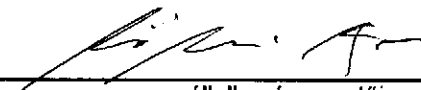
1037 Budapest, Montevideo u. 3/B

a vállalkozás címe, telefonszáma

2018. december 31.

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

Cégjegyzék száma

2 1

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló "A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	193 002		205 685
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I.	Értékesítés nettó árbevétele	193 002		205 685
II.	Egyéb bevételek	565		36
	ebből visszaírt értékvesztés	-		-
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
III.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	-		-
05.	Anyagköltség	1 874		2 450
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	43 902		45 693
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	3 530		4 106
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
moló	Eladott közvetített szolgáltatások értéke	4 584		3 349
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	53 890		55 598
10.	Béreköltség	12 850		39 266
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 252		2 313
12.	Bérráulék	3 273		8 489
V.	Személyi jellegű ráfordítások	18 375		50 068
VI.	Értékcsökkenési leírás	5 093		4 012
VII.	Egyéb ráfordítások	12 990		9 490
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III+IV+V+VI+VII)	103 219	-	86 553

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DIALÓG
Befektetési Alapkezelő Zrt.
1007 P.H.
P.H.

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

2 2

Cégjegyzék száma

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.Éves beszámoló "A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
13.	Kapott osztalék és részesedés	-		-
14.	Részesedés értékesítésének árfolyam nyeresége	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf. nyer.	-		-
16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	-		-
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	820		1 996
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	820		1 996
18.	Részvényekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	-		-
20.	Fizetett kamatok és kamatjellegű kifizetések	211		-
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetét árf. veszt.	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	783		672
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	994		672
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	- 174		1 324
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-A.+-B.)	103 045		87 877
X.	Adófizetési kötelezettség	3 575		4 331
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+-C.-X.)	99 470		83 546

Keltetés: Budapest, 2019. február 25.


 a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

1 1

Cégjegyzék száma

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	11 972	-	8 602
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	4 782		2 274
3.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
4.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		-
5.	Vagyoni értékű jogok	4 782		2 274
6.	Szellemi termékek	-		-
7.	Üzleti vagy cégérték	-		-
8.	Immateriális javakra adott előlegek	-		-
9.	Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	4 512		3 552
11.	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-		-
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 512		3 552
14.	Tenyészállatok	-		-
15.	Beruházások, felújítások	-		-
16.	Beruházásokra adott előlegek	-		-
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	2 678		2 776
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
21.	Egyéb tartós részesedés	-		-
22.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	-		-
23.	Egyéb tartósan adott kölcsönök	2 678		2 776
24.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
25.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.

PH.
KÉPVISELŐ

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

1 2

Cégjegyzék száma

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

26 .	B. Forgóeszközök (26+33+39+44 sorok)	148 449		153 900
27 .	I. KÉSZLETEK	-		-
27 .	Anyagok	-		-
28 .	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
29 .	Növendék-, hízó és egyéb állatok	-		-
30 .	Késztermékek	-		-
31 .	Áruk	-		-
32 .	Készletekre adott előlegek	-		-
33 .	II. KÖVETELÉSEK	89 544		101 510
34 .	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	52 746		100 350
35 .	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
36 .	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
37 .	Váltókövetelések	-		-
38 .	Egyéb követelések	36 798		1 160
39 .	III. ÉRTÉKPAPÍROK	-		-
40 .	Részesedés kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
41 .	Egyéb részesedés	-		-
42 .	Saját részvények, üzletrészek	-		-
43 .	Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
44 .	IV. PÉNZESZKÖZÖK	58 905		52 390
45 .	Pénztár, csekkek	138		83
46 .	Bankbetétek	58 767		52 307
47 .	C. Aktív időbeli elhatárolások	1 510		2 309
48 .	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-		-
49 .	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 510		2 309
50 .	Halasztott ráfordítások	-		-
51 .	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1+25+47 sor)	161 931		164 811

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.

P.H.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

Cégjegyzék száma

1 3

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.


Éves beszámoló MÉRLEGE

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53 .	D. Saját tőke (53+54+55+56+57+58+59. sor)	145 953		149 748
53 .	I. JEGYZETT TŐKE	60 200		60 200
	53.sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
	b) cégbíróságon még be nem jegyzett: -tőkeemelés	-		-
	-tőkeleszállítás	-		-
54 .	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-		-
55 .	III. TŐKETARTALÉK	6 000		6 000
56 .	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	- 19 717		2
57 .	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-		-
58 .	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
59 .	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	99 470		83 546
60 .	E. Céltartalékok	-		-
61	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
62	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
63	Egyéb céltartalékok	-		-

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.


 P.H.
 Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Budapest, Magyar Köztársaság

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

1 4 0 4 4 9 5 5 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 5 7 4 4

Cégjegyzék száma

1 4

Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

64 .	F. Kötelezettségek (28.- 29.-30. sorok)	15 978		15 059
65 .	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-		-
66 .	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-		-
67 .	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
68 .	Átváltoztatható kötvények	-		-
69 .	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
70 .	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
71 .	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
72 .	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
73 .	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
74 .	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	15 978		15 059
75 .	Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
76 .	Rövid lejáratú hitelek	-		-
77 .	Vevőktől kapott előlegek	-		-
78 .	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	7 615		6 997
79 .	Váltótartozások	-		-
80 .	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
81 .	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő váll. -sal szemben	-		-
82 .	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 363		8 062
83 .	G. Passzív időbeli elhatárolások	-		4
84 .	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
85 .	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	-		4
86 .	Halasztott bevételek	-		-
87 .	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN (52+60+64+83 sor)	161 931		164 811

Keltezés: Budapest, 2019. február 25.

[Handwritten signature]
P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

DIALÓG Befektetési Alapkezelő Zrt.
Kiegészítő melléklet
2018.01.01-2018.12.31 időszakra

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás alapadatai

A vállalkozás neve: Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Székhely: 1037 Budapest, Montevideo utca 3. B.ép.
 Cégj.szám: 01-10-045744
 Adószám: 14044955-1-41
 Stat.szám: 14044955-6630-114-01
 Internet honlap: <http://www.dialoginvestment.hu>

Alakulás időpontja: 2007.09.17.
 Alakulás típusa: Jogelőd nélküli alakulás
 Törzstőke nagysága: 60,200 eFt
 Tárgyévi mérlegfőösszeg: 164,811 eFt

Beszámoló időszaka: 2018.01.01. - 2018.12.31.

A vállalkozás részvénytársaságként működik.

Döntéshozó szervek: Igazgatóság

Fő tevékenység: 6630'08 Alapkezelés

Kiegészítő tevékenységek: 66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
 68.20'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

Részvények összetétele:

Megnevezés	Névérték Ft/db	db	Névérték összesen eFt	Részvény típusa
Törzsrészvény	1 000	40 000	40 000	névre szóló törzsrészvény
Osztalékelsőbbégi részvény A sorozat	1 000	100	100	névre szóló osztalékelsőbbégi részvény
Speciális elsőbbségi részvény B sorozat	1 000	50	50	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Speciális elsőbbségi részvény C sorozat	1 000	10 000	10 000	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Speciális elsőbbségi részvény D sorozat	1 000	10 000	10 000	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Osztalékelsőbbégi részvény E sorozat	1 000	50	50	névre szóló osztalékelsőbbégi részvény
Összesen	6 000	-	60 200	

2. Szervezeti adatok

A Társaság tulajdonosai:

Név (cégnév)	Részvények száma	Összesített részesedés tulajdoni hányad szerint	Összesített részesedés szavazati hányad szerint*
APELSON TRUST Zrt.	20.000 db törzsrészvény és 10.000 db „C” sorozatú speciális elsőbbségi részvény	49,83%	49,96%
Pericon Electronics Kft.	20.000 db törzsrészvény és 10.000 db „D” sorozatú speciális elsőbbségi részvény	49,83%	49,96%
Szöllősi Ferenc	50 db „A” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	0,08%	0%
Elek Péter	50 db „A” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	0,08%	0%
Horváth Imre	50 db „B” sorozatú speciális elsőbbségi részvény 6,60% tulajdoni hányada (közös tulajdon)	0,01%	0,01%
Farkas Lajos	50 db „B” sorozatú speciális elsőbbségi részvény 6,20% tulajdoni hányada (közös tulajdon)	0,01%	0,01%
Zsűzsü Kft.	50 db „B” sorozatú speciális elsőbbségi részvény 5,00% tulajdoni hányada (közös tulajdon)	0,00%	0,00%
Stalmayer Kft.	50 db „B” sorozatú speciális elsőbbségi részvény 82,20% tulajdoni hányada (közös tulajdon)	0,07%	0,07%
Palczek Attila	50 db „E” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	0,08%	0%

A társaság igazgatóságának tagjai:

Szöllősi Ferenc Zoltán (1026 Budapest, Orsó u. 27. 1. a)

Kakas József (2113 Erdőkeres, Szatmári u. 9.)

Tóth Bence (1122 Budapest, Székács u. 11/c fszt. 2.)

A beszámoló aláírására kötelezett: Szöllősi Ferenc Zoltán (1026 Budapest, Orsó u. 27.)

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező. A beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

A könyvvizsgálatot a MOORE STEPHEN WAGNER Kft. végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy Wágner Vilmos ifj. (kamarai tagsági száma: 007038)

Könyvvizsgálat 2018 évi díja: 550 eFt+ÁFA.

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató alkalmazottja, tagja:

Név: Kardos Gabriella

Elérhetőség: 1221 Budapest, Bimbó utca 5.

Regisztrációs szám: 142302

Jelen kiegészítő melléklet a SZT. 16.§.(5) bekezdése szerint azokat az információkat tartalmazza, melyek a nyilvánosságra hozatal szempontjából fontosak. A fontosságot a költség-haszon összevetésének elve alapján határoztuk meg.

3. Számviteli politika meghatározó elemei

A vállalkozás számviteli politikájának összeállításakor figyelembe vette a számviteli törvény alapelveit.

Ez biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutassa a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi helyzetét, a működése eredményének megbízható és valós bemutatását és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódnak.

Az év folyamán előforduló számviteli teendők ütemezése:

Teendő	Ütemezés
Analitika-főkönyv egyeztetés	negyedévente
Terv szerinti értékcsökkenés elszámolása	évente vagy kivezetéskor
Leltár-analitika egyeztetés	minden leltározásnál
Kerekítési különbözetek elszámolása	évente
Időbeli elhatárolások elszámolása	évente vagy azonnal
Főkönyvi kivonat készítés	negyedévente vagy adatszolgáltatáskor
Éves elszámolású adók előírása	évente
Értékvesztések elszámolása	értékeléskor vagy az eseménykor
Értékhelyesbítések elszámolása	évente
Értékelési különbözetek elszámolása	évente
Céltartalék képzés és megszüntetése	évente
Terven felüli értékcsökkenés elszámolása	értékeléskor vagy az eseménykor

Analitikus nyilvántartást vezet a cég a vevői követelésekről és a szállítói tartozásokról. A munkabérek és egyéb személyi jellegű kifizetések analitikus nyilvántartási kötelezettségének a bérszámfejtés keretében tesz eleget.

A beszámoló a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak figyelembevételével készült.

Beszámoló formája: Éves
Mérleg típusa: 'A' változat
Eredménykimutatás típusa: Összköltség eljárással 'A' változat

Mérlegkészítés pénzneme: HUF
Mérleg fordulónapja: 2018.12.31.
Mérlegkészítés időpontja: 2019.01.31.

A könyvvezetés módja: kettős könyvvitel. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat, al- és részletező számlákat, azok számjeleit és megnevezését a számlatükörben fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit a számviteli törvény előírásai szerint vezesse. A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván.

Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak. A 6-7 számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Jelentős összegű hiba értelmezése:

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 számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, 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, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot

4. Értékelési eljárások bemutatása

Bekerülési érték:

Az immateriális javak beszerzési értékét beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki. A tárgyi eszközöket beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki.

Értékcsökkenés elszámolása:

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének vagy nettó értékének arányában történik: az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével.

Az értékcsökkenés tervezésekor a cég az eszközök elhasználódásának ideje függvényében lineáris leírást alkalmazott. Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása:

A 100.000 Ft alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 eFt-ot.

Ha a vállalkozó szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében vagy a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;

- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a szellemi termék, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezetlen kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.

A terven felüli értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben. Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - terven felüli értékcsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenés a már leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

A vállalkozás az immateriális javakról és tárgyi eszközökről folyamatos mennyiségi analitikát vezet a főkönyvvel való folyamatos egyeztetés mellett, a mérleg fordulónapján kötelező jelleggel.

Készletek értékelése: A készletek értékelése FIFO módszerrel (tényleges beszerzési áron) történik.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése:

Az MNB által közétett hivatalos devizaárfolyamon történt.

5. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet elemzése

Vagyoni helyzet mutatószámai:

Forgó eszközök aránya:

<i>Tárgyév:</i>	94.78%	<i>Előző év:</i>	92.61%	<i>Változás:</i>	2.17%
-----------------	--------	------------------	--------	------------------	-------

Tőkeerősség:

<i>Tárgyév:</i>	90.86%	<i>Előző év:</i>	90.13%	<i>Változás:</i>	0.73%
-----------------	--------	------------------	--------	------------------	-------

Forgótőke - saját tőke aránya:

<i>Tárgyév:</i>	94.26%	<i>Előző év:</i>	91.80%	<i>Változás:</i>	2.46%
-----------------	--------	------------------	--------	------------------	-------

Pénzügyi helyzet mutatószámai:

Likviditási mutató:

Tárgyév: 1,021.98% Előző év: 929.08% Változás: 92.90%

Likviditási (II) mutató:

Tárgyév: 10.22 Előző év: 9.29 Változás: 0.93

Jövedelmi helyzet mutatószámai:

Nettó termelési érték:

Tárgyév: 146,075 eFt Előző év: 134,018 eFt Változás: 12,057 eFt

II. SPECIFIKUS RÉSZ

A) MÉRLEG SPECIFIKUS RÉSZ

1. ESZKÖZÖK

Immateriális javak bruttó értékének változásai:

Immateriális javak	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Vagyoni értékű jogok	18,806	0	503	0	18,303
Szellemi termékek	6,414	0	372	0	6,042
Összesen	25,220	0	875	0	24,345

Tárgyi eszközök bruttó értékének változásai:

Tárgyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28,132	581	3,102	0	25,611
Összesen	28,132	581	3,102	0	25,611

Immateriális javak értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Immateriális javak	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Vagyoni értékű jogok	14,023	2,509	503	0	16,029
Szellemi termékek	6,414	0	372	0	6,042
Összesen	20,437	2,509	875	0	22,071

Tárgyi eszközök értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Tárgyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	23,621	1,503	3,065	0	22,059
Összesen	23,621	1,503	3,065	0	22,059

Befektetett pénzügyi eszközök:

Befektetett pénzügyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Visszavás (eFt)	Záró (eFt)
Egyéb tartósan adott kölcsön (kaució)	3,053	0	277	0	2,776
Összesen	3,053	0	277	0	2,776

Mérlegforduló napon fennálló vevői követelések értéke: 100,350 eFt

Egyéb követelések:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Különadó elszámolás	452
Portfólió kezeléssel kapcsolatos követelés	263
Társasági adó	442
Helyi iparüzési adó	3
Összesen	1,160

Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Bevételek aktív időbeli elhatárolása	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Biztosítási díjak	386	519	386	519
Távközlési szolgáltatások	71	833	71	833
Előfizetési díjak	7	6	7	6
Szoftver licenz díj	1,045	0	94	951
Összesen	1,509	1,358	558	2,309

2. FORRÁSOK

Jegyzett tőkén kívüli egyéb saját tőke elemek üzleti éven belüli változása:

Megnevezés	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Tőketartalék	6,000	0	0	6,000
Eredménytartalék	-19,717	99,470	79,751	2
Adózott eredmény	99,470	83,546	99,470	83,546
Összesen	85,753	183,016	179,221	89,548

Mérlegforduló napon fennálló szállítói kötelezettségek értéke: 6,997 eFt

Egyéb kötelezettségek:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Pénzügyi vállalkozások különadója	452
Személyi jövedelemadó	810
Szakképzési hozzájárulás	88
Cégautóadó	171
Kereset elszámolási számla	4,037
Nyugdíjbiztosítás	589
Egészségbiztosítás	497
Egészségügyi hozzájárulás	42
Szociális hozzájárulási adó	1,150
Több munkáltató általi foglalkoztatás kötelezettsége	226
Összesen	8,062

Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Telefonköltség	0	4	0	4
Összesen	0	4	0	4

B) MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK RÉSZ

Ügyfelek tulajdonát képező pénzüsszegek és egyéb eszközök nem kerültek a Társaság birtokába, továbbá kapott, illetve adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek sem keletkeztek a Társaságnál portfólió kezelési tevékenységéhez kapcsolódóan. A 327/2009. (XII.29.) korm. rendelet 16§(6) bekezdésben foglaltaknak megfelelően a Társaság ezeket az ügyleteket a 0. számlaosztályban vezeti.

Dialóg Alapkezelő által kezelt vagyon:

Ügyfél neve	Nyitóállomány 2017.12.31 (eFt)	Változás (eFt)	Záróállomány 2018.12.31 (eFt)
Prémium Önkéntes Pénztár	20 678 358	18 447 318	39 125 676
Horizont Magánnyugdíjpénztár	11 582 794	93 915 052	105 497 846
Magánszemélyek	1 436 657	- 1 162 574	274 083
ÖSSZESEN	33 697 809	111 199 796	144 897 605

A Társaság által kezelt befektetési alapok megnevezése, típusai illetve nettó eszközértéke:

Alap megnevezése	Alap azonosító	Alap típusa	Értékpapír	Nyilvános	Befektetési profil	Felhasznált eszközök	Nettó eszközérték	Értékmegnevezés
Dialóg Likviditási Befektetési Alap (Dialóg Rövid Kötvény Alap, 2019.02.17-től)	HU0000706494	Értékpapír	Nyilvános	Likviditási	Hazai	42 258 874	HUF	
Dialóg Likviditási Befektetési Alap "I sorozat" (Dialóg Rövid Kötvény Alap "I" sorozat, 2019.02.17-től)	HU0000713367	Értékpapír	Nyilvános	Likviditási	Hazai	1 516 286	HUF	
Dialóg Expander Részvény Befektetési Alap	HU0000706510	Értékpapír	Nyilvános	Részvény túlsúlyos	Nemzetközi	114 725 439	HUF	
Dialóg Konvergencia Részvény Befektetési Alap (Dialóg Fókusz Származtatott Befektetési Alap, 2019.02.08-től)	HU0000706528	Értékpapír	Nyilvános	Részvény túlsúlyos	Nemzetközi	258 623 571	HUF	
Sovereign Származtatott Deviza Befektetési Alap	HU0000707732	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	1 880 852 277	HUF	
Dialóg EURÓ Származtatott Deviza Befektetési Alap	HU0000708714	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	230 369	EUR	
Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap	HU0000709241	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	196 768 563	HUF	
Dialóg Octopus Származtatott Befektetési Alap "EUR sorozat"	HU0000713375	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	1 048	EUR	
Dialóg Konzervatív EURO Befektetési Alap	HU0000715834	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	1 692 367	EUR	
Dialóg USD Származtatott Befektetési Alap	HU0000713771	Értékpapír	Nyilvános	Származtatott ügyletekbe fektető	Nemzetközi	1 503 376	USD	

C) EREDMÉNYKIMUTATÁS SPECIFIKUS RÉSZ

Az értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységenkénti bontásban:

TEAOR szám	Tevékenységi kör	Árbevétel (eFt)
6630	Alapkezelői díj	36,531
6630	Vagyonkezelési díj	106,185
6619	Sikerdíjak, közvetített szolgáltatás	60,269
6820	Bérelt ingatlan bérbeadása	2,700
Összesen		205,685

Vagyonkezelési díjból származó árbevétel megoszlása:

Vagyonkezelitek	Árbevétel (eFt)
Magánszemélyek	779
Prémium Önkéntes Pénztár	50,538
Horizont Magánnyugdíjpénztár	54,868
Összesen	106,185

Egyéb bevételek:

Megnevezés	Bevétel (eFt)
Kerekítés	2
Egyéb adóalap növelő (Látvány csapatsport támogatás)	34
Összesen	36

Egyéb igénybe vett szolgáltatások:

Megnevezés	Költség (eFt)
Bérleti díjak	9,560
Egyéb bérleti díj	724
Ingatlanokhoz kapcsolódó költségek	299
Gépjárművekhez kapcsolódó költségek	1,667
Utazási, küldetési költségek	3,326
Könyvelési, könyvvizsgálati díjak	1,461
Ügyvédi, közjegyzői díjak	6,085
Telefon, internet szolgáltatás költsége	1,509
Üzemeltetési szolgáltatás	4,920
Postaköltség	161
Bloomberg terminál szolgáltatási díja	7,829
Ellenőri tevékenység	840
Csatomadj	17
Egyéb igénybevett szolgáltatás	7,295
Összesen	45,693

Egyéb ráfordítások:

Megnevezés	Ráfordítás (eFt)
Bírság, kötbér	13
Látvány csapatsport támogatás	3,600
Költségvetéssel, önkormányzatokkal elszámolt adók	4,763
Arányosítás miatt le nem vonható áfa	766
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett eszköz	36
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	308
Kerekítés	4
Összesen	9,490

Egyéb előírások:

251/2000.(XII.24) korm. rendelet (Bkr.)17.§(4) alapján BEVA tagként éves tagdíjfizetési kötelezettsége 500 eFt/év.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

A társaságnál a vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjai tevékenységükért járandóságot vettek fel 1,419eFt értékben.

Munkavállalók bér és létszámadatai:

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám	Béreköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérbírálatok (eFt)
Munkaviszonyban lévő szellemi foglalkoztatottak	4.00	38,518	2,313	8,355
Több munkáltató által létesített jogviszony	-	748	0	134
Összesen	4.00	39,266	2,313	8,489

Adózott eredmény levezetése:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Adózás előtti eredmény	87,877
Társasági adótörvény szerinti értékcsökkenés	3,909
Kivezetett tárgyi eszköz, immateriális javak társasági adótörvény szerinti értéke	212
Adóalap csökkentő tételek összesen	4,121
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	4,012
Behajthatatlan követelés leírt összege	36
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	308
Kivetett bírság, kötbér	13
Adóalap növelő tételek összesen	4,369
Adóalap	83,794
Számított adó	7,931
Látvány csapatsport támogatás	3,600
FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ	4,331

Cash-Flow kimutatás (adatok eFt-ban)

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2017. év	Tárgyév 2018. év
a	b	d	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	39 625	153 629
1	Adózás előtti eredmény ±	103 045	87 877
2	Elszámolt amortizáció +	5 093	4 012
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ± (961-861)	-	-
6	Szállítói kötelezettség változása ±	- 18	- 618
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	4 836	- 301
8	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	- 49	4
9	Vevőkövetelés változása ±	- 41 961	- 47 604
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	- 27 890	35 638
11	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	144	- 799
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	- 3 575	- 4 331
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-	79 751
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	- 780	- 642
14	Befektetett eszközök beszerzése -	- 788	- 678
15	Befektetett eszközök eladása +	8	36
16	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	- 19 950	-
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	50	-
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
19	Hitel és kölcsön felvétele +		
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
21	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
26	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	- 20 000	
IV.	Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	18 895	152 987