



**Független könyvvizsgálói jelentés
az Allianz Alapkezelő Zrt.
2015. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés





KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényesének

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.450.991 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 0 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függnek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.

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





Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2015. március 18-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki, és a fordulónap utáni események hatásait csak ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót a közgyűlés az osztalék fizetés mértékében megváltoztatta, melynek hatására a mérleg szerinti eredmény 1.062.955 E Ft-tal csökkent, az eredménytartalék nem változott.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük az Allianz Alapkezelő Zrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. évi üzleti jelentése az Allianz Alapkezelő Zrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. május 3.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Laposá Csilla
Partner



Rakó Ágnes
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007119



1	4	2	6	7	9	6	7	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

Allianz Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1087 Budapest, Könyves Kálmán krt 48-52.

Tel.: (1) 301-6565

a vállalkozás címe, telefonszáma

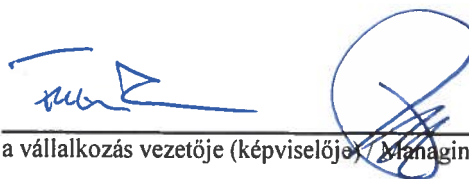
2015

Éves beszámoló

Éves Zárómérleg

Időszak: 2015. január 1. - 2015. december 31.

Keltezés: Budapest, 2016. május 3.



a vállalkozás vezetője (képviselője) / Managing Director

P.H.
Allianz Alapkezelő Zrt.
2

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet

ESZKÖZÖK / Assets

Soroz. #	A tétel megnevezése / Denomination	adatok eFt-ban / in Thousands HUF		
		Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
A.	Befektetett Eszközök / FIXED ASSETS	6 272		45 910
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK / INTANGIBLE ASSETS	214		27 266
	1. Alapítás-átszerv. aktivált értéke / Cap. value of found. and restr. costs			
	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke / Cap. value of research and dev. costs			
	3. Vagyoni értékű jogok / Concessions and similar rights and assets			
	4. Szellemi termékek / Intellectual property	214		27 266
	5. Üzleti vagy cégérték / Goodwill			
	6. Immateriális javakra adott előlegek / Advance payments on int. assets			
	7. Immateriális javak érték helyesbítése / Revaluation of intangible assets			
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK / TANGIBLE ASSETS	6 058		18 644
	1. Ing. és a kapcs. vagyoni é. jogok / Land and b. & rel. conc. and rights			
	2. Műszaki ber., gépek, járművek / Technical eq., machinery and vehicles			
	3. Egyéb ber., felszerelések, járművek / Other eq., fittings and vehicles	6 058		18 644
	4. Tenyészállatok / Breeding stock			
	5. Beruházások, felújítások / Capital WIP, renovations			
	6. Beruházásokra adott előlegek / Advance payments on Capital WIP			
	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése / Revaluation of tangible assets			
III.	BEF. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK / FINANCIAL INVESTMENTS			
B.	Forgóeszközök / Current Assets	2 159 202		2 397 168
I.	KÉSZLETEK / INVENTORIES			
II.	KÖVETELÉSEK / RECEIVABLES	168 945		159 876
	1. Követelések árusz.-ból és szolg.-ból / Receivables from customers	114 331		118 172
	2. Kőv.-ek kapcs. váll.-sal szemben / Receivables from related customers	42 023		39 156
	3. Kőv.-ek e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal szemben / Receivables from rel. co.			
	4. Váltókövetelések / Bills receivable			
	5. Egyéb követelések / Other receivables	12 591		2 548
III.	ÉRTÉKPAPÍROK / SECURITIES	1 891 212		2 027 347
	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban / Investment in related company			
	2. Egyéb részesedés / Other shares and investments			
	3. Saját részvények, saját üzletrészek / Own shares bought back			
	4. Forg.-i célú hv-t meg-t. értékpapírok / Bonds bought for resale	1 891 212		2 027 347
IV.	PÉNZESZKÖZÖK / LIQUID ASSETS	99 045		209 945
	1. Pénztár, csekkek / Cash in hand, cheques			
	2. Bankbetétek / Bank deposits	99 045		209 945
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK / ACCRUED & DEF. ASSETS	9 871		7 913
	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása / Revenue accrued	5 749		3 049
	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása / Costs deferred	4 122		4 864
	3. Halasztott ráfordítások / Deferred expenses			
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN / TOTAL ASSETS	2 175 345		2 450 991

Keltetés: / Date Budapest, 2016. május 3.

Allianz Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE / Balance Sheet

FORRÁSOK / Sources

Sorsz #	A tétel megnevezése / Denomination	adatok eFt-ban / in Thousands HUF		
		Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
D.	Saját tőke / D. Shareholders' equity	1 092 802		1 092 803
I.	Jegyzett tőke / I. Issued capital	1 000 000		1 000 000
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke / Issued but unpaid capital (-)			
III.	Tőketartalék / Capital reserve			
IV.	Eredménytartalék / Accumulated profit reserve	92 802		92 803
V.	Lekötött Tartalék / Limited reserve			
VI.	Értékelési tartalék / Evaluation reserve			
VII.	Mérleg szerinti eredmény / Balance-sheet profit or loss figure			
E.	Céltartalékok / Provisions	61 740		58 006
	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre / Provisions for expected liab.-s			
	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre / Provisions for expected costs			
	3. Egyéb céltartalék / Other provisions	61 740		58 006
F.	Kötelezettségek / Liabilities	1 002 366		1 284 995
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK / SUBORDINATED LIAB-S			
	1. Hátras. köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Subord. liab.-s ag. related co.			
	2. Hátras. köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Subord. liab.-s ag. o. inv.			
	3. Hátras. köt.-k e. gazd.-val szemben / Subord. liab.-s ag other enterprise			
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / LONG-TERM LIAB.-			
	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök / Long-term loans			
	2. Átváltoztatható kötvények / Convertible bonds			
	3. Tartozások kötvénykibocsátásból / Liabilities of bonds issued			
	4. Beruházási és fejlesztési hitelek / Investment and development credits			
	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek / Other long-term credits			
	6. Tartós köt.-k kapcsolt váll.-sal szemben / Durable liab.-s ag. rel. co.			
	7. Tartós köt.-k e. rész.-i v.-ban l. váll.-sal sz. / Durable liab.-s ag. other inv.			
	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek / Other long-term liabilities			
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK / SHORT-TERM LIAB.-	1 002 366		1 284 995
	1. Rövid lejáratú kölcsönök /			
	ebből: átváltoztatható kötvények / from which: Convertible bonds			
	2. Rövid lejáratú hitelek / Short-term credits			
	3. Vevőtől kapott előlegek / Advances received from customers			
	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) / Vendors	93 077		10 065
	5. Váltótartozások / Bills payable			
	6. Rövid lej.-ú köt.-k kapcs. váll.-sal szemben / Short term liab.-s ag. rel. co.	903 361		1 068 343
	7. Rövid lej.-ú köt.-k e. rész.-i v.-ban lévő v.-sal sz. / Sh-t. liab.-s ag. rel. co.			
	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek / Other short-term liabilities	5 928		206 587
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELH.-OK / ACCRUED EXP. AND DEF. INC.	18 437		15 187
	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása / Income deferred			
	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása / Accrued expenses	18 437		15 187
	3. Halasztott bevételek / Deferred revenue			
	Források összesen / Total Sources	2 175 345		2 450 991

Keltezés:/ Date Budapest, 2016. május 3.

P.H. / Stamp
Allianz Alapkezelő Zrt.
2.

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

1 4 2 6 7 9 6 7 6 6 3 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel / Statistical code

2015

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

Cégjegyzék száma / Court registration number

Allianz Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló EREDMÉNYKIMUTATÁSA / Profit & Loss

Sorsz. #	A tétel megnevezése / Denomination	adatok eFt-ban / in Thousands HUF		
		Előző év Prev. year	Módosítások Corrections	Tárgyév Current year
a	b	c	d	e
	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele / Net domestic sales revenues	1 455 597		1 563 911
	02. Export értékesítés nettó árbevétele / Net export sales revenues			
I.	Értékesítés nettó árbevétele / Net sales revenues (01+02)	1 455 597		1 563 911
II.	Saját előállítású eszk. akt. értéke / Cap. value of self-man. assets			
III.	Egyéb bevételek / Other revenues	63 525		62 183
	ebből: visszaírt értékvesztés / from which: recalled write-off			
	05. Anyagköltség / Cost of materials	1 845		1 493
	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke / Services consumed	53 376		56 796
	07. Egyéb szolgáltatások értéke / Other services	66 076		50 946
	08. Eladott áruk beszerzési értéke / Cost of goods sold			
	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke / Forwarded costs			
IV.	Anyagjellegű ráfordítások / Material-type exp. (05+06+07+08+09)	121 297		109 235
	10. Bérköltség / Salaries	151 726		147 828
	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések / Other payments to personnel	6 672		6 788
	12. Bérjárulékok / Payroll taxes	43 996		43 968
V.	Személyi jellegű ráfordítások / Payments to personnel (10+11+12)	202 394		198 584
VI.	Értékcsökkenési leírás / Depreciation	3 826		1 046
VII.	Egyéb ráfordítások / Other expenditures	249 793		181 944
	ebből: értékvesztés / from which: write-off			
A.	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye / Operating profit or loss	941 812		1 135 285
	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatj. bev.-k / Other interests received	43 843		27 291
	ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott / from which: get from rel. co.			
	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei / Other financial income	37		9 051
VIII.	Pénzügyi műveletek bevétele / Income from fin. (13+14+15+16+17)	43 880		36 342
	19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások / Interests paid			
	ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott / from which: get from rel. co.			
	20. Részeselek, értékp.-k, bankbetétek értékvesztései / Write-offs of fin. inv.			
	21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai / Other expenses on financials	1		3
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai / Expenses of fin. (18+19+20+21)	1		3
B.	Pénzügyi műveletek eredménye / Financial profit or loss (IX-X)	43 879		36 339
C.	Szokásos vállalkozási eredmény / Profit or loss of activities (+A+-B)	985 691		1 171 624
X.	Rendkívüli bevételek / Extraordinary income			
XI.	Rendkívüli ráfordítások / Extraordinary expenditures			
D.	Rendkívüli eredmény / Extraordinary profit or loss figure (XI-XII)			
E.	Adózás előtti eredmény / Pre-tax profit or loss (+C+-D)	985 691		1 171 624
XII.	Adófizetési kötelezettség / Tax liabilities	87 597		108 669
F.	Adózott eredmény / After-tax profit or loss (+E-XIII)	898 094		1 062 955
	22. Eredménytartalék ig.v-e osztalékra, rész.-re / Dividend from reserve			
	23. Fizetett (jóvám.-t) osztalék és részesedés / Dividends paid (approved)	898 094		1 062 955
G.	Mérleg szerinti eredmény / Profit or loss figure (F+22-23)	0		0

Keltetés: / Date Budapest, 2016. május 3.

Allianz Alapkezelő Zrt.
P.H. Stamp

a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban)

Cég. Társaság, ZRt.)

Forgóeszközök
Követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolg.ból	114 331	118 172
Ebből alapkezelési tevékenységgel kapcsolatos	7 134	5 714
Magyar Posta Rövid kötvény Alap	183	134
Allianz Pénzpiaci Alap	5 036	3 065
Allianz Kötvény Alap	1 000	1 203
Allianz Indexkövető Alap	839	1 231
Allianz Stabilitás Bef.Alap	76	81
portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos	107 197	112 458
Allianz Nyugdíjpénztár	100 376	105 501
Szövetség Nyugdíjpénztár	5 426	5 604
MABISZ	1 395	1 353
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	42 023	39 156
Ebből portfoliókezelési tevékenységgel kapcsolatos	42 023	39 156
Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár		224
Allianz Hungária Zrt		
Összesen:	42 023	38 932
	156 354	157 328

Egyéb követelések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Állami adóhatósággal szembeni követelés (átsorolás)	12 512	1 350
Iparüzési adó (átsorolás)	79	199
Pénzügyi Szervezetek köznevelési (Alapkezelő Zrt.-vel szemben fennálló követelés)		999
Összesen:	12 591	2 548

Egyéb követelés címén az iparüzési adó és társasági adó befizetés szerepel a könyvekben

Értékpapírok

Magyar diszkont kincstárjegyek és MNB kötvények könyv szerinti értékének bemutatása (adatok ezer Ft-ban)

Értékpapír fajtája	Értékpapír könyvszerinti értéke 2014.12.31.	Értékpapír könyvszerinti értéke 2015.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2015.12.31-én	Értékpapír nem realizált eredmény 2015.12.31-én	Értékpapír piaci értéke 2016.02.29-án	Értékpapír nem realizált eredmény 2016.02.29-án
Magyar Diszkont kincstárjegyek ebből	1 691 212	2 027 347	2 029 230	1 883	2 021 265	-6 082
Magyar 2016.02.28-ig lejárt	301 731	742 942	744 493	1 551	740 713	-2 229
Összesen	1 691 212	2 027 347	2 029 230	1 883	2 021 265	-6 082
MNB ebből MNB kötvények 2016.02.28-ig lejárt						
Összesen:	1 691 212	2 027 347	2 029 230	1 883	2 021 265	-6 082

A Társaság a szabad pénzeszközét betétben, valamint magyar diszkontkincstárjegyekben tartotta. A diszkont kincstárjegyek piaci értéke 2015.12.31-én növekedést mutat a könyv szerinti értékhez képest. A diszkontkincstárjegyek 2016.02.29-i piaci értéke csökkenést mutat a 2015.12.31-i piaci értékhez képest, de ez a csökkenés nem jelentős - 0,4 százalék - ezért értékesítés nem került elszámolásra. A fenti táblázatban láthatóak a 2015. december 31-i és a 2016. február 29-i piaci árak, valamint a nem realizált eredmények alakulásai.

Pénzeszközök:

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
FHB bankszámla (Ft)	98 790	209 684
FHB bankszámla (Ft)		5
FHB bankszámla (EUR)	255	256
Összesen:	99 045	209 945

Aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 749	3 049
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 122	4 864
Összesen:	9 871	7 913

Az aktív időbeli elhatárolások összegéből 5 749 eFt a diszkontkincstárjegyek kamatbevétele, 677 eFt pedig a 2014 évben kifizetett 2015 évi biztosítási díjak, 3.387 eFt a Bloomberg által nyújtott 2015 évi szolgáltatás, 58 eFt pedig egyéb költség.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
 Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég: Társaság, Zrt.)

FORRÁSOK

Saját tőke bemutatása

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	1 000 000			1 000 000
Tőketartalék				
Eredménytartalék	92 802			92 803
Lekötött tartalék				
Értékelési tartalék				
Mérleg sz. eredmény		1 062 955	1 062 955	
Saját tőke összesen:	1 092 802	1 062 956	1 062 955	1 092 803

A jegyzett tőkében összevontan 2015. évben változás nem volt, azt 2015.12.31-én teljes egészében az Allianz Hungária Zrt. birtokolja.

A 2014. üzleti év adózás utáni eredménye teljes egészében osztalékként a tulajdonos részére kifizetésre került tárgyévben, illetve a 2015. év eredménye is osztalékként kifizetésre fog kerülni.

A jegyzett tőkét 100 000 db 10 000 Ft névértékű A sorozatú dematerializált törzsrészevény testesíti meg.
 A társaság tőke megővására illetve hozamra vonatkozó ígéretet nem tett, így arra garanciát sem vállalt.

Céltartalék

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Céltartalék	61 740	58 006
Összesen:	61 740	58 006

A társaság a 2014. évet terhelő bonus és járulékainak kifizetésére 61 740 eFt céltartalékot képzett.

Kötelezettségek

Szállítók

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Trasset Kft.	194	194
Fórum Digital		445
Konica Minolta KFT	33	27
Shell	40	49
Kereskedelmi Bank		
BAMOSZ	91 676	
Trinity Consulting Zrt.	1 116	
MNB felügyelet		9 088
Egyéb szállítók		239
Összesen:	93 077	10 065

Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Hungária Zrt	903 361	1 068 343
Összesen:	903 361	1 068 343

A szállítói kötelezettségek összege mérleg fordulónapja után pénzügyi teljesítésre kerül.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség	5 928	7 000
Unicredit Bank Zrt-vel szemben fennálló kötelezettség		199 587
Önkormányzattal szemben fennálló kötelezettség		
Összesen:	5 928	206 587

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségből 7 Millió Ft az adóhatósággal szemben fennálló kötelezettség, 199 Millió Ft pedig az Unicredit Bank Zrt-vel szemben értékpapír vétel jogcímen fennálló kötelezettség.

Passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Könyvvizsgálat	1 905	1 905
Értékpapír forgalmi jutalék	13 321	9 979
Rabat	2 379	3 290
Fórum Digital	446	
MNB Díj MABISZ után	247	
Aramdíj	69	
Bankköltség		13
Mobil telefon számla	70	
Összesen:	18 437	15 187

A passzív időbeli elhatárolás 66%-a az FHB-nak és a Postának fizetendő értékpapír forgalmazási jutalék, 22% az AHB-nak fizetendő rabat, 12% pedig a 2015. évi könyvvizsgálat díja.

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

IV. Eredménykimutatás kiegészítése

Belföldi nettó árbevétel

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Allianz Pénzpiaci Alap	79 003	46 719
Allianz Kötvény Alap	6 993	16 458
Allianz Indexkövető Alap	7 871	12 688
Allianz Stabilitás Bef. Alap	1 096	950
Magyar Posta Kötvény Alap	1 081	1 749
Allianz Nyugdíjpénztár	1 119 987	1 234 584
Szövettség Nyugdíjpénztár	60 681	66 411
Allianz Egészségpénztár	7	
Allianz Foglalkoztatói Nyugdíjpénztár		224
Allianz Hungária Zrt.	173 360	178 632
MABISZ	5 518	5 496
Összesen:	1 455 597	1 563 911

A nettó árbevétel összességében 7 %-os növekedést mutat, mely növekedést egyrészt az Allianz Hungária Zrt-nek, másrészt a Nyugdíjpénztárnak kiszámlázott tételek okozták. Az árbevétel a Pénzpiaci Alapnál 59%-kal csökkent. Tárgyévben közvetített szolgáltatás nem volt.

Az értékesítés árbevétele 2015 évben a következő tevékenységekből származott:

Tevékenység	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési tevékenység	96 044	78 564
Portfoliókezelési tevékenység	1 359 553	1 485 347
Összesen:	1 455 597	1 563 911

Egyéb bevételek

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kerckelési differencia	2	2
Céltartalék felhasználás egyéb	63 370	61 740
Apák munkaidő kedvezményének költségtámogatása	153	418
Egyéb bevétel		23
Összesen:	63 525	62 183

Az egyéb bevételek 99%-a a 2014 évi bonus és járulékaiknak kifizetéséhez megképzett és 2015 évben felhasznált céltartalék összege.

Ráfordítások

Anvagiellezü ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Anvagielleg	1 845	1 493
Ingatlan bérleti díj	6 464	6 495
Ingatlanhoz kapcsolódó közüzemi díj	2 876	2 848
Bérleti díj egyéb	282	100
Személygépkocsi fenntartási költség	647	664
Szakértői díj	635	572
AHB szolgáltatási díj	6 452	7 144
Tagdíj	3 140	4 060
ebből BEVA tagdíj	500	500
BAMOSZ tagdíj	2 496	2 886
Könyvvizsgálat díja	3 208	3 175
Szoftverek támogatási díja	2 909	2 961
Reklám, propaganda		953
Belföldi utazás kiküldetés	8	59
Külföldi utazás kiküldetés		223
Oktatás továbbképzés	1 226	289
Egészségügyi szolgáltatás	286	151
Számítástechnikai szolg. díja	7 510	7 506
Ki nem emelt egyéb szolgáltatás		104
Bloomberg IT szolgáltatás		18 625
Egyéb igénybevevett szolgáltatás	17 733	867
Értékpapír forgalmazási jutalék	53 376	56 796
Biztosítási díj	61 606	46 425
Felügyeletnek fizetett díjak	2 833	2 919
Egyéb díjak	1 200	1 182
Egyéb szolgáltatás értéke	437	420
Közvetített szolgáltatások értéke	66 076	50 946
Anyagiellegű ráfordítások összesen:	121 297	109 235

Az anvagiellegű ráfordítások értéke 10%-kal csökkent az előző évhez képest, a csökkenést túlnyomórészt az értékpapírforgalmazási jutalék csökkenése okozta. Az alap- és portfóliókezeléssel kapcsolatosan az ügyfelekre a társaság nem hárított át költséget.

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltsé és átlagos statisztikai létszám

Megnevezés	2014		2015	
	létszám	béreköltség	létszám	béreköltség
Szellemi foglalkozásúak ebből vezető tisztségű	14	151 726	13	147 828
	2	64 715	2	62 652

A munkavállalók létszáma 1 fővel csökkent tárgyévben
A béreköltség 147 828 eFt összegéből, 103 077 a tényleges béreköltség, 44 650 eFt a 2014 évi bonusz kifizetés, és 101 eFt az állományon kívüli bér

Személyi jellegű kifizetések

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Személyi jellegű kifizetések	6 672	6 788

A személyi jellegű kifizetések kismértékben 2%-kal növekedtek tárgyévben.

Bérrájutékok

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Bérrájutékok	43 996	43 968

A bérrájuték kis mértékben csökkentek előző évhez képest

Értécsökkenési leírás

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Értécsökkenési leírás	3 826	1 046

Az értécsökkenés csökkenését a társaság tulajdonában lévő szoftver nullára történő leírása okozta.
Terve felüli értécsökkenés nem került elszámolásra.

Egyéb ráfordítások

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Vagyon kezelési tevékenység ráfordítása	7 562	12 205
Iparüzési adó	29 075	31 248
Pénzügyi szervezet különadó	87 172	
Adott támogatás	63 409	79 975
Egyéb ráfordítások	835	510
Céltartalék	61 740	58 006
Egyéb ráfordítások összesen:	249 793	181 944

Egyéb ráfordítások összege 27 %-kal csökkent előző évhez képest. Növekedett az Allianz Biztosító Zrt-nek kifizetett rabat, és a támogatás összege.
Kis mértékben ugyan, de csökkent a 2015 évben megképzett céltartalék.
Sporttámogatás címén 23 Millió Ft, művészeti támogatás címén 57 Millió Ft lett kifizetve tárgyévben.
Céltartalék címén 58 Millió Ft szerepel tárgyévben a könyvekben, mely a 2015.évi bonusz és járulékaiknak kifizetésére lett megképezve.
Ez egyéb ráfordítások között szerepel a NAV-nak és az Onkormányzatnak fizetett adók.

Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Pénzügyi műveletek bevétele		
kamatbevételek	43 880	36 342
árfolyamnyereség	43 843	27 291
Pénzügyi műveletek ráfordításai		
fizetett kamat	37	9 051
árfolyam veszteség	1	3
Pénzügyi műveletek eredménye	43 879	36 339

A pénzügyi műveletek eredménye 17 %-kal csökkent előző évhez képest, mely csökkenést a kamatbevételek csökkenése okozta.

Társasági adó levezetése

Adózás előtti eredmény:		
Társasági adóalapot módosító tételek:		1 171 625
Értécsökkenés (Tao.)	Csökkentő tételek	Növelő tételek
Céltartalék miatt	-1 713	Értécsökkenés (Szt.)
	-61 740	Bírósákok, kés.pótlék
		HIPA
Rendkívüli bevételek		Céltartalék képzés
		Rendkívüli ráfordítások
		Egyéb (nem bev.szerez.)
Összesen:	-63 453	9 975
Társasági adóalap:		69 034
500 Mft adóalapig 10%		1 177 206
500 Mft feletti rész 19%		
Adó:		
Adókedvezmény		178 669
Adófizetési kötelezettség		70 000
		108 669

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

V. Tájékoztató kiegészítések

A Társaság jelentős hibából eredő önellenzési nem hatott végre.

A Társaság Üzleti vagy cézürtéssel nem rendelkezik.
A Társaságának leányvállalata, közös vezetési illetve társult vállalkozása valamint egyéb részesei viszonyban lévő vállalkozása nincs és nem rendelkezik semmilyen befolyással egy vállalkozásban sem.
A Társaságának befektetett pénzügyi eszköze nem volt.
Külföldi fizeteszkozkben nyilvántartott követelések és kötelezettségek nincsenek.

Vezető tisztviselőknél folyósított előlekek és kölcsönök, a nevükben vállalt garanciák, illetve velük szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nincs. Nyugdíjfizetési, vagy végkielégítési miatt nincs jelentős későbbi kötelezettség. A fordulónapot követő üzleti éven belül esedékes törlesztés nincs. Olvan kötelezettség, amelyek hátralévő futamideje, több mint 5 év, vagy olyan amelyet zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal biztosítottak, nincs. Fűeső és jövőbeni kötelezettségeállás nincs. Lekötött tartalék sincs. Hátrasorolt eszközök nincsenek. Kutatási és a kísérleti fejlesztésre elszámolt tárgyévi költség nem volt. A környezet védelmét közvetlenül szolgáló eszközök nincsenek. Veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem volt és nem keletkezett. A környezeti védelmi kötelezettségek, a környezeti védelmet szolgáló jövőbeni költségek fedezetére a tárgyévben, illetve az előző üzleti évben céltartalék nem volt képezve, továbbá az előző üzleti évben környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek nem voltak. A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatóak. Export-támogatás nem volt tárgyévben. A Társaságának export bevétele nem volt. Rendkívüli bevételek és ráfordítások szintén nem voltak.

A könyvvizsgáló KPMG Hungária Kft.-vel megkötött szerződés értelmében a 2015 évi könyvvizsgálói díj 2 500 ezer Ft+ 27% áfa.
A társaság éves beszámolója meatekinthető az alábbi weboldalon
<https://www.allianz.hu/hu/allianz-kezelo/allianz-kezelo-letoltheto-dokumentumok.html/>

A cég határon átvülő szoleátatást nem vezetett és nem végez.
A társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak (BEVA), valamint a Befektetési Alapkezelő és Vagyonkezelők Magyarországi Szövetségének (BAMOSZ). BAMOSZ tárgyévi tagdíj 2 886 eFt.
BEVA csatlakozás dátuma: 2008.04.29., egyszeri csatlakozási díj: 500 eFt Befizetve 2008.04.29-én. Tárgyévi tagdíj 500 eFt.

A társaság a 0. számlaosztályban tartja nyilván mennyiségben az alapkezelés és a portfóliókezelés során kezelt vagyont a törvényi előírásoknak megfelelően.

Biztosító pénztárak tulajdonát képező eszközök bemutatása: adatok ezer Ft-ban:

Portfólió megnevezése	2015.01.01	2015.12.31
Szövetség Magánnyugdíjpénztár	32 100 847	33 150 104
Allianz Önkéntes Nyugdíjpénztár	153 580 768	160 591 754
Osszesen:	185 681 615	193 741 858

A mérleg fordulónapján érvényben lévő (le nem zárt) határidős vételi ügyletek nem voltak tárgyévben.

Társaság által kezelt Befektetési Alapok adatai (adatok: ezer Ft-ban)

Alap neve	ISIN kód	Letétkezelő	Alaptípus	Devizanem	Nyitó érték		Záró érték	
					Nettó eszközérték	Arfolyam	Nettó eszközérték	Arfolyam
Allianz Indexkövető Ré	HU00007083751B	Kereskedelmi Bank Zrt nyilvános nyilvtégü		HUF	648 852	0,7041	977 885	0,9932
Allianz Kötvény	HU00007082011B	Kereskedelmi Bank Zrt nyilvános nyilvtégü		HUF	940 668	1,474	1 074 226	1,5165
Allianz Pénzpiaci	HU00007071461B	Kereskedelmi Bank Zrt nyilvános nyilvtégü		HUF	8 077 166	1,4026	4 934 025	1,412
Allianz Abszolút Hozan	HU00007091421B	Kereskedelmi Bank Zrt nyilvános nyilvtégü		HUF	99 343	1,2184	105 833	1,2349
Magyar Posta Rövid Kö	HU00007137061B	Kereskedelmi Bank Zrt nyilvános nyilvtégü		HUF	556 063	1,0326	394 738	1,0557

A társaság sem adott, sem kapott fedezetekkel, biztosítékokkal, letéti összegekkel, sem tőzsdei, sem tőzsdén kívüli ügyletek kapcsán nem rendelkezett.

Kiegészítő Melléklet

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban:

Cég, Társaság, ZRt.)

VI. Cash flow - kimutatás (eFt)

	Előző év	Tárgyév
I. A szokásos tevékenység pénzeszköz-változása	88 512	151 583
1. Adózás előtti eredmény		
2. Elszámolt amortizáció, értékcsökkenés	985 691	1 171 624
3. Elszámolt értékvesztés, értékvesztés visszairása	3 826	1 046
4. Céltartalékképzés és felhasználás különbözete		
Bruttó Cash-Flow	-1 630	-3 734
	987 887	1 168 936
5. Befektetett eszközök ért. eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása		
7. Más Rövidlejáratú kötelezettség változása	164 594	81 970
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	268	200 659
9. Vevőkövetelések változása	-7 586	-3 250
10. Egyéb Forgóeszközök változása	-13 024	-974
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-58 457	-126 092
12. Fizetett, fizetendő adó	521	1 958
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	-87 597	-108 669
	-898 094	-1 062 955
II. Befektetési tevékenység pénzeszköz változása	-117	-40 683
14. Befektetett eszközök beszerzése		
15. Befektetett eszközök eladása	-117	-40 683
16. Kapott osztalék, részesedés		
III. Pénzügyi műveletek pénzeszköz változása		
17. Részvénykibocsátás bevétele		
18. Kötvény (hit.v.m.é) kibocsátás bevétele		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.bankb.törlesztése		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevonás, tőkevontás (tőkelesz.)		
23. Kötvényvisszafizetés		
24. Hiteltörlesztés, -visszafizetés		
25. Hosszú lej.-ra ny. kölcs.és bankbetétek		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókka szembeni, illetve egyéb h.lej.köt.v.		
IV. Pénzeszközök változása	88 395	110 900

VII. Leányvállalati kiegészítés

Többségi irányítást biztosító befolyással rendelkező tulajdonos:		székhelye:				
Allianz Hungária Zrt.		Budapest				
szavazati aránya:		100,000%				
Eszközök (mFt)						
A III/2.	Tartós kölcsön	A	=>	B	C	D
B II/2.	Követelések	-	=>	38 932	-	-
Összesen		38 932	=>	38 932	-	-
Források (mFt)						
D II/1.	Jejtett tőke	A	=>	B	C	D
F I/1.	Hátrasorolt kötelezettségek	1 000 000	=>	1 000 000	-	-
F II/6.	Tartós kötelezettségek	-	=>	-	-	-
F II/6.	Rövid lejáratú kötelezettségek	-	=>	-	-	-
Összesen		1 068 343	=>	1 068 343	-	-
		2 068 343	=>	2 068 343	-	-
Eredménykimutatás (mFt)						
01	Belföldi árbev.	A	=>	B	C	D
02	Export árbevétel	178 632	=>	178 632	-	-
II.	Nettó árbevétel	-	=>	-	-	-
III.	Egyéb bevételek	178 632	=>	178 632	-	-
X.	Rendkívüli bevételek között a halasztott bev.	-	=>	-	-	-
Összesen		178 632	=>	178 632	-	-
Jelmagyarázat						
A	kapcsolt vállalkozások, amelyből					
B	anyavállalattal-leányvállalat viszonylat					
C	közös vezetésű vállalkozások közötti tétel					
D	társult vállalkozások elszámolásai					

Cég neve: Allianz Alapkezelő Zrt.
Időszak: 2015

(továbbiakban)

Cég, Társaság, ZRt.)

VIII. Mutatók kalkulációja

Mutatószámok alakulása		2014	2015
Forgóeszközök aránya:	Forgóeszközök		
	Összes eszköz	99,26%	97,80%
Eladósodottság:	Idegen tőke kötelezettségek		
	Összes forrás	46,08%	52,43%
Árbevétel arányos nyereség:	Adózott eredmény		
	Értékesítés nettó árbevétele	61,70%	67,97%
Saját /jegyzett tőke	Saját tőke		
	Jegyzett tőke	109,28%	109,28%

IX. Záró értékelés

A Társaság üzleti éve nyereséggel zárult, a 2015. évi 1.062.955 ezer Ft adózott eredmény az anyavállalat felé 2016. évben kifizetésre fog kerülni osztalékként.
A szolgáltatásból származó követelések várhatóan 2016. januárjában fognak befolyjni.
Ezek mindegyike nem lejárt követelés.
A rövidlejáratú kötelezettségek kifizetése 2016. januárjában megtörténik.

A társaság továbbra sem vállal semmilyen tőke-, vagy hozamgaranciát, így ebből fakadó kötelezettségei nincsenek.

Budapest, 2016. május 3.

P.H.



a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.
2.

Üzleti Jelentés

Cég neve: **Allianz Alapkezelő Zrt.**
Időszak: **2015**

(továbbiakban: Cég, Társaság, ZRt.)

I. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok.

mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem volt, jelentős folyamatokról nem lehet beszámolni
Az üzleti év eredményére hatással lévő eseményeket az időbeli elhatárolás elve alapján a Társaság kimutatta.

II. A várható fejlődés

A Társaság fejlődésének fő irányait a megbízók és a tulajdonos igényei, a tőkepiac trendjei, valamint a szabályozási környezet esetleges változásai jelölik ki.
A Társaság szervezete alapvetően a befektetés kezelési tevékenységhez közvetlenül kapcsolódó feladatok ellátására alkalmas és hosszabb ideje stabil. A szervezet méretét érintő jelentősebb változás nem is várható mindaddig, amíg a túlnyomó részben az Allianz Csoporthoz kötődő megbízói kör bővülése ezt szükségessé nem teszi. Hangsúlyt fektetünk ugyanakkor a szervezet minőségi fejlesztésére, így a kötelező oktatások lebonyolításán túl is támogatjuk munkatársaink szakmai fejlődését, tevékenységünkhöz kapcsolódó továbbképzéseken történő részvételét. Jelentős erőfeszítéseket tettünk és teszünk a jövőben is befektetési ügyviteli rendszerünk megújítása és továbbfejlesztése érdekében.
Társaságunk szektoron belül is kimondottan alacsony CIR mutatója alapján kijelenthető, hogy a pénzügyi eredmény alakulása szempontjából elsődleges a díjbevétel alakulása, melyet a jellemzően stabil marginok mellett a kezelt állomány alakulása határoz meg. Tekintve, hogy a hazai befektetés kezelési piac érett és meglehetősen telített, így értékesítési erőfeszítéseinket elsősorban a meglévő mandátumaink bővítésére, megbízóink növekedésének támogatására fordítjuk.
A portfóliókezelés területén fő célunk továbbra is a tulajdonosunk életbiztosítási üzletága által végzett termékfejlesztési és értékesítési tevékenység támogatása, mivel az életbiztosítási tartalékok növekedésének szerepe a Társaságunk által kezelt befektetés állomány növekedésében várhatóan tovább fog erősödni.
Társaságunk befektetési alapkezelési üzletágában a meglévő értékesítési csatornák hatékonyságának javítása mellett érdekelt újabb értékesítési csatornák felderítésében is, így a befektetési alap termékkínálatot a tartós tőkepiaci trendek mellett elsősorban az értékesítési csatornák igényeihez igazodva tervezzük formálni, igény esetén bővíteni.
Az értékesítési csatornában helyzetünk megerősítése érdekében ezen túl is támogatni kívánjuk a forgalmazó(k) befektetési alap értékesítési erőfeszítéseit: továbbra is közre kívánunk működni a Forgalmazó értékesítő, illetve értékesítés támogató munkatársainak oktatásában, képzésében, valamint részt kívánunk venni a befektetési alapok értékesítésére fókuszáló marketing és reklám akciókban.

III. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok.

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt saját üzletrésszel.

IV. A kutatás és kísérleti fejlesztés területe.

A Társaság nem végez kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenységet.

V. A telephelyek bemutatása

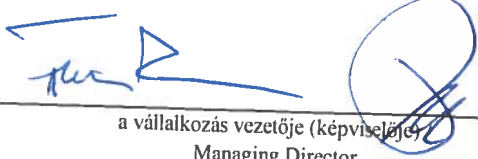
A Társaság nem rendelkezik telephellyel.

VI. Környezetvédelem

A környezetvédelemnek a Társaság pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelősségét meghatározó gazdasági esemény nem merült fel.
A környezetvédelem területén nem történt és nem várható fejlesztés, így ezzel összefüggő támogatás sem volt.
A környezetvédelem eszközei tekintetében a Társaság nem alkalmaz külön politikát.
A környezetvédelmi intézkedések bevezetésére nem került sor, ilyen munkák nincsenek folyamatban.

Keltezés: Budapest, 2016. május 3.

P.H.


a vállalkozás vezetője (képviselője)
Managing Director

Allianz Alapkezelő Zrt.
2.