

Magyar Posta Befektetési Zrt.

*Éves beszámoló és független könyvvizsgálói
jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Magyar Posta Befektetési Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a Magyar Posta Befektetési Zrt. (a „Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 6.979.923 eFt, az adózott eredmény 241.627 eFt veszteség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
<i>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolása</i>	
<p>Kockázatot hordoz magában, hogy az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodások, illetve a vonatkozó hirdetményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerül-e elszámolásra.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetési szolgáltatási tevékenységekkel kapcsolatos bevételek elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek elszámolásával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink a következők:</p> <ul style="list-style-type: none"> • a megszolgált díjbevételek (forgalmazási és számlavezetési díjak) megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső ellenőrzési rendszerek (kontrollok) működésének vizsgálata • főbb díjtételek újraszámítása, illetve elemzése a vonatkozó alapadatok (tranzakciók, illetve állományok, valamint szerződéses, illetve hirdetmény szerinti fajlagos díjtételek) alapján <p>Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és vonatkozó közzétételeket.</p>

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz.

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

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabályt vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzegegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhatja az 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2017. szeptember 5-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk 3 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

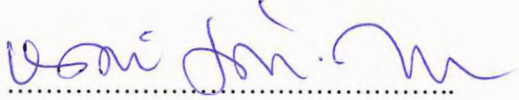
Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az éves beszámolóval kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelő Bizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2018. március 5-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

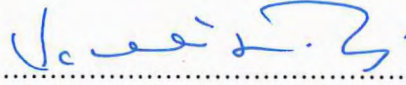
Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az éves beszámolóban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2018. március 7.



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



Horváth Tamás
kamarai tag könyvvizsgáló
003449

**Magyar Posta Befektetési
Szolgáltató
Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Éves beszámoló

2017. december 31.

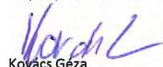
**Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet**

Budapest, 2018. február 26.

Mérleg
Eszközök (aktívák)

Sorszám	A tétel megnevezése	2016 december 31. Ezer forintban	2017 december 31. Ezer forintban
A	Befektetett eszközök	17 498	12 084
I	Immateriális javak	16 407	11 191
I/1	Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
I/2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
I/3	Vagyoni értékű jogok	6 047	2 774
I/4	Szellemi termékek	10 360	8 417
I/5	Üzleti vagy cégértékek		
I/6	Immateriális javakra adott előlegek		
I/7	Immateriális javak érték helyesbítése		
	Tárgyi eszközök	1 091	893
II/1	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
II/2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 091	893
II/3	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0
II/4	Tenyészállatok		
II/5	Beruházások, felújítások		
II/6	Beruházásokra adott előlegek		
II/7	Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
	Befektetett pénzügyi eszközök	0	0
III/1	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
III/2	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
III/3	Tartós jelentős tulajdoni részesedés		
III/4	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
III/5	Egyéb tartós részesedés		
III/6	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
III/7	Egyéb tartósan adott kölcsön		
III/8	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
III/9	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
III/10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
B	Forgóeszközök	3 793 984	6 934 457
	Készletek	0	0
I/1	Anyagok		
I/2	Befejezetlen termelés és félkész termékek		
I/3	Közvetített szolgáltatások		
I/4	Késztermékek		
I/5	Áruk		
I/6	Készletekre adott előlegek		
	Követelések	677 884	183 699
II/1	Vevőkövetelések	175 404	127 697
II/2	Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	23 708	43 538
II/3	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából		
II/4	Követelések a tőzsdén kívüli költött ügyletek elszámolásából	12 702	1 521
II/5	Központi érték tárral, központi szerződő féllel szembeni követelések		
	a) elszámolóházzal szembeni követelés		
	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel, központi szerződő féllel szembeni követelések		
II/6	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	464 292	7 380
II/7	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II/8	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II/9	Váltókövetelések		
II/10	Egyéb követelések	1 778	3 563
II/11	Követelések értékelési különbözete		
II/12	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
	Értékpapírok	179 820	0
III/1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
III/2	Jelentős tulajdoni részesedés		
III/3	Egyéb részesedés		
III/4	Saját részvények, saját üzletrészek		
III/5	Forgalási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	179 820	0
	Pénzeszközök	2 936 280	6 750 758
IV/1	Pénztár, csekk		
IV/2	Bankbetétek	2 936 280	6 750 758
	a) tőzsdéforgalmi számla	3 612	3 260
	b) egyéb bankbetétek	2 932 668	6 747 498
C	Aktív időbeli elhatárolások	38 626	33 382
C/1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	31 144	27 083
C/2	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7 482	6 299
C/3	Halasztott ráfordítások		
	Eszközök összesen	3 850 108	6 979 923

Budapest, 2018.02.26.


Kovács Géza
vezérigazgató


Magyar Posta Befektetési Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10


Kadocsa Balázs
vezérigazgató-helyettes

Mérleg
Források (Passzívák)

Sorszám	A tétel megnevezése	2016. december 31. ezer forintban	2017. december 31. ezer forintban
D	Saját tőke	358 101	396 474
I	Jegyzett tőke	148 000	176 000
	Ebből visszavásárolt tulajdonú részesedés névértéken		
II	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III	Tőketartalék	1 382 000	1 634 000
IV	Eredménytartalék	-1 024 530	-1 171 899
V	Lekötött tartalék		
VI	Értékelési tartalék		
	1.Érték helyesbítés értékelési tartaléka		
	2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
VII	Általános tartalék		
VIII	Tárgyévi eredmény	-147 369	-241 627
E	Céltartalékok	630	0
E/1	Céltartalék a várható veszteségre	0	0
E/2	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
E/3	Egyéb céltartalék	630	0
F	Kötelezettségek	3 378 842	6 513 248
I	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
I/1	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
I/2	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
I/3	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
I/4	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
II	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II/1	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
II/2	Átváltoztatható kötvények		
II/3	Tartozások kötvénykibocsátásból		
II/4	Benuházási és fejlesztési hitelek		
II/5	Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
II/6	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
II/7	Tartós kötelezettségek jelentős részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II/8	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
II/9	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
III	Rövid lejáratú kötelezettségek	3 378 842	6 513 248
III/1	Rövid lejáratú kölcsönök		
	- Ebből átváltoztatható vagy átváltozó kötvények		
III/2	Rövid lejáratú hitelek		
III/3	Vevőktől kapott előlegek		
III/4	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	22 682	9 122
III/5	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2 254 753	4 348 976
III/6	Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból		
III/7	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	960 362	1 943 930
III/8	Központi értékárúval, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek		
	a) elszámolóházzal szembeni kötelezettség		
	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel, központi szerződő féllel szembeni kötelezettség		
III/9	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	99 657	149 026
III/10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő váll.szemben		
III/11	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.szemben		
III/12	Váltótartozások		
III/13	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	41 388	62 194
III/14	Kötelezettségek értékelési különbözete		
III/15	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
G	Passzív időbeli elhatárolások	112 535	70 201
G/1	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
G/2	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	112 535	70 201
G/3	Halasztott bevételek		
	Források összesen	3 850 108	6 979 923

Budapest, 2018.02.26.


Kovács Géza
vezérigazgató


Magyar Posta Befektetési Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.


Kadocsa Balázs
vezérigazgató-helyettes

Eredménykimutatás

Sorszám	Tétel megnevezése	2016 ezer Ft	2017 ezer Ft
	a) Bizományosi tevékenység bevételei	39 712	106 173
	b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	935	242
	c) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	1 608 750	1 322 934
	d) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység bevételei	-	-
	e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	107 551	201 735
01.	Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e)	1 756 948	1 631 084
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>		
	f) Bizományosi tevékenység ráfordításai	19 696	51 833
	g) Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	630	-
	h) Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	760 047	680 440
	i) Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió-kezelési tevékenység ráfordításai	13 116	16 038
	j) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	29 265	40 591
02.	Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j)	822 754	788 902
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-	-
I.	Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02)	934 194	842 182
II.	Egyéb bevételek	13 864	8 028
	<i>ebből: visszairt értékvesztés</i>	-	-
III.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	-	-
IV.	Aktivált saját teljesítmények értéke	-	-
V.	Anyagjellegű ráfordítások	670 204	560 615
03.	Bérköltség	162 163	158 137
04.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 821	7 073
05.	Bérfelrakások	48 883	39 029
VI.	Személyi jellegű ráfordítások (03+04+05)	218 867	204 239
VII.	Értékcsökkenési leírás	5 448	5 765
VIII.	Egyéb ráfordítások	205 861	322 378
	<i>Ebből: értékvesztés</i>	-	-
IX.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	-	-
A	Üzleti tevékenység eredménye (±I+II±III±IV-V-VI-VII-VIII-IX)	- 152 322	- 242 787
06.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	-	-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
07.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
08.	Befektetett eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	-	810
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	-	-
09.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 953	394
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	3 312	-
10.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-	-
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-	-
X.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei (06+07+08+09+10)	4 953	1 204
11.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-	-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-	-
12.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	-	-
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-	-
13.	Fizetett, (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	-	43
	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	-	41
14.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-	-
15.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	-	1
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>	-	-
XI.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai (11+12+13+14+15)	- 5	44
B	Pénzügyi műveletek eredménye (X-XI)	4 953	1 160
C	Adózás előtti eredmény (±A±B)	- 147 369	- 241 627
XII.	Adófizetési kötelezettség	-	-
D	Adózott eredmény (±C-XII)	- 147 369	- 241 627
XIII.	Általános tartalékképzés, felhasználás (±)	-	-
E	Tárgyévi eredmény (±D±XIII)	- 147 369	- 241 627

Budapest, 2018.02.26.


Kovács Géza
vezérigazgató

Magyar Posta Befektetési Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10


Kadocsa Balázs
vezérigazgató-helyettes

**Magyar Posta Befektetési és
Szolgáltató
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
2017. december 31.**

Budapest, 2018. február 26.

Magyar Posta Befektetési Zrt.

A KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET TARTALOMJEGYZÉKE 2017. december 31.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I / 1	A Magyar Posta Befektetési és Szolgáltató Zrt. bemutatása	3
I / 2	A számviteli politika meghatározó elemei	4
I / 3	Tájékoztató információk	5-6

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása	7
II / 2	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása	8
II / 3	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása	9
II / 4	Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása	10
II / 5	Ügyfelekkel szembeni követelések, kötelezettségek állománya	11
II / 6	Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek állománya	12
II / 7	Értékpapírok állománya névértéken	13
II / 8	Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke	14
II / 9	Saját tőke változása	15
II / 10/a	Céltartalékok állományváltozása	16
II / 10/b	Értékvesztések állományváltozása	16
II / 11	Aktív időbeli elhatárolások és passzív időbeli költség, ráfordítás elhatárolás	17
II / 12	Befektetési tevékenység bemutatása	18
II / 14	Társasági adóalapot módosító tételek	19

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

III / 1	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni járandóságai összesen	20
III / 2	Az Igazgatóság, az Ügyvezetés, a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök	21
III / 3	Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban	21
III / 4	Mutatószámok	22
III / 5	Cash-flow	23

I. Általános rész

I / 1. Bevezetés

A Magyar Posta Befektetési Zrt. 2012. szeptemberében 500 millió forint indulótőke biztosításával került megalapításra, a Magyar Posta Zrt. 100%-os leányvállataként.

A Társaság 2014. január 28-ai Közgyűlés 2/2014. számú határozata alapján többszemélyes részvénytársasági formában működik tovább.

A Társaság tulajdonosai 2014. március 31. napján tőkeemelést hajtottak végre, melyből 10.000 ezer Forint jegyzett tőkébe, 90.000 ezer Forint tőketartalékba került.

2015. május 4-én és október 1-én további tőkeemelés történt, így a jegyzett tőke 30.000 ezer Forint, a tőketartalék 270.000 ezer Forint összeggel emelkedett.

2016-ban az október 5-i tőkeemeléssel a jegyzett tőke 8.000 ezer Forinttal, a tőketartalék 72.000 ezer Forinttal növekedett.

2017-ben két alkalommal került sor tőkeemelésre, így a jegyzett tőke összesen 28.000 ezer Forinttal, a tőketartalék 252.000 ezer Forinttal növekedett.

A Társaság alaptőkéje 176 db, azaz száznegyven darab 1.000.000,- Ft, azaz egymillió Forint névértékű, névre szóló, dematerializált értékpapír formájában előállított törzsrészvényből áll.

A Társaság részvényeinek nyilvános forgalomba hozatalára nem kerül sor, melynek megfelelően a Társaság zártkörűen működik.

A Társaság cégneve: Magyar Posta Befektetési Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság

A Társaság székhelye: 1122 Budapest, Pethényi köz 10.

A Társaság Részvényesei:

Magyar Posta Zrt.

székhelye: 1138 Budapest, Dunavirág u. 2-6.

cégjegyzékszám: 01-10-042463

részvényeinek száma és névértéke: 88 db, összesen 88.000.000,- Ft névértékű törzsrészvény

Takarék INVEST Befektetési és Ingatlankezelő Kft.

(korábban: Díjbeszedő Üzemeltetési és Szolgáltatási Kft., illetve FHB Invest Befektetési és Ingatlankezelő Kft.)

székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48..

cégjegyzékszám: 01-09-176038

részvények száma és névértéke: 88 db, összesen 88.000.000,- Ft névértékű törzsrészvény

A Társaság megalakulása, időtartama, üzleti éve

1. A Társaság határozatlan időre szólóan jött létre.

2. A Társaság üzleti éve a naptári évvel azonos.

A tevékenység jellege

Főtevékenység:

66.12'08 Értékpapír-, árutőzsdei tevékenység

Egyéb tevékenységi körök:

64.99'08 Működési nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

66.19'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Az MNB H-EN-III-8/2013. számú határozatával engedélyezte a Társaság részére a befektetési szolgáltatási, valamint kiegészítő befektetési pénzügyi tevékenység végzését.

I / 2. Számviteli politika meghatározó elemei

I/2.1. Számviteli elvek érvényesülése

A Társaság könyvvezetése kettős könyvvitel. A könyvvezetését és nyilvántartási rendszerét a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény és a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól szóló 251/2000 (XII. 24.) kormányrendelet előírásainak megfelelően és a Társaság sajátosságainak figyelembevételével alakította ki.

I/2.2. Alkalmazott értékelési eljárások

Az immateriális javak és tárgyi eszközök között a vállalkozás tevékenységét tartósan (1 éven túl) szolgáló vagyontárgyak kerülnek bemutatásra halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken. A befektetett pénzügyi eszközök tényleges beszerzési áron szerepelnek a mérlegben. Követelések között az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatások értékelése negyedévente, minősítés alapján történik. Az értékpapírokat beszerzési értéken tartja nyilván, az értékesítéskor az állománycsökkenés elszámolása a FIFO eljárás alapján, év végi értékelésük a tőzsdei átlagár, illetve ismert piaci érték figyelembe vételével történik. A pénzeszközök a banki számlakivonatokkal egyező értéken kerülnek kimutatásra. A Társaság a kötelezettségeit könyv szerinti értéken mutatja ki a mérlegben. A külföldi pénznemben fennálló kötelezettségek MNB árfolyamon kerülnek kimutatásra.

I/2.3. Amortizációs politika

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének elszámolása a bruttó érték alapján, lineáris leírással történik. Az eszközök leírása a használatba vétel, üzembe helyezés napjával kezdődik, és a kiselejtezés, az értékesítés napjáig, illetve a teljes érték leírásáig folytatódik.

Az évenkénti értékcsökkenés elszámolása a Számviteli törvényben rögzített elvek figyelembevételével történik. A 100eFt egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközök beszerzési költsége a használatba vételkor egy összegben kerül elszámolásra.

I/2.4. Könyvvezetés és az éves beszámoló készítésének rendje

A befektetési szolgáltató számviteli és pénzügyi elszámolásait - kiszervezett tevékenység keretében - az „SAP” integrált informatikai rendszerben készíti el. Az informatikai rendszer modulokból épül fel, melyek egymással szoros, zárt kapcsolatban állnak.

Értékpapír analitikai rendszerként a Clavis rendszert alkalmazza a társaság a bizományos tevékenység és a kereskedelmi tevékenység elszámolására, valamint, az Inforex rendszert a likviditással kapcsolatos ügyletek megkötésére.

A Társaság mérlegét a 251/2000 Kormányrendelet 1. számú, eredménykimutatását a 2. számú melléklet szerint készíti el. A Számviteli törvény értelmében, az éves beszámolóban az adatokat ezer forintban kell megadni, így a Társaság az üzleti évi beszámolót ezer forintban készíti el.

A beszámoló nyelve: magyar

Az éves beszámoló fordulónapja: 2017. december 31.

A fordulónapi mérlegkészítés időpontja: 2018. január 11.

A Társaság beszámoló készítésének időpontja: 2018. február 26.

I / 3. Tájékoztató információk

A Társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettsége nem áll fenn.

A Társaság nem folytatott export értékesítést az Európai Unió, valamint más, az Európai Unión kívüli országok részére. A Társaság nem részesült export támogatásban.

A Társaság nem részesült támogatási program keretében végleges jelleggel kapott, folyósított, illetve elszámolt összegben, ahol a támogatási program alatt a központi, az önkormányzati és/vagy nemzetközi forrásból, illetve más gazdálkodótól kapott, a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatást, juttatást kell érteni.

A Társaság 2017. évben nem végzett kutatási- és kísérleti fejlesztést.

A Társaság nem rendelkezik a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel, valamint veszélyes hulladékokkal, és a környezetre káros anyagokkal. A Társaságnak nincs környezetvédelmi kötelezettsége, valamint jövőbeni kötelezettsége, és nem merül fel környezetvédelmi költsége sem.

A Társaságnak nincs öt évnél hosszabb lejáratú kötelezettsége, illetve zálogjoggal vagy hasonló joggal terhelt tartozása, és nincs egyéb hosszú lejáratú kötelezettsége, amelynek hatása lenne a jövőbeni eredményre.

A Társaság nem rendelkezik külföldi pénzürtékre szóló eszközzel és kötelezettséggel.

A Társaság a Befektető Védelmi Alap tagja 2012. október 3-tól.
2017. üzleti évben megfizetett éves díj a rendkívüli befizetéssel együtt 244 millió forint volt.

A Társaság nem bonyolított határidős, opciós és swap ügyleteket saját számlás és bizományi céllal sem.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A Társaság könyvvizsgálója

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Székhely: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C., Cégjegyzék szám: 01-09-071057

Horváth Tamás (003449) bejegyzett könyvvizsgáló

Lakcím: 1028 Budapest, Bölény u. 16. an.: Grósz Veronika

A könyvvizsgáló 2017. üzleti évre vonatkozóan a beszámoló könyvvizsgálatáért 4 millió Ft + ÁFA díjat számít fel.

A Társaság az 50%-50%-os tulajoni részesedés alapján bevonásra kerül a FHB Jelzálogbank Nyrt. (székhelye: 1082 Budapest, Üllői út 48.) által készített IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásokba, valamint a Magyar Posta Zrt. (székhelye: 1138 Budapest, Dunavirág utca 2-6.) magyar jogszabályok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásaiba.

A Társaság számviteli feladatait 2014. május 1-től az FHB Jelzálogbank Nyrt. látja el.

A számviteli szolgáltatásra irányuló szerződés kiterjed a számviteli feladatok ellátásának irányítására, vezetésére, az éves beszámoló készítésére, az adózási feladatok ellátására, valamint az összevont bankcsoporti beszámoló készítéséhez a Bank részéről szükséges adatok, információk előállítására, átadására az FHB Jelzálogbank Nyrt. részére.

2017. novemberétől a feladatot változatlan feltételekkel az FHB Bank Zrt. látja el.

A könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Név: Kovács István

Születési neve: Kovács István

Lakcím: 2131 Göd, Fenyves utca 22.

Regisztrációs száma: 152941

Személyi változások:

A Társaság vezérigazgatója 2016.február 1-től Kovács Géza.

A Társaság képviselőit és a beszámoló aláírására jogosult személyek:

Kovács Géza	vezérigazgató	1133 Budapest, Véső utca 6.
-------------	---------------	-----------------------------

Kadocsa Balázs	vezérigazgató helyettes	2459 Rácalmás, Hold utca 3.
----------------	-------------------------	-----------------------------

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II / 1. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása

2017. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg- hivatkozás	A b r u t t ó é r t é k v á l t o z á s a				Záró érték
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	
I. Immaterialis javak :						
a/ Vagyoni értékű jogok	I/3	17 297	-	204	-	17 501
b/ Szellemi termékek	I/4	13 503	-	-	-	13 503
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-	-	-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
Immateriális javak összesen :	I	30 800	-	204	-	31 004
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok		-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	II/2	2 908	-	149	342	2 715
c/ Beruházások		-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-	-	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	II	2 908	-	149	342	2 715
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok		-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek		-	-	-	-	-
c/ Beruházások		-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-	-	-	-
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:		-	-	-	-	-

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 2. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulása

2017. december 31.

Adatok ezer Ft - ban

M e g n e v e z é s	Mérleg-hivatkozás	Az értékcsökkenés változása				
		Nyitó érték	Nyitóból átsorolás	Évközi növekedés	Évközi csökkenés	Záró érték
I. Immateriális javak :						
a/ Vagyoni értékű jogok	I/3	11 250	-	3 477	-	14 727
b/ Szellemi termékek	I/4	3 143	-	1 942	-	5 085
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-	-	-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-	-	-	-
Immateriális javak összesen : I		14 393	-	5 419	-	19 812
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok		-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	II/2	1 817	-	346	341	1 822
c/ Beruházások		-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-	-	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen: II		1 817	-	346	341	1 822
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:						
a/ Ingatlanok		-	-	-	-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek		-	-	-	-	-
c/ Beruházások		-	-	-	-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-	-	-	-
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:		-	-	-	-	-

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 3. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök nettó értékének alakulása

2017. december 31.

M e g n e v e z é s	Mérleg-hivatkozás	Adatok ezer Ft - ban	
		Nyitó érték	Záró érték
A nettó érték változása			
I. Imateriális javak :			
a/ Vagyoni értékű jogok	I/3	6 047	2 774
b/ Szellemi termékek	I/4	10 360	8 417
c/ Üzleti vagy cégérték		-	-
d/ Alapítás - átszervezés értéke		-	-
Imateriális javak összesen :	I	16 407	11 191
II. Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok		-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek	II/2	1 091	893
c/ Beruházások		-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	II	1 091	893
II. Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei:			
a/ Ingatlanok		-	-
b/ Műszaki berendezések, gépek, járművek		-	-
c/ Beruházások		-	-
d/ Beruházásokra adott előlegek		-	-
Nem közv. pü - i szolg. tárgyi eszközei össz:			

II / 4. Az immateriális javak és a tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása

2017. december 31.

M e g n e v e z é s	Adatok ezer Ft - ban	
	Terv szerinti értékcsökkenés 2016.12.31	Terv szerinti értékcsökkenés 2017.12.31
I. Immateriális javak		
1/ Vagyoni értékű jogok	3 459	3 477
2/ Szellemi termékek	1 674	1 942
3/ Üzleti vagy cégérték	-	-
4/ Alapítás - átszervezés értéke	-	-
Immateriális javak összesen:	5 133	5 419
II.1. Pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok	-	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	166	197
3/ Beruházások	-	-
Pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	166	197
II.2. Nem közvetlenül pénzügyi szolgáltatás tárgyi eszközei		
1/ Ingatlanok	-	-
2/ Műszaki berendezések, gépek, felszerelések, járművek	-	-
Nem közv. pénzügyi szolg. tárgyi eszközei összesen:	-	-
III. 50 e Ft alatti tárgyi eszközök és immateriális javak egyösszegben elszámolt értékcsökkenése	149	149
Ö s s z e s e n :	5 448	5 765

Terven felüli értékcsökkenés elszámolása

nem került sor

nem került sor

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 5 Ügyfelekkel szembeni követelések, kötelezettségek

2017. december 31.

M e g n e v e z é s	Mérleg hivatkozás	2016. december 31.		2017. december 31.	
		Követelések	Kötelezettségek	Követelések	Kötelezettségek
Ügyfelekkel szembeni követelések / kötelezettségek - felszámított díjak miatt / ügyfelet megillető pénzüsszeg	II/2 III/5	25 890	2 254 753	47 300	4 348 976
- Elszámolt értékvesztés	II/2 III/5	- 2 182		-3 762	
Ö s s z e s e n :		23 708	2 254 753	43 538	4 348 976

Adatok ezer Ft - ban

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 6 Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek

2017. december 31.

Mérlegsor	Megnevezés	Adatok ezer forintban		
		1. Tulajdonosi kör csoportjagokkal szemben	2. Tulajdonosi kör csoportjagokkal szemben	Összesen
Követelések:				
II/6	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	932	6 448	7 380
IV/2	Bankbetétek	4 938	6 747 497	6 747 497
C	Aktív időbeli elhatárolások	5 870	-	4 938
	Összesen:	11 740	6 753 945	6 759 815
Kötelezettségek:				
III/9	Rövidlejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	147 248	1 778	149 026
III/10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni rész. viszonyban lévő váll. szemben	18 851	4 071	4 071
G	Passzív időbeli elhatárolás	186 099	13 960	32 811
	Összesen:	342 208	19 809	185 908

Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, kötelezettségek

2016. december 31.

Mérlegsor	Megnevezés	Adatok ezer forintban		
		1. Tulajdonosi kör csoportjagokkal szemben	2. Tulajdonosi kör csoportjagokkal szemben	Összesen
Követelések:				
II/6	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	454 928	9 364	464 292
IV/2	Bankbetétek	427	2 932 668	2 932 668
C	Aktív időbeli elhatárolások	455 355	41	468
	Összesen:	910 710	2 942 073	3 397 428
Kötelezettségek:				
III/9	Rövidlejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	93 737	5 920	99 657
III/10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni rész. viszonyban lévő váll. szemben	14 661	29 385	-
G	Passzív időbeli elhatárolás	108 398	35 305	44 046
	Összesen:	216 826	35 305	143 703

A Magyar Posta Befektetési Zrt. számviteli szempontból nem minősül anyavállalatnak, de adatot szolgáltat a Magyar Posta csoport és az FHB Bankcsoport konszolidációjához.

Kapcsolt vállalkozások a Magyar Posta csoport tekintetében:

Magyar Posta Zrt.
Postautó Duna Zrt.
Magyar Posta Vágyonkezelő Zrt.
Dijbeszedő Informatika Kft.
EPDB Nyomtatási Központ Zrt.
Posta Paletta Zrt.

Kapcsolt vállalkozások a Takarékszövetkezetek csoportjában:

Takarék Invest Kft.
FHB Jelzálogbank Nyrt.
FHB Bank Zrt.
Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Takarékszövetkezeti Informatikai Kft.

Jelentős tulajdoni részesedései viszonyban lévő vállalatok a Takarékszövetkezetek csoportjában:
Takarékintéi Központi Adattfeldolgozó Zrt.

A postai körben nyújtott szolgáltatások dokumentum- és panaszkezelési feladatok ellátása, gépkocsis bérlet és flotta kezelés.

A Takarékszövetkezetek csoportjában a Takarékszövetkezetek által nyújtott szolgáltatások, valamint az informatikai szolgáltatás biztosítása.
A táblázat a követeléseket és kötelezettségeket 100%-os értékben mutatja, a konszolidáció során az értékek 50-50%-a kerül konszolidációra.

**II / 7 . Értékpapír állomány névértéken
2017. december 31.**

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Saját tulajdonú		Ügyfél tulajdonú		Összesen	
	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31
Keler Zrt.-nél nyilvántartott értékpapírok	180 000	-	186 369 292	197 846 236	186 549 292	197 846 236
ebből: zárolt óvadéki szerződés alapján		-	1 002 240	1 000 200	1 002 240	1 000 200
Társaságnál fizikai letétként nyilvántartott értékpapírok		-		-		
Egyéb értéktárban lévő értékpapírok		-		-		
Ö s s z e s e n :	180 000	-	186 369 292	197 846 236	186 549 292	197 846 236

Magyar Posta Befektetési Zrt.

**III/ 8. Saját tulajdonú értékpapírok könyv szerinti értéke és névértéke
2017. december 31.**

Értékpapír fajtája	Adatok ezer Ft - ban	
	Könyv szerinti érték 2016.12.31	Névérték 2016.12.31
I. Forgóeszközök		
a) államkötvények	179 820	180 000
b) kincstárjegyek	0	0
c) MNB kötvény	0	0
d) hitelintézeti kötvények	0	0
e) visszavásárolt saját kötvény	0	0
f) visszavásárolt saját részvény	0	0
Forgóeszközök összesen:	179 820	180 000
II. Befektetett pénzügyi eszközök		
a) részesedések hitelintézetekben	0	0
b) részesedések egyéb vállalkozásokban	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök összesen:	0	0
Összesen (I. + II.)	179 820	180 000

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 9. Saját tőke változása 2017. december 31.

	Adatok ezer forintban						
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Általános tartalék	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
2016. december 31.	148 000	1 382 000	-	- 1 024 530	-	- 147 369	358 101
Alaptőke növelés	28 000	252 000	-	-	-	-	280 000
Tőketartalék csökkenés	-	-	-	-	-	-	-
Általános tartalék képzés	-	-	-	-	-	-	-
2016. évi adózott eredmény tartalékba helyezése	-	-	-	- 147 369	-	147 369	-
Tartalék képzés saját részvény visszavásárlás miatt	-	-	-	-	-	-	-
Tartalék felszabadítás saját részvény bevonás miatt	-	-	-	-	-	-	-
Tartalék felszabadítás részvény kivezetés miatt	-	-	-	-	-	-	-
2017. december 31-i adózott eredmény	-	-	-	-	-	- 241 627	- 241 627
2017. december 31.	176 000	1 634 000	0	-1 171 899	0	-241 627	396 474

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II / 10/a. Céltartalékok állományváltozása

2017. december 31.

Megnevezés	Adatok ezer forintban					
	Nyitó állomány	Hitelezési veszteség leírás	Céltartalék képzés	Megképzett céltartalék felszabadítása	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Értékpapírok után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
2. Követelések után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
3. Készletek után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
4. Befektetett pénzügyi eszközök után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
5. Mértéken kívüli tételek után képzett céltartalék	-	-	-	-	-	-
6. Várható kötelezettségekre	-	-	-	-	-	-
7. Egyéb céltartalék	630	-	-	630	-	-
Céltartalék mindösszesen : (1. - 7.)	630	-	-	630	-	-

II /10/b. Értékesítések állományváltozása

Megnevezés	Adatok ezer forintban					
	Nyitó állomány	Előző évben képzett értékesítés visszairása	Tárgyevi értékesítés visszairása	Tárgyevi értékesítés elszámolás	Árfolyam-különbözet	Záró állomány
1. Hitelintézetekkel szembeni követelések értékesítése	-	-	-	-	-	-
2. Ügyfelekkel szembeni követelések értékesítése	-2 182	1 330	1 281	-4 191	-	-3 762
3. Befektetési célú részvények értékesítése	-	-	-	-	-	-
4. Követelések fejében átvett ingatlanok értékesítése	-	-	-	-	-	-
Értékesítés mindösszesen: (1. - 4.)	-2 182	1 330	1 281	-4 191	-	-3 762

Az ügyfelekkel szembeni követelés 2017.12.31-én 47 300 ezer forint.

A Társaság nem rendelkezik befektetési hitelekkel, halasztott fizetés miatti követelésekkel, értékpapírkölcsönökkel, óvadéki repo miatti követelésekkel. A Társaság nem rendelkezik váltókkal, csekkel, jegyzési garanciavállalással, hozamra, illetve tőke megővására vonatkozó ígérettel, illetve megkötött ügyletek nyitott pozíciója sem áll fenn, valamint nem képzett ezen ügyletekhez kapcsolódóan értékesítést és céltartalékokat sem.

A Társaság 575/2013/EU rendelet szerinti nagykockázat számításánál figyelembe veendő kitétsége egyrészét tulajdonosainak ügyfélcsoportjaival szemben áll fenn, azonban a kitétségek a mentességek és a hitelkockázat-méréséki technikák alkalmazása után nem közelíti meg a szavatoló tőke vonatkozó nagykockázati küszöbszintjeit. A Társaságnak nagykockázati kitétsége másrészt központi kormányzattal szemben áll fenn, amely mentesül a nagykockázat-vállalásra vonatkozó határértékek alól.

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II /11 . Aktív időbeli elhatárolások és passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások jelentősebb összetevői

Megnevezés	Adatok ezer Ft-ban		
	Mérleg hivatkozás	2016. december 31.	2017. december 31.
Aktív időbeli elhatárolások:	C	38 626	33 382
- számlavezetési díjbevételek, forgalmazási jutalék bevétel	C/1	31 084	27 083
- kamat elhatárolás	C/1	61	-
- költség elhatárolás, 2018-es előfizetés	C/2	24	28
- visszajáró informatikai díj	C/2	6 915	5 736
- 2018.01.havi gépkocsi bérlet díja	C/2	542	535
Passzív időbeli költség és ráfordítás elhatárolások	G	112 535	70 201
- jutalom és járulékal	G/2	45 385	19 965
- SLA költségek	G/2	37 319	20 761
- közvetítői díj, akciókhoz kapcsolódó ösztönző	G/2	13 286	5 275
- számlavezetési díjráfordítások	G/2	10 932	18 851
- könyvvizsgálati díj, felügyeleti díj, egyéb	G/2	3 302	3 157
- egyéb költségek, ráfordítások	G/2	1 934	1 599
- informatikai költségek	G/2		
- felügyeleti díj	G/2	377	593

Magyar Posta Befektetési Zrt.

II /12 .Befektetési szolgáltatási tevékenység eredményének bemutatása

Adatok ezer Ft-ban

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	2016. december 31.	2017. december 31.	Változás
Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	01.	1 756 948	1 631 084	-125 864
- Bizományosi tevékenység bevételei		39 712	106 173	66 461
- Kereskedelmi tevékenység bevételei		935	242	-693
- Értékpapír forgalomba hozatal bevételei		1 608 750	1 322 934	-285 816
- Egyéb befektetési szolgáltatás bevételei		107 551	201 735	94 184
Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	02.	822 754	788 902	-33 852
- Bizományosi tevékenység ráfordításai		19 696	51 833	32 137
- Kereskedelmi tevékenység ráfordításai		630	-	-630
- Értékpapír forgalomba hozatal szerv.tev.ráf.		760 047	680 440	-79 607
- Letétkezelési tevékenység ráf.		13 116	16 038	2 922
- Egyéb befektetési szolg.tev.ráf.		29 265	40 591	11 326
Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	I.	934 194	842 182	-92 012

A Társaság befektetési szolgáltatási eredménye a kerelmegállapodások alapján végzett forgalmazási tevékenységen alapul, melynek főbb összetevői:

A Bizományosi tevékenység bevételei során a másodlagos forgalomba hozott értékpapírok forgalmazói jutalékai, valamint a befektetési jegyek forgalmazásához kapcsolódó jutalékok.

Az Értékpapír forgalomba hozatal bevételei sor tartalmazza a KJP, a BMÁK/PMÁK, a Magyar Posta Takarékszövetkezet Ingatlan Alap, a Magyar Posta Takarékszövetkezet Pénzpiaci Alap, továbbá a Magyar Posta Takarékszövetkezet Hosszú Kötvény és Rövid Kötvény, valamint a Harmónia Vegyes Alap elsődleges forgalmazása miatti forgalmazói és ösztönző jutalékokat.

Az egyéb befektetési szolgáltatás sorban található a Számlavezetési és egyéb díjbevétel, illetve ráfordítás.

Egyéb bevételek bemutatása

Megnevezés	Mérleg hivatkozás	2016. december 31.	2017. december 31.	Változás
Egyéb bevételek	II.	13 864	8 028	-5 836
Értékesített immateriális javak bevétele		-	-	-
Egyéb bevételek		3 806	7 935	4 129
Kerekítési differencia		15	14	-1
Előző éveket érintő bevételek		-	-	-
Különféle egyéb bevételek		-	-	-
Céltartalék feloldás		10 000		-10 000
Közvetített szolgáltatás bevétele		43	79	36

Az Egyéb bevételek tartalma:

2016-ra elhatárolt, de ki nem fizetett jutalom és járulékok

Céges autók magánhasználata miatti bevétel

II / 14. Társasági adóalapot módosító tételek

2017. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. Társasági adó törvény szerinti értékcsökkenés	5 765	1. Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	5 765
2. Transzferár korrekció	381	5. Adóalap növelő bírság, késedelmi pótlék	2 000
Összesen:	6 146	Összesen:	7 765

Adózás előtti eredmény:	-241 627
Adóalap növelő tételek	7 765
Adóalap csökkentő tételek	6 146
A társasági adó alapja / veszteséges:	-240 008
Adófizetési kötelezettség:	0

2016. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	Összeg	Adózás előtti eredményt növelő tételek	Összeg
1. Társasági adó törvény szerinti értékcsökkenés	5 448	1. Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	5 448
		4. Előző éveket érintő ráfordítások	12 949
		5. Adóalap növelő bírság, késedelmi pótlék	239
Összesen:	5 448	Összesen:	18 636

Adózás előtti eredmény:	-147 369
Adóalap növelő tételek	18 636
Adóalap csökkentő tételek	5 448
A társasági adó alapja / veszteség:	-134 181
Adófizetési kötelezettség:	0

Magyar Posta Befektetési Zrt.

**III / 1. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni
járandóságai összesen
2017. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (ezer Ft)
Igazgatóság	4	1 699
Felügyelő Bizottság	4	2 160
Ö s s z e s e n :	8	3 859

**Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üzleti év utáni
járandóságai összesen
2016. december 31.**

Megnevezés	Járandóságban részesült (fő)	Járandóságok összege (ezer Ft)
Igazgatóság	2	1 380
Felügyelő Bizottság	1	540
Ö s s z e s e n :	3	1 920

Magyar Posta Befektetési Zrt.

III / 2. Az Igazgatóság, az Ügyvezetés és a Felügyelő Bizottság tagjainak folyósított kölcsönök

2017. december 31.

Adatok ezer forintban

Megnevezés	Folyósított	Visszafizetett	Fennálló tőke tartozás	Lényeges feltételek, kamatozás
1. hitelek				
- Ügyvezetés	-	-	-	2017-es üzleti évben nem történt folyósítás
- Felügyelő Bizottság	-	-	-	2017-ös üzleti évben nem történt folyósítás
Összesen:	0	0	-	

III / 3. Az átlagos statisztikai állományi létszám állománycsoportonkénti bontásban

IDŐSZAK	Átlagos statisztikai állományi létszám /fő/		
	Fizikai	Szellemi	Összesen
2016. év	0	34	34
2017. év	0	32	32

Béreköltség és személyi jellegű kifizetések bontása

Megnevezés	Méreg hivatkozás	2016. december 31.	2017. december 31.	Változás
Béreköltség	03.	162 163	158 137	-4 026
Alkalmazotti bérek		123 315	124 868	1 553
Prémium, jutalom		34 849	26 674	-8 175
Tisztségviselők tisztelet díja		1 920	4 104	2 184
Egyéb bér		9	-	-9
Mozgóbér		1 470	2 395	925
Eseti megbízási bér		600	96	-504
Személyi jellegű egyéb kifizetések		7 821	7 073	-748
Utazási hozzájárulás		35	45	10
Önkéntes nyugdíjpénztári hozzájárulás		378	-	-378
Betegszabadság és táppénz		995	374	-621
Egészségpénztári hozzájárulás		610	-	-610
Végkielégítés		800	-	-800
Saját szög használat térítése		660	-	-660
Segélyek		50	100	50
Foglalkozás egészségügyi hozzájárulás		367	289	-78
Adóköteles természetbeni juttatás mv		175	189	14
Adómentes természetbeni juttatás e.sz		-	-	-
Üzleti reprezentáció		535	382	-153
Üzleti ajándék		48	-	-48
Kifizetői SZJA		715	930	215
Cafeteria adómentes		209	80	-129
Cafeteria adóköteles		2 244	3 193	949
Cafeteria készpénz		0	1491	1491

III / 4. A vagyoni-, pénzügyi-, jövedelmezőségi helyzetett bemutató mutatószámok
2017. december 31.

A mérleg főbb sorainak megoszlása:	2016.12.31	2017.12.31	Tárgyévi részarány	Változás
	ezer forint	ezer forint	%	%
Befektetett eszközök	17 498	12 084	0%	69%
Forgóeszközök	3 793 984	6 934 457	99%	183%
Aktív időbeli elhatárolások	38 626	33 382	0%	86%
Eszközök összesen:	3 850 108	6 979 923	100%	181%
Saját tőke	358 101	396 474	6%	111%
Céltartalékok	630	-	0%	0%
Kötelezettségek (Rövid lejáratú kötelezettségek)	3 378 842	6 513 248	93%	193%
Passzív időbeli elhatárolások	112 535	70 201	1%	62%
Források összesen:	3 850 108	6 979 923	100%	181%

Az eredménykimutatás főbb sorainak változásai:	2016.12.31	2017.12.31	Adózás előtti eredmény tárgyévi részarány	Változás
	ezer forint	ezer forint	%	%
Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye	934 194	842 182	-349%	90%
Egyéb bevételek	13 864	8 028	-3%	58%
Anyagjellegű ráfordítások	670 204	560 615	-232%	84%
Személyi jellegű ráfordítások	218 867	204 239	-85%	93%
Értékcsoökkentési leírás	5 448	5 765	-2%	106%
Egyéb ráfordítások	205 861	322 378	-133%	157%
Üzleti tevékenység eredménye	-	242 787	100%	159%
Pénzügyi műveletek eredménye	4 953	1 160	0%	23%
Szokásos vállalkozási eredmény	-	241 627	100%	164%
Rendkívüli eredmény	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-	241 627	-	164%
Adózott eredmény / Tárgyévi eredmény	-	241 627	-	164%

Vagyoni helyzet bemutatása	2016.12.31	2017.12.31	Változás	
			%	
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke / Befektetett eszközök	20,47	32,81	160%
Saját tőke arányos nyereség	Adózott eredmény / Saját tőke	0,41	0,61	148%
Eladósodottság	Kötelezettségek / Saját tőke	9,44	16,43	174%

Likviditási helyzet bemutatása	2016.12.31	2017.12.31	Változás	
			%	
Likviditási ráta	Forgóeszközök / Rövid lej.köt.	1,12	1,06	95%
Likviditási ráta II.	Forgóeszközök+AIE / Rövid lej.köt.+PIE	1,10	1,06	96%
Pénzhányad	Pénzállomány/Rövid lejáratú kötelezettségek	0,87	0,45	52%

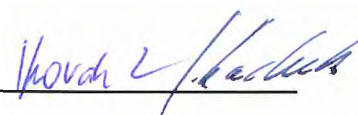
Jövedelmezőségi helyzet bemutatása	2016.12.31	2017.12.31	Változás	
			%	
Bevétel arányos szok.vállak.eredmény	Szok.váll.eredm./nettó árbev+egyéb bev+pü b -	0,08	0,14	164%
Bevétel arányos üzleti eredmény	Üzleti eredmény/nettó árbevétel+egyéb bev. -	0,09	0,14	159%
Saját tőke arányos tárgyévi eredmény	Tárgyévi eredmény/Saját tőke	0,41	0,61	148%

III / 5. CASH-FLOW

Adatok ezer Ft-ban

sor-szám	Megnevezés	2016. december 31.	2017. december 31.
01.	Adózás előtti eredmény	-147 369	-241 627
	Korrekció: véglegesen átadott pénzeszközök		
02.	+ Elszámolt amortizáció	5 448	5 765
03.	+ Elszámolt értékvesztés	1 685	-1 580
04.	+/- Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	-9 370	-630
05.	- Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
06.	+ Szállítói kötelezettség változása	-13 984	35 809
07.	+ Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	924 356	3 098 597
08.	+/- Passzív időbeli elhatárolások változása	58 371	-42 334
09.	+ Vevőkövetelés változása	-64 902	47 707
10.	- Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása	-280 927	627 878
11.	- Aktív időbeli elhatárolás változása	-10 056	5 244
12.	- Fizetendő adó (nyereség után)		
13.	- Fizetett osztalék, részesedés	-	-
I.	MŰKÖDÉSI PÉNZÁRAMLÁS (01.-13. sorok)	463 252	3 534 829
14.	- Befektetett eszközök beszerzése	-5 102	-351
15.	+ Befektetett eszköz eladása	-	-
16.	+ Kapott osztalék	-	-
II.	BEFEKTETÉSI PÉNZÁRAMLÁS (14.-16. sorok)	-5 102	-351
17.	+ Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás)	80 000	280 000
18.	+ Kötvénykibocsátás bevétele	-	-
19.	+ Hitel és kölcsön felvétele	-	-
20.	+ Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése	-	-
21.	+ Véglegesen kapott pénzeszköz	-	-
22.	-Részvénybevonás, tőke kivonás	-	-
23.	- Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-
24.	- Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	-
25.	-Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-
26.	- Véglegesen átadott pénzeszközök		
27.	-Alapítókkal szembeni kötelezettségek változása		
III.	FINANSZÍROZÁSI PÉNZÁRAMLÁS (17.-27.sorok)	80 000	280 000
IV.	NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS (I.+II.+III. sorok)	538 150	3 814 478

Keltezés: Budapest, 2018. február 26.



Cégszerű aláírás

Magyar Posta Befektetési Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.