

AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. mellékelt 2017. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 166.992 eFt, az adózott eredmény 56.542 eFt (veszteség) –, és az ugyanezen időponttal végződő 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 az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. 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”) és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) Kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) 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.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, a kormányrendelet, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival

összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017. évi éves beszámolójával, a számviteli törvény és a kormányrendelet vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 közvéetegy 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 szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott

körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek

Budapest, 2018. április 27.



Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1037 Budapest, Iglice u. 3. fszt. 3.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

Adószám **25805455-2-42**

Cégjegyzék száma **Cg.01-10-049085**

AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

Éves beszámoló **2017.01.01-2017.12.31. időszakról**

Kelt: 2018. április 26.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

AXIOM ALAPKEZELŐ ZRT.
1062 Budapest,
Váci út 1-3. C ép.6.em.2.
Adószám: 25805455-2-42

Mérleg

adatok ezer forintban

Sor-	Tételsor elnevezése	2016.12.31	2017.12.31
001.	Eszközök (aktívák)		
002.	A. Befektetett eszközök (A./I. + A./II. + A./III.)	0	53 244
003.	I. Immateriális javak (A./I./1. + A./I./2. + A./I./3. + A./I./4. + A./I./5. + A./I./6. + A./I./7.)	0	20 565
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
006.	3. Vagyoni értékű jogok	0	20 565
007.	4. Szellemi termékek	0	0
008.	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
011.	II. Tárgyi eszközök (A./II./1. + A./II./2. + A./II./3. + A./II./4. + A./II./5. + A./II./6. +	0	32 679
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	25 677
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	7 002
015.	4. Tenyészállatok	0	0
016.	5. Beruházások, felújítások	0	0
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök (A./III./1. + A./III./2. + A./III./3. + A./III./4. + A./III./5. +	0	0
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
024.	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
030.	B. Forgóeszközök (B./I. + B./II. + B./III. + B./IV.)	99 675	106 603
031.	I. Készletek (B./I./1. + B./I./2. + B./I./3. + B./I./4. + B./I./5. + B./I./6.)	0	0
032.	1. Anyagok	0	0
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
034.	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
035.	4. Késztermékek	0	0
036.	5. Áruk	0	0
037.	6. Készletekre adott előlegek	0	0
038.	II. Követelések (B./II./1. + B./II./2. + B./II./3. + B./II./4. + B./II./5. + B./II./6. + B./II./7. +	2 456	5 454
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
043.	5. Váltókövetelések	0	0
044.	6. Egyéb követelések	2 456	5 454
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
047.	III. Értékpapírok (B./III./1. + B./III./2. + B./III./3. + B./III./4. + B./III./5. + B./III./6.)	0	0
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
050.	3. Egyéb részesedés	0	0
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
054.	IV. Pénzeszközök (B./IV./1. + B./IV./2.)	97 219	101 149
055.	1. Pénztár, csekkek	0	13
056.	2. Bankbetétek	97 219	101 136
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások (C./1. + C./2. + C./3.)	0	7 145
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	7 145
060.	3. Halasztott ráfordítások	0	0
061.	Eszközök (aktívák) összesen (A. + B. + C.)	99 675	166 992

Kelt: 2018. április 26.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

Mérleg

adatok ezer forintban

Sor-	Tételsor elnevezése	2016.12.31	2017.12.31
062.	Források (passzívák)		
063.	D. Saját tőke (D./I. + D./II. + D./III. + D./IV. + D./V. + D./VI. + D./VII.)	99 240	142 698
064.	I. Jegyzett tőke	100 000	100 000
065.	Ebből: — Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
067.	III. Tőketartalék	0	0
068.	IV. Eredménytartalék	0	-760
069.	V. Lekötött tartalék	0	100 000
070.	VI. Értékelési tartalék (D./VI./1. + D./VI./2.)	0	0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
073.	VII. Adózott eredmény	-760	-56 542
074.	E. Céltartalékok (E./1. + E./2. + E./3.)	0	0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
077.	3. Egyéb céltartalék	0	0
078.	F. Kötelezettségek (F./I. + F./II. + F./III.)	405	19 931
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek (F./I./1. + F./I./2. + F./I./3. + F./I./4.)	0	0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	0	0
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (F./II./1. + F./II./2. + F./II./3. + F./II./4. + F./II./5. + F./II./6. + F./II./7. + F./II./8. + F./II./9.)	0	0
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő	0	0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek (F./III./1. + F./III./2. + F./III./3. + F./III./4. + F./III./5. + F./III./6. + F./III./7. + F./III./8. + F./III./9. + F./III./10. + F./III./11.)	405	19 931
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
096.	Ebből: — Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	400	9 702
100.	5. Váltótartozások	0	0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal	0	0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással	0	0
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5	10 229
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (G./1. + G./2. + G./3.)	30	4 363
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	3 100
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	30	1 263
110.	3. Halasztott bevételek	0	0
111.	Források (passzívák) összesen (D. + E. + F. + G.)	99 675	166 992

Kelt: 2018. április 26.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Eredménykimutatás

adatok ezer forintban

Sor-szám	Tételsor elnevezése	2016.12.31	2017.12.31
001.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	0
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01 + 02)	0	0
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (± 03 + 04)	0	0
007.	III. Egyéb bevételek	0	0
008.	Ebből: — Visszaírt értékvesztés	0	0
009.	05. Anyagköltség	0	313
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	730	29 090
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	8	155
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05 + 06 + 07 + 08 + 09)	738	29 558
015.	10. Bérköltség	0	18 913
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	277
017.	12. Bérjárulékok	0	4 476
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10 + 11 + 12)	0	23 666
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	0	1 869
020.	VII. Egyéb ráfordítások	0	1 101
021.	Ebből: — Értékvesztés	0	0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I ± II + III - IV - V - VI - VII)	-738	-56 194
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
024.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
026.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
028.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0
030.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	70
032.	Ebből: — Értékelési különbözet	0	0
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13 + 14 + 15 + 16 + 17)	0	70
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
035.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
037.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0
039.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
040.	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	22	418
042.	Ebből: — Értékelési különbözet	0	0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18 + 19 + 20 + 21 + 22)	22	418
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII - IX)	-22	-348
045.	C. Adózás előtti eredmény (± A ± B)	-760	-56 542
046.	X. Adófizetési kötelezettség		
047.	D. Adózott eredmény (± C - X)	-760	-56 542

Kelt: 2018. április 26.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Adószám: 25805455-2-42

Cégjegyzékszám: 01-10-049085

AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

1062 Budapest, Váci út 1-3. C épület VI. 2.

**2017. ÉVI
ÉVES BESZÁMOLÓJÁNAK
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE**

Budapest, 2018. április 26.



Éder Lőrinc
vezérigazgató

1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

A vállalkozás neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.

Alapítás időpontja: 2016. október 20.
Bejegyzés kelte: 2016. november 23.
Cégjegyzékszám: Cg.01-10-049085
Statisztikai számjel: 25805455-6630-114-01

A társaság főtevékenysége: 6630 Alapkezelés

A társaság az alábbi, Magyar Nemzeti Bank által kiadott tevékenységi engedélyekkel rendelkezik:

Kollektív portfóliókezelési tevékenység
Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017
Érvényesség kezdete: 2017. november 30.

Értékpapíralap kezelés
Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017
Érvényesség kezdete: 2017. november 30.

Jegyzett tőke összege 2017. december 31-én: 100.000 eFt
Kibocsátott részvények fajtája: nyomdai úton előállított törzsrészvény
Kibocsátási névértéke: 500.000 Ft
Kibocsátott darabszám: 200 db

A Társaság tulajdonosai között nincs olyan vállalkozás/személy, aki/amely a Polgári törvénykönyv gazdasági társaságokra vonatkozó szabályai szerint jelentős befolyással, többségi irányítást biztosító befolyással, közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkezik.

A jegyzett tőkéből a társult vállalkozások által jegyzett tőke összege:

E-MILORG Kereskedelmi Kft.
Cégjegyzékszám: Cg.01-09-074708
Székhely: 1162 Budapest, Péterke u. 6.
Vagyoni hozzájárulás: 50.000 eFt

NT-Real Land Kft.
Cégjegyzékszám: Cg.01-09-178160
Székhely: 1143 Budapest, Hungária köz 5.
Vagyoni hozzájárulás: 25.000 eFt

Ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság
A Társaság irányítását Éder Lőrinc vezérigazgató látja el.

A Társaság könyvvizsgálati kötelezettségét a számvitelről szóló 2000. C törvény általános szabályai határozzák meg.

A Társaság választott könyvvizsgálója: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fsz. 3.

Kamarai nyilvántartási száma: 002588

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Szovics Zsolt

Címe: 2096 Üröm, Pillangó utca 12.

Kamarai tagsági száma: 005784

A Társaság beszámolóját (a mérleget, eredmény-kimutatást és a kiegészítő mellékletet) a hely és a kelet feltüntetésével az AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt. képviselőjére jogosult alábbi személy köteles aláírni:

Éder Lőrinc vezérigazgató (an.: Nagy Judit)

1137 Budapest, Pozsonyi út 32. II/2.

A képviselő módja: önálló

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató (JAB AUDIT Kft., 1132 Budapest, Váci út 34. III. 5., cégjegyzék száma: Cg.01-09-920747) alkalmazottja:

Neve: Bereczki Ágnes

Címe: 1222 Budapest, Mező u. 43/B. III. 5.

MKVK regisztrációs száma: 007007

Jelen beszámoló a hatályos magyar jogszabályok alapján került összeállításra, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

A mérleg fordulónapja 2017. december 31. A mérlegkészítés választott időpontja a tárgyévet követő év február 15. Az ezen időpontig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

2.1. Alkalmazott számviteli szabályok

A Társaság a 327/2009. (XII. 29.) Kormányrendelet 14. §-a alapján éves beszámolót készít, ennek megfelelően könyveit a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti.

A könyvek vezetése magyar forintban történik, a beszámolóban az adatok eltérő jelölés hiányában ezer forintban kerülnek feltüntetésre.

Az eredmény megállapításának választott módja: összköltség eljárás. A Társaság a mérleget „A” típusú tagolásban készíti el.

2.2. A számviteli politika főbb elemei

Jelentős összegű hibák értelmezése

Jelentős összegűnek minősül a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

Jelentős mérték

A konkrét eszközt, forrást, mérlegen kívüli tételt érintő számviteli elszámolás, illetve azok értékelése szempontjából jelentős mértékűnek minősül a vizsgált összeg, ha az az adott eszköz, illetve forrás – elszámolás, illetve értékelés előtti – könyv szerinti értékének, ennek hiányában szerződés szerinti értékének, vagy névértékének 20 %-át meghaladó mértékű.

Jelentős összeg

A számviteli elszámolás és az értékelés szempontjából az egyes tételek esetében, illetve a tételek együttesére értelmezve, jelentős összegnek az 1 millió forintot vagy ennek megfelelő devizaösszeget – a számviteli politikában választott árfolyamon átszámítva – meghaladó összeg minősül, feltéve, hogy az kisebb, mint a jelentős mértékkel meghatározott összeg, vagy a jelentős mérték az adott esetben nem értelmezhető.

A fenti értékhatárt meg nem haladó összeg a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából nem minősül jelentős összegnek.

Kivételes nagyságú és előfordulású tételek

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételeknek, költségeknek és ráfordításoknak tekintjük, azokat a tételeket, amelyek tétel értéke meghaladja a besorolásukhoz tartozó beszámolósor értékének 50 %-át és értékük meghaladja az 30 millió forintot.

Tartós tendencia

Tartósnak minősül az adott állapot (jellemzően az eszköz piaci értéke és könyv szerinti értéke közötti különbség), ha az a múltbeli tények és a jövőbeni várakozások alapján egy éven (365 naptári napon) túli időintervallumban fennáll, valamint – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Értékcsökkenési leírás elszámolása

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése – az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembe vételével – általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értékcsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris módszerrel) történik.

Az értékcsökkenési leírás elszámolására havonta kerül sor. A terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg vagy a fordulónapi értékelés keretében történik.

A 100 eFt egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül.

A Társaság nem él a sem a piaci értéken, sem a valós értéken történő értékelés lehetőségével.

3. MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

Immateriális javak és tárgyi eszközök mérleg szerinti értékének alakulása

Beszerzési érték eFt					
Megnevezés	Nyitó érték 2016.12.31	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró érték 2017.12.31
IMMATERIÁLIS JAVAK	-	21 657	-	-	21 657
1/ Vagyoni értékű jogok	-	21 657	-	-	21 657
TÁRGYI ESZKÖZÖK	-	33 456	-	-	33 456
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	-	25 809	-	-	25 809
2/ Egyéb gépek, berendezések	-	7 647	-	-	7 647
ÖSSZESEN	-	55 113	-	-	55 113
Terv szerinti értékcsökkenés eFt					
Megnevezés	Nyitó érték 2016.12.31	Tárgyévi écs.	Écs kivezetés	Átsorolás	Záró érték 2017.12.31
IMMATERIÁLIS JAVAK	-	1 092	-	-	1 092
1/ Vagyoni értékű jogok	-	1 092	-	-	1 092
TÁRGYI ESZKÖZÖK	-	777	-	-	777
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	-	132	-	-	132
2/ Egyéb gépek, berendezések	-	645	-	-	645
ÖSSZESEN	-	1 869	-	-	1 869
Nettó érték eFt					
Megnevezés	Nyitó érték 2016.12.31				Záró érték 2017.12.31
IMMATERIÁLIS JAVAK	-				20 565
1/ Vagyoni értékű jogok	-				20 565
TÁRGYI ESZKÖZÖK	-				32 679
1/ Bérelt ingatlanon történő beruházás	-				25 677
2/ Egyéb gépek, berendezések	-				7 002
ÖSSZESEN	-				53 244

A tárgyévben értékvesztés elszámolására okot adó körülmény nem merült fel.

A Társaság kapcsolt felekkel nem kötött ügyletet, így a mérleg nem tartalmaz kapcsolt felekkel szembeni követelést és kötelezettséget.

Aktív időbeli elhatárolások tételei (eFt)

Jogcím	2016.12.31	2017.12.31
Ingatlan bérleti díj		6 192
Jogi tanácsadás		699
Belső ellenőri feladatok		254
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	7 145

A saját tőke alakulása (eFt)

Megnevezés	2016.12.31	Növekedés	Csökkenés	2017.12.31
eFt				
Jegyzett tőke	100 000	-	-	100 000
- ebből visszavásárolt részvény	-	-	-	-
Jegyzett, be nem fizetett tőke	-	-	-	-
Tőketartalék	-	-	-	-
Eredménytartalék	-	- 760	-	- 760
Lekötött tartalék	-	100 000	-	100 000
Értékelési tartalék	-	-	-	-
Adózott eredmény	- 760	- 56 542	- 760	- 56 542
Összesen	99 240	42 698	- 760	142 698

A Társaság tulajdonosai 2017. évben 100.000 eFt pótbefizetést teljesítettek, mely lekötött tartalékként került kimutatásra.

A Társaság az év folyamán nem vásárolt vissza saját részvényt.

Céltartalék elszámolására okot adó körülmény nem merült fel.

A Társaságnak a tárgyév végén nincs olyan kötelezettsége, amelynek hátralevő futamideje meghaladja az 5 évet, vagy amely zálogjoggal, jelzáloggal vagy hasonló jogokkal biztosított.

Passzív időbeli elhatárolás tételei (eFt)

Jogcím	2016.12.31	2017.12.31
Kapott opciós díj		3 100
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	-	3 100
Könyvvizsgálati díj	-	1 219
Könyvelési díj	30	38
Bankköltség	-	6
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	30	1 263
Passzív időbeli elhatárolás összesen	30	4 363

4. EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A Társaság 2017. november 30-án kapta meg tevékenységi engedélyét, 2017. évben árbevételt még nem realizált.

Igénybe vett szolgáltatások jelentősebb tételei (eFt)

Jogcím	2016.12.31	2017.12.31
Iroda bérleti díj	-	14 328
Iroda üzemeltetés	-	3 872
Egyéb tanácsadói díjak	700	3 543
Informatikai szolgáltatás	-	2 09€
Könyvelés, könyvvizsgálat	30	2 08€
Jogi tanácsadás	-	1 797
Egyéb szolgáltatások	-	1 368
Igénybe vett szolgáltatások	730	29 090

Személyi jellegű ráfordítások bemutatása (eFt)

	2016.12.31	2017.12.31		
	2016.12.31	Munkavállalók	Vezető tisztviselők	Összesen
Munkavállalók bérköltége	-	15 556	-	15 556
Tiszteletdíjak	-		3 357	3 357
Bérköltég összesen:	-	15 556	3 357	18 913
Személyi jellegű kifizetések	-	277	-	277
Személyi jellegű kifizetések összesen:	-	277	-	277
Szociális hozzájárulási adó	-	3 422	739	4 161
Szakképzési hozzájárulás	-	234	50	284
Egészségügyi hozzájárulás	-	31		31
Bérfizetések összesen:	-	3 687	789	4 476
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	-	19 520	4 146	23 666

Az átlagos állományi létszám 2017. évben 4 fő volt, valamennyi munkavállaló szellemi foglalkozású.

A vezérigazgató tevékenységét munkaviszony keretében látta el. A Felügyelőbizottság tagjai (3 fő) 2017. évben bruttó 3.357 eFt tiszteletdíjban részesültek.

A vezető tisztviselők (vezérigazgató, FB tagok) részére a Társaság előleget, kölcsönt nem folyósított, javukra garanciát nem vállalt.

A tárgyévben a számviteli politikában rögzítettek szerinti jelentős vagy kivételes nagyságú és előfordulású bevétel, költség vagy ráfordítás nem merült fel.

Társasági adóalap levezetése (eFt)

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
Adózás előtti eredmény:	760	56 542
Adóalap növelő tételek:	-	
Sztv. szerinti értékcsökkenés	-	1 869
Összes növelő tétel:	-	1 869
Adóalap csökkentő tételek:	-	
Tao tv. szerinti értékcsökkenés	-	1 869
Összes csökkentő tétel:	-	1 869
Társasági adó alapja	760	56 542

A társaság 2017. évben társasági adóját a jövedelem- (nyereség) minimum alkalmazásával állapítja meg. A 2017. évben elszámolt összes bevétel 70 eFt, mely alapján fizetendő társasági adó 0 eFt.

5. MÉRLEGEN KÍVÜLI ADATOKRA VONATKOZÓ TÁJÉKOZTATÁS

A Társaság 2017. évben egy darab tőzsdén kívüli, nem fedezeti célú aktiválódó (knock-in) deviza opciós ügyletet kötött, melynek lejáratát 2018. április 20. Az opció kiírója a társaság, fajtája alapján európai opció került megkötésre, így azt az opció vevője lejáratkor tudja lehívni, az ügylet tárgya EUR vétel, HUF eladás, kötésértéke 680.000 eFt, a tranzakció visszaigazolása szerinti vételi deviza 2.000.000 EUR, a rögzített kötési árfolyam 340 HUF/EUR.

Az opciós ügylettel kapcsolatban a mérleg fordulónapján, a határidős lábbal összefüggésben kimutatott függő követelés összege 680.000 eFt, az azonnali lábbal összefüggő függő kötelezettség összege 620.280 eFt. Az ügylettel kapcsolatban 2017. évben 3.100 eFt opciós díj folyt be, melyet a Társaság a mérlegben passzív időbeli elhatárolásként mutatott ki.

Az opció 2018-ban nem került lehívásra, az ügylet 2018-as eredményhatása az elszámolt opciós díjból ered, amely 3.100 eFt nyereség.

6. EGYÉB TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

Tekintettel arra, hogy a Társaság 2016. október 20-án alakult, a beszámolóban kimutatott előző évi adatok tört évre vonatkoznak, így az előző és a tárgyévi adatok nem teljes mértékben összehasonlíthatóak.

A 2017. évi beszámoló könyvvizsgálati díja 960 eFt + ÁFA. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül egyéb szolgáltatást nem nyújtott a Társaság részére.

A tevékenység jellegéből adódóan a Társaság tevékenysége során elenyésző mértékben keletkeznek környezetre káros anyagok.

7. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

Cash flow kimutatás (eFt)

Sor-szám	A tétel megnevezése	2016	2017
1.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-2 781	-40 957
2.	1. Adózás előtti eredmény ±	-760	-56 542
3.	2. Elszámolt amortizáció +	0	1 869
4.	3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
5.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
7.	6. Szállítói kötelezettség változása ±	400	9 302
8.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	5	10 224
9.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	30	4 333
10.	9. Vevőkövetelés változása ±	0	0
11.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-2 456	-2 998
12.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	0	-7 145
13.	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
14.	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
15.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	0	-55 113
16.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	-55 113
17.	15. Befektetett eszközök eladása +	0	0
18.	16. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
19.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	100 000	100 000
20.	17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	100 000	0
21.	18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
22.	19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
23.	20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
24.	21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
27.	24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
28.	25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
29.	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
30.	27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	100 000
31.	IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	97 219	3 930

Pénzügyi, vagyoni és jövedelmezőségi helyzetet jellemző mutatók:

Ssz	Mutató	Mutató számítása		2016.12.31		2017.12.31	
1	Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	x 100	<u>0</u> 99 675	0,0%	<u>53 244</u> 166 992	31,9%
2	Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	x 100	<u>99 675</u> 99 675	100,0%	<u>106 603</u> 166 992	63,8%
3	Idegen tőke aránya	<u>Idegen tőke</u> Összes forrás	x 100	<u>435</u> 99 675	0,4%	<u>24 294</u> 166 992	14,5%
4	Bevételarányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	x 100	<u>-760</u> 0	0,0%	<u>-56 542</u> 0	0,0%
5	Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lej. köt.	x 100	<u>99 675</u> 405	24611,1%	<u>106 603</u> 19 931	534,9%

8. SAJÁTOS TEVÉKENYSÉGGEL KAPCSOLATOS KÖZZÉTÉTELEK

A Társaság 2017. november 30-án kapta meg tevékenységi engedélyét, 2017. évben befektetési alapot nem indított, illetve portfóliókezelési tevékenységet nem végzett.

A Társaság 2018. évben csatlakozott a Befektető Védelmi Alaphoz.

Budapest, 2018. április 26.


Éder Lőrinc
Vezérigazgató

AXIOM ALAPKEZELŐ ZRT.
1062 Budapest,
Váci út 1-3. C ép. 6. em. 2.
Adószám: 25805455-2-42

Az AXIOM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

ÜZLETI JELENTÉSE A

2017. ÉVRŐL

Az üzleti jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével bemutassa az Axiom Alapkezelő Zrt. vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a tevékenység során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény- és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

Az üzleti jelentés az Alapkezelő üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről, illetve helyzetéről átfogó, az Alapkezelő méretével és összetettségével összhangban álló bemutatást tartalmaz.

Az Alapkezelő üzleti jelentése tartalmaz – az Alapkezelő fejlődésének, teljesítményének vagy helyzetének megértéséhez szükséges mértékben - minden olyan pénzügyi és ahol szükséges, minden olyan kulcsfontosságú, nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatót, amely lényeges az Alapkezelő megítélése szempontjából.

Az Alapkezelő bemutatása

A vállalkozás neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Rövidített neve: AXIOM Befektetési Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1062 Budapest, Váci út 1-3. C. ép. VI. em. 2.

Alapítás időpontja: 2016. október 20.

Bejegyzés kelte: 2016. november 23.

Cégjegyzékszáma: Cg.01-10-049085

Statisztikai számjel: 25805455-6630-114-01

A társaság főtevékenysége: 6630 Alapkezelés

A társaság az alábbi, Magyar Nemzeti Bank által kiadott tevékenységi engedélyekkel rendelkezik:

Kollektív portfóliókezelési tevékenység

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Érvényesség kezdete: 2017. november 30.

Értékpapíralap kezelés

Hatósági engedély száma: H-EN-III-473/2017

Érvényesség kezdete: 2017. november 30.

Jegyzett tőke összege 2017. december 31-én: 100.000 eFt

Kibocsátott részvények fajtája: nyomdai úton előállított törzsrészvény

Kibocsátási névértéke: 500.000 Ft

Kibocsátott darabszám: 200 db

Az Alapkezelő tulajdonosi szerkezete:

E-MILORG Kereskedelmi Kft.

Cégjegyzékszám: Cg.01-09-074708

Székhely: 1162 Budapest, Péterke u. 6.

Vagyoni hozzájárulás: 50.000 eFt

Részesedés mértéke:50%

NT-Real Land Kft.

Cégjegyzékszám: Cg.01-09-178160

Székhely: 1143 Budapest, Hungária köz 5.

Vagyoni hozzájárulás: 25.000 eFt

Részesedés mértéke:25%

Koncz Péter

Születési hely és idő: Eger, 1979.07.26.

Anyja neve: Forgács Erzsébet

Vagyoni hozzájárulás 25.000 eFt

Részesedés mértéke:25%

Ügyvezetés típusa: egyszemélyes igazgatóság

A Társaság irányítását Éder Lőrinc vezérigazgató látja el.

A Társaság könyvvizsgálati kötelezettségét a számvitelről szóló 2000. C törvény általános szabályai határozzák meg.

A Társaság választott könyvvizsgálója: TRUSTED ADVISER Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

Címe: 1037 Budapest, Iglice utca 3. fsz. 3.

Kamarai nyilvántartási száma: 002588

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Szovics Zsolt

Címe: 2096 Üröm, Pillangó utca 12.

Kamarai tagsági száma: 005784

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

Az Alapkezelő elindította a Magyar Nemzeti Bank Felügyeleténél az Axiom Aplus (nyilvános) Alap, az Axiom EF (zártkörű) Alap és az Axiom V (zártkörű) Alap engedélyeztetését, valamint ezzel egyidőben kezdeményezte a tevékenységi engedélyében foglalt kör bővítését, portfóliókezelési és számlavezetési tevékenységgel történő bővítését.

A várható fejlődésre (a gazdasági környezet ismert és várható fejlődése, a belső döntések várható hatása függvényében)

Az Alapkezelő a 2017. évben kezdte meg a jogszabályi előírásoknak megfelelő személyi és tárgyi feltételek kiépítését; a közreműködő partnerek kiválasztását, a működéshez szükséges informatikai rendszer kiválasztását, specifikációját, tesztelését; a székhelyül szolgáló iroda kiválasztását és átépítését. Mindezen feladatok költséget jelentettek, az Alapkezelő bevétellel a 2017. évben nem rendelkezett. A Magyar Nemzeti Bank Felügyelete az Alapkezelő részére a tevékenységi engedélyt 2017. november 30-án kelt, H-EN-III-473/2017 számú határozatában engedélyezte.

Az Alapkezelő üzleti terve dinamikus fejlődést prognosztizál, a kiegyensúlyozott növekedéssel – a kezelt alapok vagyonnövekedésével - párhuzamosan a működés fedezetét biztosító bevétel is növekedést mutat, ezzel fedezetet biztosítva a működésre. Az üzleti terv értékei forintban:

	2018	2019	2020
KEZELT IDEGEN VAGYON	4,000,000,000	10,000,000,000	20,000,000,000
Bevétel FIX DÍJ (2%)	80,000,000	200,000,000	400,000,000

Bevétel SIKERDÍJ - 6 % HOZAM esetén	32,000,000	80,000,000	160,000,000
ÖSSZES BEVÉTEL	112,000,000	280,000,000	560,000,000
RÁFORDÍTÁSOK			
személyi jellegű fix	101,400,000	101,400,000	101,400,000
személyi jellegű változó	3,840,000	9,600,000	19,200,000
iroda bérleti díj	21,480,000	21,480,000	21,480,000
bankköltség, anyagköltség	1,128,000	1,128,000	1,128,000
könyvvizsgálat	1,300,000	1,300,000	1,300,000
IT	16,800,000	16,800,000	16,800,000
szolgáltatási díjak_könyvvitel, telefon	1,320,000	1,320,000	1,320,000
Ráfordítások összesen	147,268,000	153,028,000	162,628,000
EREDMÉNY	- 35,268,000	126,972,000	397,372,000

A kutatás és a kísérleti fejlesztés területe

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem folytat ilyen jellegű tevékenységet.

A telephelyek, fióktelepek bemutatása

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem rendelkezik telephellyel, fiókteleppel.

Az Alapkezelő által folytatott foglalkoztatáspolitiká

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő limit alatti alapkezelőként működik.

A környezetvédelemmel kapcsolatos témakörök bemutatása

- a környezetvédelemnek az Alapkezelő pénzügyi helyzetét meghatározó, befolyásoló szerepét, a vállalkozó környezetvédelemmel kapcsolatos felelőssége;
- a környezetvédelem területén történt és várható fejlesztések, az ezzel összefüggő támogatások,
- a környezetvédelem eszközei tekintetében az Alapkezelő által alkalmazott politika;
- környezetvédelmi intézkedések, azok végrehajtásának alakulása.

Nem alkalmazandó, az Alapkezelő nem folytat ilyen tevékenységet.

A pénzügyi instrumentumok hasznosításának bemutatása, az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és a fedezeti ügylet politikájának bemutatása

Az Alapkezelő egy nyitott származtatott ügylettel rendelkezett 2017-ben. Ez egy KO-s EURHUF opció, melynek kapcsán az Alapkezelő forintban 620.280.000 mérlegen kívüli kötelezettséget és egyidejűleg 680.000.000 forint mérlegen kívüli követelést tart nyilván 2017. december 31-én. Az opció lejáratára 2018. április 20. napja.

Az Alapkezelő az opció lejáratát követően nem szándékozik származtatott ügyletet, illetve egyéb, spekulatív célú ügyletet kötni.

Az Alapkezelő ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázatainak bemutatása

Sor-szám	A tétel megnevezése	2016	2017
1.	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-2 781	-40 957
2.	1. Adózás előtti eredmény ±	-760	-56 542
3.	2. Elszámolt amortizáció +	0	1 869
4.	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
5.	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
6.	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
7.	6. Szállítói kötelezettség változása ±	400	9 302
8.	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	5	10 224
9.	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	30	4 333
10.	9. Vevőkövetelés változása ±	0	0
11.	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-2 456	-2 998
12.	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	0	-7 145
13.	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0	0
14.	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
15.	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	0	-55 113
16.	14. Befektetett eszközök beszerzése -	0	-55 113
17.	15. Befektetett eszközök eladása +	0	0
18.	16. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
19.	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	100 000	100 000
20.	17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	100 000	0
21.	18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
22.	19. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
23.	20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
24.	21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
27.	24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
28.	25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
29.	26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
30.	27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	100 000
31.	IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	97 219	3 930

Az Alapkezelő pénzügyi, vagyoni és jövedelmezőségi helyzetét jellemző mutatók

Ssz	Mutató	Mutató számítása		2016.12.31		2017.12.31	
1	Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	x 100	<u>0</u> 99 675	0,0%	<u>53 244</u> 166 992	31,9%
2	Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	x 100	<u>99 675</u> 99 675	100,0%	<u>106 603</u> 166 992	63,8%
3	Idegen tőke aránya	<u>Idegen tőke</u> Összes forrás	x 100	<u>435</u> 99 675	0,4%	<u>24 294</u> 166 992	14,5%
4	Bevételarányos nyereség	<u>Adózott eredmény</u> Nettó árbevétel	x 100	<u>-760</u> 0	0,0%	<u>-56 542</u> 0	0,0%
5	Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lej. köt.	x 100	<u>99 675</u> 405	24611,1%	<u>106 603</u> 19 931	534,9%

Budapest, 2018. április 26.



Éder Lőrinc
Vezérigazgató