

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.

*Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés*

2017. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosának

Vélemény

Elvégeztük az ARCADIA Befektetési Alapkezelő 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 169.823 E Ft, az adózott eredmény 29.614 E Ft 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 „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

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

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

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

beszámolóinak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges 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.

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

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 (lényeges 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 beszámolóinak 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 közlése 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 Könyvvizsgálati 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 Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

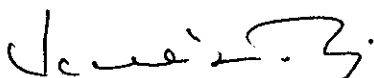
- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas

könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 könyvvizgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati 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 hívunk 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 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.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. március 28.



Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 5 | 9 | 3 | 3 | 6 | 6 | 0 | 6 | 6 | 3 | 0 | 1 | 1 | 4 | 0 | 1 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Statistikai számjele

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 0 | 1 | - | 1 | 0 | - | 0 | 4 | 9 | 2 | 9 | 4 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Cégjegyzék száma

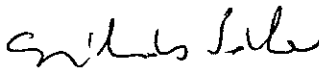
ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. a vállalkozás megnevezése

1095 Budapest, Máriássy u. 7. a vállalkozás címe

2017.04.10-2017.12.31

Éves beszámoló

Budapest, 2018. március 6.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

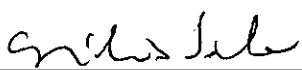
1 / 1

Eszközök (Aktívák)

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| a | b | e |
| 1. | A. Befektetett eszközök (2.+10.+18 sor) | 37 232 |
| 2. | I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok) | 32 610 |
| 3. | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke | |
| 4. | 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | |
| 5. | 3. Vagyoni értékű jogok | 31 629 |
| 6. | 4. Szellemi termékek | 981 |
| 7. | 5. Üzleti vagy cégérték | |
| 8. | 6. Immateriális javakra adott előlegek | |
| 9. | 7. Immateriális javak érték helyesbítése | |
| 10. | II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok) | 4 622 |
| 11. | 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | |
| 12. | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek | |
| 13. | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 4 622 |
| 14. | 4. Tenyészállatok | |
| 15. | 5. Beruházások, felújítások | |
| 16. | 6. Beruházásokra adott előlegek | |
| 17. | 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése | |
| 18. | III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok) | 0 |
| 19. | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | |
| 20. | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | |
| 21. | 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés | |
| 22. | 4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban | |
| 23. | 5. Egyéb tartós részesedés | |
| 24. | 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | |
| 25. | 7. Egyéb tartósan adott kölcsön | |
| 26. | 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | |
| 27. | 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése | |
| 28. | 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | |

Budapest, 2018. március 6.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

1 / 2

Eszközök(aktívák)

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| a | b | e |
| 29. | B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53) | 132 297 |
| 30. | I. KÉSZLETEK (31-36. sorok) | 0 |
| 31. | 1. Anyagok | |
| 32. | 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek | |
| 33. | 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok | |
| 34. | 4. Késztermékek | |
| 35. | 5. Áruk | |
| 36. | 6. Készletekre adott előlegek | |
| 37. | II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok) | 15 069 |
| 38. | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 14 494 |
| 39. | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 575 |
| 40. | 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 41. | 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 42. | 5. Váltókövetelések | |
| 43. | 6. Egyéb követelések | |
| 44. | 7. Követelések értékelési különbözete | |
| 45. | 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | |
| 46. | III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok) | 0 |
| 47. | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban | |
| 48. | 2. Jelentős tulajdoni részesedés | |
| 49. | 3. Egyéb részesedés | |
| 50. | 4. Saját részvények, saját üzletrészek | |
| 51. | 5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | |
| 52. | 6. Értékpapírok értékelési különbözete | |
| 53. | IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55.sorok) | 117 228 |
| 54. | 1. Pénztár, csekkek | 0 |
| 55. | 2. Bankbetétek | 117 228 |
| 56. | C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sorok) | 294 |
| 57. | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | |
| 58. | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 294 |
| 59. | 3. Halasztott ráfordítások | |
| 60. | ESZKÖZÖK összesen (1.+29.+56) | 169 823 |

Budapest, 2018. március 6.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

1 / 3

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| a | b | e |
| 61. | D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68+71.) | 70 386 |
| 62. | I. JEGYZETT TŐKE | 100 000 |
| 63. | Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | |
| 64. | II. JEGYZETT DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-) | |
| 65. | III. TŐKETARTALÉK | |
| 66. | IV. EREDMÉNYTARTALÉK | |
| 67. | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK | |
| 68. | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK | 0 |
| 69. | 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | |
| 70. | 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | |
| 71. | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY | -29 614 |
| 72. | E. Céltartalékok (73-75) | 0 |
| 73. | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | |
| 74. | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | |
| 75. | 3. Egyéb céltartalék | |
| 76. | F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor) | 96 472 |
| 77. | I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok) | 90 000 |
| 78. | 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 90 000 |
| 79. | 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 80. | 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 81. | 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | |

Budapest, 2018. március 6.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

"A" Mérleg

1 / 4

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| a | b | e |
| 82. | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok) | 0 |
| 83. | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | |
| 84. | 2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények | |
| 85. | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból | |
| 86. | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek | |
| 87. | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek | |
| 88. | 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | |
| 89. | 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | |
| 90. | 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 91. | 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | |
| 92. | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok) | 6 472 |
| 93. | 1. Rövid lejáratú kölcsönök | |
| 94. | - Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények | |
| 95. | 2. Rövid lejáratú hitelek | |
| 96. | 3. Vevőktől kapott előlegek | |
| 97. | 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 2 586 |
| 98. | 5. Váltótartozások | |
| 99. | 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 996 |
| 100. | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 70 |
| 101. | 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | |
| 102. | 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 2 820 |
| 103. | 10. Kötelezettségek értékelési különbözete | |
| 104. | 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | |
| 105. | G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok) | 2 965 |
| 106. | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | |
| 107. | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 2 965 |
| 108. | 3. Halasztott bevételek | |
| 109. | Források összesen (61.+72.+76.+105. sor) | 169 823 |

Budapest, 2018. március 6.



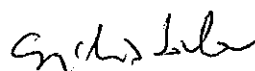
a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Eredménykimutatás
(Összköltség eljárással)
2 / 1

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| a | b | e |
| 1. | 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 29 017 |
| 2. | 02. Exportértékesítés nettó árbevétele | |
| 3. | I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02) | 29 017 |
| 4. | 03. Saját termelésű készletek állományváltozása | |
| 5. | 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke | |
| 6. | II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (03+04) | 0 |
| 7. | III. EGYÉB BEVÉTELEK | 1 |
| 8. | Ebből: visszaírt értékvesztés | |
| 9. | 05. Anyagköltség | 62 |
| 10. | 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke | 28 529 |
| 11. | 07. Egyéb szolgáltatások értéke | 1 368 |
| 12. | 08. Eladott áruk beszerzési értéke | |
| 13. | 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 4 645 |
| 14. | IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09) | 34 604 |
| 15. | 10. Bérköltség | 15 427 |
| 16. | 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések | 15 |
| 17. | 12. Bérjárulékok | 3 623 |
| 18. | V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12) | 19 065 |
| 19. | VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS | 2 924 |
| 20. | VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK | 489 |
| 21. | Ebből: értékvesztés | |
| 22. | A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII) | -28 064 |

Budapest, 2018. március 6.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

**Eredménykimutatás
(Összköltség eljárással)
2 / 2**

adatok E Ft-ban

| Sorszám | A tétel megnevezése | Tárgyév |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| a | b | e |
| 23. | 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés | |
| 24. | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | |
| 25. | 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek | |
| 26. | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | |
| 27. | 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek | |
| 28. | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | |
| 29. | 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | |
| 30. | Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | |
| 31. | 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 23 |
| 32. | Ebből: értékelési különbözet | |
| 33. | VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17) | 23 |
| 34. | 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | |
| 35. | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | |
| 36. | 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | |
| 37. | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | |
| 38. | 20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 1 459 |
| 39. | Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 1 459 |
| 40. | 21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése | |
| 41. | 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 114 |
| 42. | Ebből: értékelési különbözet | |
| 43. | IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22) | 1 573 |
| 44. | B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX) | -1 550 |
| 45. | C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B) | -29 614 |
| 46. | X. Adófizetési kötelezettség | |
| 47. | D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X) | -29 614 |

Budapest, 2018. március 6.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.

1095 Budapest, Máriássy utca 7.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2017. évi beszámolóhoz

Budapest, 2018. március 6.



.....
A vállalkozás vezetője

I. Tájékoztató adatok

a) A Társaság neve:

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.

A Fővárosi Cégbíróság az ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt-t 2017. április 27-i hatállyal jegyezte be, az alakulás dátuma 2017.04.10.

b) Székhelye:

1095 Budapest, Máriássy u.7.

c) A Társaság tevékenységei:

- alapkezelés (főtevékenység)
- befektetési alapok és hasonló
- egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

d) Tulajdonosi szerkezet:

WINGSERVE Kft. 100% Jegyzett tőke: 100 000 000 Ft

e) Az éves beszámolót aláírni köteles személy neve, lakhelye:

Gyáfrás Sándor, 2092 Budakeszi, Honfoglalás sétány 1.

f) A cég csoport konszolidált beszámolóját a Dayton-Invest Kft. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.) állítja össze. A konszolidált beszámoló – a közzétételi szabályoknak megfelelően – az IM Céginformációs rendszerében tekinthető meg.

g) A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft., a bejegyzett könyvvizsgáló Horváth Tamás (003449)

A 2017. évi könyvvizsgálat díja 1 000 000 Ft.+ ÁFA.

II. A Beszámolóhoz kapcsolódó kiegészítések

A mérlegkészítés időpontja: 2018. január 31.

Az üzleti év 2017. április 10- 2017. december 31, előző éve nem volt. Az üzleti év magába foglalja az előtársasági időszakot is.

A Társaság számviteli politikáját a számviteli és adótörvényekben előírt kötelezettségeknek való megfelelésen túl a tevékenység jellegéből adódóan összköltség típusú elszámolás, az ennek megfelelő számlarend és üzleti kalkulációs szabályok szerint alakította ki.

A könyvviteli feladatok ellátásáért felelős személy: Tomopulosz Katalin

(reg. szám: 192478)

Alkalmazott értékelési eljárások

Tárgyi eszközök és beruházások értékelése

A tárgyi eszközök beszerzésével kapcsolatban felmerült, és az értékelésnél figyelembe vett ráfordítások:

- illeték [vagyonszerzés (ajándék, öröklés, adásvétel, csere után járó) illetéke],
- az előzetesen felszámított, de le nem vonható általános forgalmi adó,
- a jogszabályon alapuló hatósági igazgatási, szolgáltatási díj,
- az egyéb hatósági igazgatási, szolgáltatási eljárási díj (környezetvédelmi termékdíj, szakértői díj),
- a vásárolt vételi opció díja
- az eszköz beszerzéséhez, előállításához közvetlenül kapcsolódóan igénybe vett hitel, kölcsön
 - felvétele előtt fizetett - a hitel, a kölcsön feltételként előírt - bankgarancia díja,
 - szerződésben meghatározott, a hitel igénybevétele miatt fizetett kezelési díj, folyósítási jutalék, a hitel igénybevételeig felszámított rendelkezésre tartási jutalék,
 - szerződés közjegyzői hitelesítésének díja,
 - felvétele után az eszköz üzembe helyezéséig, raktárba történő beszállításáig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő) kamat;

- a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó - az eszköz üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt (időszakot terhelő) - biztosítási díj; továbbá
- a beruházáshoz, a vagyoni értékű joghoz közvetlenül kapcsolódó - devizaszámlán meglévő devizakészlettel nem fedezett - devizakötelezettségnek az eszköz üzembe helyezéséig terjedő időszakra elszámolt árfolyam különbözete, függetlenül attól, hogy az árfolyamnyereség vagy árfolyamveszteség; valamint
- a beruházás tervezés, a beruházás előkészítés, a beruházás lebonyolítás, az új technológia elsajátítás (a betanítás) díjai, közvetlen költségei.
- a tárgyi eszköz biztonságos üzemeltetéséhez, rendeltetésszerű használatához szükséges
- és a tárgyi eszköz beszerzésével egy időben vagy annak üzembe helyezéséig beszerzet
- tartozékok, tartalék alkatrészek beszerzési értéke

A befektetett eszközök részletes bemutatását a 4. számú melléklet tartalmazza.

Az értékcsökkenés elszámolása

A tárgyi eszközök után a becsült használati időnek megfelelően meghatározott kulcsok alapján lineáris leírási módszer alapján számítjuk az értékcsökkenések összegeit.

A 100 e Ft egyedi beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket kis értékűnek minősíti a cég, azonnali leírásra kerülnek.

| | E Ft |
|------------------------|--------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Értékcsökkenési leírás | 2 924 |
| Összesen | 2 924 |

Követelések értékelése

A Társaságnak külföldi partnere nincsen.

| | E Ft |
|-------------------------------------------|---------------|
| Megnevezés | 2017.12.31. |
| Vevőkövetelés | 14 494 |
| Egyéb követelés | 0 |
| Követelés kapcsolt vállalkozással szemben | 575 |
| Összesen | 15 069 |

Időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolásként mutattuk ki azokat a bevételeket, amelyek 2017-re esedékesek, de csak 2018-ban kerültek könyvelésre.

| Megnevezés | 2017.12.31. | E Ft |
|--------------------------------------|-------------|------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása | | 0 |
| Költségek aktív időbeli elhatárolása | | 294 |
| <i>Iroda bérleti díj</i> | | 165 |
| <i>Költségátalány</i> | | 54 |
| <i>Egyéb</i> | | 75 |
| Halasztott ráfordítás | | 0 |
| Összesen | | 294 |

A költségek aktív elhatárolása iroda bérleti díj, költségátalány és egyéb üzemeltetési költségeket foglal magában.

Passzív időbeli elhatárolásként számolta el a cég azokat a költségeket, amelyek 2018-ban jelentkeztek, de 2017-re vonatkoznak.

| Megnevezés | 2017.12.31. | E Ft |
|------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | 0 |
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | | 2 965 |
| <i>Kapcsolt vállalkozásnak fizetendő kamat</i> | | 1 459 |
| <i>Költség elhatárolás</i> | | 1 079 |
| <i>Megbízási díj és járulékai</i> | | 427 |
| Halasztott bevételek | | 0 |
| Összesen | | 2 965 |

Saját tőke értékelése

| Megnevezés | Jegyzett tőke | Tőke-tartalék | Eredmény - tartalék | Lekötött tartalék | Értékelés tartalék | Adózott eredmény | Saját tőke összesen |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| 2017.04.10. nyitó egyenleg | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2017. jegyzett tőke befizetése | 100 000 | | | | | | 100 000 |
| 2017. évi adózott eredmény | | | | | | -29 614 | -29 614 |
| 2017.12.31-i záró egyenleg | 100 000 | 0 | 0 | 0 | 0 | -29 614 | 70 386 |

Céltartalékok értékelése

A Társaság 2017. évben nem képzett céltartalékot.

Hátrasorolt kötelezettségek

| | | E Ft |
|-------------------------------------------------------------|-------------|---------------|
| Megnevezés | 2017.12.31. | |
| Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | 90 000 |
| Összesen | | 90 000 |

Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben soron a tulajdonos WINGSERVE Kft-től hosszú lejáratra kapott alárendelt kölcsönt tartjuk nyilván, melynek lejáratára 2022.12.31.

Hosszú lejáratú kötelezettségek értékelése

Hosszú lejáratú kötelezettségeket a Társaság 2017-ben nem tart nyilván.

Rövid lejáratú kötelezettségek értékelése

| | | E Ft |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|
| Megnevezés | 2017.12.31. | |
| Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | | 2 586 |
| Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben | | 996 |
| Rövid lejáratú kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben | | 70 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettség | | 2 820 |
| Összesen | | 6 472 |

Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben

| | | E Ft |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|
| Megnevezés | 2017.12.31. | |
| Kapcsolt vállalkozással szembeni szállító kötelezettség | | 996 |
| Összesen | | 996 |

Rövid lejáratú kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben

| | | E Ft |
|------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Megnevezés | 2017.12.31. | |
| Jelentős tulajdoni viszonyban lévő szállítói kötelezettség | | 70 |
| Összesen | | 70 |

Egyéb rövid lejáratú kötelezettség

| Megnevezés | 2017.12.31. | E Ft |
|----------------------------------------|-------------|--------------|
| Költségvetéssel szembeni kötelezettség | | 2 820 |
| Összesen | | 2 820 |

Eredmény kimutatás

Az eredmény kimutatás „A” összköltség eljárással készült, mivel termelés a Társaságnál nem folyik.

Értékesítés nettó árbevétele

| Megnevezés | 2017 | E Ft |
|---------------------------------------|------|---------------|
| Belföldi értékesítés nettó árbevétele | | 29 017 |
| Összesen | | 29 017 |

A Társaság 2017-ben csak belföldi értékesítésből származó árbevételt realizált.

A belföldi értékesítés nettó árbevétele alapkezelési díjból és egyéb közvetített szolgáltatásokból származik.

Egyéb bevétel

| Megnevezés | 2017 | E Ft |
|-----------------------|------|----------|
| Kerekítési különbözet | | 1 |
| Összesen | | 1 |

Anyagjellegű ráfordítások

Anyagköltség

| Megnevezés | 2017 | E Ft |
|------------------------|------|-----------|
| Üzemeltetési költségek | | 41 |
| Nyomtatvány, irodaszer | | 17 |
| Egyéb anyagköltség | | 4 |
| Összesen | | 62 |

Igénybe vett szolgáltatások

| E Ft | |
|--------------------------------|---------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Irodabérleti díj | 1 067 |
| Üzemeltetési költségátalány | 358 |
| Tanácsadás | 11 238 |
| Számviteli szolgáltatás | 2 032 |
| Takarítás | 70 |
| Könyvvizsgálat | 6 604 |
| Saját közzétételű reklám | 1 410 |
| Internet | 497 |
| Licenz és szerver karbantartás | 1 576 |
| Vonalas telefon | 59 |
| Tagdíjak, regisztrációs díjak | 5 |
| Futár, szállítás | 12 |
| Egyéb | 3 601 |
| Összesen | 28 529 |

Egyéb szolgáltatások

| E Ft | |
|---------------------------|--------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Bank költségek | 174 |
| Hatósági díjak, illetékek | 68 |
| Jogi, hatósági díjak | 1 126 |
| Összesen | 1 368 |

Személyi jellegű ráfordítások

Béreköltség

| E Ft | |
|-----------------------------------|---------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Alkalmazottak béreköltsége | 12 604 |
| Felügyelő Bizottsági tag díjazása | 2 823 |
| Összesen | 15 427 |

Személyi jellegű egyéb kifizetések

| E Ft | |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| Megnevezés | 2017 |
| Reprezentációhoz kapcsolódó személyi jellegű egyéb kifizetések | 15 |
| Összesen | 15 |

Bérfárulékok

| E Ft | |
|-----------------|--------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Bérfárulékok | 3 623 |
| Összesen | 3 623 |

Egyéb ráfordítások

| E Ft | |
|---------------------------------|------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Iparűzési adó | 486 |
| Bírság, kötbér, késedelmi kamat | 2 |
| Kerekítési különbözet | 1 |
| Összesen | 489 |

Pénzügyi műveletek bevételei

| E Ft | |
|------------------------------------------------|-----------|
| Megnevezés | 2017 |
| Nem realizált árfolyamnyereség | 3 |
| Követelések, kötelezettségek árfolyamnyeresége | 20 |
| Összesen | 23 |

Pénzügyi műveletek ráfordításai

| E Ft | |
|-------------------------------------------------|--------------|
| Megnevezés | 2017 |
| Nem realizált árfolyamveszteség | 0 |
| Követelések, kötelezettségek árfolyamvesztesége | 114 |
| Kapcsolt vállalkozásnak fizetett kamat | 1 459 |
| Összesen | 1 573 |

Tájékoztató adatok

1. A cash flow kimutatást az 1. sz. melléklet tartalmazza.
2. A társasági adó levezetését a 2. sz. melléklet tartalmazza.
3. A vállalat pénzügyi és vagyoni helyzetét mutatja be a 3. sz. melléklet.
4. A befektetett eszközök állomány változását a 4. sz. melléklet tartalmazza.
5. A Társaságnak 2017-ben 3 fő alkalmazottja volt.
6. A Felügyelő Bizottsági tag járandósága 2017-ben bruttó 2 823 e Ft volt.
7. A vezető tisztségviselők részére a társaság sem előleget sem kölcsönt nem folyósított.

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.
Cash Flow

| PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSOK | | 2017.04.10. - 2017.12.31. |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| I. | Szokásos tevékenységből származó (1-13.sorok) | -32 616 |
| 1. | Adózás előtti eredmény | + / - -29 614 |
| 2. | Hitelek, kölcsönök nem realizált átértékelési eredménye | + / - 0 |
| 3. | Elszámolt amortizáció | + 2 924 |
| 4. | Elszámolt értékvesztés és visszairás | + 0 |
| 5. | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete | + / - 0 |
| 6. | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye | + / - 0 |
| 7. | Szállítói kötelezettség változása | + / - 2 586 |
| 8. | Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása | + / - 3 886 |
| 9. | Passzív időbeli elhatárolások változása | + / - 2 965 |
| 10. | Vevőkövetelések változása | + / - -14 494 |
| 11. | Forgóeszközök változása (vevő és peszk vált nélkül) | + / - -575 |
| 12. | Aktív időbeli elhatárolások változása | + / - -294 |
| 13. | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) | - 0 |
| 14. | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés | - 0 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó (14-16.sorok) | -40 156 |
| 14. | Befektetett eszközök beszerzése | - -40 156 |
| 15. | Befektetett eszközök eladása | + 0 |
| 16. | Befektetett eszközök átadása aktiváláskor | + 0 |
| 17. | Kapott osztalék, részesedés | + 0 |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó (17-24.sorok) | 190 000 |
| 18. | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele | + 100 000 |
| 19. | Kötvény, hitelv. megtestesítő ép.kibocsátásának bevétele | + 0 |
| 20. | Hitel és kölcsön felvétele | + 90 000 |
| 21. | H.lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása | + 0 |
| 22. | Véglegesen kapott pénzeszköz | + 0 |
| 23. | Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) kiváláskor | - 0 |
| 24. | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése | - 0 |
| 25. | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése | - 0 |
| 26. | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek | - 0 |
| 27. | Pótbefizetesként átadott pénzeszköz | - 0 |
| 28. | Véglegesen átadott pénzeszköz | - 0 |
| 29. | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása | - 0 |
| IV. | Pénzeszközök változása (I. + II. + III. sorok) | 117 228 |
| | Mérleg IV. változás | 117 228 |

Arcadia Befektetési Alapkezelő Zrt.
2017.12.31.

| Társasági adó | ezer Ft-ban |
|----------------------------------------|--------------------|
| Költségek | 51 948 |
| Ráfordítások | 6 707 |
| Bevételek | 29 041 |
| Adózás előtti eredmény | -29 614 |
| Adóalap növelő tételek | |
| Értékcsökkenési leírás sztv tv szerint | 2 924 |
| Összesen | 2 924 |
| Adóalap csökkentő tételek | |
| Értékcsökkenési leírás tao tv szerint | 2 924 |
| Összesen | 2 924 |
| Számított adóalap | -29 614 |
| Fizetendő adó 9% | 0 |
| Éves minimumadóalap | 581 |

Alakulás éve minimumadót nem kell megfizetni

Arcadia Befektetési Alapkezelő Zrt.
Pénzügyi vagyoni helyzet mutatószámai
2017.12.31.

| | 2016.04.10. | 2017.12.31. | Változás |
|------------------------------------------|-------------|-------------|----------|
| Vagyoni helyzet alakulása | | | |
| Tartósan befektetett eszközök aránya | 0,00% | 21,92% | 21,92% |
| Forgóeszközök aránya | 0,00% | 77,90% | 77,90% |
| Saját tőke aránya | 0,00% | 41,45% | 41,45% |
| Idegen források alakulása | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Befektetett eszközök fedezettsége I. | 0,00% | 189,05% | 189,05% |
| Saját tőke növekmény | 0,00% | 70,39% | 70,39% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek aránya | 0,00% | 4,89% | 4,89% |
| Pénzügyi helyzet alakulása | | | |
| Likviditási mutató I. | 0,00% | 2044,14% | 2044,14% |
| Likviditási mutató II. | 0,00% | 2044,14% | 2044,14% |
| Likviditási mutató III. | 0,00% | 1811,31% | 1811,31% |
| Vevő állomány finanszírozottsága | 0,00% | 560,48% | 560,48% |
| Jövedelmezőségi helyzet alakulása | | | |
| Eszköz hatékonyság | 0,00% | 17,09% | 17,09% |
| Saját tőke megtérülés | 0,00% | -39,87% | -39,88% |
| Jegyzett tőke megtérülés | 0,00% | 29,02% | 29,02% |
| Üzemi eredmény aránya | 0,00% | -96,72% | -96,72% |
| Jövedelmezőség adózás előtt | 0,00% | -102,06% | -102,06% |

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.
BEFEKTETÉSI TÜKÖR
 2017.04.10.-2017.12.31.

| Eszközök | NYITÓ | | FORGALOM | | | | Nettó | |
|-----------------------------------------|----------|-------------|----------|---------------|--------------|--------------------------|---------------|--------|
| | Bruttó | Értékcsokk. | Nettó | Bruttó | | Értékcsokk./értékvesztés | | |
| | | | | növ. | csökk. | növ. | | csökk. |
| Alapítás-átszervezés aktivált értéke | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Vagyoni értékű jogok | 0 | 0 | 0 | 32 766 | 0 | 1 137 | 31 629 | |
| Szellemi termékek | 0 | 0 | 0 | 1 077 | 0 | 96 | 981 | |
| Üzleti vagy cégének | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Immateriális javakra adott előlegek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Immateriális javak érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Immateriális javak összesen | 0 | 0 | 0 | 33 843 | 0 | 1 233 | 32 610 | |
| Ingatlanok és kapcs. vagyoni ért. jogok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Telek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Épületek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Építmények | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Műszaki berendezések, gépek, járm. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Egyéb berend. | 0 | 0 | 0 | 6 313 | 0 | 1 691 | 4 622 | |
| Tenyészállatok | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Beruházások, felúj. | 0 | 0 | 0 | 5 605 | 5 605 | 0 | 0 | |
| Beruházás(kisértékű) | 0 | 0 | 0 | 708 | 708 | 0 | 0 | |
| Beruházásra adott előlegek | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Tárgyi eszközök érték helyesbítése | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Tárgyi eszközök összesen | 0 | 0 | 0 | 12 626 | 6 313 | 1 691 | 4 622 | |
| BEFEKTETT ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 0 | 0 | 0 | 46 469 | 6 313 | 2 924 | 37 232 | |