

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS****A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.  
Tulajdonosa elé terjesztett éves beszámolóról**

(Közzétételre nem alkalmas)

**Vélemény**

Elvégeztük a **QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.** (Székhely: 1024 Budapest, Lövéház utca 39. ...; Cg. 01-10-049427) („a Társaság”) 2018. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2018. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **111.883** ezer Ft, az adózott eredmény **59.006** ezer 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 2018. 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 összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

**A vélemény alapja**

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

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

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

**Egyéb kérdések**

A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017-ben alakult, mint Royal Property Invest Befektetési Alapkezelő Zrt. A tárgyévi beszámoló elfogadásáig jegyezték be a Társaságnál a névváltozást, 2019. május 16-ai dátummal.

**Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a **QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. 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 beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a **QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.** 2018. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

#### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolóknak 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 közvégtében 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 Könyvvizsgálati 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 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 eredőé, 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 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 hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett 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 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, 2019. május 27.

  
Ernst Gábor

ügyvezető igazgató

**MOORE STEPHENS K-E-S AUDIT Kft.**

1054 Budapest, Báthori u. 20. 3/1.

MKVK nyilv. sz.:001587

**MOORE STEPHENS  
K-E-S AUDIT Kft.**

  
dr. Sugárné Kéri Anna

kamarai tag könyvvizsgáló

MKVK nyilv. sz.: 000691

**Adószám:** 26094957-2-41  
**Cégbíróság:** Fővárosi Törvényszék Cégbírósága  
**Cégjegyzék szám:** 01-10-049427

**QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

---

1024 Budapest, Lövház utca 39. 1.

**Éves beszámoló mérlege - "A"**

**A mérleg fordulónapja:** 2018. december 31.

Budapest, 2019. május 27.

  
A gazdálkodó képviselője

P.h.

[Első program]

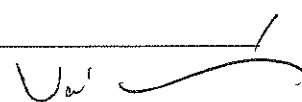
Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1 500</b>	<b>5 928</b>
<b>A.I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>1 500</b>	<b>3 810</b>
A.I.1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	1 500	0
A.I.2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
A.I.3.	Vagyoni értékű jogok	0	3 810
A.I.4.	Szellemi termékek	0	0
A.I.5.	Üzleti vagy cégérték	0	0
A.I.6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
A.I.7.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
<b>A.II.</b>	<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>2 118</b>
A.II.1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
A.II.2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
A.II.3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	1 458
A.II.4.	Tenyészállatok	0	0
A.II.5.	Beruházások, felújítások	0	660
A.II.6.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
A.II.7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
<b>A.III.</b>	<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
A.III.1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
A.III.2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
A.III.3.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
A.III.4.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
A.III.5.	Egyéb tartós részesedés	0	0
A.III.6.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
A.III.7.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
A.III.8.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
A.III.9.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
A.III.10.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>90 420</b>	<b>105 946</b>
<b>B.I.</b>	<b>Készletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.I.1.	Anyagok	0	0
B.I.2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
B.I.3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
B.I.4.	Késztermékek	0	0
B.I.5.	Áruk	0	0

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
 A gazdálkodó képviselője

[EsBo program]

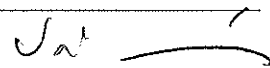
Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
B.I.6.	Készletekre adott előlegek	0	0
<b>B.II.</b>	<b>Követelések</b>	<b>742</b>	<b>61</b>
B.II.1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	61
B.II.2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
B.II.3.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
B.II.4.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
B.II.5.	Váltókövetelések	0	0
B.II.6.	Egyéb követelések	742	0
B.II.7.	Követelések értékelési különbözete	0	0
B.II.8.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>B.III.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.III.1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
B.III.2.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
B.III.3.	Egyéb részesedés	0	0
B.III.4.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
B.III.5.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
B.III.6.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
<b>B.IV.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>89 678</b>	<b>105 885</b>
B.IV.1.	Pénztár, csekkek	0	98
B.IV.2.	Bankbetétek	89 678	105 787
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>9</b>
C.1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	0
C.2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	9
C.3.	Halasztott ráfordítások	0	0
	<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>91 920</b>	<b>111 883</b>

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
A gazdálkodó képviselője

[Eszó program]

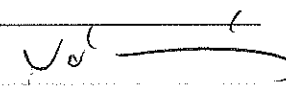
Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>88 430</b>	<b>95 924</b>
<b>D.I.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
D.I.a.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
<b>D.II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.III.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.IV.</b>	<b>Eredménytartalék</b>	<b>0</b>	<b>-11 570</b>
<b>D.V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>66 500</b>
<b>D.VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
D.VI.1.	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
D.VI.2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
D.VII.	Adózott eredmény	-11 570	-59 006
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
E.1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
E.2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
E.3.	Egyéb céltartalék	0	0
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>2 840</b>	<b>14 740</b>
<b>F.I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F.I.1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
F.I.2.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
F.I.3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
F.I.4.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
<b>F.II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
F.II.1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
F.II.2.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
F.II.3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
F.II.4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
F.II.5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
F.II.6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
F.II.7.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
F.II.8.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
F.II.9.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
<b>F.III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>2 840</b>	<b>14 740</b>
F.III.1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
F.III.1.a.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
 A gazdálkodó képviselője

[EsBo program]

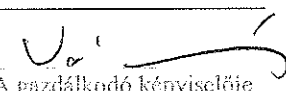
Éves beszámoló mérlege - "A"

A mérleg fordulónapja: 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
F.III.2.	Rövid lejáratú hitelek	0	0
F.III.3.	Vevőktől kapott előlegek	0	0
F.III.4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	11 548
F.III.5.	Váltótartozások	0	0
F.III.6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
F.III.7.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
F.III.8.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
F.III.9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 840	3 192
F.III.10.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
F.III.11.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>650</b>	<b>1 219</b>
G.1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
G.2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	650	1 219
G.3.	Halasztott bevételek	0	0
	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>91 920</b>	<b>111 883</b>

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
A gazdálkodó képviselője

[E-szo program]





**Adószám:** 26094957-2-41  
**Cégbíróság:** Fővárosi Törvényszék Cégbírósága  
**Cégjegyzék szám:** 01-10-049427

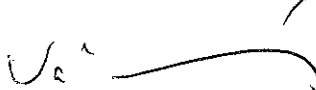
**QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

1024 Budapest, Lövház utca 39. 1.

**Éves beszámoló eredménykimutatása  
(összköltség eljárással)**

**Beszámolási időszak:** 2018. január 01. - 2018. december 31.

Budapest, 2019. május 27.

  
A gazdálkodó képviselője

P.h.

[EsDo program]

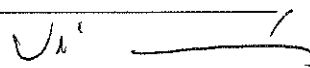
**Éves beszámoló eredménykimutatása (összköltség eljárással)**

Beszámolási időszak: 2018. január 01. - 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0	299
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01+02. sor)</b>	<b>0</b>	<b>299</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (+-03+-04. sor)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.a.	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05.	Anyagköltség	0	165
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 503	27 063
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 161	380
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	184
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05-09. sorok)</b>	<b>3 664</b>	<b>27 792</b>
10.	Béreköltség	5 400	24 867
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 000	26
12.	Bérfelárulások	1 504	5 227
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10-12. sorok)</b>	<b>7 904</b>	<b>30 120</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>0</b>	<b>668</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>	<b>696</b>
VII.a.	ebből: értékvesztés	0	0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII. sor)</b>	<b>-11 568</b>	<b>-58 977</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
13.a.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
14.a.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
15.a.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0	0
16.a.	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	1
17.a.	ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17. sor)</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
18.a.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
 A gazdálkodó képviselője

[EsBo program]

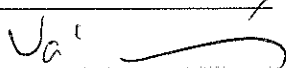
**Éves beszámoló eredménykimutatása (összköltség eljárással)**

Beszámolási időszak: 2018. január 01. - 2018. december 31.

	1000HUF	Előző év	Tárgyév
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
19.a.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	29
20.a.	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0
22.a.	ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+-20+21+22.sor)</b>	<b>0</b>	<b>29</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX. sor)</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B. sor)</b>	<b>-11 568</b>	<b>-59 005</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)</b>	<b>-11 568</b>	<b>-59 006</b>

Budapest, 2019. május 27.

P.h.

  
A gazdálkodó képviselője

[EsDo program]



**Adószám:** 26094957-2-41  
**Cégbíróság:** Fővárosi Törvényszék Cégbírósága  
**Cégjegyzék szám:** 01-10-049427

**QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

1024 Budapest, Lövház utca 39. 1.

**Kiegészítő melléklet**

**2018.**

**Fordulónap:** 2018. december 31.  
**Beszámolási időszak:** 2018. január 01. - 2018. december 31.

Budapest, 2019. május 27.

  
A gazdálkodó képviselője

P.h.

[E:Do program]

## 1. Általános információk a beszámolóhoz

### 1.1. A gazdálkodó bemutatása

A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. 2017-ben alakult, mint Royal Property Invest Befektetési Alapkezelő Zrt.

A tárgyévi beszámoló elfogadásáig jegyezték be a Társaságnál a névváltozást, 2019. május 16-ai dátummal.

A tárgyidőszak során a Vállalkozásnál tulajdonosváltás történt, melynek cégbírósági bejegyzési dátuma: 2018. augusztus 16.

Korábbi tulajdonos:

Credithungary Hitelközvetítő Kft.

Szavazati/tuladonosi arány: 100%

Székhely: 1120 Budapest, Istenhegyi út 6. fszt. 1.

Új tulajdonos:

Dry Immo Ingatlankezelő Zrt.

Szavazati/tulajdonosi arány: 100%

Székhely: 1077 Budapest, Wesselényi utca 4. 3. em. 15/b.

A Cég által végzett tevékenységi kör a létesítő okirat szerint:

6630'08 Alapkezelés - FŐTEVÉKENYSÉG

6612'08 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a beszámolási időszakban rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytatott, telephelye illetőleg fióktelepe nincs.

### 1.2. Az üzleti évi gazdálkodás körülményei

Jelen beszámoló a 2018. január 01. - 2018. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2018. december 31.

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a QUARTZ Alapkezelő Zrt. a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése vagy jelentős csökkenése.

### 1.3. A beszámoló közreműködői

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy mérlegképes könyvelői képesítéssel bír, a nyilvántartásba vételt végző szervezet által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában szerepel, a tevékenység ellátására jogosító engedéllyel (igazolvánnyal) rendelkezik. A beszámoló elkészítéséért felelős személy neve, címe, regisztrációs száma:

Név: Feodor Rita

PM nyilvántartási szám: 148530

Megbízott számviteli szolgáltatást nyújtó társaság neve: PROFITOUR Adószakértő, Könyvelő és Idegenforgalmi Kereskedelmi Kft. (székhely: 1137 Budapest, Szent István krt. 18.)

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. számviteli beszámolóját (a mérleget, az eredménykimutatást és a kiegészítő mellékletet) a hely és a kelet feltüntetésével a QUARTZ Alapkezelő Zrt. képviselőjére jogosult alábbi személy

QUARTZ Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

[EsRo program]

köteles aláírni:

Név: Valkó Mihály - vezérigazgató

Aláírás módja: önálló

A tárgyévi beszámoló szabályszerűségét, megbízhatóságát és valódiságát könyvvizsgáló ellenőrizte.

A könyvvizsgálattal megbízott szervezet, személy adatai:

Cégnév: MOORE STEPHENS K-E-S AUDIT Könyvvizsgáló, Könyvvezető és Adószakértő Kft.

Székhely: 1054 Budapest, Báthori utca 20. 3. em. 1/a

MKVK ny.t.sz.: 001587

A könyvvizsgálattal személynél is felelős személy neve:

Dr. Sugárné Kéri Anna

MKVK tagszám: 000691

#### **1.4. Beszámoló nyilvánossága**

A számviteli beszámoló és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő információk, jelentések a jogszabályok által előírt nyilvánosságon túl a QUARTZ Alapkezelő Zrt. munkavállalói, alkalmazottai és tagjai számára a székhelyen is megtekinthetők, azokról az érintettek teljes vagy részleges másolatot készíthetnek. A székhely pontos címe: 1024 Budapest, Lövház utca 39. 1.

### **2. A számviteli politika alkalmazása**

#### **2.1. A könyvvizetés és a beszámoló pénzneme**

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

#### **2.2. Alkalmazott számviteli szabályok**

Jelen beszámoló a hatályos magyar számviteli előírások és a QUARTZ Alapkezelő Zrt. kialakított számviteli politikája szerint került összeállításra, a törvény előírásaitól való eltérésre okot adó körülmény nem merült fel.

#### **2.3. A számviteli politika tárgyévi változása**

A tárgyévben a QUARTZ Alapkezelő Zrt. számviteli politikájában olyan változás nem történt, amely a valós és megbízható kép megítélését érdemben befolyásolta volna, vagy az eredményre hatást gyakorolt volna.

#### **2.4. Beszámoló választott formája és típusa**

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a tárgyidőszakra az előző üzleti évhez hasonlóan éves beszámolót készít.

Az eredmény megállapításának választott módja az előző üzleti évhez hasonlóan: Összköltség eljárás.

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. az előző üzleti évhez hasonlóan a beszámolóban a mérleget A változatban állította össze.

A magyar számviteli szabályok szerint jelen számviteli beszámoló csak magyar nyelven került összeállításra. Ezen előírás alapján a magyar és az arról fordított idegen nyelvű szöveg eltérő értelmezése esetén a magyar nyelvű szöveg az irányadó.

#### **2.5. Üzleti jelentés**

QUARTZ Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

[EszBo program]



A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a számviteli beszámolóval összhangban a hatályos előírásoknak megfelelő tartalommal üzleti jelentést is készít, melynek nyilvánosságát az előírásoknak megfelelően biztosítja.

## 2.6. Mérlegkészítés választott időpontja

A mérlegkészítés választott időpontja a fordulónapot követő 30. naptári nap. A megbízható és valós kép bemutatásához szükséges értékelési feladatok ezen időszakban kerülnek elvégzésre, az üzleti évet és a korábbi éveket érintő, ezen időszakban ismertté vált gazdasági események, információk, körülmények hatásait a tárgyévi beszámoló tartalmazza.

## 2.7. Jelentős összegű hibák értelmezése

Jelentős összegűnek minősül az üzleti évben feltárt, egy üzleti évre vonatkozó hibák hatása, ha a saját tőke változásai abszolút értékének együttes összege a vizsgált üzleti évre készített beszámoló eredeti mérlegfőösszegének 2%-át, de legalább az 1 MFt, vagy ennek megfelelő devizaösszeget meghaladja. Ebben az esetben a feltárt hibák hatása a tárgyévi beszámolóban nem a tárgyévi adatok között, hanem elkülönítetten, előző évek módosításaként kerül bemutatásra.

## 2.8. Devizás tételek értékelése

A beszámoló devizanemétől eltérő pénzürtékre szóló, vagy idegen deviza alapú eszközök és kötelezettségek, - kivéve a beszámoló devizaneméért vásárolt valutát, devizát - valamint bevételek és ráfordítások értékének meghatározása egységesen - a jogszabály által megengedett kivételekkel a számviteli politikában rögzített módon való eltéréssel - a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történik.

A devizás tételek értékelése az előző üzleti évhez képest - a jogszabályi előírások változásainak hatásain túl - nem változott.

## 2.9. Értécsökkenési leírás elszámolása

### Értécsökkenési leírás módja

Az évenként elszámolandó értécsökkenés megtervezése - az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai és erkölcsi avulása, az egyéb körülmények és a tervezett maradványérték figyelembevételével - általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének arányában történik. Az értécsökkenési leírás elszámolása időarányosan (lineáris leírási módszerrel) történik.

### Értécsökkenés elszámolásának gyakorisága

Az értécsökkenési leírás elszámolására - mind a főkönyvben, mind a kapcsolódó analitikákban - negyedévente kerül sor, kivéve a kivezetett eszközök terv szerinti törtévi értécsökkenését, mely a kivezetéskor elszámolásra kerül. Terven felüli értécsökkenési leírás elszámolás az azt megalapozó eseménnyel egyidejűleg vagy a fordulónapi értékelés keretében történik.

### Kisértékű eszközök értécsökkenési leírása

A 100 Eft, vagy ennek megfelelő devizaösszeg alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értécsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értécsökkenési leírást tervezni nem kell.

### Nem jelentős maradványérték

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értécsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 Eft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

## Terven felüli értékcsökkenés elszámolása

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 E Ft-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

## Értékcsökkenési leírás elszámolásának változása

Az értékcsökkenési leírás elszámolásának módjában, az alkalmazott eljárásokban a jogszabályi változásokon túl, saját hatáskörben meghozott számviteli politikai döntések miatt további változások az előző üzleti évhez képest nem történtek.

### 2.10. Értékelési szabályok más változásai

A számviteli politika más, az alkalmazott értékelési elveket és eljárásokat meghatározó elemeiben a jogszabályi változásokon túl, saját hatáskörben meghozott számviteli politikai döntések miatt jelentős módosítás nem történt.

### 2.11. Leltározási szabályok

Az eszközök és források leltározása az eszközök és források leltárkészítési szabályzata szerint, az általános szabályoknak megfelelően történik, a leltározás szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

### 2.12. Pénzkezelési szabályok

A pénzkezelés a számviteli politika részeként kialakított pénzkezelési szabályzatban előírt szabályok szerint történik, a pénzkezelés szabályai az előző üzleti évhez képest nem változtak.

### 2.13. Sajátos tevékenységgel kapcsolatos további információk

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. tevékenysége (alapkezelés) alapján az alábbi, a sajátos tevékenységgel kapcsolatos információk közzétételére kötelezett:

- kezelt alapok adatai:

Panther Ingatlanfejlesztő Alap - nettó eszközérték (2018.12.31.): 495.033.498 Ft,

Neofelis Értékpapír Alap - nettó eszközérték (2018.12.31.): 95.138.543 Ft.

## 3. Elemzések

### 3.1. Adatok változása

	1000HUF	Előző időszak	Tárgyidőszak	Abszolút változás
	<b>ESZKÖZÖK (aktívák)</b>			
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1 500</b>	<b>5 928</b>	<b>4 428</b>
<b>A.I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>1 500</b>	<b>3 810</b>	<b>2 310</b>
<b>A.II.</b>	<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>2 118</b>	<b>2 118</b>
<b>A.III.</b>	<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>90 420</b>	<b>105 946</b>	<b>15 526</b>

	1000HUF	Előző időszak	Tárgyidőszak	Abszolút változás
<b>B.I.</b>	<b>Készletek</b>	0	0	0
<b>B.II.</b>	<b>Követelések</b>	742	61	- 681
<b>B.III.</b>	<b>Értékpapírok</b>	0	0	0
<b>B.IV.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	89 678	105 885	16 207
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	0	9	9
	<b>ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>91 920</b>	<b>111 883</b>	<b>19 963</b>
	<b>FORRÁSOK (passzívák)</b>			
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	88 430	95 924	7 494
<b>D.I.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	100 000	100 000	0
<b>D.II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	0	0	0
<b>D.III.</b>	<b>Tőketartalék</b>	0	0	0
<b>D.IV.</b>	<b>Eredménytartalék</b>	0	-11 570	-11 570
<b>D.V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	0	66 500	66 500
<b>D.VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	0	0	0
<b>D.VII.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	-11 570	-59 006	-47 436
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	0	0	0
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	2 840	14 740	11 900
<b>F.I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	0	0	0
<b>F.II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	0	0	0
<b>F.III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	2 840	14 740	11 900
<b>G.</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	650	1 219	569
	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN</b>	<b>91 920</b>	<b>111 883</b>	<b>19 963</b>

	1000HUF	Előző időszak	Tárgyidőszak	Változás %-ban
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	0	299	100.00
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	0	0	0.00
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	0	0	0.00
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	3 664	27 792	658.52
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	7 904	30 120	281.07
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	0	668	100.00
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	0	696	100.00
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-11 568</b>	<b>-58 977</b>	<b>- 409.83</b>
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	0	1	100.00
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	0	29	100.00
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>- 100.00</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-11 568</b>	<b>-59 005</b>	<b>- 410.07</b>
<b>X.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	0	1	100.00
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>-11 568</b>	<b>-59 006</b>	<b>- 410.08</b>

### 3.2. Mérlegtételek megoszlása

Eszközök (adatok %-ban)	Előző időszak	Tárgyidőszak
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1.63</b>	<b>5.30</b>
Immateriális javak	1.63	3.41

Eszközök (adatok %-ban)	Előző időszak	Tárgyidőszak
Tárgyi eszközök	0.00	1.89
Befektetett pénzügyi eszközök	0.00	0.00
<b>Forgóeszközök</b>	<b>98.37</b>	<b>94.69</b>
Készletek	0.00	0.00
Követelések	0.81	0.05
Értékpapírok	0.00	0.00
Pénzeszközök	97.56	94.64
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0.00</b>	<b>0.01</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

### 3.3. Vagyoni helyzet

A tárgyi eszközök és immateriális javak nettó értéke (használhatósági foka) az előző évben a bruttó érték 100.0 %-át, a tárgyévben 89.9 %-át tette ki.

A tárgyévben beszerzett tárgyi eszközök és immateriális javak bruttó értéke és a tárgyévben elszámolt terv szerinti amortizáció aránya 9.9:1.

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 5,895.3 %-ban, a tárgyévben 1,618.2 %-ban fedezte.

A vevőállomány átlagos futamideje (az egy naptári napra jutó árbevételhez viszonyítva) a tárgyévben 74.5 nap volt.

A saját tőke az előző évhez képest 7,494 E Ft értékkel, 8.5 %-kal növekedett. A saját tőkén belül a jegyzett tőke az előző évhez képest nem változott.

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. saját tőke aránya az összes forráson belül az előző évben 96.2 %, a tárgyévben 85.7 %. A gazdálkodó tőkeerőssége csökkent.

A kötelezettségek az előző évben a saját tőke 3.2 %-át, a tárgyévben 15.4 %-át tették ki. A tőkeszerkezet az előző évhez képest a külső források felé tolódott el.

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. kötelezettségei az előző évhez képest 11,900 E Ft értékkel, 419.0 %-kal növekedtek. Ezen belül a rövid lejáratú kötelezettségek aránya nem változott.

### 3.4. Likviditás és fizetőképesség

A pénzeszközök állománya 16,207 E Ft értékkel, 18.1 %-kal növekedett.

A rövid távú likviditást jellemző likviditási gyorsráta (a követelések, az értékpapírok, a pénzeszközök együttes értékének a rövid lejáratú kötelezettségekhez viszonyított aránya) értéke az előző évben 31.84, a tárgyévben 7.19 volt. A gazdálkodás rövid távú finanszírozása biztosított.

A rövid távú likviditást befolyásoló eszközök aránya az összes eszközön belül az előző évben 98.4 %, a tárgyévben 94.7 % volt.

A hosszú távú likviditási ráta (a forgóeszközöknek a kötelezettségekhez viszonyított aránya) az előző évben 31.84, a tárgyévben 7.19 volt. A hosszú távú likviditás gyengült.

A kinnlevőség realizálásával a kötelezettségek 0.4 %-a teljesíthető.

A fordulónapon a likvid eszközök (követelések, értékpapírok, pénzeszközök) teljes mértékben fedezték a

QUARTZ Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

[EsBo program]

kötelezettségeket.

Amennyiben az összes kötelezettség kizárólag árbevételből kerülne kiegyenlítésre, úgy erre 17,994 napi árbevétel nyújtana fedezetet.

### 3.5. Jövedelmezőség

A gazdálkodó teljes naptári évre számított árbevétele az előző évben 0 E Ft, a tárgyévben 299 E Ft volt. Az árbevétel az előző évhez képest 299 E Ft értékkel, 100.0 %-kal növekedett.

A működés egy naptári napjára jutó árbevétel az előző évben 0 E Ft, a tárgyévben 1 E Ft volt.

Az adózott eredmény az előző évben -11,570 E Ft, a tárgyévben -59,006 E Ft volt. Az előző évhez képest az adózott eredmény 47,436 E Ft értékkel csökkent.

### 3.6. Cash flow-kimutatás

<b>Cash flow-kimutatás (Szvt. 7. mell.)</b>			
	Megnevezés (1000HUF)	Előző időszak	Tárgyidőszak
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow 1-13.sorok)</b>	<b>-8 822</b>	<b>-45 197</b>
1	Adózás előtti eredmény (+-)	-11 570	-59 005
2	Elszámolt amortizáció (+)	0	668
3	Elszámolt értékvesztés és visszairás (+-)	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete (+-)	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye (nyereség -, veszteség +)	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása (+-)	0	11 548
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása (+-)	2 840	352
8	Passzív időbeli elhatárolás változása (+-)	650	569
9	Vevőkövetelés változása (+-)	0	-61
10	Forgóeszközök (vevőköv. és pénzeszköz nélkül) változása (+-)	-742	742
11	Aktív időbeli elhatárolás változása (+-)	0	-9
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) (-)	0	-1
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés (-)	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow 14-16. sor)</b>	<b>-1 500</b>	<b>-5 096</b>
14	Befektetett eszközök beszerzése (-)	-1 500	-5 096
15	Befektetett eszközök eladása (+)	0	0
16	Kapott osztalék, részesedés (+)	0	0
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sor)</b>	<b>100 000</b>	<b>66 500</b>
17	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele (+)	100 000	66 500
18	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele (+)	0	0
19	Hitel és kölcsön felvétele (+)	0	0
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elh. bankbetétek törlesztése, megszűnt., bevált.(+)	0	0
21	Véglegesen kapott pénzeszköz (+)	0	0

	Megnevezés (1000HUF)	Előző időszak	Tárgyidőszak
22	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) (-)	0	0
23	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése (-)	0	0
24	Hitel és kölcsön törlesztése és visszafizetése (-)	0	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek (-)	0	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz (-)	0	0
27	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása (+-)	0	0
<b>IV</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>89 678</b>	<b>16 207</b>

### 3.7. Cash flow-kimutatás korrekciós tételei

A cash flow-kimutatás a számviteli politika szerint jelentős összegű korrekciót sem az adózás előtti eredményt illetően, sem a mérleg sorok állományváltozásához kapcsolódóan nem tartalmaz.

## 4. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

### 4.1. Előző évek módosítása

A korábbi (lezárt) évekhez kapcsolódóan a tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés jelentősnek minősülő hibát nem tárt fel, a mérleg tárgyévi adatai korábbi időszakra vonatkozóan korrekciókat legfeljebb nem jelentősnek minősülő mértékben tartalmaznak.

### 4.2. A mérleg tagolása

#### Összevont tételek a mérlegben

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a mérleg arab számmal jelzett tételei összevonásának lehetőségével a tárgyévben nem élt.

#### Tételek elhagyása a mérlegben

A mérlegben - az áttekinthetőség és az összehasonlíthatóság érdekében - az előírt séma szerinti összes tétel feltüntetésre került, függetlenül attól, hogy szerepel-e adat az adott sorban.

### 4.3. Mérlegen kívüli tételek

#### Egyéb lényeges mérlegen kívüli tételek

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. pénzügyi helyzetének megítéléséhez szükséges, lényeges kockázatot vagy előnyt jelentő - mérlegen kívüli vagy a mérlegben nem szereplő, a számviteli törvény által külön bemutatni nem rendelt, de bemutatást kívánó - tételek és megállapodások nincsenek.

### 4.4. Befektetett eszközök

#### Bruttó érték alakulása

Az immateriális javak, tárgyi eszközök bruttó értékének alakulását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

**Bruttó érték alakulása**

Mérlegtétel (1000HUF)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	változásból átsorolás	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	1 500	0	1 500	-1 500	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	3 945	0	1 500	3 945
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>1 500</b>	<b>3 945</b>	<b>1 500</b>	<b>0</b>	<b>3 945</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	1 991	0	0	1 991
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	660	0	0	660
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>2 651</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 651</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

**Halmozott értékcsökkenés alakulása**

Az immateriális javak, tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének alakulását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

**Halmozott értékcsökkenés alakulása**

Mérlegtétel (1000HUF)	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	változásból átsorolás	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	0	135	0	0	135
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>0</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingatlanok és jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	533	0	0	533
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>0</b>	<b>533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>533</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

**Terv szerinti értékcsökkenés alakulása**

A tárgyévi terv szerinti értékcsökkenési leírás megoszlását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

**Tárgyévi terv szerinti értékcsökkenés**

Mérlegtétel (1000HUF)	Lineáris	Degresszív	Telj.arány	Egyéb	Összesen
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	135	0	0	0	135
Szellemi termékek	0	0	0	0	0
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0
<b>Immateriális javak összesen</b>	<b>135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>135</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0
Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0	0	0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0	0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	533	0	0	0	533
Tenyészállatok	0	0	0	0	0
<b>Tárgyi eszközök összesen</b>	<b>533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>533</b>
ebből: közvetlenül környezetvédelmi célú	0	0	0	0	0

**Terven felüli értékcsökkenés**

A tárgyévben terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolására vagy annak visszairására nem került sor.

**Befektetett pénzügyi eszközök elszámolt értékvesztései**

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. mérlegében a befektetett pénzügyi eszközökhöz kapcsolódóan nyilvántartott értékvesztés sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben nem szerepel, ilyen címen visszairásra nem került sor.

**Befektetett pénzügyi eszközök el nem számolt értékvesztései**

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a fordulónapon befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezett.

**Tartósan adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásokban**

A fordulónapon kapcsolt vállalkozásokban tartósan adott kölcsön jogcímen követelés nem állt fenn.

**4.5. Forgóeszközök****Készletek értékvesztései**

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. mérlegében a készletekhez kapcsolódóan nyilvántartott értékvesztés sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben nem szerepel, ilyen címen visszairásra nem került sor.

**Követelések alakulása**

A követelések és a kapcsolódó értékvesztések alakulását mutatja be mérlegtételenként az alábbi táblázat:

**Követelések értékelése**

Jogcím (1000HUF)	Eredeti érték	Könyvszerinti érték	Tárgyidőszaki értékvesztés elszámolás	Tárgyidőszaki értékvesztés visszairás	Halmozott értékvesztés
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	61	61	0	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	0	0	0	0	0



Jogcím (1000HUF)	Eredeti érték	Könyvszerinti érték	Tárgyidőszaki értékvesztés elszámolás	Tárgyidőszaki értékvesztés visszairás	Halmozott értékvesztés
Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0
Váltókövetelések	0	0	0	0	0
Egyéb követelések	0	0	0	0	0
<b>Követelések összesen</b>	<b>61</b>	<b>61</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben

A fordulónapon kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés nem állt fenn.

#### 4.6. Aktív időbeli elhatárolások

##### Bevételek aktív időbeli elhatárolásai

A mérlegben bevétel aktív időbeli elhatárolása sem az előző évben, sem a tárgyévben nem szerepel.

##### Elhatárolt költségek és ráfordítások

Az aktív időbeli elhatárolásként kimutatott költségek, ráfordítások egyes tételei nem jelentősek.

##### Halasztott ráfordítások

A mérlegben aktív időbeli elhatárolásként kimutatott halasztott ráfordítások sem az előző évben, sem a tárgyévben nem szerepelnek.

#### 4.7. Saját tőke

##### Saját tőke elemeinek változása

A saját tőke elemeinek tárgyévi változásait, valamint a változások okait mutatja be az alábbi táblázat:

Saját tőke alakulása				
Tőkeelem 1000HUF	Előző időszak	Tárgyidőszak	Változás	Változás indoka
Jegyzett tőke	100 000	100 000		
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0		
Tőketartalék	0	0		
Eredménytartalék	0	-11 570	-11 570	Előző időszaki adózott eredmény átvezetése
Lekötött tartalék	0	66 500	66 500	Tárgyidőszaki veszteség fedezetére kapott pótbefizetés
Értékelési tartalék	0	0		
Adózott eredmény	-11 570	-59 006	-47 436	
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>88 430</b>	<b>95 924</b>	<b>7 494</b>	

##### Jegyzett tőke alakulása

A jegyzett tőke a tárgyidőszakban nem változott.

A jegyzett tőke 100.000 ezer Ft-os összege 100.000 darab egyenként 1.000 Ft/db névértékű törzsrészcévenyt jelent.

A tárgyévben részvény-kibocsátás és részvény-visszavásárlás nem történt.

A Társaságnak saját kibocsátású kötvényei, opciós utalványai és hozzájuk kapcsolódó jogokat megtestesítő papírjai nincsenek.

### Jegyzett, de be nem fizetett tőke

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. beszámolójában jegyzett, de be nem fizetett tőke nem szerepel.

### Lekötött tartalék jogcímei

A lekötött tartalék jogcímei - külön jelölve a tőketartalékból illetőleg az eredménytartalékból lekötött összegeket, valamint a veszteség fedezetére kapott pótbefizetéseket - az alábbiak:

<b>Lekötött tőketartalék és eredménytartalék</b>		
Jogcím (1000HUF)	Tőke-tartalékból	Eredmény-tartalékból
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Lekötött tartalék pótbefizetésből</b>		
Befizető	Pénzmozgás dátuma	Összeg (1000HUF)
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.03.31	15 000
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.05.15	10 000
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.07.31	6 500
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.11.08	10 000
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.12.12	5 000
Veszteség fedezetére kapott tulajdonosi pótbefiz.	2018.12.20.	20 000
<b>Összesen:</b>		<b>66 500</b>

### Értékhelyesbítések alakulása

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a tárgyévben nem élt az értékhelyesbítés lehetőségével, nyilvántartott értékhelyesbítése nincs.

### 4.8. Céltartalékok

#### Céltartalékok egyéb sajátosságai

A Társaság életében a tárgyidőszak során nem merültek fel céltartalék képzésére okot adó körülmények.

### 4.9. Kötelezettségek

#### Öt évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek

A mérlegben olyan kötelezettség nem szerepel, amelynek a hátralévő futamideje több mint öt év.

#### Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tételei

A mérlegben szereplő rövid lejáratú kötelezettségek közül a jelentősnek minősülő tárgyidőszaki tételek összege és azok - elnevezésének megfelelő - tartalma az alábbi táblázatban kerülnek bemutatásra:

Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tételei (1000HUF)	Összeg
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	11 548
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 192

#### 4.10. Passzív időbeli elhatárolások

##### Visszahatárolt költségek, ráfordítások

A passzív időbeli elhatárolások között a Társaság a tárgyévi könyvvizsgálati díj összegét mutatja ki.

### 5. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

#### 5.1. Az eredménykimutatás tagolása

##### Összevont tételek az eredménykimutatásban

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. az eredménykimutatás arab számmal jelzett tételei összevonásának lehetőségével a tárgyévben nem élt.

##### Tételek elhagyása az eredménykimutatásban

Az eredménykimutatásban - az áttekinthetőség és az összehasonlíthatóság érdekében - az előírt séma szerinti összes tétel feltüntetésre kerül, függetlenül attól, hogy szerepel-e adat az adott sorban.

#### 5.2. Bevételek

##### Bevételek alakulása

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. bevételeinek megoszlását, és azok alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

Bevétel-kategória	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Árbevétel	0	-	299	99.7
Aktivált saját teljesítményérték	0	-	0	0.0
Egyéb bevételek	0	-	0	0.0
Pénzügyi műveletek bevételei	0	-	1	0.3
<b>Bevételek összesen</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>100.0</b>

##### Árbevétel tevékenységenként

A Társaság tárgyidőszaki árbevétele a főtevékenység gyakorlásából származik:

- alapkezelési díj: 105 ezer Ft,
- továbbszámlázott szolgáltatás: 194 ezer Ft.

A továbbszámlázott szolgáltatásokból keletkezett árbevétel szintén az alapkezelő főtevékenységből adódik, mert a kezelt befektetési alapok alapításakor, hatósági engedélyeztetésekor felmerült költségek továbbszámlázását foglalja magában.

##### Export árbevétel bemutatása

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. a beszámolási időszakban exportértékesítést nem teljesített.

### Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek

A tárgyidőszakban bemutatást kívánó, kivételes nagyságú vagy előfordulású bevétel nem került elszámolásra.

### 5.3. Ráfordítások

#### Ráfordítások alakulása

A QUARTZ Alapkezelő Zrt. ráfordításainak megoszlását, és azok alakulását mutatja be az alábbi táblázat:

Ráfordítás-kategória	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Anyagjellegű ráfordítások	3 664	31.7	27 792	46.9
Személyi jellegű ráfordítások	7 904	68.3	30 120	50.8
Értécsökkenési leírás	0	0.0	668	1.1
Egyéb ráfordítások	0	0.0	696	1.2
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0.0	29	0.0
<b>Ráfordítások összesen</b>	<b>11 568</b>	<b>100.0</b>	<b>59 305</b>	<b>100.0</b>

#### Költségek költségnemenként

A költségek költségnemenkénti megoszlását mutatja be az alábbi táblázat:

Költségnem	Előző időszak		Tárgyidőszak	
	1000HUF	%	1000HUF	%
Anyagjellegű ráfordítások	3 664	31.7	27 792	47.5
Személyi jellegű ráfordítások	7 904	68.3	30 120	51.4
Értécsökkenési leírás	0	0.0	668	1.1
<b>Költségnemek összesen</b>	<b>11 568</b>	<b>100.0</b>	<b>58 580</b>	<b>100.0</b>

#### Igénybe vett szolgáltatások jelentős tételei

A tárgyidőszakban igénybe vett szolgáltatások költségeinek jelentős tételeit mutatja be jogcímenként az alábbi táblázat:

Igénybe vett szolgáltatás (1000HUF)	Összeg
Kommunikációs szolgáltatások (posta, telefon, internet,...)	573
Szakértői szolgáltatások (jogi, számviteli, nyelvi, számítástechnikai,...)	18 165
Utazási költségek (taxi, menetjegy, szállás, útdíj, ...)	35
Más anyagjellegű szolgáltatások (szállítás, javítás, takarítás, rezsi, ...)	1 469
Más nem anyagjellegű szolgáltatások (bérlet, tagság, oktatás, k+f,...)	6 821
<b>Összesen</b>	<b>27 063</b>

#### Kutatás és kísérleti fejlesztés tárgyevi költségei

A tárgyidőszakban kutatási, kísérleti fejlesztési költség nem került elszámolásra.

#### Kivételes nagyságú vagy előfordulású költségek és ráfordítások

A tárgyidőszakban bemutatást kívánó, kivételes nagyságú vagy előfordulású költség és ráfordítás nem került elszámolásra.

QUARTZ Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

[Esdó program]

## 5.4. Adófizetési kötelezettség

### Társasági adó megállapítása

A Társaság a fordulónapra vonatkozóan megvizsgálta az adózás előtti eredmény, általános szabályok szerint levezetett adóalap és a jövedelem- (nyereség-) minimum számítás módszerével megállapított adóalap viszonyát és ez alapján a társaság a fordulónapi adófizetési kötelezettségét a jövedelem- (nyereség-) minimum módszerével állapítja meg.

### Adóalap módosító tételek

Az értékelés következtében a társasági adó megállapításánál módosító tételt jelentő tételeket mutatják be az alábbi adatok:

#### **Kiemelt adózás előtti eredményt csökkentő tételek**

Módosító tétel (1000HUF)	Összeg
Adótörvény szerinti értékcsökkenés	668
<b>Összesen:</b>	<b>668</b>

#### **Kiemelt adózás előtti eredményt növelő tételek**

Módosító tétel (1000HUF)	Összeg
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	668
<b>Összesen:</b>	<b>668</b>

## 5.5. Eredmény

### Döntés az eredmény felhasználásáról (osztalék jóváhagyásáról)

Az arra jogosult szerv javaslata szerint az eredménytartalékból és a tárgyévi adózott eredményből osztalék nem kerül kifizetésre, így a tárgyévi adózott eredmény az eredménytartalékba kerül.

## 6. Tájékoztató adatok

### 6.1. Vezető tisztségviselők, kiemelt juttatások

#### Vezető tisztségviselők előlegei, kölcsönei, garanciái

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai részére az üzleti évben semmiféle előleg, kölcsön folyósítása és visszafizetése nem történt, nevükben garancia vállalására nem került sor.

#### Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A tárgyévi üzleti évre vonatkozóan a könyvvizsgáló által kizárólag könyvvizsgálati díj került felszámításra, más szolgáltatásokat ellenérték fejében a könyvvizsgáló nem nyújtott. A beszámoló könyvvizsgálatáért felszámított díj összege: 960 ezer forint+ÁFA.

### 6.2. Bér- és létszámadatok

#### Létszámadatok

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszámát mutatja be az alábbi táblázat:

**Átlagos statisztikai állományi létszám megoszlása**

Állománycsoport (fő)	Átlagos létszám
Szellemi	2
Fizikai	0
<b>Összesen:</b>	<b>2</b>

**Béradatok**

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók bérköltségét mutatja be az alábbi táblázat:

<b>Bérköltség megoszlása</b>	
Állománycsoport (1000HUF)	Bérköltség
Szellemi foglalkozásúak	24 867
Fizikai foglalkozásúak	0
<b>Összesen:</b>	<b>24 867</b>

**Munkavállalók személyi jellegű egyéb kifizetései**

A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók egyéb személyi jellegű kifizetéseit mutatja be az alábbi táblázat:

Jogcím (1000HUF)	<b>Béren kívüli juttatások megoszlása</b>	
	Kifizetések	
	Szellemi	Fizikai
Telefonmagán-használat	22	0
Egyéb személyi jellegű kifizetések	4	0
<b>Összesen:</b>	<b>26</b>	<b>0</b>

**Bérfelrakások jogcímenként**

A tárgyidőszakban elszámolt bérfelrakásokat mutatja be jogcímenként az alábbi táblázat:

Bérfelrakás (1000HUF)	Összeg
Szociális hozzájárulási adó	4 849
Egészségügyi hozzájárulás	5
Szakképzési hozzájárulás	373
Egyéb bérfelrakások	0
<b>Összesen</b>	<b>5 227</b>

**6.3. Környezetvédelem****Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok**

A tevékenység jellegéből adódóan a QUARTZ Alapkezelő Zrt. közvetlenül nem termel, és nem tárol veszélyes hulladékot.

**Környezetvédelmi költségek**

Közvetlenül környezetvédelemmel kapcsolatosan sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben költség nem került elszámolásra.

**Környezetvédelmi céltartalékok**

QUARTZ Alapkezelő Zrt.

Kiegészítő melléklet

[Eszó program]

A környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben céltartalék-képzés nem történt.

#### **6.4. A megbízható és valós összképhez szükséges további adatok**

A számviteli törvény előírásainak alkalmazása, a számviteli alapelvek érvényesítése elegendő a megbízható és valós összképnek a mérlegben, eredménykimutatásban történő bemutatásához.



## **Üzleti jelentés**

**QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.**

**2018. év**



## 1. Makrogazdasági helyzet

Hazánkban és a régióban a 2018-as gazdasági növekedési ütem kiemelkedően jónak bizonyult, várhatóan a hazai gazdaság bővülési üteme magasan a 4% felett alakulhat. A magas gazdasági növekedés együttjárt a belső fogyasztás dinamikus bővülésével illetve a beruházások magas szintjével. Az év során tapasztalt magas fogyasztási illetve beruházási hajlandóságot az emelkedő bériáramlás mellett a korábban kumulálódott pénzügyi vagyonok illetve az ingatlan piacon látható erőteljes áremelkedés hatására képződő nettó reál vagyonok hatása tovább erősítette. Az idén lejátszódott folyamatok 2019-re is áthúzódnak. Az eddigi forrásokon felül a hitelezési piac erősödése tovább táplálhatja a fogyasztási és beruházási kedvet. Az infláció szintje várhatóan kontrollálható marad és 2019-ben várhatóan 3,5% áremelkedés lesz.

Az általános makrogazdasági helyzet alapján adottak a feltételek a társaság vagyonkezelési tevékenységének további kiszélesítéséhez.

## 2. Vagyonkezelési tevékenység alakulása

A társaság 2018-ban kezdte meg valójában a tevékenységét. Az évközből bekövetkezett tulajdonosváltás lendületet adott és nagyban hozzájárult ahhoz, hogy évvégére már létező alapok kezelőjének lehessen a társaságot tekinteni.

A társaság által kezelt vagyonnak a növekedése a nagyon alacsony viszonyítási szinthez képest jelentős de még nagyon elején tart a társaság a tevékenységét biztosító megfelelő vagyontömeg megteremtésében. A nyilvántartásba vett alapok mind minimális jegyzett tőkével jöttek létre és megfelelő befektetési lehetőségek függvényében történnek további jegyzett tőke emelések az alapokon belül.

A társaság üzleti politikája az, hogy csak meghatározott befektetői körökben forgalmazott zártkörű alapokkal foglalkozzon. Az évvégén megkapott jogosítvány alapján már a befektetési alapok minden lehetséges fajtájának kezelésére felhatalmazott a társaság és a későbbiekben ki is akarja terjeszteni a tevékenységet minden befektetési alap fajtára.

A 2018-as év legfőbb feladata volt, hogy a tevékenységet támogató belső folyamatokat, szabályozókat, tárgyi és személyi feltételeket megteremtse a társaság a következő évre elhatározott üzleti politika sikeres végrehajtásához. Kijelenthető, hogy ez az elvártaknak megfelelően megtörtént és alapjaiban készen áll a társaság a jelenleginél nagyobb befektetési összegek kezelésére.

Évvégéig nyilvántartásba vett alapok:

### 1. Panther Ingatlanfejlesztési Alap

Az alap az ingatlan alapok nyilvántartásba vételéhez szükséges minimális jegyzett tőkével lett megalapítva zártkörűen. 2018-ban nem hajtott végre tranzakciót így az évvégén az alap teljes vagyona likvid eszközökben volt még. A későbbiekben mind fejlesztési mind hozamtermelő ingatlanok lehetnek az alap befektetési célpontjai. Mivel nem történt hozamtermelő befektetés és a likvid eszközökön elérhető hozam is jelenleg korlátozott az alap évvégi nettó eszközértéke tükrözi az induló költségek magasabb tömegét. Az alap egy

befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 2018.12.31-én 0,990067 Ft az 1 Ft névértékű befektetési jegyekre.

## 2. Neofelis Értékpapír Alap

Az alap még éppen az éven belül, decemberben került nyilvántartásba vételre így itt sem történt befektetési tranzakció az évvégéig. Az alap teljes vagyona az év utolsó napján likvid eszközökben, az alapbankszámláján bankszámla pénz formájában volt megtalálható. Az alap értékpapír alapként jött létre zártkörű jegyzés eredményeként. Az alapbefektetési célja elsődlegesen nem értékpapír piacokon forgalmazott értékpapírokba történő befektetés de emellett lehetőség van ilyen értékpapírok portfólióba emelésére is. Tekintve, hogy ennél az alapnál sem történt érdemi tranzakció az alap nyilvántartásba vételének kezdeti költségei miatt az alap évvégi egy befektetési jegyre jutó nettó eszközértéke 951.385,43 Ft volt az 1 millió Ft névértékű befektetési jegyek esetében.

## 3. A társaság gazdálkodása

A társaság 2018-ban kezdte meg tevékenységét. Az első év fő célkitűzése volt, hogy megteremtődjenek az alaptevékenység végzéséhez szükséges személyi és tárgyi feltételek. Az új tulajdonos belépésével a folyamat felgyorsult és évvégére felállt az a rendszer amely alkalmas lehet egy kiterjedtebb operáció alapjának.

Mivel az első év az építkezés éve volt emiatt a gazdálkodásban nem a jövedelmezőség hanem a befektetési célok optimális keretek között történő megvalósítása volt a középpontban. A társaság számottevő bevételekre nem tett szert. A költségek a második félévben növekedtek meg amikor már valójában elkezdte a tevékenységet a társaság.

A bevételek hiányában az év során negatív eredményt hozott a tevékenység amit a tulajdonos folyamatos tőkepótlással ellensúlyozott a pénzügyi előírások teljesítése érdekében.

## 4. A társaság várható fejlődése

A társaság működésében 2019 lesz az első év amikor teljes évben és fókusszal az alaptevékenységét folytatja. A tervek között szerepel a meglévő alapokon felül még további alapok alapítása elsődlegesen ingatlanalap és magántőkealap formájában. Az évvégére várhatóan a kezelt vagyon elérheti a 10 milliárd forintot illetve lehetőségek szerint meg is haladhatja ezt. A társaság továbbra is zártkörben kívánja a létesítendő alapok jegyzett tőkéjét összegyűjteni.

A kezelt vagyon növekedésével arányban a társaság működési keretei is megváltoznak.

## 5. Foglalkoztatási politika

A társaság 2018.12.31-én 3 főt foglalkoztatott melyből 2 teljes munkaidőben míg 1 fő részmunkaidőben állt a társaság alkalmazásában.

## 6. Kockázatkezelés

A társaság a belső kockázatkezelési rendszerét a Kbtv törvény vonatkozó rendelkezései alapján működteti. Jelenleg elkülönített kockázatkezelés nem alkalmaz a társaság.

#### **7. A mérleg forduló napjáig bekövetkezett lényeges események és folyamatok**

A mérleg forduló napját követően 2019. májusában a társaság új nevet vett fel, QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. lett ettől az időponttól az új név és emiatt a 2018. gazdasági évről szóló beszámoló már ezen név alatt készült el.

A társaság által kezelt alapok esetében a Neofelis Értékpapír Alapban jelentős jegyzett tőke emelésre került sor 2019. februárjában aminek eredményeként új befektetési jegy sorozat (EUR) került kibocsátásra miközben az eredeti befektetési jegy sorozat (HUF) visszavonásra került. Jelenleg az alap egy EUR-ban számolandó befektetési jegy sorozattal működik.

A mérleg forduló napja után a mérlegkészítésig, illetve a mérlegbeszámoló elfogadásáig terjedő időszakban nem történt olyan gazdasági esemény ami befolyásolná az üzleti beszámolóval lefedett időszak számszaki megítélését.

#### **8. Kutatás és kísérleti fejlesztési tevékenység**

Nem alkalmazandó mivel a társaság nem végez ilyen tevékenységet.

#### **9. Környezetvédelem**

A társaság tevékenységénél fogva a kérdéskör nem releváns.

#### **10. Egyéb**

A társaságnak 2018 év végén peres ügye nem volt.

Budapest, 2019. május 27.



Valkó Mihály  
vezérigazgató