



2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8800)

a vállalkozás címe, telefonszáma

2022. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2023. április 21.

a vállalkozás vezetője

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
a	b	c	d
A.	Befektetett eszközök	669,721	849,869
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	6,033	6,711
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0
04	Szellemi termékek	6,033	6,711
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	8,554	2,633
01	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	3,188	2,633
04	Beruházások, felújítások	5,366	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	655,134	840,525
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	645,750	700,437
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	9,384	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	140,088
B.	Forgóeszközök	3,657,640	8,519,021
I	KÉSZLETEK	0	0
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Késztermékek	0	0
04	Áruk	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	52,116	51,333
01	Vevőkövetelések	0	0
02	Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	0	0
03	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiából	0	0
04	Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiából	0	0
05	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	0	0
06	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Váltókövetelések	0	0
10	Egyéb követelések	52,116	51,333
11	Követelések értékelési különbözete	0	0
12	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	636,422
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0
03	Sajat részvények, saját üzletrészek	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	636,422
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	3,605,524	7,831,266
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	3,605,524	7,831,266
a.	Tőzsdeforgalmi számla	3,035,075	7,610,006
b.	Egyéb bankbetétek	570,449	221,260
C.	Aktív időbeli elhatárolások	423,876	219,632
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	414,121	201,504
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9,755	18,128
03	Halasztott ráfordítások	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		4,751,237	9,588,522

Keltezés: Budapest, 2023. április 21.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
a	b	c	d
D.	Saját tőke	1,664,732	1,883,150
I.	JEGYZETT TŐKE	1,000,000	1,000,000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	0	0
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	13	22
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	140,088
01	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-)	664,719	743,040
E.	Céltartalékok	0	7,587
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	7,587
F.	Kötelezettségek	3,060,720	7,684,717
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3,060,720	7,684,717
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: átváltoztatható vagy átváltozó kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	8,076	18,638
05	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3,035,075	7,610,006
06	Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
07	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	0	0
08	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
09	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
11	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12	Váltótartozások	0	0
13	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17,569	56,073
14	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	25,785	13,068
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	25,785	13,068
03	Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		4,751,237	9,588,522

Keltezés: Budapest, 2023. április 21.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2021.12.31	2022.12.31
a	b	c	d
a)	Bizományosi tevékenység bevételei	124,287	51,325
b)	Kereskedelmi tevékenység bevételei	3,003	61,588
c)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	0
d)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	209,552	98,028
e)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	651,904	801,953
01	Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e)	988,746	1,012,894
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
f)	Bizományosi tevékenység ráfordításai	837	0
g)	Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	165	13,082
h)	Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység ráfordításai	0	0
i)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység ráfordításai	0	0
j)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	89,662
02	Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j)	1,002	102,744
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
I.	Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02)	987,744	910,150
II.	Egyéb bevételek	3,351	5,012
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
III.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	0	0
IV.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
V.	Anyagjellegű ráfordítások	198,036	222,426
03	Bérköltség	31,455	42,895
04	Személyi jellegű egyéb kifizetések	5,017	5,030
05	Bérfelárulások	5,867	6,189
VI.	Személyi jellegű ráfordítások (03+04+05)	42,339	54,114
VII.	Értékcsökkenési leírás	3,837	3,740
VIII.	Egyéb ráfordítások	79,275	74,505
	Ebből: értékvesztés	0	0
IX.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)	667,608	560,377
06	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
07	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
08	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1,138	145,912
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	18,693	61,420
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
X.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei (06+07+08+09+10)	19,831	207,332
11	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
12	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	6,024	527
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	186	246
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
XI.	Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai (11+12+13+14+15)	6,210	773
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (X-XI)	13,621	206,559
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	681,229	766,936
XII	Adófizetési kötelezettség	16,510	23,896
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-XIV)	664,719	743,040
XIII.	Általános tartalék képzés/felhasználás (+/-)	0	0
E.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-D+/-XIII)	664,719	743,040



2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás u. 50. (803-8800)

a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő melléklet
a HOLD Alapforgalmazó Zrt.
2022. évi éves beszámolójához

Keltezés: Budapest, 2023. április 21.

a vállalkozás vezetője

Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	3
1. A Társaság bemutatása.....	3
2. A számviteli politika fő vonásai.....	4
3. Az eszközök és források értékelése.....	6
Készletek értékelése.....	6
Követelések értékelése	6
Az értékpapírok besorolása és értékelése.....	6
Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/ kötelezettség értékelése	7
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	8
A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések.....	8
1. Immateriális javak és tárgyi eszközök.....	8
2. Befektetett pénzügyi eszközök	11
3. Forgóeszközök	11
4. Elhatárolások.....	12
5. Saját tőke	13
6. Céltartalékok	15
7. Kötelezettségek	15
8. Elhatárolások.....	15
B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	17
1. Bevételek.....	17
2. Költségek és ráfordítások	19
C. Társasági adó.....	22
D. A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok.....	23
E. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege.....	23
F. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak	24
G. Határidős, swap és opciós ügyletek.....	24
H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya	25
I. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya	26
J. Értékpapírok év végi értékelése	37
K. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok	37
L. Cash Flow kimutatás.....	38
M. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése	39

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A HOLD Alapforgalmazó Zrt-t (a továbbiakban "Társaság") 50 millió Ft jegyzett tőkével 2015.03.16-án alapította a Concorde Alapkezelő Zrt. A Társaságot a Cégbíróság 2015.04.13-i dátummal jegyezte be.

A Társaság korábbi neve Alapforgalmazó Zrt volt, ezt 2017-ben változtatták meg HOLD Alapforgalmazó Zrt-re, a cégbírósági bejegyzés időpontja 2017.09.11.

1. A Társaság bemutatása

A cég neve: HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság.
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Honlap címe: www.holdalapforgalmazo.hu
KSH-száma: 25188420-6612-114-01
Létesítő okirat kelte: 2015.03.16.

Tulajdonosai:

A Társaság egyedüli részvényese a HOLD Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén Concorde Alapkezelő Zrt.)

Képviselője: Bilibók Botond Levente

Címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50

Cégjegyzékszám: 01-10-044222

Tárgyévben konszolidációs körbe be nem vont.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb tevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység



MNB engedély száma: H-EN-III-183/2015
Engedély kelte: 2015.12.18

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Bilibók Botond Levente	1121 Budapest, Rácz Aladár út 9.	együttes
Rák József Bertalan	1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.	együttes

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft

Felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc

2022. évi könyvvizsgálat díja: 3.700.000 Ft + áfa

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy: Gyurcsányi Mónika (mérlegképes regisztrációs száma: 189220).

2. A számviteli politika fő vonásai

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény"), továbbá a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. Kormányrendelet (továbbiakban "Kormányrendelet") valamint a 2007. évi CXXXVIII. Törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban „BszT”) előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2022-es évre: 2023. február 28.



Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományba vétele bekerülési (beszerzési értéken) történik. A Társaság az állománycsökkenést a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel számolja el.

Az értékcsökkenést a bruttó érték alapján a hasznos élettartam figyelembe vételével lineárisan számoljuk el. A terv szerinti értékcsökkenést negyedévente kell elszámolni.

A korábban még használatba nem vett eszközök esetében – a tervezett használati időre tekintettel – egyedileg sor kerülhet a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény. ("Tao.tv.") 1. sz. melléklet 8-9. pontjában nyújtott 50%-os értékcsökkenési leírási lehetőség alkalmazására.

A 200.000,- Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költsége használatba vételkor azonnali értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek:

- Térítés nélkül átvett eszközök értéke
- Ajándékként, hagyatékként kapott, fellelt eszközök
- Véglegesen kapott támogatás
- Véglegesen átvett (kapott) pénzeszközök
- Elévült kötelezettség összege
- Egyéb vagyonsökkenés megtérülése
- Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételként elszámolása

Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:

- Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
- Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értéke
- Elengedett követelés könyv szerinti értéke
- Véglegesen adott támogatás
- Egyéb vagyonsökkenés

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a 20 millió forintot.

A Társaság minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha az ellenőrzés, önellenőrzés során megállapított ugyanazon évet érintően abszolút értékben összesített hibahatás meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha ez nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság befektetési vállalkozások számára előírt mérlegformátumot használja, az eredménykimutatást függőleges tagolással (Kormányrendelet 2. számú melléklete szerint) készíti el.

3. Az eszközök és források értékelése

A Számviteli törvény vonatkozó előírásait alkalmazva az eszközöket rendeltetésük, használatuk alapján a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé soroljuk. Befektetett eszközként csak olyan eszközt mutatunk ki, melynek rendeltetése, hogy a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök csoportjába a készleteket, követeléseket, az értékpapírokat és a pénzeszközöket soroltuk be. A Számviteli törvény szerint a kötelezettségeket hátrасorolt, hosszú és rövid lejáratúra bontjuk meg, és elkülönítve mutatjuk ki a részesedési viszonyban állókkal kapcsolatos elszámolásokat.

A mérlegvalódiság biztosítása érdekében az éves beszámoló részét képező mérleg készítésekor, a december 31-én meglévő valamennyi értékpapírt felülvizsgáljuk abból a szempontból, hogy azt a mérleggel lezárt évet követően tartósan, vagy nem tartósan szándékozik Társaságunk megtartani. Az értékpapírok év végi minősítése az ügyvezető hatáskörébe tartozik.

Készletek értékelése

A Társaság a készletek értékét valamint az egyéb anyagokat a beszerzés időpontjában teljes egészében anyagfelhasználásként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

Követelések értékelése

A követeléseket bekerülési értéken, a jogszerűen követelhető összegben vesszük állományba. A bekerülési értéket a törlesztések összege csökkenti, azaz követelést csak addig mutatjuk ki, amíg azt pénzügyileg, vagy egyéb módon nem rendezték, váltóval ki nem egyenlítették, el nem engedték, illetve behajthatatlan követelésként le nem írták. Behajthatatlanná vált követelést nem állítunk be a mérlegbe. Ha a behajtásra tett kísérlet eredménytelen, akkor a követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor hitelezési veszteségként írjuk le.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

Az értékpapírokat és a nyitott pozíciókat a vonatkozó Kormányrendelet alapján értékeljük.

A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat mutatjuk ki, amelyeket befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség elérése érdekében, vagy tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be a Társaság, illetve lejáratuk a tárgyévet követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket mutatjuk ki, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/kötelezettség értékelése

A Társaság a valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír, illetve kötelezettség bekerülés napjára, illetve szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó forintértékének meghatározásakor a valutát, a devizát a Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítja át forintra, kivéve a forintért vásárolt valutát, amelynél a ténylegesen fizetett forint alapján határozza meg a vételi árfolyamot.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzürtékre szóló (értékvesztéssel és visszaírással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken mutatjuk ki.

Az ügyfelek által megbízásos ügyleteik teljesítéséhez a befektetési vállalkozásnak befizetett, illetve átutalt deviza pénzeszközöket az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek számlával szemben helyezük az elkülönített deviza letéti bankszámlára, azonos bekerülési árfolyamon forintosítva. A követelmény teljesítése céljából a befektetési vállalkozás a következő eljárásokat alkalmazza: a befektetési vállalkozás az elkülönített deviza letéti bankszámlán lévő devizakészletet – devizanemenként külön-külön – a konkrét bekerülési árfolyamán tartja nyilván és a megbízásos ügyletek teljesítésekor felhasznált devizát az ügyfelenként ismert bekerülési árfolyamán vezeti ki az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek csökkentésével egyidejűleg. A devizaeszközök és devizakötelezettségek Számviteli törvény szerinti év végi átértékelését követően az átértékelés előtt befizetett devizát az utolsó értékeléskor alkalmazott árfolyamon használja fel, amely árfolyamon szerepel a könyvekben az ahhoz kapcsolódó ügyfelekkel szembeni kötelezettség is.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak

Bruttó érték

adatok eFtban

2022	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	53,143	3,048	0	0	56,191
Összesen	53,143	3,048	0	0	56,191

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

2022	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	47,110	2,370	0	0	49,480
Összesen	47,110	2,370	0	0	49,480

Nettó érték

adatok eFtban

2022	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	6,033	6,711



Összesen	6,033	6,711
----------	-------	-------

Tárgyi eszközök*Bruttó érték*

adatok eFtban

2022	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépkocsi	6,223	150	3,170	0	3,203
Számítástechnikai eszközök	2,413	666	0	0	3,079
Irodai berendezések, gépek	1,057	0	0	0	1,057
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9,693	816	3,170	0	7,339
Összesen	9,693	816	3,170	0	7,339

Halmazott értékcsökkenés

adatok eFtban

2022	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépjárművek	3,594	632	3,170	0	1,056
Számítástechnikai eszközök	2.144	651	0	0	2.795



Irodai berendezések, gépek	767	88	0	0	855
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6,505	1,371	3,170	0	4,706
Összesen	6,505	1,371	3,170	0	4,706

Nettó érték

adatok eFtban

2022	Nyitó	Záró
Személygépjárművek	2,629	2,147
Számítástechnikai eszközök	269	284
Irodai berendezések, gépek	290	202
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	3,188	2,633
Összesen	3,188	2,633

Befejezetlen beruházás**Bruttó érték**

adatok eFtban

2022	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Befejezetlen beruházás	5,366	3,863	3,863	5,366	0



2. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

2021.12.31 2022.12.31

Egyéb tartósan adott kölcsön	9,384	0
Egyéb tartós részesedés	645,750	700,437
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése		140.088
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	645,750	840.525

Az egyéb tartósan adott kölcsönök összege a Társaság munkavállalói számára nyújtott kölcsönök voltak, minden visszafizetésre került, az egyéb tartós részesedés Fotex részvények, melyet a társaság hosszú távon tart, a befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbitése mérlegkészítés napjára a Fotex részvényekre történt.

Megnevezés	Névérték (e EUR)	Darab	Piaci árfolyam	Könyv szerinti érték (e Ft)	Elszámolt értékhelyesbités (e Ft)
FOTEX	294	700,000	3	700,437,500	140,087,500
Összesen	294	700,000	3	700,437,500	140,087,500

3. Forgóeszközök

adatok eFt-ban

2021.12.31 2022.12.31

Egyéb követelések	52,116	51,333
Összesen	52,116	51,333

Az egyéb követelések a következőkből tevődnek össze: adott előleg 2,540 e Ft, ügyfélszámlákra átvett saját pénz 48,720 e Ft költségek fedezetére, egyéb követelés 73 e Ft.

Értékpapírok

Forgatási célú értékpapírok

Kötvények

2022. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2023/B	624,100	636,422	18,835
Összesen	624,100	636,422	18,835

Pénzeszközök

2021.12.31

2022.12.31

Pénztár, csekkek	0	0
Bankbetétek	3,605,524	7,831,266
- Tőzsdeforgalmi számla	3,035,075	7,610,006
- Egyéb bankbetétek	570,449	221,260
Összesen	3,605,524	7,831,266

4. Elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások

2021.12.31

2022.12.31

Forgalmazási jutalék	11,591	12,831
Számlavezetési díj	169,225	61,022
Befektetési szolgáltatás	209,552	98.028

MÁP díjak	23,753	7,970
Egyéb szolgáltatások bevétele	-	2,818
MÁK kamat	-	18,835
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	414,121	201,504
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9,755	18,128
Összesen	423,876	219,632

A költségek aktív elhatárolásából a BEVA díj 16,290 e Ft.

5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2022. év végén 1,883,150 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva nőtt. Az eredménytartalék csökkenését az osztalék fizetés eredményezte.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2021. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2022. december 31.
Jegyzett tőke	1,000,000	0	0	1,000,000
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	13	664,719	664,710	22
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	140,088	0	140,088
Tárgyévi eredmény	664,719	743,040	664,719	743,040
Saját tőke	1,664,732	1,547,847	1,329,429	1,883,150

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

A HOLD Alapforgalmazó Zrt. jegyzett tőkéje 10,000,000 db egyenként 100,- Ft azaz Egyszáz forint névértékű névre szóló, A sorozatszámú törzsrészcsegyéből áll.

A Társaság a szavatolótőke szükséglet kiszámítását a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a

806/2014/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i 2033/2019/EU rendelet előírásai alapján végzi el.

Az IFR/IFD besorolási rendszere a vállalkozásokat négy különböző osztályba sorolja. A Társaság "Class 2" besorolás alá esik.

A Társaság szavatolótőke-követelménye az állandó minimális tőkekövetelmény, az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény és a teljes K-faktor követelmény értékek közül a legnagyobb érték. A Társaság szavatoló tőke követelménye 2022.12.31. napján 126,1 millió forintot tett ki.

adatok e Ft-ban

	Tőkekövetelmény (HUF)
Szavatolótőke-követelmény	126,113,740
Állandó minimális tőkekövetelmény	60,037,500
Az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény	86,802,414
Teljes K-faktor-követelmény	126,113,740

A Társaság rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 993,311,204 HUF volt 2022. december 31. napján.

A Társaság szavatolótőke-szükségleten felüli teljes tőke többlete 922,687,509 HUF volt a tavalyi év utolsó napján.

A Társaság tőkemegfelelési mutatója 800%-ot tett ki ugyanezen napon.

A Társaság saját tőkéje és szavatoló tőkéje 2022. december 31-én megfelelt a Ptk. és a Bszt. vonatkozó előírásainak. A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik. A felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíjban nem részesülnek.

A Társaság a tárgyévben vezető tisztségviselőinek, a felügyelő bizottság tagjainak előleget és kölcsönt nem folyósított, valamint nem vállalt garanciát a nevükbe.

A tárgyidőszaki tárgyévi eredmény 743.040 e HUF



6. Céltartalékok

A Társaság tárgyidőszakban és előző időszakban várható kötelezettségekre, valamint jövőbeni költségekre képzett céltartalékokkal nem rendelkezett

Egyéb Céltartalékok részletezése

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31.	2022.12.31.
Értékpapír-felértékelés - kötvények	-	7,587
Összesen	-	7,587

7. Kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31.	2022.12.31.
Szállítók	8,076	18,638
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3,035,075	7,610,006
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17,569	56,073
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
Összesen	3,060,720	7,684,717

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek az aktuális bér, és bérhez kapcsolódó adó-, és járulékkötelezettséget mutatja, valamint más adókat, áfa, iparüzési és cégautó adót melyek bevallási és fizetési határideje a fordulónap után esedékesek.

A Társaság a szállítók között külföldi pénzürtekre szóló kötelezettséget nem tart nyilván.

8. Elhatárolások

Passzív időbeli elhatárolások



	2021.12.31.	2022.12.31.
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	2,032	2,032
MÁP díj elengedés	23,753	7,970
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	0	25
Bankköltség	0	3,041
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	25,785	13,068
Összesen	25,785	13,068

B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A HOLD Alapforgalmazó Zrt a 2022-es év gazdálkodási időszakát 9,588,513 eFt mérleg-főösszeggel és 743.040 eFt adózott eredménnyel zárta.

1. Bevételek

Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei

Megnevezés	2021	2022
a) Bizományosi tevékenység bevételei	124,287	51,325
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	3,003	61,588
c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei	0	0
d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	209,552	98,028
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	651,904	801,953
Összesen	988,746	1,012,894

a) Bizományosi tevékenység bevételei

a Társaság a hatályos forgalmazási szerződések alapján alforgalmazói díjat számol fel az Állampapírok forgalmazása után. 2022-ben ez 51,325 e Ft volt

b) Kereskedelmi tevékenység bevételei

A Társaság jelentős kereskedelmi tevékenységet nem végez. Az eredmény a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó bevételeket tartalmazza (év végi értékelésekor elszámolt nem realizált árfolyameredmények, realizált kamat és árfolyamnyereség, stb.).

c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei

A Társaság Értékpapír forgalomba hozatali tevékenységet nem végez.

d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei

A Társaság, a nem online módon regisztrált ügyfelei kapcsán számlavezetési díjat számít fel, az ilyen ügyfelek után felszámított díj 2022 évben 98 millió Ft. A Társaság portfóliókezelési tevékenységet nem végez.

e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (számlavezetési díjak)

A Befektetési jegy forgalmazásból keletkező értékpapír állomány után a társaság közel 709,2 millió Ft-ot számolt fel. A számlavezetési díjakat A HOLD Alapkezelő Zrt. az ügyfelektől átvállalja. Állampapír forgalmazás után 89,6 millió Ft-ot számolt fel.

Társaságunk az ügyfelek tranzakciói után nem számol fel tranzakciós jutalékot, kivétel ez alól a KP felvétel díja. Társaságunk a KP felvételek után 3,095 e Ft Díjat számoltunk fel.

Egyéb- és pénzügyi bevételek

	2021	2022
Egyéb bevételek	3,351	5,012
Értékesített tárgyi eszközök	631	1,900
egyéb bevételek	2,720	294
Egyéb nem befektetési szolgáltatás bevétele	-	2,818
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1,138	145,912
<i>Pénzintézettől kapott kamatok</i>	<i>979</i>	<i>145,463</i>
<i>Értékpapír kamat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kölcsön kamata</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

<i>Hitelkamat</i>	159	449
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	18,693	61,420
Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei	19,831	207,332

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei árfolyam nyereségből tevődnek össze.

2. Költségek és ráfordítások

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai:

	2021	2022
Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	1,002	102,744
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	837	89,662
Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	165	13,082

Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel az elengedett MÁP díj (89,645 e FT).

	2021	2022
Anyagjellegű ráfordítások	198,036	222,426
Anyagköltség	3,001	3,318
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	195,035	219,108
<i>Szakértői díjak</i>	<i>32,905</i>	<i>30,249</i>
<i>Egyéb igénybe vett szolgáltatás</i>	<i>8,300</i>	<i>9,386</i>
<i>Bankköltség</i>	<i>56,937</i>	<i>70,288</i>
<i>Hatósági díjak</i>	<i>45,168</i>	<i>45,488</i>
<i>Posta, telefon</i>	<i>186</i>	<i>217</i>



Számítástechnikai szolgáltatás	37,429	48,976
Jogi szolgáltatás	12,632	13,151
Tagdíj	1,005	1,000
Egyéb biztosítás	407	15
Oktatás, továbbképzés	66	338

	2021	2022
Személyi jellegű ráfordítások	42,339	54,114
Bérköltség	31,455	42,895
Személyi jellegű egyéb kifizetések	5,017	5,030
Bérjárulékok	5,867	6,189

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma

10 fő

10 fő

	2021	2022
Állományonkénti megoszlás		
Bérköltségek	31,455	42,895
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>25,759</i>	<i>23,482</i>
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>6,094</i>	<i>19,413</i>
Személyi jellegű kifizetések	5,017	5,030
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>4,108</i>	<i>4,082</i>
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>909</i>	<i>948</i>
Bérjárulékok	5,867	6,189
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>4,829</i>	<i>4,756</i>
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	<i>1,038</i>	<i>1,433</i>



Személyi jellegű ráfordítások összesen	42,339	54,114
--	--------	--------

2021

2022

Értékcsökkenési leírás	3,837	3,740
------------------------	-------	-------

2021

2022

Egyéb ráfordítások	79,275	75,505
<i>Hatósági díjak (BEVA, MNB)</i>	30,900	34,828
<i>Adó</i>	22,996	37,161
<i>Bírság</i>	1,207	2,500
<i>Értékesített tárgyi eszköz</i>	0	0
<i>Egyéb ráfordítások</i>	419	16
<i>Elengedett MÁP díj</i>	23,753	-

A Társaság 2022-ben a Befektető Védelmi Alapnak 33,301 eFt díjat fizetett, míg 2021-ben 29,977 eFt éves díjat.

Elengedett MÁP díj Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel.

2021

2022

Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai	6,210	773
<i>Árfolyamveszteség</i>	186	246
<i>Devizás átértékelésből adódó veszteség</i>	0	0
<i>Fizetett kamat</i>	6,024	527

Társasági adó

C. Társasági adó

	2021	2022
Adózás előtti eredmény	681,229	766,936
Adózás előtti eredményt növelő tételek	5,130	6,257
Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás összege	3,837	3,740
Bírság	1,207	2,500
egyéb	86	16
Értékesített tárgyi eszköz	0	0
Adózás előtti eredményt csökkentő tételek	3,837	4,022
Tao.tv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	3,837	3,740
Társasági adó jóváírás (támogatás felajánlás miatt)	0	282
Elengedett osztalék	0	0
Adóalap	682,522	769,171
Számított társasági adó	61,427	69,225
Adókedvezmény	44,917	45,329
Kárrendezési alapnak fizetett	44,917	45,329
Adófizetési kötelezettség	0	23,896
Adózott eredmény	664,719	743,040

Az egyéb ráfordítások összege a Társaság összes ráfordításának mindössze 16,37%-át adja ki, 44,7%-ban BEVA díjakból áll. Az egyéb ráfordítások értéke 49,9%-ban adókból áll. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

Egyéb bevételek a Társaság összes bevételeinek a 0,4%-át adja ki, ami tárgyi eszköz értékesítésből és TAO jóváírásból áll, nincs társasági adóra gyakorolt hatása.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai a Társaság összes ráfordításának 0,17%-át adja ki, amely 31,81%-a árfolyamvesztésből és 68,19%-a fizetett kamatból adódik. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei a Társaság összes bevételeinek mindössze 16,9%-át adja ki, ez 29,6%-ban a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (devizás árfolyam nyereség és év végi átértékelés nyeresége) és 70,4%-ban kapott kamatok.

A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok

a.) belföldön kibocsátott, tőzsdén forgalmazott értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

b.) belföldön kibocsátott egyéb értékpapírok

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2023/B	624,100	636,422	18,835
Összesen	624,100	636,422	18,835

c.) külföldi pénznemben kibocsátott tőzsdén forgalmazott értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

d.) külföldi pénznemben kibocsátott egyéb értékpapírok
A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír

D. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege

Egyéb céltartalék 2021.12.31. 2022.12.31.

Értékpapír-felértékelés - kötvények	-	7,587
Összesen	-	7,587

**E. A befektető védelmi alapnak befizetett díjak**

A Társaság 2022-ben a befektetési védelmi alapnak 33,301 eFt éves díjat fizetett ki.

F. Határidős, swap és opciós ügyletek

Megnevezés	Devizanem	Kötés napja	Értéknapi	Összeg
Forex határidős vétel	USD	2022.12.29	2023.01.03	26,525.00
Forex határidős eladás	HUF	2022.12.29	2023.01.03	10,016,105.25
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.30	2023.01.03	5,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.30	2023.01.03	12,487.51
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.30	2023.01.03	200,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.30	2023.01.03	499.50
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.30	2023.01.03	2,680,990.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.30	2023.01.03	6,695.78
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.30	2023.01.03	5,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.30	2023.01.03	12,487.51
Forex határidős vétel	USD	2022.12.30	2023.01.03	21,667.00
Forex határidős eladás	HUF	2022.12.30	2023.01.03	8,136,608.51
Forex határidős vétel	USD	2022.12.30	2023.01.03	100,000.00



Forex határidős eladás	HUF	2022.12.30	2023.01.03	37,553,000.00
Forex határidős vétel	USD	2022.12.30	2023.01.03	21,666.00
Forex határidős eladás	HUF	2022.12.30	2023.01.03	8,136,232.98
Forex határidős vétel	USD	2022.12.30	2023.01.03	21,667.00
Forex határidős eladás	HUF	2022.12.30	2023.01.03	8,136,608.51
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.29	2023.01.02	41,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.29	2023.01.02	101.82
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.29	2023.01.02	2,268.85
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.29	2023.01.02	913,643.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.29	2023.01.02	243.05
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.29	2023.01.02	97,875.00
Forex határidős eladás	EUR	2022.12.29	2023.01.02	16,017.28
Forex határidős vétel	HUF	2022.12.29	2023.01.02	6,450,000.00

G. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya

SAJÁT TULAJDONÚ
ÉRTÉKPAPÍROK



Kötvények adatok eFt-ban

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
MÁK 2023/B	624,100	636.422

**H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében
őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya**

IDEGEN TULAJDONU

ÉRTÉKPAPÍROK

Államkötvények (EUR)	Deviza	Névérték
PREMÁK 2023/X	EUR	2,221
PREMÁK 2025/X	EUR	2,108
Összesen		4,329
Államkötvények (HUF)	Deviza	Névérték
BMÁK 2024/N	HUF	19,270,963
MÁK 2023/B	HUF	1,176,120,000
MÁK 2023/C	HUF	356,390,000
MÁK 2024/B	HUF	274,570,000
MÁK 2024/C	HUF	317,510,000
MÁK 2025/C	HUF	5,450,000
MÁK 2029/B	HUF	2,097,360,000
MÁP N240611	HUF	66,973,430
MÁP N240617	HUF	11,615,566



MÁP N240624	HUF	1,148,719
MÁP N240701	HUF	119,573
MÁP N240715	HUF	113,878
MÁP N240805	HUF	1,138,781
MÁP N240812	HUF	1,784,400
MÁP N240909	HUF	3,983,684
MÁP N240923	HUF	2,292,902
MÁP N240930	HUF	5,986,000
MÁP N241021	HUF	220,962
MÁP N241111	HUF	2,669,906
MÁP N241202	HUF	2,815,733
MÁP N241209	HUF	11,387,810
MÁP N250106	HUF	2,760,979
MÁP N250127	HUF	813,415
MÁP N250203	HUF	1,849,557
MÁP N250217	HUF	932,715
MÁP N250224	HUF	461,187
MÁP N250302	HUF	2,169,107
MÁP N250316	HUF	8,225,582
MÁP N250323	HUF	5,380,137
MÁP N250420	HUF	108,455
MÁP N250427	HUF	108,455
MÁP N250511	HUF	3,399,449
MÁP N250518	HUF	515,085
MÁP N250525	HUF	1,301,464
MÁP N250615	HUF	715,805



MÁP N250622	HUF	1,409,919
MÁP N250706	HUF	10,845,533
MÁP N250720	HUF	3,589,872
MÁP N250824	HUF	1,259,666
MÁP N250907	HUF	417,167
MÁP N250928	HUF	1,329,022
MÁP N251005	HUF	108,455
MÁP N251012	HUF	108,455
MÁP N251102	HUF	1,301,464
MÁP N251116	HUF	216,911
MÁP N251228	HUF	206,066
MÁP N260111	HUF	1,193,365
MÁP N260201	HUF	22,343,252
MÁP N260208	HUF	2,075,700
MÁP N260322	HUF	103,785
MÁP N260329	HUF	207,570
MÁP N260412	HUF	8,981
MÁP N260419	HUF	3,447,873
MÁP N260510	HUF	1,231,928
MÁP N260517	HUF	103,785
MÁP N260712	HUF	10,378,500
MÁP N260809	HUF	11,821,743
MÁP N270103	HUF	508,750
MÁP N270110	HUF	3,052,500
MÁP N270117	HUF	4,070,000
MÁP N270124	HUF	4,049,650



MÁP N270221	HUF	610,500
MÁP N270228	HUF	5,193,320
MÁP N270328	HUF	2,035,000
MÁP N270530	HUF	2,039,624
PMÁK 2023/I	HUF	150,498,000
PMÁK 2023/J	HUF	7,162,000
PMÁK 2023/K	HUF	2,520,000
PMÁK 2023/L	HUF	2,715,000
PMÁK 2024/I	HUF	49,050,000
PMÁK 2024/J	HUF	81,979,000
PMÁK 2025/I	HUF	13,009,000
PMÁK 2025/J	HUF	469,646,000
PMÁK 2026/I	HUF	967,703,000
PMÁP 2025/K	HUF	488,000
PMÁP 2026/J	HUF	47,058,000
PMÁP 2027/J	HUF	28,816,510
PMÁP 2028/I	HUF	1,118,297,000
PMÁP 2028/J	HUF	489,457,000
PMÁP 2029/I	HUF	349,930,157
PMÁP 2029/J	HUF	778,817,466
Összesen		9,040,078,188
<i>Államkötvények (USD)</i>		
REPHUN 5.75 11/22/2023	USD	440,000
Összesen		440,000



<i>Diszkontkincstárjegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
D230201	HUF	9,780,000
D230222	HUF	482,250,000
D230419	HUF	172,350,000
D230517	HUF	801,720,000
D230628	HUF	620,000
D231018	HUF	918,900,000
Összesen		2,385,620,000
<i>Részvény (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
FOTEX ÚJ	EUR	267,840
Összesen		267,840
<i>Részvény (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADALFA B	HUF	9,900,000
ADALFA C	HUF	20,000,000
ALIGHANEM	HUF	5,000,000
ANDERSEN A	HUF	3,600,000
ANDERSEN B	HUF	400,000
ANDERSEN C DOLGOZÓI RV	HUF	122,400
ANIMUS INVEST ZRT. A törzs	HUF	5,000,000
Arda Consulting Zrt.	HUF	5,000,000
ARPAND EED	HUF	1,300,000
ARPAND OEB	HUF	100,000
ARPAND TA	HUF	5,000,000
ARPAND VVC	HUF	1,600,000



ARTFINANCE	HUF	5,000,000
BIOSTAT	HUF	6,000,000
BRADDAN1	HUF	5,000,000
BSZ TORZS	HUF	5,000,000
CA INVESTOR	HUF	294,776,200
CA Investors Zrt. B sorozat	HUF	98,025,000
CA Investors Zrt. C sorozat	HUF	78,125,000
CIG PANNÓNIA NYRT.	HUF	1,485,000
COLLABIT_B_dolgozói	HUF	35,400
COLLABIT_T	HUF	1,250,000
CONCLUDECS	HUF	50,000,000
CONSORTIS INVESTMENT ZRT.	HUF	4,500,000
CONTRASTE	HUF	5,000,000
CRYPTOB	HUF	1,000,000
CRYPTOC	HUF	2,500,000
CRYPTORZS	HUF	112,500,000
Desiderius Zrt. Törzsrszvény	HUF	5,000,000
Doktor24 Medicina Zrt.	HUF	5,670
Educatio Investment Group Zrt. Törzsrszvény	HUF	3,000,000
EIGENVALUE	HUF	5,000,000
EMGM TC	HUF	882,352
Eprolius Ingatlan Nyrt. A sorozat	HUF	68,965,000
Euroatlantic Capital Zrt.	HUF	75,000,000
Euroatlantic Zrt. A sorozat	HUF	17,000,000
Euroatlantic Zrt. B sorozat	HUF	340,000
EUROLET	HUF	5,500,000



EVOPRO HOLDING ZRT.	HUF	3,800,000
FLEX HOLDING ZRT.	HUF	5,000,000
GENER.HUNG	HUF	1,500,000
GENERALNET	HUF	1,000,000
GLOSTER T	HUF	97,698,800
GRAPHISOFT PARK SE	HUF	64
GUI_TORZS	HUF	10,000,000
GÜP ELS	HUF	6,000,000
GÜP TÖRZS	HUF	291,300,000
HOLD Alapkezelő Zrt. D sorozatú dolgozói részvény	HUF	90,000
HOLD Alapkezelő Zrt. E sorozatú dolgozói részvény	HUF	210,000
HOLD B OSZ	HUF	18,000,000
KIGELI	HUF	5,000,000
LIGHTWAR_T	HUF	5,100,000
MAGYAR TELEKOM NYRT.	HUF	22,600
MASTERPLAST	HUF	400,000,000
MIZO	HUF	1,000
NOCTINVEST	HUF	5,000,000
OROSZLAN T	HUF	5,000,000
OTP BANK TÖRZS	HUF	10,000
RUBINVTÖR	HUF	5,000,000
SEBYLLA	HUF	5,000,000
Setinvest Zrt.	HUF	47,200,000
SIMILEN	HUF	5,000,000
SL TÖRZS	HUF	4,900,000
SMARTEQUIT	HUF	5,000,000



SPORTAX 1	HUF	2,500,000
SUPERPOSITION VAGYONKEZELŐ ZRT.	HUF	5,000,000
SYNERGON RT	HUF	2,211,200
TERRA CREDIT ZRT.	HUF	22,500,000
TOKEPORTAL	HUF	4,197,000
VÁRÁROK Zrt. Törzsrészcvény	HUF	2,500,000
VENODIA	HUF	5,500,000
VM ÉS VM	HUF	14,500,000
WHITESKIFF	HUF	10,000,000
WILLARD A	HUF	16,000,000
WILLARD B	HUF	4,000,000
ZINEMATH	HUF	89,400
Összesen		1,923,742,086
<i>Részcvény (USD)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
APPLE INC.	USD	8,258
Összesen		8,258
<i>Befektetési jegy (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADALFA Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	130,000
Citadella Származtatott Befektetési Alap C sorozat EUR	EUR	2,067,760
Convexity Származtatott Részalap B sorozat EUR	EUR	4,671
CryptoPosition Investment Fund A sorozat	EUR	1,158
CryptoPosition Investment Fund C sorozat	EUR	575
D1CEEID14	EUR	500,000
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	115,137



HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat	EUR	4,984,466
HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat	EUR	2,217,507
HOLD 2024 Deep Value Nyíltvégű Befektetési Alap C sorozat	EUR	625,963
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	86,140
HOLD COLUMBUS CLASS B1 - EUR	EUR	560
HOLD Columbus Globális Értékalapú Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	359,140
HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	EUR	321
HOLD Diverzifikáció Alapok Alapja	EUR	5,502,854
HOLD EURO Alapok Alapja	EUR	246,061
HOLD EURO PB2 Alapok Alapja	EUR	15,173,536
HOLD EURO PB3 Alapok Alapja	EUR	37,310,138
HOLD Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	711,689
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	EUR	87,620
HOLD KOGA EURO Alapok Alapja	EUR	2,466,334
HOLD MAX EURO Származtatott Befektetési Alap	EUR	66,584
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	31,587,548
HOLD PI CLASS C1 - EUR	EUR	508
HOLD Részvény Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	179,362
HOLD Széf EURO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	1,198,526
HOLD VM CLASS A1 - EUR	EUR	180
HOLD VM EURO Alapok Alapja	EUR	48,560
Palomar Származtatott Befektetési Alap B sorozat Nyílt végű EUR	EUR	109,515
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	EUR	6,560,980
SFSD-V Származtatott Befektetési Alap	EUR	300,000
Összesen		112,643,393



<i>Befektetési jegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADÜTON Származtatott Befektetési Alap	HUF	3,081,647,277
Citadella Származtatott Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	234,544,188
Citadella Származtatott Befektetési Alap B Sorozat HUF	HUF	2,069,186,587
Convexity Származtatott Részalap A sorozat HUF	HUF	1,712,182
Convexity Származtatott Részalap D sorozat HUF	HUF	125,075,547
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	26,406,481
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	119,568,122
HOLD Alapok Alapja	HUF	179,307,198
HOLD Beat Származtatott Befektetési Alap	HUF	46,391,193
HOLD Columbus Globális Értékalapú Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	194,392,573
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	HUF	163,617,463
HOLD Forte HUF Alapokba Fektető Részalap	HUF	25,433,747
HOLD KOGA Alapok Alapja	HUF	706,949,197
HOLD Kötvény Befektetési Alap	HUF	25,760,109
HOLD Közép-európai Részvény Befektetési Alap	HUF	96,635,222
HOLD Molto Forte HUF Alapokba Fektető Részalap	HUF	11,911,108,846
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat	HUF	134,359,821
HOLD Orion Származtatott Befektetési Alap	HUF	56,135,145
HOLD PB1 Alapok Alapja	HUF	7,264,488,969
HOLD PB2 Alapok Alapja	HUF	2,171,400,825
HOLD PB3 Alapok Alapja	HUF	19,894,356,996
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	48,919,263
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	HUF	4,608,920
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	HUF	37,816,389



HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	7,412,127,051
HOLD VK 100 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	90,328,844
HOLD VK 200 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	413,096,623
HOLD VK 300 Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	361,663,318
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	22,419,713
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	31,445,823
OTP-DayOne Magvető tőkealap A (új)	HUF	192,800,000
Palomar Származtatott Befektetési Alap A Sorozat Nyílt végű HUF	HUF	354,833,837
Palomar Származtatott Befektetési Alap D sorozat Nyílt végű HUF	HUF	376,654,418
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	HUF	317,052
Quercus Praesidium Alapok Alapja	HUF	733,268,106
SFSD Származtatott Befektetési Alap	HUF	3,968,726,780
SFSDH Származtatott Befektetési Alap	HUF	179,055,204
SUI GENERIS 1.1 Származtatott Befektetési Alap	HUF	320,516,874
Superposition Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	40,050,922
Superposition Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HUF	51,862,226
Superposition Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	172,451,203
Összesen		63,341,440,254
<i>Befektetési jegy (USD)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
Convexity Származtatott Részalap C sorozat USD	USD	50,618
HOLD MAX USD Származtatott Befektetési Alap	USD	2,106
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	USD	8,790,377
HOLD USD PB2 Alapok Alapja	USD	7,863,454
HOLD USD PB3 Alapok Alapja	USD	30,071,242
Palomar Származtatott Befektetési Alap C sorozat Nyílt végű USD	USD	100,000



RB Position SP Class A	USD	2,009,444
RB Position SP Class C	USD	574,002
Összesen		49,461,243
<i>Hazai hitelintézeti kötvény (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
EXIM 2023/5	HUF	150,000,000
Összesen		150,000,000

I. Értékpapírok év végi értékelése

Kötvények

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bruttó könyv szerinti érték	Piaci árfolyamérték (bruttó, eFt)	Átértékelési eredmény (eFt)
MÁK 2023/B	638,597	646,184	7,587

J. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok

Társaságunk Ügyfelei számára bizományosi tevékenységet végez ugyan, de saját számlás tevékenysége nincs, így bizományosi ügyletek során nem került birtokába értékpapír.

Ügyfelet megillető pénzeszközök

- a.) a tőzsdeforgalmi számlán lévő
b.) a banknál vezetett letéti számlán lévő

Ügyfél számla	Összeg saját pénznemben
HUF	2,407,557,393
EUR	12,172,742
GBP	0
USD	749,536

- c.) a pénztárban lévő



K. Cash Flow kimutatás

Tétel- szám	A tétel megnevezése													2021	2022
a	b													d	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)													-257,485	-368,453
1.a	Adózás előtti eredmény ±													681,229	766,936
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben+													-17,308	-61,164
2.	Elszámolt amortizáció +													3,837	3,740
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±														
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±														7,588
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±													-631	-1,900
6.	Szállítói kötelezettség változása ±													-412,077	10,561
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±													8,704	38,504
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±													23,601	-12,716
9.	Vevőkövetelés változása ±														
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±													27,914	-635,641
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±													-136,974	204,245
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -													-16,510	-23,896
13.	Fizetett osztalék, részesedés -													-419,270	-664,710
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)													-656,928	-41,900
14.	Befektetett eszközök beszerzése -													-661,528	-53,185
15.	Befektetett eszközök eladása +													3,500	1,900
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcs. és elh. bankbetétek törleszt.,megszűnt.,bevált. +-												1,100	9,385	
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -														
18.	Kapott osztalék, részesedés +														
Tétel- szám	A tétel megnevezése													2021	2022
a	b													d	d
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)													0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +														
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +														
21.	Hitel és kölcsön felvétele +														
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +														
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -														
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -														
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -														
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -														
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±												-914,413	-410,353	
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +													17,308	61,164
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±I±II±III.+27. sor) ±													-897,105	-349,189

**L. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése****VAGYONI HELYZET****2022****Tőkeerősség**

Saját tőke	$\frac{1,883,150}{9,588,522} \cdot 100 =$	19.64%
Források összesen		

Saját tőke növekedésének mértéke

Tárgyévi eredmény	$\frac{743,040}{1,883,150} \cdot 100 =$	39.46%
Saját tőke		

2021**Tőkeerősség**

Saját tőke	$\frac{1,664,732}{4,751,237} \cdot 100 =$	35.04%
Források összesen		

Saját tőke növekedésének mértéke

Tárgyévi eredmény	$\frac{664,719}{1,664,732} \cdot 100 =$	39.93%
Saját tőke		

PÉNZÜGYI HELYZET**2022****Likviditási gyorsráta**

Forgóeszközök - Készletek	$\frac{8,519,021}{7,684,717} \cdot 100 =$	110.86%
Rövid lej. köt		



2021

Likviditási gyorsráta

Forgóeszközök - Készletek	$\frac{3,654,840}{3,060,720} \cdot 100 =$	119,41%
Rövid lej. köt		

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

2022

Vagyonarányos jövedelmezőség

Tárgyévi eredmény	$\frac{743,040}{1,883,150} \cdot 100 =$	39.46%
Saját tőke		

ROE

Adózás előtti eredmény	$\frac{766,936}{1,883,150} \cdot 100 =$	40.73%
Saját tőke		

2021

Vagyonarányos jövedelmezőség

Tárgyévi eredmény	$\frac{664,719}{1,664,732} \cdot 100 =$	39,93%
Saját tőke		

ROE

Adózás előtti eredmény	$\frac{681,229}{1,664,732} \cdot 100 =$	40,92%
Saját tőke		



HOLD



ÜZLETI JELENTÉS 2022. DECEMBER 31.

BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPFORGALMAZÓ ZRT. 2022. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

1. Általános

A HOLD Alapforgalmazó Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Társaság). A cégbíróság bejegyzése 2015. 04. 13-án a Cg:01-10-048412 bejegyzési számon történt.

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

ALAPÍTÓ	RÉSZVÉNYEK SZÁMA	ARÁNYA
HOLD Alapkezelő Zrt.	10.000.000 darab	100%

2. A Társaság tevékenységi körei

Értékpapír – ügynöki tevékenység

3. A Társaság Képviselői

Név: Bilibók Botond Levente

Munkakör: Vezérigazgató

Cím: 1121 Budapest, Rácz Aladár utca 9.

Név: Rák József Bertalan

Munkakör: Ügyvezető

Cím: 1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.

4. 2022-es Üzleti év

A Társaság 2022-ben sikeresen folytatta tevékenységét, amely továbbra is elsősorban befektetési alap forgalmazására és számlavezetésre összpontosít. A társaság 2019 óta az online felületén immár lakossági állampapír forgalmazást is bonyolít.

A társaság elsődleges üzleti célja az, hogy a HOLD Alapkezelő zrt. privát vagyongekezt ügyfeleinek a számlavezetését lássa el. Ezt a tevékenységet a magyar piacon egyedülként úgy oldja meg, hogy az ügyfelek részére a KELER-nél nevesített számlát vezet. A biztonságos működés, az ügyfelek vagyonának a védelme ezzel a megoldással egyedülálló.

A társaság 2022 negyedik negyedévének a második felében a HOLD Alapkezelő zrt-vel elindította az online vagyongazdálkodási szolgáltatását. Ez a privátvagyongazdálkodási szolgáltatáshoz hasonlóan azoknak az ügyfeleknek kíván portfóliókezelési szolgáltatásokat nyújtani, akik hárommillió forinttól százmillió forintig (a privát vagyongazdálkodási limit határáig) kezeltetnék a megtakarításaikat. Ez a merőben új szolgáltatás a 2023. üzleti év egyik fókuszja.

A Társaságunk ügyfeleinek száma tovább növekedett, immár 2700-nál is több ügyfelünk választotta Társaságunkat befektetési szolgáltatójának és a 2022-es év végére az Ügyfélállomány elérte a 279,6 milliárd Forintot.

A Társaság tulajdonosainak döntése alapján a Társaság alaptőkéje 2016-ban már elérte az 1 milliárd Forintot, ezzel elmondható, hogy a Társaság tőkehelyzete, és tőke megfelelési mutatója továbbra is egyedülálló a teljes magyarországi piacon, ezzel megtartva ügyfeleink biztonságát és bizalmát Társaságunk felé.

5. A 2023-as üzleti év tervei

A Társaság a tevékenységi köre kapcsán nem tervez változást, a Tulajdonosi szándék alapján a Társaság elérte azt a tevékenységi kört, amely megfelelő termék kínálattal tudja kiszolgálni ügyfeleit. Meglévő folyamatai kapcsán ugyanakkor fontos célkitűzés, hogy a Társaság még nagyobb ügyfélélményt kínáljon ügyfelei részére az elektronikus szolgáltatások kapcsán.

Az online vagyongazdálkodási szolgáltatások fejlesztése és működtetése lesz a 2023-as és az ezt követő üzleti évek nagy kihívása. Várakozásunk alapján a Társaság által vezetett ügyfélszámlák száma az eddigiekhez képest nagy növekedést érhet el amire minden erőforrással készülünk. Az ügyfélállomány 2023-ban továbbra is növekedni fog, elősorban a privát vagyongazdálkodott állomány esetében várunk nagyobb volumennövekedést, az online vagyongazdálkodásban ez csak a következő években várható.

6. A Társaság kockázatkezelési gyakorlata

A hatékony kockázatkezelési politika és eljárások alkalmazásával a Társaság biztosítja, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek szükségesek a Társaság üzleti céljainak eléréséhez. A kockázatkezelés célja továbbá, a tulajdonosok és az ügyfelek a Társasággal összefüggő gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése és az optimális tőkeszerkezet biztosítása, valamint fenntartása.

A Társaság a kockázati kitettségek mérésére az üzleti sajátosságainak megfelelő módszereket alkalmazza.

A Kockázatkezelés részt vesz a Társaság üzleti és stratégiai döntési folyamataiban, új termék, illetve új szolgáltatás bevezetése csak a kockázati kitettség teljes feltérképezését követően történhet.

1. A kockázatok elsődleges okai – együttesen vagy külön-külön – az alábbiak lehetnek:

a./ Piaci környezet változása

b./ Véletlenszerű események

c./ Hiányos ismeret vagy információ

d./ A partnerek, üzletfelek működésében rejlő kockázatok

7. Nem pénzügyi Jelentés

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a környezetvédelemre, illetve a fenntartható fejlődés fontosságára. Foglalkoztatási politikájában előítélet mentes, és kizárólag szakmai érdemei alapján választja ki munkatársait, azok javadalmazása is az elért eredmények értékelésére alapul. A Társaság rendelkezik hatályos Compliance politikával, amelyben a korrupció és a megvesztegetéssel kapcsolatos visszaélések feltárását szabályozza. Erről minden évben értékelést készít a Társaság Megfelelési vezetője, amiről a Társaság Igazgatósági funkcióját ellátó vezérigazgatónak jelentést készít.

8. Egyéb információ

A Társaságnak visszavásárolt üzletrészei nem voltak.

A Társaságnak nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.

A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos költsége a tárgyévben nem merült fel, illetve ilyen jellegű jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett.

A Társaság pénzügyi instrumentumokat kizárólag forgatási céllal vásárol rövid lejáratú magyar állampapírok formájában, amelynek értékelése beszerzési áron történik, és azok értékesítése nincs hatással a társaság vagyoni helyzetére.

A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, így ár-, hitel-, kamat-, likviditási- és Cash-flow kockázatot nem azonosított, számszerűsíteni nem tudott.

A mérlegfordulónap után jelentős esemény nem történt a Társaságon belül.

Budapest, 2023. április 21.

Bilibók Botond Levente

vezérigazgató

HOLD Alapforgalmazó Zrt.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a HOLD Alapforgalmazó Zrt. részvényese részére

Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a HOLD Alapforgalmazó Zrt. („a Társaság”) 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 9 588 522 ezer Ft, az adózott eredmény 743 040 ezer Ft nyereség-, 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 2022. 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”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások 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 Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Könyvvizsgálati válaszunk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre
(Részletek a Kiegészítő melléklet B/1 fejezetében.) Társaság Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevétele és Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 861 456 ezer Ft a vizsgált időszakban. Kockázatot hordoz magában, hogy az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodásoknak, illetve a vonatkozó hirdetményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerülnek-e elszámolásra. A fentiekre tekintettel a Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételeinek, valamint az Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.	A Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételeinek, valamint az Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolásával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink a következők voltak: - a megszolgált díjbevételek (tranzakciós jutalékok és számlavezetési díjak) megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső ellenőrzési rendszerek (kontrollok) tervezésének, implementációjának és működési hatékonyságának vizsgálata, - a főbb díjtételek újraszámítása, illetve elemzése a vonatkozó alapadatok (tranzakciók, illetve állományok, valamint szerződéses, illetve hirdetmény szerinti fajlagos díjtételek) alapján, - a kapcsolt és nem kapcsolt felekkel történt forgalom visszaigazolása. Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és a vonatkozó közzétételeket.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2022. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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 a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati 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, 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 könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

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

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

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

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

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2019. szeptember 19-i részvényesi határozatban kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk 4 éve tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és a felügyelőbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelőbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2023. április 21-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

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

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

Budapest, 2023. április 21.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387

Gaál Edmond
Ügyvezető

Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955