

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt

Éves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés

2021. december 31.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. tulajdonosainak

Vélemény

Elvégeztük az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) mellékelt 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8 141 630 E Ft, az adózott eredmény 6 026 825 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 327/2009. (XII. 29.) Korm. rendelettel (a továbbiakban: „Korm. rendelet”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a 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 egészére vonatkozó könyvvizsgálatunkkal összefüggésben, az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<i>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések</i>	<i>A könyvvizsgálat során a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett eljárások</i>
Alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel elszámolása	
Az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevétel a 2021. évben 8 701 493 E Ft, amely a Társaság teljes árbevételének 99,99 %-át teszi ki. A Társaság az alapkezelésből és vagyonkezelésből származó árbevételt a kiegészítő melléklet III.1-es pontjában mutatja be, amelyben a Társaság részletezi, hogy a bevételek mely forrásokból származnak, illetve milyen tevékenységek alapján kerültek felszámításra. Tekintettel arra, hogy a Társaság árbevétele számos nyílt- és	Feltérképeztük az alap- és vagyonkezelésből származó bevétel elszámolásának folyamatát. Megvizsgáltuk és megértettük, hogy az árbevétel egyes időszakok közötti változásai összhangban vannak a Társaságtól kapott egyéb információkkal a Társaság piaci folyamatairól és üzletmenetéről. A vagyonkezelésből származó bevétel jelentős része esetén az egyes partnerekkel visszaigazoltattuk a tárgyévben elszámolt forgalom egyenlegét. Az alapkezelésből származó bevétel jelentős részét újrakalkuláltuk a befektetési alapok eszközértékei és a Kezelési Szabályzatukban meghatározott díj százalékok alapján. A sikerdíjakból származó bevétel jelentős része esetén ellenőriztük

zártvégű alap kezelése alapján kerül kiszámításra, valamint a portfóliókezelésből származó bevétel is több típusú intézménytől származik, azok elszámolása és nyilvántartása összetett. Azért fordítottunk kiemelt figyelmet erre a területre, mert a Társaság eredménye nagymértékben az alapkezelésből és vagyongézelésből származó bevételtől függ.

a Társaság által készített sikerdíj kalkulációkat, valamint az elszámolt sikerdíjakat egyeztetettük letétkezelői nettó eszközérték igazolásához. Áttekintettük a kiegészítő melléklet III.1-es pontját. Az általunk végzett eljárások során materiális hibát nem azonosítottunk.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2021. 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 könyvvizsgálattal kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. 2021. 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 beszámolónak 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 közvétele 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan 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.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

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

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú 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 Társaság 2017. december óta közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó. A jelenleg hatályos könyvvizsgálati megbízásunk a Társaság 2020. december 31-i és a 2021. december 31-i éves beszámolójának könyvvizsgálatára terjed ki, a Társaság 2020. március 6-i közgyűlésének határozatának megfelelően. A könyvvizsgálati mandátumunk a

2021. december 31-i éves beszámolót elfogadó közgyűlés időpontjában fog lejárni, és a lejárat időpontjában 5 éves időintervallum fog eltelni a könyvvizsgálóra vonatkozó kötelező rotációt előíró időtartamból.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelő Bizottságának címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2022. március 8-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. A Társaságnak a 2021. január 1-től 2021. december 31-ig tartó üzleti évben nem nyújtottunk a könyvvizsgálaton kívül semmilyen egyéb szolgáltatást.

A megbízásért felelős partner

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2022. március 8.



Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 1 1 8

Cégjegyzékszám

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Mérleg "A"

2021.01.01 - 2021.12.31

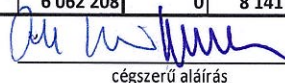
Időszak

Ezer HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	2020.12.31	Előző év(ek) módosításai	2021.12.31
1	ESZKÖZÖK (aktívák)			
2	A. Befektetett eszközök (03.+11.+19. sor)	267 912	0	279 247
3	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (04.-10. sorok)	27 652	0	37 716
4	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
5	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
6	3. Vagyoni értékű jogok	26 132	0	37 682
7	4. Szellemi termékek	1 520	0	34
8	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
9	6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
10	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
11	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (12.-18. sorok)	70 820	0	72 091
12	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 945	0	3 696
13	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
14	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	65 006	0	66 585
15	4. Tenyésztőállatok	0	0	0
16	5. Beruházások, felújítások	1 869	0	0
17	6. Beruházásokra adott előlegek	0	0	1 810
18	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
19	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (20.-29. sorok)	169 440	0	169 440
20	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	166 320	0	166 320
21	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
22	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	3 120	0	3 120
23	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
24	5. Egyéb tartós részesedés	0	0	0
25	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
26	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
27	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
28	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
29	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
30	B. Forgóeszközök (31.+38.+47.+54. sor)	3 601 559	0	3 220 013
31	I. KÉSZLETEK (32.-37. sorok)	0	0	0
32	1. Anyagok	0	0	0
33	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0	0
34	3. Növények, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
35	4. Késztermékek	0	0	0
36	5. Áruk	0	0	0
37	6. Készletekre adott előlegek	0	0	0
38	II. KÖVETELÉSEK (39.-46. sorok)	57 535	0	58 659
39	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0
40	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
41	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
42	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
43	5. Váltókövetelések	0	0	0
44	6. Egyéb követelések	57 535	0	58 659
45	7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
46	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
47	III. ÉRTÉKPAPÍROK (48.-53. sorok)	3 286 664	0	2 406 066
48	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
49	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
50	3. Egyéb részesedés	0	0	0
51	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
52	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 286 664	0	2 406 066
53	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
54	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55.-56. sorok)	257 360	0	755 288
55	1. Pénztár, csekkek	22	0	22
56	2. Bankbetétek	257 338	0	755 266
57	C. Aktív időbeli elhatárolások (58.-60. sorok)	2 192 737	0	4 642 370
58	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 158 709	0	4 633 281
59	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 028	0	9 089
60	3. Halasztott ráfordítások	0	0	0
61	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (02.+30.+57. sor)	6 062 208	0	8 141 630

62	FORRÁSOK (passzívák)			
63	D. Saját tőke (64.-73. sorok)	5 516 116	0	7 290 443
64	I. JEGYZETT TŐKE	306 120	0	306 120
65	64. sorból: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
66	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
67	III. TÖKETARTALÉK	0	0	0
68	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	957 498	0	957 498
69	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
70	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
71	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
72	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
73	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	4 252 498	0	6 026 825
74	E. Céltartalékok (75.-77. sorok)	0	0	0
75	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
76	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
77	3. Egyéb céltartalékok	0	0	0
78	F. Kötelezettségek (79.+84.+94. sor)	141 836	0	414 318
79	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (80.-83. sorok)	0	0	0
80	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
81	2. Hátrasorolt kötelezettség jelentős tulajdonosi viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
82	3. Hátrasorolt kötelezettség egyéb tulajdonosi viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
83	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
84	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (85.-93. sorok)	0	0	0
85	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
86	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
87	3. Tartozások kötvénykibocsátásából	0	0	0
88	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
89	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
90	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
91	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
92	8. Tartós kötelezettségek egyéb tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
93	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
94	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95. és 97.-106. sorok)	141 836	0	414 318
95	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
96	95. sorból: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
97	2. Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
98	3. Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
99	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (száll.)	4 487	0	4 610
100	5. Váltótartozások	0	0	0
101	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
102	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
103	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
104	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	137 349	0	409 708
105	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
106	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
107	G. Passzív időbeli elhatárolások (108.-110. sorok)	404 256	0	436 869
108	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
109	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	404 256	0	436 869
110	3. Halasztott bevételek	0	0	0
111	FORRÁSOK ÖSSZESEN (63.+74.+78.+107. sor)	6 062 208	0	8 141 630

Keltezés: 2022.02.15


cégszerű aláírás

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 7 1 1 8

Cégjegyzékszám

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

Eredménykimutatás (összköltség)

2020.12.31 - 2021.12.31

Időszak

Ezer HUF

Sorszám	A tétel megnevezése	2020.01.01-12.31	Előző évek) módosítás ai	2021.01.01-12.31
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 810 312	0	8 702 193
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	5 810 312	0	8 702 193
4	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
5	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03.+04.)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek	64 279	0	9 338
8	III. sorból: visszaírt értékesítés	0	0	0
9	5 Anyagköltség	8 474	0	10 116
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	632 238	0	820 258
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	8 294	0	8 299
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	135	0	3 363
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	649 141	0	842 036
15	10 Bérköltség	319 941	0	645 495
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 641	0	88 221
17	12 Bérjárulékok	59 178	0	125 657
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	391 760	0	859 373
19	VI. Értécsökkenési leírás	44 517	0	71 894
20	VII. Egyéb ráfordítások	165 391	0	234 774
21	VII. sorból: értékesítés	0	0	0
22	A. (ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VII)	4 623 782	0	6 703 454
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
24	13. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
25	14 Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
26	14. sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	91 215	0	70 129

15.	sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	28
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	912	0	0	29
16.	sorból: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0	30
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 481	0	16 829	31
17.	sorból: értékelési különbözet	0	0	0	32
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	105 608	0	86 958	33
18	Részvételéből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0	0	34
18.	sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	35
19	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	15 465	0	22 008	36
19.	sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	37
20	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	0	0	38
20.	sorból: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0	39
21	Részvételéből, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értéktartaléka	34 679	0	131 980	40
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9 862	0	13 693	41
22.	sorból: értékelési különbözet	0	0	0	42
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	61 006	0	167 681	43
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	44 602	0	-80 723	44
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	4 668 384	0	6 622 731	45
X.	Adófizetési kötelezettség	415 886	0	595 906	46
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	4 252 498	0	6 026 825	47

Keltetés: 2022.02.15



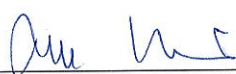
cégszerű aláírás

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt.

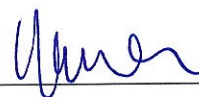
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÉVES BESZÁMOLÓHOZ
A 2021. ÉVI ÜZLETI ÉVRŐL**

Budapest, 2022. február 15.

P.H.



Vezérigazgató



Vezérigazgató-helyettes

I. ÁLTALÁNOS KIEGÉSZÍTÉSEK

I. A Társaság

A Társaság neve: MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt., székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., telephelye: 1068 Benczúr u. 11.. Internetes honlap címe: <http://www.mkbp.hu>

A Társaság 2011. július 20-án alakult határozatlan időtartamra, zártkörű részvénytársaságként működik. A Cégbíróság 2011. augusztus 3-án jegyezte be a Társaságot.

A tulajdonosi szerkezet 2021-ben nem változott, 2021. december 31-én a következők szerint alakult:

Tulajdonos	Törzsrészvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	14.993	10.000	149.930.000	49,01%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	4.895	10.000	48.950.000	16,00%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	4.895	10.000	48.950.000	16,00%
MKB Nyugdíjpénztár	3.059	10.000	45.890.000	10,00%
MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár	2.141	10.000	6.110.000	7,00%
Gránit Bank Zrt.	611	10.000	6.110.000	2,00%
Összesen	30.594		305.940.000	100 %
Tulajdonos	Osztalékelsőbbeségi részvény db	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	1 („D”)	10.000	10.000	16,67%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt. (B sorozat)	1 („B”)	10.000	10.000	16,67%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (C sorozat)	1 („C”)	10.000	10.000	16,67%
MKB Nyugdíjpénztár	1 („F”)	10.000	10.000	16,67%
MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár	1 („G”)	10.000	10.000	16,67%
Gránit Bank Zrt.	1 („E”)	10.000	10.000	16,67%
Összesen	6		60.000	100 %
Tulajdonos	IG tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány

	részvény			
MKB Bank Nyrt.	1 („H” – elnök) 2 („I”)	10.000	30.000	42,86%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	1 („I”)	10.000	10.000	14,29%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	1 („I”)	10.000	10.000	14,29%
MKB Nyugdíjpénztár	1 („I”)	10.000	10.000	14,29%
MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár	1 („I”)	10.000	10.000	14,29%
Összesen	7		70.000	100%
Tulajdonos	FB tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Zrt.	2 („K”)	10.000	20.000	40%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	1 („J” - elnök)	10.000	10.000	20%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	1 („K”)	10.000	10.000	20%
MKB Nyugdíjpénztár	1 („K”)	10.000	10.000	20%
Összesen	5		50.000	100%
Mindösszesen				
Tulajdonos	Részvények (db)	Névérték Ft/db	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Zrt.	14.999	10.000	149.990.000	49,00%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	4.898	10.000	48.980.000	16,00%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	4.898	10.000	48.980.000	16,00%
MKB Nyugdíjpénztár	3.062	10.000	30.620.000	10,00%
MKB-Pannónia Egészség- és Önsegélyező Pénztár	2.143	10.000	6.130.000	7,00%
Gránit Bank Zrt.	612	10.000	6.120.000	2,00%
Mindösszesen	30.612		306.120.000	100%

A Társaság fő tevékenysége: 6630 Alapkezelés

A Társaság igazgatósága 2021. december 31-én:

- dr. Barna Zsolt (elnök) (lakcím: 2094 Nagykovácsi, Nagykovácsi út 6.)
- Benczédi Balázs (vezérigazgató) (lakcím: 1025 Budapest, Törökvész út 119/D 1.7.)
- dr. Fedák István (lakcím: 1026 Budapest, Küküllő u.6.)
- Ginzer Ildikó (lakcím: 9082 Nyúl, Szabadság u. 22.)

- Krisán László István (lakcím: 1136 Budapest, Hegedűs Gyula u. 18. B.lh.8.em.2.)
- Rabi Ferenc György (lakcím: 1131 Budapest, Futár u. 8. I/I.)

A Társaság igazgatósága 2022. január 1-jén:

- dr. Barna Zsolt (elnök) (lakcím: 2094 Nagykovácsi, Nagykovácsi út 6.)
- dr. Tóth Nándor (vezérigazgató) (lakcím: 2040 Budaörs, Szalonka u. 6.)
- dr. Fedák István (lakcím: 1026 Budapest, Küküllő u.6.)
- Ginzer Ildikó (lakcím: 9082 Nyúl, Szabadság u. 22.)
- Krisán László István (lakcím: 1136 Budapest, Hegedűs Gyula u. 18. B.lh.8.em.2.)
- Rabi Ferenc György (lakcím: 1131 Budapest, Futár u. 8. I/I.)

A Társaság felügyelőbizottsága 2021. december 31-én:

- dr. Szilágyi József (elnök) (lakcím: 1039 Budapest, Bebó Károly utca. 5.)
- Bakonyi András (lakcím: 1112 Budapest, Rákó utca. 26)
- dr. Bogdánffy Péter (lakcím: 5900 Orosháza, Szőlő krt. 4.)
- dr. Lenner Áron (lakcím: 1097 Budapest, Nádasdy utca 7.)
- Nyemcsok János (lakcím: 1174 Budapest, Csík utca. 38)

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. Könyvvizsgáló: Trusted Adviser Kft, engedélyszám: 002588, személyében: Szovics Zsolt, engedély szám: 005784. A könyvvizsgáló által könyvvizsgálatért felszámított díj 4 500 000,- Ft + ÁFA.

A beszámoló elkészítésével megbízott személy adatai: Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt, Folkmayer Tibor (regisztrációs szám: 160738)

A Társaság az éves beszámolóját az alapkezelőkre vonatkozó 327/2009. (XII.29) számú kormányrendelet alapján készítette el.

A Társaság 2021.12.17-i Közgyűlése döntött az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. és a Budapest Alapkezelő Zrt. egyesülési folyamatának megindításáról. Az egyesülés a tervek szerint 2022 folyamán lezárul.

2. A Társaság számviteli politikája

A Társaság eszközeit és forrásait a Számviteli törvényben (többször módosított 2000. évi C. tv.) és a 327/2009.(XII.29.) számú Kormányrendeletben előírt értékelési eljárások, illetve Számviteli politikájának részét képező Eszközök és Források értékelési szabályzatában foglaltak szerint értékeli.

A számviteli alapelvektől sem a beszámoló készítésekor, sem a könyvvezetés során nem tért el.

A könyvvezetés a kettős könyvvitel rendszerében történik, a Társaság a 327/2009.(XII.29.) Korm. rendelet szerint éves beszámolót készít. A Társaság könyvvezetési pénzneme a forint.

Immateriális javak esetében a számviteli törvényben megengedett leírási idő meghatározásánál a Társaság - tekintettel az illető eszköz forgalomképességére és várható használati idejére - az egyes eszközöknél egyedileg jár el, bruttó érték után számított lineáris leírást alkalmazva.

Tárgyi eszközök esetében a Társaság az értékcsökkenést az egyes eszközcsoportokra megállapított leírási kulcsokkal, lineáris módszerrel, a bruttó érték alapján számítja. Járművek esetében a Társaság a maradványérték módszert alkalmazza, igazodva a beszerzett járművek valódi élettartamához. A kis értékű (200 eFt alatti egyedi beszerzési értékű) tárgyi eszközök és immateriális javak használatbavételkor (beszerzéskor) költségként egyösszegben leírásra kerülnek.

Az árbevétel elszámolása akként történik, hogy az adott hónapban teljesített szolgáltatást legkésőbb a következő hónap 10.-ig kiszámlázza a Társaság. Az adott hónapban teljesített szolgáltatás eredményét az adott hónap javára számolja el a Társaság.

Követelésként az ügyfél által elfogadott számla értéket tartja nyilván a Társaság. Elfogadottnak tekint egy számlát abban az esetben, ha a fizetési határidő lejáratáig az ügyfél nem jelzi az ellenkezőjét. Az értékvesztés elszámolása egyedileg történik.

A könyvvizetéstől eltérő devizanemben felmerülő ügyletek az ügylet napján érvényes, az MNB által jegyzett átlagárfolyamon kerülnek elszámolásra. A pénzügyi teljesítés és az ügylet felmerülésének időpontjában érvényes árfolyam különbözetéből adódó árfolyamnyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A nem realizált árfolyam különbözet az év végi átértékelésből adódik, mely szintén MNB átlag árfolyamon történik.

A Társaság céltartalékot képez az adózás előtti eredmény terhére azokra a múltbeli, illetve a folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre [ideértve különösen a jogszabályban meghatározott garanciális kötelezettséget, a függő kötelezettséget, a biztos (jövőbeni) kötelezettséget, a korengedményes nyugdíj, a végkielégítés miatti fizetési kötelezettséget, a környezetvédelmi kötelezettséget], amelyek a mérlegfordulónapon valószínű vagy bizonyos, hogy fennállnak, de összegük vagy esedékességük időpontja még bizonytalan, és azokra a vállalkozó a szükséges fedezetet más módon nem biztosította.

A Társaság jelentősnek minősíti az előző évek beszámolójában elkövetett hibákat, ha a hibák és hibahatások abszolút értékének együttes összege meghaladja a mérleg főösszeg 2 %-át, vagy az 5 M Ft-ot.

A 2021. évi beszámoló mérlegkészítési időpontja: 2022. február 15.

A mérleg fordulónapja után nem következett be olyan lényeges esemény, amely módosítaná a beszámolót.

A Társaság nem alkalmazza a valós értéken történő értékelést.

A Társaság a saját befektetéseit képező értékpapírok névértékének nyilvántartására a nullás számlaosztályt használja.

3. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének alakulása

A Társaság előző évi és tárgyévi

- eszközeinek értékét,
- forrásainak értékét,
- bevételeinek, ráfordításainak és eredmény összetevőinek alakulását,
- jövedelmezőségének, vagyoni és pénzügyi helyzetének fontosabb mutatóit

a következő táblázatok tartalmazzák.

Fontosabb mutatók alakulása

MUTATÓK	2020.	2021.	Magyarázat
Befektetett eszközök aránya	4,40%	3,43%	Az eszközcsoport mérlegértéke / Eszközök főösszege
Forgóeszközök aránya	59,40%	39,55%	Az eszközcsoport mérlegértéke / Eszközök főösszege
Tárgyi eszközök elhasználódási foka	57,70%	53,60%	Az eszközcsoport Nettó értéke / Bruttó értéke
Saját tőke aránya	91,00%	89,55%	Saját tőke / Mérleg főösszege
Idegen forrás aránya	9,00%	10,45%	(Összes forrás - saját tőke) / Összes forrás = mérleg főösszeg
MUTATÓK	2020.	2021.	Magyarázat
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	0%	0%	A forráscsoport értéke / Mérleg főösszege
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	2,30%	5,09%	A forráscsoport értéke / Mérleg főösszege
Eladósodottság mértéke	n.a.	n.a.	Saját tőke / Hosszú lejáratú kötelezettségek
Likviditási gyorsráta	2498,70%	763,03%	Pénzeszközök+Értékpapírok / Rövidlejáratú kötelezettségek
Likviditási ráta	2539,20%	777,18%	Forgóeszközök / Rövidlejáratú kötelezettségek
Árbevétel arányos nyereség	79,60%	77,03%	Üzemi-üzleti eredmény / Értékesítés nettó árbevétele
Saját tőke jövedelmezősége	84,60%	90,84%	Adózás előtti eredmény / Saját tőke

A forgóeszközöket tartalmazó mutatók értékelésekor figyelembe kell venni, hogy a jogszabályi változások miatt a vevőkövetelések állománya 2016-tól minimális, mivel azóta a decemberi teljesítményeket csak következő évi teljesítéssel lehet kiszámlázni, így a decemberi, magas értékek az aktív időbeni elhatárolások között jelennek meg.

II. A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

I. Befektetett eszközök

A Társaság befektetett eszköz-állománya 2021-ben az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés					Nettó érték
	Nyitó	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Átsorolás	Növekedés	Csökkenés	Záró	Záró
Üzleti érték	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	124 853	0	68 357	16 844	176 366	98 721	0	51 719	11 756	138 684	37 682
Szoftver	17 202	0	0	0	17 202	15 682	0	1 486	0	17 168	34
Állapítás-átiszervezés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak	142 055	0	68 357	16 844	193 568	114 403	0	53 205	11 756	155 852	37 716
Ingatlanok	4 148	0	0	0	4 148	203	0	249	0	452	3 696
Járművek	79 304	0	19 584	12 787	86 101	32 750	0	10 626	7 515	35 861	50 240
Üzeml. üzberend.	26 384	0	4 279	614	30 049	18 061	0	4 715	521	22 255	7 794
Irodai berend. felszerel.	10 603	0	0	105	10 498	884	0	1 500	27	2 357	8 141
Képzőművészeti alkotások	410	0	0	0	410	0	0	0	0	0	410
Beruházások	1 869	0	90 350	92 219	0	0	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	1 810	0	1 810	0	0	0	0	0	1 810
Tárgyi eszközök össz.	122 718	0	116 023	105 725	133 016	51 898	0	17 090	8 063	60 925	72 091
Imm. és tárgyi eszk.	264 773	0	184 380	122 549	326 584	166 301	0	70 295	19 819	216 777	109 807
Kisért. immat.javak	5 172	0	522	0	5 694	5 172	0	522	0	5 694	0
Kisértékű tárgyi eszk.	9 140	0	1 078	286	9 932	9 140	0	1 078	286	9 932	0
Kisértékű összesen	14 312	0	1 600	286	15 626	14 312	0	1 600	286	15 626	0
Imm. és t.o. mindössz.	279 085	0	185 980	122 855	342 210	180 613	0	71 895	20 105	232 403	109 807
Tulajdoni részesedést jelentő befektetés	169 440	0	0	0	169 440	0	0	0	0	0	169 440
Tartósan adott kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Befektetett eszközök össz.	448 525	0	185 980	122 855	511 650	180 613	0	71 895	20 105	232 403	279 247

A Társaság részesedései:

MKB Consulting Zrt., székhelye: 1117 Budapest, Irinyi József utca 4-20. 3. em., részesedés mértéke: 26% (az MKB Consulting Kft.-ből alakult át 2020.07.01-től)

Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., székhelye: 1056 Budapest, Váci utca 38., részesedés mértéke: 99%, mérlegadatai (2020. évi auditált, adatok ezer forintban):

- saját tőke: 166.383
 - jegyzett tőke: 5.000
 - eredménytartalék: 156.753
 - adózott eredmény: 4.600

A Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-ben meglévő részesedéssel kapcsolatban értékvesztés nem került elszámolásra, mivel a Solus előzetes beszámolója és a gazdasági folyamatok dinamikája alapján a befektetés megtérülése várható.

2. Értékpapírok, értékvesztés, pénzeszközök

Az értékpapírokkal és befektetésekkel kapcsolatos adatokat az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Értékpapírok, befektetett eszközök								2021.12.31 Ft-ban	
Értékpapír	Teljesítési deviza	Darabszám	Névérték	Nettó vételi érték	Felhalmozott kamat	Névérték és beszerzési érték időarányos különbsége	Bruttó piaci érték	Könyvekben kimutatott piaci érték (nettó vételi+értékvesztés)	Eltérés (értékvesztés) 2021.12.31-én
D220105	HUF	28 000	280 000 000	279 188 280	0	767 120	279 916 000	279 188 280	
D220202	HUF	30 000	300 000 000	299 055 000	0	602 308	299 407 200	299 055 000	
D220209	HUF	11 000	110 000 000	109 653 280	0	194 316	109 736 660	109 653 280	
D220824	HUF	60 000	600 000 000	593 340 600	0	2 341 767	588 955 200	593 340 600	
2023/A MÁK	HUF	39 800	398 000 000	482 505 350	2 420 636	0	414 064 076	411 643 440	-70 861 910
2023/A MÁK	HUF	4 300	43 000 000	47 133 590	261 526	0	44 735 566	47 133 590	
2024/B MÁK	HUF	20 000	200 000 000	218 596 000	3 090 400	0	197 937 600	194 847 200	-23 748 800
2024/C MÁK	HUF	27 500	275 000 000	294 551 950	1 280 950	0	264 309 100	263 028 150	-31 523 800
2025/B MÁK	HUF	20 000	200 000 000	248 813 400	5 726 000	0	213 902 400	208 176 400	-40 637 000
				2 572 837 450	12 779 512	3 905 511	2 412 963 802	2 406 065 940	-166 771 510
PRIMUS CAPITAL	HUF	61	610 000	20 496 000	0	0	20 496 000	20 496 000	0
PRIMUS CAPITAL	HUF	61	610 000	20 496 000	0	0	20 496 000	20 496 000	0
PRIMUS CAPITAL	HUF	56	560 000	18 816 000	0	0	18 816 000	18 816 000	0
PRIMUS CAPITAL	HUF	106	1 060 000	35 616 000	0	0	35 616 000	35 616 000	0
PRIMUS CAPITAL	HUF	106	1 060 000	35 616 000	0	0	35 616 000	35 616 000	0
PRIMUS CAPITAL	HUF	105	1 050 000	35 280 000	0	0	35 280 000	35 280 000	0
MKB Consulting Kft.	HUF			3 120 000	0	0	3 120 000	3 120 000	0
				169 440 000	0	0	169 440 000	169 440 000	0

Az értékpapírok eladása során a következő bevételeket és ráfordításokat számolta el a Társaság:

Értékpapírok értékesítése/lejáratát során elszámolt bruttó bevételek és ráfordítások (eFt)		
	Értékpapír eladás/lejárat bevétele	Eladott értékpapírok kivezetett beszerzési/könyv szerinti értéke
Magyar Államkötvény	1 038 327	1 050 667
Diszkont kincstárjegy	6 227 871	6 218 651

A Társaság 34 791 eFt értékű értékvesztést számolt el a 2020-as üzleti évben. Tárgyévben az államkötvényeken kellett hogy elszámoljon értékvesztést, 166 772 eFt értékben. Más értékvesztés képzés nem történt.

A Társaság pénzeszközei 497 928 eFt-tal nőttek az előző évhez képest. A házipénztár záróértéke 2021-ben 22 eFt maradt, mivel a COVID járvány miatt 2021-ben a házipénztár nem működött. A bankszámlák záróegyenlege pedig 755 266 eFt lett, szemben a 2020-as 257 338 eFt-os értékkel.

3. Követelések

A Társaság követelése a következőképpen alakultak:

Követelések összesen		e Ft	
		2020.12.31	2021.12.31
Összesen		57 535	58 659
Követelések vevőkkel szemben		0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		0	0
	ebből devizában	0	0
egyéb követelések		57 535	58 659
- ebből	kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
	elszámolás munkavállalókkal	463	852
	kaució bérletek miatt	25 692	25 692
	különadó követelés kezelt alapokkal	25 612	28 780
	MNB díj és adótúlfizetés miatt	4 141	107
	adott előleg	1360	0
	egyéb	267	3228

A követelések között nincs lejárt, a követelések kezelése rendezett, pénzügyileg 2022 elején rendeződtek.

A vevőkövetelések a tárgyhónapot követő havi teljesítéssel keletkeznek, és mivel az ügyfelek jellemzően határidőben fizetik meg a Társaság által kibocsátott számlák ellenértékét, ezért a fordulónapon a vevőállomány minimális. Az év végi teljesítmény aktív időbeni elhatárolásban van, a kiszámlázás 2022 januárjában, akkori teljesítéssel történt meg.

4. Saját tőke

A saját tőke alakulását a következő táblázat tartalmazza.

	Nyitó	Adózott eredmény átvezetése eredménytartalé kba	Osztalék elszámolás eredménytartalék/ adózott eredmény terhére	Adózott eredmény tárgyév	Záró
Jegyzett tőke	306 120		0	0	306 120
Jegyzett de be nem fizetett tőke	0		0	0	0
Tőketartalék	0		0	0	0
Eredménytart.	957 498	0	0	0	957 498
Lek.tart.pótbefiz.-ből	0		0	0	0
Adózott eredmény	4 252 498	0	-4 252 498	6 026 825	6 026 825
Összesen:	5 516 116	0	-4 252 498	6 026 825	7 290 443

A 2020-ban keletkezett adózott eredményről az a közgyűlési döntés született, hogy a teljes 4 252 498 eFt osztalékként kerül kifizetésre, amiből a speciális elszámolások miatt 849 eFt nem lett kifizetve. A Társaság 2021-ben fejlesztési tartalékot nem képzett, és felhasználható fejlesztési tartaléka sincs.

5. Hátrасorolt kötelezettségek, tartalékok, céltartalék

A Társaság a 2021. üzleti év során, illetve a mérleg fordulónapján

- hátrасorolt kötelezettségekkel,
- zálogjoggal, vagy hasonló jogokkal terhelt kötelezettségekkel,
- mérlegben nem jelentkező, de a pénzügyi helyzetre kiható kötelezettségekkel,
- olyan kötelezettségekkel, melyek visszafizetendő összege a kapott összegnél nagyobb,
- garanciális kötelezettségekkel, továbbá
- veszélyes hulladékkal,
- környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközökkel

nem rendelkezett.

A Társaság 2021-ben céltartalékot nem képzett (ide értve a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret, a tőke megóvására, illetve hozamra vonatkozó garancia (tőke-, illetve hozamgarancia) miatt keletkező függő kötelezettségek után képzett céltartalékot is) Tekintettel arra, hogy minden korábban képzett céltartalék elszámolása 2021 előtt megtörtént, a céltartalék állomány nulla.

6. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Társaságnak hosszú lejáratú kötelezettsége nincs. A Társaságnak megbízásos jogviszonyból eredően ügyféllel szemben fennálló tartozása nincs.

7. Rövid lejáratú kötelezettségek

Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	e Ft	
	2020.12.31	2021.12.31
Összesen	1 41 836	4 14 318
Kötelezettségek szállítókkal szemben	4 487	4 609
ebből : kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
egyéb kötelezettségek	137 349	409 709
- NAV felé	136 906	350 728
- Önkormányzatok felé helyi adók	443	58 132
ebből : kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
- Osztalékfizetési kötelezettség (ki nem fizetett)	0	849

Az adótartozások az aktuális havi elszámolásokból adódnak, valamennyi rendezve lett 2022 január-februárban. A szállító állomány is rendeződött 2022-ben. A Társaságnak megbízásos jogviszonyból eredően az ügyféllel szemben fennálló tartozása nincs.

8. Aktív és passzív elhatárolások

Az aktív és passzív elhatárolások az alábbiak szerint alakultak:

Aktív időbeli elhatárolások	e Ft	
	2020.12.31	2021.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 158 709	4 633 281
Nem realizált, járó kamatok	16 791	16 685
Árbevétel (2020-as teljesítésű vevő számlák)	2 141 918	4 616 596
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 028	9 089
Előfizetések, előre fizetések	30 643	5 479
Biztosítások	3 385	3 610
Összesen	2 192 737	4 642 370

Passzív időbeli elhatárolások	e Ft	
	2020.12.31	2021.12.31
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	404 256	436 869
Prémium járulékokkal	345 019	297 387
Forgalmazási jutalék	49 888	130 125
MNB díj	1 910	0
Egyéb szolgáltatások	7 439	9 357
Összesen	404 256	436 869

A Társaság a passzív időbeni elhatárolások között mutatta ki a prémiumokra elkülönített összeget, amit a Javadalmazási Politikájában a teljesítmény-javadalmazásra kifizethető keretösszeg számításnak megfelelően állapított meg.

III. AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

I. Kiemelt bevételek részletezése

Értékesítés nettó árbevétele

	2020	2021
Értékesítés nettó árbevétele (A+B+C)	5 810 312	8 702 193
<i>A) Alapkezelés</i>	<i>4 157 321</i>	<i>5 785 780</i>
<i>B) Portfóliókezelés (1+2+3)</i>	<i>1 652 856</i>	<i>2 915 712</i>
<i>1 Pénztárak</i>	<i>1 226 702</i>	<i>2 085 024</i>
<i>2 Biztosítók</i>	<i>418 658</i>	<i>826 281</i>
<i>3 Egyéb portfóliókezelés</i>	<i>7 496</i>	<i>4 407</i>
C) Egyéb tevékenység (egyéb alaptevékenység, forgalmazási jutalék)	135	701

A bevételek portfóliókezeléssel összefüggő elkülönítését fenti táblázat tartalmazza.

Költség típusok

	e Ft	
	2020	2021
Anyag jellegű ráfordítások	649 141	842 036
Anyagköltség	8 474	10 116
Igénybevett szolgáltatások értéke	632 238	820 258
Egyéb szolgáltatások értéke	8 294	8 299
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások érték	135	3 363
Igénybevett szolgáltatások részletezése	632 238	820 258
Informatikai szolgáltatás	68 837	78 110
Üzletviteli tanácsadás	14 298	8 823
Bloomberg tőzsdei információk	65 187	82 574
Piaci elemzések	37 954	39 289
Bérleti díj	101 866	115 906
Üzemeltetési költségek (irodabérlet)	0	48 312
Jogi szolgáltatás	38 559	20 715
Szoftver karbantartás	13 855	19 830
Könyvelési és könyvvizsgálói	16 821	17 210
Hirdetés, reklám	16 315	20 544
Oktatás-továbbképzés	9 724	9 870
Telefon, internet, posta	2 108	3 844
Szállítás, rakodás	0	794
Javítás-karbantartás	577	402
Forgalmazói díj (MKB)	181 674	322 141
Egyéb szolgáltatás	64 463	31 894
Személyi jellegű ráfordítások	391 760	859 373
Béreköltség	319 941	645 495
Személyi jellegű egyéb kifizetések	12 641	88 221
Bérráulékok	59 178	125 657
Értékcsökkenési leírás	44 517	71 894
Értékcsökkenési leírás	44 517	71 894
Egyéb ráfordítások	165 391	234 774
Díjvisszatérítés	2 729	5 017
Iparűzési adó	116 034	173 774
Különadó	91	0
Kártérítés	1 138	0
BAMOSZ tagdíj	4 034	4 213
Egyéb adók	1 984	1 886
BEVA díj	500	500
Felügyeleti díj	15 475	15 289
Adományok, támogatások	4 000	2 400
Innovációs járulék	17 405	26 066
Céltartalékképzés	0	0
Értékesített eszközök könyv szerinti ért	65	170
Terven felüli értékcsökkenési leírás	0	5 088
Egyéb	1 936	371
Összesen	1 250 809	2 008 077

A Társaság költségeinek típusonkénti bontását az előbbi táblázat tartalmazza. Közvetített szolgáltatásként kizárólag a LEI kódok beszerzése és változatlan formában történő tovább értékesítése történt.

A különadó elszámolása úgy történik, hogy az adót a Társaság vallja be, fizeti meg és számolja el; majd a Társaság beszedi az Alapoktól az adót, így az csak átmege a Társaságon. A különadó alanyai a befektetési alapok, 2020-ig azonban az Alapok egy kis részénél a Társaság viselte ráfordításként az adót. Óvatosságból ez utóbbit adóalap növelő tételként vette figyelembe az Alapkezelő társasági adó alapjának meghatározásakor (nem a vállalkozás érdekében felmerült ráfordítás). 2021-ben a Társaság már egyáltalán nem viselt különadót ráfordításként az Alapok helyett.

A Társaság 2019-ben újra alanya lett az innovációs járulék adónemnek.

A Társaság a kapcsolt vállalkozásától (a Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-től) 2021-ben nem vett igénybe szolgáltatásokat.

A Társaságnak a 2021. üzleti évben

- kutatás-fejlesztéssel kapcsolatos, illetve
- környezetvédelemmel kapcsolatos

költségei nem merültek fel.

A Társaság a 2021. üzleti évben exporttámogatásban és elkülönített állami pénzalapokból való támogatásban nem részesült.

3. Az eredménykimutatás egyéb tételei

Értékcsökkenési leírás

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása minden 200 eFt bekerülési érték feletti eszközre lineárisan, bruttó érték alapján történik az alábbi kulcsokkal:

Megnevezés	Éves leírás
	%
Szoftver	33.00
Gépkocsi	20.00
Vagyoni ért.jog	16.67
Szám.techn. eszk.	33.00
Bútorok	14.50
Irodai eszközök	14.50

Új beszerzésű járműveknél a maradványérték a beszerzési érték 37,5 %-a, használtknál pedig 18,75 %-a

Az értékcsökkenési leírásból 1 600 eFt az értékhatár alatti, egy összegben leírt eszközbeszerzés és 70 294 eFt a terv szerinti értékcsökkenési leírás, így a teljes értékcsökkenési leírás, 71 894 eFt volt 2021-ben.

Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek részletezését az alábbi táblázat tartalmazza

	2020	2021
Káresemények miatti bevételek	787	6 657
Értékesített eszközök bevétele	20	2 028
TAO sporttámogatás adójóváírása	13 102	650
Egyéb (kerekítés, egyéb kis értékek)	370	3
Céltartalék feloldás	50 000	0
Összesen	64 279	9 338

2021-ben volt egy magas összegű biztosítói térítés.

Pénzügyi műveletek bevételei

A pénzügyi műveletek bevételei között kapcsolt vállalkozástól származó tétel nem szerepel.

	2020	2021
Befektetett pü. eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	91 215	70 129
Kapott, járó kamatok	912	0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	13 481	16 829
Összesen	105 608	86 958

Pénzügyi műveletek ráfordításai

A pénzügyi műveletek ráfordításai között kapcsolt vállalkozástól származó tétel nem szerepel.

	2020	2021
Befektetett pü eszközök árfolyamvesztése	16 465	22 008
Értékpapírok értékvesztése	34 679	131 980
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	9 862	13 693
Összesen	61 006	167 681

2021-ben 131 980 eFt értékű értékvesztést kellett elszámolni az államkötvények miatt.

Társasági adó

Társasági adóalapot módosító tényezők és adózott eredmény levezetése	e Ft	
	2020.12.31	2021.12.31
Adózás előtti eredmény	4 668 384	6 622 731
Adóalap növelő tételek		
• Adomány	4 000	2 400
• Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenési leírás	44 517	71 894
• Különadó	91	0
• Jogerős határozatban megállapított bírság, késedelmi pótlék	2 191	203
• Kártérítés, kártalanítás	1 138	0
• Egyéb	0	166
• Céltartalék képzés	0	0
Összesen	51 937	74 663
Adóalap csökkentő tételek		
• Céltartalék feloldás	50 000	0
• Társasági adóról szóló törvény szerint elszámolható écs.	49 360	76 222
Összesen	99 360	76 222
Adóalap	4 620 961	6 621 172
Adófizetési kötelezettség 9 %	415 886	595 906
Adózott eredmény	4 252 498	6 026 825

Látvány csapatport (vagy egyéb) támogatásként a Társaság a 2021-es adóévben nem ajánlott fel adót.

A bevételek (8 798 490) 2 %-a alapján fizetendő minimum adó 15 837 eFt lenne.

A Társaság a következő befektetési alapokat kezeli:

Zártvégű alapok			
Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2020.12.31	Nettó eszközérték 2021.12.31	Devizanem
MKB Beszédés Hozam Származtatott Befektetési Alap	2 031 342 482	0	HUF
MKB e-Hoz@m Származtatott Befektetési Alap	2 400 822 615	0	HUF
MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap	2 667 398 143	0	HUF
MKB Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap	2 385 730 141	0	HUF
MKB Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap	2 791 646 884	0	HUF

* Az MKB Beszédés Hozam Származtatott Befektetési Alap 2021.10.14-én lejárt.

* Az MKB e-Hoz@m Származtatott Befektetési Alap 2021.12.02-án lejárt.

* Az MKB Élhető Jövő Származtatott Befektetési Alap 2021.06.07-én lejárt.

* Az Hozamdoktor Származtatott Befektetési Alap 2021.08.11-én lejárt.

* Az Német Részvények Tőkevédett Származtatott Befektetési Alap 2021.04.06-án lejárt.

Nyíltvégű alapok			
Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2020.12.31	Nettó eszközérték 2021.12.31	Devizanem
MKB Adaptív Kötvény Dollár alapba Fektető Alap	10 818 479	11 646 386	USD
MKB Aktív Alfa Dollár Alapba Fektető Alap	5 171 555	5 616 718	USD
MKB Bázis Dollár Alapba Fektető Alap	14 325 175	13 076 504	USD
MKB Egyensúly Dollár Alapba Fektető Alap	18 699 314	23 886 667	USD
MKB DOLLÁR Rövid Kötvény Alap	5 202 604	3 248 784	USD
MKB Adaptív Kötvény EURÓ Alapba Fektető Alap	21 622 091	22 091 690	EUR
MKB Aktív Alfa Euró Alapba Fektető Alap	6 644 159	8 691 509	EUR
MKB Bázis Euró Alapba Fektető Alap	17 391 257	17 220 333	EUR
MKB Egyensúly Euró Alapba Fektető Alap	51 427 136	67 973 748	EUR
MKB EURO Rövid Kötvény Alap	9 353 276	9 672 997	EUR
MKB Adaptív Kötvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	19 887 817 233	20 612 253 590	HUF
MKB Aktív Alfa Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	10 728 287 020	11 739 077 718	HUF
MKB Ambíció Nyíltvégű Befektetési Alap	5 746 407 858	8 705 743 307	HUF
MKB Bázis Nyíltvégű Befektetési Alap	32 973 677 932	30 761 837 012	HUF
MKB Bonus Közép-Európai Részvény Befektetési Alap	1 117 915 986	1 871 542 826	HUF
MKB Egyensúly Nyíltvégű Befektetési Alap	62 574 081 316	78 557 899 273	HUF
MKB Észak-Amerikai Részvény Befektetési Alap	4 122 996 955	8 052 556 369	HUF
MKB Európai Részvény Befektetési Alap	1 093 046 936	1 949 429 929	HUF
MKB Hazai Feltörekvő Részvény	333 356 426	383 781 472	HUF
MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	3 898 796 702	3 365 333 787	HUF
MKB Ingatlanpiaci Részvény Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	-315 707	-324 946	HUF
MKB Forint Rövid Kötvény Alap	6 862 801 456	6 206 937 488	HUF
MKB Állampapír Befektetési Alap	5 649 766 117	3 695 201 646	HUF
MKB Nyersanyag Származtatott Befektetési Alap	349 350 353	794 113 298	HUF
MKB PB TOP Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	2 073 120 350	2 455 950 371	HUF
MKB Prémium Rövid Kötvény Befektetési Alap	726 653 961	896 722 084	HUF
MKB Rotunda Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	542 736 244	2 031 166 251	HUF
MKB Új Világ - Fenntartható Fejlődés Abszolút Hozamú Alap	343 635 747	899 401 670	HUF
MKB Új Világ - Jövő Technológiája Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	358 601 227	1 864 409 056	HUF
MKB Új Világ - Zöldülő Vállalatok Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	0	450 025 003	HUF
MKB Ingatlan Befektetési Alap	0	1 020 268 916	HUF

Zártkörű alapok			
Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2020.12.31	Nettó eszközérték 2021.12.31	Devizanem
Pannónia CIG Hazai Részvény Indexkövető Alap	3 108 751 986	2 918 006 789	HUF
Pannónia CIG Oraclum Alap	5 522 348 186	7 115 651 475	HUF
MKB High-Risk Származtatott Részvény	742 788 823	789 230 097	HUF
MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény (zártkörű)	17 120 778 392	23 255 883 457	HUF
MKB Vállalati Stabil Rövid Kötvény EUR (zártkörű)	25 053 527	26 531 024	EUR

A portfóliókezelés során, a megbízási jogviszonyból eredően az ügyfelek tulajdonát képező mérlegén kívül kimutatott eszközök, és ügyletek piaci értéke azok fajtái szerinti részletezésben:

A portfóliókezelés során, a megbízási jogviszonyból eredően az ügyfelek tulajdonát képező mérlegén kívül kimutatott eszközök és ügyletek piaci értéke azok fajtái szerinti részletezésben:

ezer Ft-ban	Pénztárak		Biztosítói portfóliók		Egyéb portfóliókezelés		Portfóliók összesen	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Pénzeszközök	1 243 546	4 524 027	4 911 244	8 018 221	487 072	907 583	6 641 862	13 449 832
Értékpapírok	288 842 016	301 391 022	103 610 415	113 237 823	11 323 850	8 363 541	403 776 281	422 992 385
Derivatív termékek	-989 921	-529 769	43 261	-72 462	20 771	-2 734	-925 889	-604 964
Egyéb eszközök	2 623 179	17 584 686	-152 780	-1 075	0	1 902 832	2 470 399	19 486 443
Mindösszesen	291 718 820	322 969 966	108 412 139	121 182 508	11 831 694	11 171 222	411 962 653	455 323 696

A portfóliókezelés során, a megbízási jogviszonyból eredően az ügyfelek tulajdonát képező pénzeszköztől eltérő mérlegén kívül kimutatott eszközök és ügyletek névértékét azok fajtái szerinti részletezésben:

ezer Ft-ban	Pénztárak		Biztosítói portfóliók		Egyéb portfóliókezelés		Portfóliók összesen	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Értékpapírok	190 611 611	215 843 236	43 873 041	48 811 874	10 636 724	8 227 317	245 121 375	272 882 426
Derivatív termékek	32 934 246	125 973	1 383 018	10 417	913 692	1 083	35 230 955	137 474
Egyéb eszközök	2 896 481	33 244 326	1 282 463	6 296 073	0	1 900 000	4 178 944	41 440 399
Mindösszesen	226 442 337	249 213 535	46 538 521	55 118 364	11 550 415	10 128 400	284 531 274	314 460 299

A portfóliókezelés során, a megbízási jogviszonyból eredően az ügyfelek tulajdonát képező pénzeszköztől eltérő mérlegén kívül kimutatott eszközök és ügyletek nyilvántartási értéke azok fajtái szerinti részletezésben:

ezer Ft-ban	Pénztárak		Biztosítói portfóliók		Egyéb portfóliókezelés		Portfóliók összesen	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Értékpapírok	274 779 472	292 284 391	93 512 872	100 457 111	11 199 943	8 302 282	379 492 287	401 043 783
Derivatív termékek	31 966 572	44 764 614	1 340 766	6 051 224	942 649	388 540	34 249 987	51 204 378
Egyéb eszközök	2 769 861	18 112 094	1 797	384 304	0	1 900 000	2 771 658	20 396 398
Mindösszesen	309 515 906	355 161 099	94 855 434	106 892 639	12 142 592	10 590 822	416 513 932	472 644 560

Az értékpapírok esetében a központi értéktárban, illetve más helyen őrzött és az értékpapírszámlán kezelt dematerializált értékpapírok állománya:

ezer Ft-ban	Központi értéktárban, illetve más helyen őrzött értékpapírok állománya		Értékpapírszámlán kezelt dematerializált értékpapírok állománya		Értékpapírok állománya összesen	
	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31	2020.12.31	2021.12.31
Értékpapírok	0	0	245 121 375	272 882 426	245 121 375	272 882 426

A Társaság a fordulónapon a 0. számlaosztályában 456.888.486 e forint kezelt vagyont tart nyilván (kötelezettségek nélküli bruttó piaci értéken). A kiegészítő mellékletben bemutatott kezelt vagyon összefoglaló táblázathoz képest eltérés mutatkozik, mely eltérés a Társaság nyilvántartási rendszerében a kezelt portfóliókra terhelt költségek, valamint a portfóliókban fordulónapon úton lévő kötelezettségek mértékével megegyezik (költségek és úton lévő kötelezettségek levonása utáni nettó piaci érték).

A Társaság portfóliókezelésében lévő ügyfélvagyonnál a következő forward pozíciók voltak a fordulónapon (valamennyi pozíció árfolyamkockázat fedezeti célú):

Tőzsdén kívüli kötések

Instrumentum	Lejárát	Ügyfél	Kontraktus szám	Kötési ár	Aktuális érték
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	985 000	370,19	364 066 870
EUR221222	2022.12.22	Egyéb ügyfél	397 000	386,4	154 103 281
USD221222	2022.12.22	Egyéb ügyfél	491 000	338,86	166 613 781
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	45 000	324,74	14 677 603
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	460 000	324,74	150 037 716
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	90 000	324,74	29 355 205
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	170 000	324,74	55 448 721
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	310 000	324,74	101 112 374
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	600 000	324,74	195 701 369
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	660 000	324,74	215 271 506
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	1 960 000	324,74	639 291 138
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	50 000	324,74	16 308 447
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	210 000	324,74	68 495 479
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	200 000	324,74	65 233 790
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	100 000	324,74	32 616 895
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	310 000	324,74	101 112 374
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	75 000	324,74	24 462 671
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	38 000	324,74	12 394 420
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	370 000	324,74	120 682 511
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	470 000	324,74	153 299 406
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	810 000	324,74	264 196 848
USD220127	2022.01.27	Pénztári portfólió	2 400 000	323,63	783 990 972
CHF220413	2022.04.13	Egyéb ügyfél	195 000	352,61	70 556 526
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	129 000	366,751	47 679 184
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	314 000	365,285	116 055 644
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	160 000	365,445	59 137 006
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	130 000	365,445	48 048 818
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	877 000	365,38	324 142 794
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	421 500	365,285	155 788 069
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	72 000	365,285	26 611 485
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	20 000	365,47	7 392 127
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	4 200 000	365,445	1 552 346 417
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	156 000	365,445	57 658 254
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	29 142 000	365,38	10 771 002 617
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	6 628 000	365,285	2 449 735 052
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	115 000	365,38	42 504 713
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	2 656 000	365,285	981 673 693
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	40 000	365,285	14 784 158
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	13 969 000	365,285	5 163 027 038
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	855 000	365,445	316 011 584
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	20 640 000	365,445	7 628 630 513
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	430 000	365,38	158 990 664
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	7 020 000	365,38	2 594 635 496
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	761 500	365,38	281 453 520
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	970 000	365,47	358 518 136
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 286 000	365,445	475 310 990
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	8 000	365,285	2 956 832
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 000 000	365,47	369 606 326
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	718 000	365,445	265 375 810
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 086 000	365,38	401 390 050
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	116 000	365,285	42 874 303
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	140 000	365,285	51 744 848
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	278 000	365,445	102 749 965
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	2 080 000	365,38	768 780 888
EUR220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	510 000	365,38	188 498 090
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	90 500	321,32	29 517 885
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	106 500	321,32	34 736 517
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 604 500	321,7	523 331 042
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 400 000	322,65	456 632 307
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	2 625 000	321,7	856 183 188
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	1 053 000	321,7	343 451 285
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	9 497 500	321,7	3 097 747 938
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	667 400	321,7	217 682 229
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	4 265 000	321,7	1 391 093 828
USD220113	2022.01.13	Pénztári portfólió	5 465 000	322,65	1 782 499 345
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	203 450	363,7489	75 195 475
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	165 600	363,7489	61 206 049
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	1 519 400	364,02	561 573 486
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	124 500	364,02	46 015 466
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	11 150	364,02	4 121 064
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	449 000	363,7489	165 951 184
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	19 750	363,7489	7 299 634
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	225 890	363,7489	83 489 338
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	771 200	364,02	285 037 167
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	44 450	363,7489	16 428 738
EUR220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	37 350	364,02	13 804 640
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	10 000	314,7675	3 261 546
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	125 000	314,7675	40 769 320
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	92 500	314,7675	30 169 297
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	27 000	314,7675	8 806 173
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	250 000	314,7675	81 538 641
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	60 000	314,7675	19 569 274
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	90 000	314,7675	29 353 911
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	610 000	314,7675	198 954 284
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	660 000	314,7675	215 262 012
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	243 000	314,7675	79 255 559
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	14 000	314,7675	4 566 164
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	1 900 000	314,7675	619 693 672
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	1 190 000	314,7675	388 123 921
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	235 000	314,7675	76 646 323
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	445 000	314,7675	145 138 781
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	106 000	314,7675	34 572 384
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	120 000	314,7675	39 138 548
USD220113	2022.01.13	Biztosítói portfólió	486 000	314,7675	158 511 118

Tőzsdén kötött ügyletek

Instrumentum	Lejárát	Ügyfél	Kontraktus szám	Kötési ár	Aktuális érték
EUR2203	2022.03.16	Biztosítói portfólió	1 500	372,53	557 820 000
EUR2203	2022.03.16	Pénztári portfólió	62	372,53	23 056 560
EUR2203	2022.03.16	Biztosítói portfólió	4 500	372,53	1 673 460 000
EUR2203	2022.03.16	Pénztári portfólió	385	372,53	143 173 800
USD2203	2022.03.16	Pénztári portfólió	50	327,74	16 385 500
USD2203	2022.03.16	Pénztári portfólió	245	327,74	80 288 950

IV. TÁJÉKOZTATÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

I. Befektetővédelmi Alap

A Társaság 2011-ben csatlakozott a Befektetővédelmi Alaphoz. 2021-ben 500 eFt díjat fizetett az Alap részére. A Társaság nem csatlakozott külföldön kiegészítő befektető védelmi rendszerhez.

2. Egyéb kiegészítések

Tárgyévben foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma: 34,0 fő

A költségként elszámolt bérek, tiszteletdíjak, az egyéb személyi jellegű kifizetések, valamint a bérjárulékok alakulását a következő táblázat mutatja.

Személyi jellegű költségek	eFt	
	2020.12.31	2021.12.31
Összesen	731 870	859 373
Alkalmazotti bérek	563 378	572 598
Tiszteletdíjak	45 180	72 897
	<i>bér terhére összesen</i>	<i>608 558</i>
Egyéb személyi jellegű ktg.	12 641	88 221
Bérjárulékok	110 671	125 657

Az egyéb személyi jellegű költségek nagyszámú változását végkielégítés okozta.

A tisztségviselők a 2021. üzleti év során kölcsönt nem vettek igénybe, illetve a Társaság nem vállalt velük kapcsolatban semmilyen garanciát. A menedzsment tagok felé, részére előleg, kölcsön és garanciavállalás nem történt.

A Társaság saját részvényét, üzletrészt nem vásárolt vissza.

A Társaságnak a fordulónapon nem volt érvényben lévő határidős, opciós és swap ügylete.

A Társaság értékpapírt nem adott és nem vett kölcsönbe sem saját számlára, sem értékpapírkölcsönzés keretében sem, illetve óvadéki repóba nem adott és nem vett értékpapírokat 2021-ben. A Társaság nem adott és kapott fedezetet, biztosítékot, óvadékot, garanciát és kezességet, nem vállalt jegyzési garanciát, illetve nem tett hozamra A Társaságnak folyamatban lévő peres ügyei nincsenek, erről a Társaság belső jogásza nyilatkozott.

A Társaságnak nincs a Magyar Nemzeti Bank által előírt kötelező tartalékképzési kötelezettsége.

A Társaság nem végzett határon átnyúló szolgáltatást.

A Társaság 2021-ben nem tárt fel olyan hibát, ami jelentősnek minősült volna.

MKB-Pannónia CASH-FLOW kimutatás

	2020	2021
SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (m)	220 583	584 388
Adózás előtti eredmény +/-	4 668 384	6 622 731
Elszámolt amortizáció +	44 517	71 894
Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	34 679	137 239
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	-50 000	0
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	-45	-2028
Szállítói kötelezettség változása +/-	1 502	123
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása +/-	65 307	272 359
Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-347 632	32 613
Vevőkövetelés változása +/-	0	0
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszk. nélkül) változása +/- (magyarázat alul)	-413 272	747 494
Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-13 151	-2 449 633
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	415 886	595 906
Fizetett (ténylegesen kifizetett) osztalék, részesedés -	3 353 820	4 252 498
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (-64 036	-86 460
Befektetett eszközök beszerzése -	64 146	93 760
Befektetett eszközök eladása + (magyarázat alul)	110	7 300
Kapott osztalék, részesedés +	0	0
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS (Finan	0	0
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése,	0	0
Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I., II., III. sorok)	156 547	497 928