



KPMG Hungária Kft. Tel.: +36 (1) 887 71 00
Váci út 31. Fax: +36 (1) 887 71 01
H-1134 Budapest E-mail: info@kpmg.hu
Hungary Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Budapest Alapkezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Budapest Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2021. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi helyzet-kimutatásból – melyben az eszközök összesen értéke 3.277.091 E Ft –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi eredménykimutatásból – melyben az időszak eredménye 2.392.705 E Ft nyereség –, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó egyedi átfogó jövedelemkimutatásból, sajáttőkeváltozás-kimutatásból és cash flow-kimutatásból, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalását és egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2021. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó pénzügyi teljesítményéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban („EU IFRS-ek”), valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek („számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-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 eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Budapest Alapkezelő Zrt. - K31 - 2021.12.31.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegetése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az egyedi pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásoknak az EU IFRS-ekkel összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, továbbá a számviteli törvénynek az EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban történő 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 egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért, a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint – kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor nem áll előtte ezen kívül más reális lehetőség – a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazásáért.

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

A könyvvizsgálónak az egyedi pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen ésszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:



- Azonosítjuk és felbecsüljük az egyedi pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az egyedi pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások a valós bemutatást megvalósító módon mutatják-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Budapest, 2022. március 8.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Henye Digitally signed
by Henye István
István Date:
2022.03.08
14:11:28 +01'00'

Henye István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674



BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

**AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI
SZABVÁNYOK (IFRS) SZERINTI**

ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS

2021. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

→ Független könyvvizsgálói jelentés

→ Pénzügyi Kimutatások

Pénzügyi Helyzet Kimutatás (Mérleg)

Eredménykimutatás

Átfogó Jövedelemkimutatás

Saját Tőke Változás Kimutatás

Cash-Flow Kimutatás

→ Kiegészítő Megjegyzések

1. Általános bemutatás

2. Számviteli Politika

3. Kockázatkezelés

4. Megjegyzések a pénzügyi helyzet kimutatáshoz

5. Megjegyzések az eredménykimutatáshoz

6. Egyéb információk

→ Üzleti Jelentés

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Pénzügyi Kimutatások**

PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁS (MÉRLEG)

adatok eFt-ban

Megnevezés	Megjegyzések	2021.12.31	2020.12.31
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	4.1	838 271	299 984
Értékpapírok	4.2	1 969 000	2 256 638
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések		-	-
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések		-	-
Ingatlanok, gépek és berendezések	4.3	47 579	65 086
Tényleges nyereségadó-követelés	4.4	-	1 639
Halasztott adó követelés	4.4	2 067	114 260
Egyéb eszközök	4.5	420 174	354 263
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		3 277 091	3 091 870
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	4.6	15 514	749
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	4.7	59 067	73 146
Céltartalékok	4.8	2 169	2 880
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	4.4	26 792	26 988
Halasztott adó kötelezettség	4.4	-	-
Egyéb kötelezettségek	4.9	144 485	132 823
Kötelezettségek összesen		248 027	236 586
Jegyzett tőke	4.10	500 000	500 000
Tartalékok		2 529 064	2 355 284
Saját tőke összesen		3 029 064	2 855 284
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		3 277 091	3 091 870

Budapest, 2022. március 8.

Kovács
Ildikó

Digitálisan aláírta:
Kovács Ildikó
Dátum: 2022.03.08
13:01:18 +01'00'

Kovács Ildikó
Vezérigazgató

Szendrei
Csaba Attila

Digitálisan aláírta:
Szendrei Csaba Attila
Dátum: 2022.03.08
10:53:20 +01'00'

Szendrei Csaba
Üzlet támogató vezető

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

➔ **Pénzügyi Kimutatások**

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

	Megjegyzés	2021.	2020.
Kamatbevétel		8 455	7
- ebből nem effektív kamatmódszerrel elszámolt lízing kamat		-	-
Kamatráfordítás		(834)	(896)
Nettó kamateredmény	5.1	7 621	(889)
Osztalékbevétel		-	-
Jutalék és díjbevétel		3 281 996	2 807 983
Jutalék és díjráfördítés		(16 379)	(11 547)
Nettó jutalék és díjeredmény	5.2	3 265 617	2 796 436
Eredménnyel szemben valósan értékelten kívüli pénzügyi instrumentumok kivezetési nyeresége vagy vesztesége		(32)	-
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt (nem kereskedési célú) - pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége	5.3	8 240	7 459
Nettó árfolyam nyereség vagy veszteség		6 032	(10 466)
Egyéb működési bevétel	5.4	8 847	13 273
Egyéb működési ráfordítás	5.4	(1 547)	(29 364)
Személyi jellegű ráfordítások	5.5	(366 828)	(329 032)
Egyéb adminisztratív költségek	5.5	(278 830)	(250 480)
Értékcsökkenés és amortizáció	5.6	(19 267)	(18 688)
Értékvesztés és céltartalék vagy értékvesztés - és céltartalék visszairása		712	(819)
Adózás előtti eredmény		2 630 565	2 177 430
Nyereségadó	5.7	(237 860)	(77 728)
ADÓZOTT EREDMÉNY		2 392 705	2 099 702

Budapest, 2022. március 8.

Kovács Ildikó
 Digitálisan aláírta:
 Kovács Ildikó
 Dátum: 2022.03.08
 13:01:52 +01'00'

Kovács Ildikó
 Vezérigazgató

Szendrei Csaba Attila
 Digitálisan aláírta:
 Szendrei Csaba Attila
 Dátum: 2022.03.08
 10:53:48 +01'00'

Szendrei Csaba
 Üzlettámogatási vezető

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Pénzügyi Kimutatások**

EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

	2021.	2020.
ADÓZOTT EREDMÉNY	2 392 705	2 099 702
Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	(20 797)	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt		
- értékpapírok nettó valós érték változása	(20 797)	-
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt		
- értékpapírok eredménybe átvett nettó összeg	-	-
Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható		
- tételekhez kapcsolódó nyereségadó	1 872	-
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	(18 925)	-
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY	2 373 780	2 099 702
EBBŐL: - Kisebbségi részesedéseknek tulajdonítható	-	-
- Anyavállalat tulajdonosainak tulajdonítható	2 373 780	2 099 702

Budapest, 2022. március 8.

**Kovács
Ildikó**

Digitálisan aláírta:
Kovács Ildikó
Dátum: 2022.03.08
13:02:18 +01'00'

Kovács Ildikó
Vezérigazgató

**Szendrei
Csaba
Attila**

Digitálisan aláírta:
Szendrei Csaba
Attila
Dátum: 2022.03.08
10:54:15 +01'00'

Szendrei Csaba
Üzlet támogató vezető

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

➔ **Pénzügyi Kimutatások**

SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

adatok eFt-ban

	TARTALÉKOK részletezése				TARTALÉKOK	SAJÁT TŐKE
	JEGYZETT TŐKE	Értékelési tartalék	Eredménytartalék	Jogsabályi kötelezettségen alapuló tartalékok		
újramegállapított						
Egyenleg 2020. január 1-jén	500 000	-	2 255 582	-	2 255 582	2 755 582
<i>Teljes átfogó jövedelem</i>						
Nettó Eredmény	-	-	2 099 702	-	2 099 702	2 099 702
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-	-
Teljes átfogó jövedelem összesen	-	-	2 099 702	-	2 099 702	2 099 702
<i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i>						
Résvénykibocsátás	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	(2 000 000)	-	(2 000 000)	(2 000 000)
Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek	-	-	-	-	-	-
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen	-	-	(2 000 000)	-	(2 000 000)	(2 000 000)
<i>Egyéb tranzakciók</i>						
Általános tartalék átsorolása eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-
Egyéb tranzakciók összesen	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2020. december 31-én	500 000	-	2 355 284	-	2 355 284	2 855 284
Egyenleg 2021. január 1-jén	500 000	-	2 355 284	-	2 355 284	2 855 284
<i>Teljes átfogó jövedelem</i>						
Nettó Eredmény	-	-	2 392 705	-	2 392 705	2 392 705
Egyéb átfogó jövedelem	-	(18 925)	-	-	(18 925)	(18 925)
Teljes átfogó jövedelem összesen	-	(18 925)	2 392 705	-	2 373 780	2 373 780
<i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i>						
Résvénykibocsátás	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	(2 200 000)	-	(2 200 000)	(2 200 000)
Tulajdonosokkal lebonyolított ügyletek	-	-	-	-	-	-
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen	-	-	(2 200 000)	-	(2 200 000)	(2 200 000)
<i>Egyéb tranzakciók</i>						
Általános tartalék átsorolása eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-
Egyéb tranzakciók összesen	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021. december 31-én	500 000	(18 925)	2 547 989	-	2 529 064	3 029 064

Az Igazgatóság 2 200 000 eFt, a 2020. üzleti év után járó, osztalékot hagyott jóvá kifizetésre a tulajdonos felé 2021-ben.

Budapest, 2022. március 8.

Kovács Ildikó
 Digitálisan aláírta:
 Kovács Ildikó
 Dátum: 2022.03.08
 13:02:46 +01'00'

Kovács Ildikó
 Vezérigazgató

Szendrei Csaba Attila
 Digitálisan aláírta:
 Szendrei Csaba Attila
 Dátum: 2022.03.08
 10:55:20 +01'00'

Szendrei Csaba
 Üzlettámogatási vezető

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

➔ **Pénzügyi Kimutatások**

CASH-FLOW KIMUTATÁS

	adatok eFt-ban	
	2021.	2020.
Működési cash flow		
Adózás előtti eredmény	2 630 565	2 177 430
<i>Módosító tényezők</i>		
Értékcsökkenés (+), Amortizáció (+)	19 267	18 688
Értékvesztés és céltartalék képzés, feloldás (+)	(712)	819
Nem realizált árfolyam nyereség, veszteség (+/-)	(6 032)	10 466
Halasztott adó	114 065	(114 075)
Nettó kamateredmény (-)	(7 621)	889
Osztalékbevételek (-)	-	-
Származékos pénzügyi eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	-	-
FVTPL értékpapírok állományának változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	2 256 638	192 418
Hitelintézetekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	-	-
Ügyfelekkel szembeni követelések változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	5 688	180
Egyéb eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	(65 910)	(20 828)
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek változása nem refinanszírozási célú	14 765	(590)
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(13 735)	(1 987)
Származékos pénzügyi kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	-	-
Egyéb kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	11 662	8 385
Kapott kamat (+)	8 455	7
Fizetett kamat (-)	(834)	(896)
Kapott osztalék leányvállalattól (+)	-	-
Fizetett társasági adó	(236 417)	(60 368)
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4 729 844	2 210 538
Befektetési cash flow		
Befektetések leányvállalatokban, közös és társult vállalkozásokban	-	-
Befektetések egyéb vállalkozásokban	-	-
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	(1 760)	(9 398)
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése, egyéb kivezetések	-	8 265
Immateriális javak beszerzése	-	-
Immateriális javak értékesítése, egyéb kivezetések	-	-
Nem FVTPL értékpapírok beszerzése	(1 989 797)	-
Kapott osztalék befektetésekből	-	-
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás	(1 991 557)	(1 133)
Finanszírozási cash flow		
Fizetett osztalék	(2 200 000)	(2 000 000)
Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek beszerzése	-	-
Refinanszírozási célú hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek kivezetése	-	-
Részvénytulajdonosoknak nem osztalékként történő kifizetések	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás	(2 200 000)	(2 000 000)
Pénzeszközök nettó változása	538 287	209 405
Pénzeszközök devizaátértékelési különbözete	-	-
Pénzeszközök állománya év elején	299 984	90 579
Pénzeszközök állománya a periódus végén	838 271	299 984

Budapest, 2022. március 8.

Kovács Ildikó
 Digitálisan aláírta:
 Kovács Ildikó
 Dátum: 2022.03.08
 13:03:16 +01'00'

Kovács Ildikó
 Vezérigazgató

Szendrei Csaba Attila
 Digitálisan aláírta:
 Szendrei Csaba Attila
 Dátum: 2022.03.08
 10:56:12 +01'00'

Szendrei Csaba
 Üzlettámogatási vezető

Tartalomjegyzék a kiegészítő megjegyzésekhez és Üzleti Jelentéshez

1	ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS	8
2	SZÁMVITELI POLITIKA	10
2.1	Számviteli Alapelvek.....	11
2.2	Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek.....	14
2.3	Pénzügyi helyzet kimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek.....	16
2.3.1	Pénzügyi instrumentumok.....	16
2.3.2	Nem-pénzügyi instrumentumok.....	20
2.4	Értékelési alapelvek és becslések	24
2.4.1	Valós érték meghatározás.....	24
3	KOCKÁZATKEZELÉS.....	26
4	A PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSHOZ FŰZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK.....	30
4.1	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek.....	30
4.2	Értékpapírok	30
4.3	Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak	31
4.4	Adókövetelések és adókötelezettségek.....	32
4.5	Egyéb eszközök	33
4.6	Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	34
4.7	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek.....	34
4.8	Céltartalékok.....	35
4.9	Egyéb kötelezettségek	35
4.10	Jegyzett tőke.....	35
5	AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ FŰZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK.....	36
5.1	Nettó kamateredmény.....	36
5.2	Nettó jutalék és díjeredmény	36
5.3	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége	37
5.4	Egyéb működési bevétel és ráfordítás	37
5.5	Adminisztratív költségek.....	38
5.6	Értékcsökkenés és amortizáció	39
5.7	Nyereségadó részletezése	40
6	EGYÉB INFORMÁCIÓK	42
6.1	Pénzügyi mutatók	42
6.2	Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a 2021. üzleti év utáni járandóságai.....	43

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Tartalomjegyzék a kiegészítő megjegyzésekhez**

6.3	Az Igazgatóság, a Cégvezetés tagjainak folyósított kölcsönök.....	43
6.4	Kapcsolt felekre vonatkozó információk.....	44
6.5	Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája	45
7	ÜZLETI JELENTÉS	46
7.1	A Budapest Alapkezelő piaci helyzete	46
7.2	A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)	47
7.3	A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)	48
7.4	Termékpolitika, értékesítés.....	48
7.5	Megszűnő alapok, sorozatok	48
7.6	Új alapok.....	48
7.7	Új sorozatok.....	49
7.8	Új pénztári vagyonkezelési mandátumok.....	49
7.9	Megszűnt pénztári vagyonkezelési mandátumok	49
7.10	Gazdálkodást érintő kérdések	49
7.11	Társaság vezető testületei	49
7.12	Kockázatok kezelése	49
7.13	Peres ügyek	50
7.14	Egyéb	50
7.15	Várható fejlődési lehetőségek	50

1 ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS

A Budapest Alapkezelő Zrt-t (továbbiakban Alapkezelő vagy Társaság) 1992-ben alapította a Budapest Bank (a továbbiakban: Bank), mely az általa létrehozott befektetési alapokat és pénztári portfóliókat kezeli. Jelenleg is a Budapest Bank Zrt. a Társaság anyavállalata és 100%-os tulajdonosa. 2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10; www.magyarbankholding.hu), miután a Magyar Nemzeti Bank engedélyének birtokában a Budapest Bank Zrt., az MKB Bank Nyrt. és az MTB Zrt. meghatározó tulajdonosai a banki részvényeiket a közös holding társaságba apportálták. Ezzel Magyarország második legnagyobb bankcsoportja jött létre, amelyben a Magyar Állam a Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt. révén 30,35 százalék, az MKB eddigi közvetlen tulajdonosai 31,96 százalék, az MTB eddig közvetlen tulajdonosai pedig 37,69 százalék tulajdonrészrel rendelkeznek.

A pénzügyi holding társaság az apportot követően stratégiai döntéshozói, prudenciális kontroll és csoportirányítási funkciókat lát el a három bankcsoport felett, valamint megtervezi és levezényli a bankok működését optimalizáló fúziós folyamatot. A részletes fúziós ütemterv, az üzleti stratégia kidolgozására 2021-ben került sor.

2021. december 15-én az MKB Bank, a Budapest Bank és a Takarékszövetkezet Csoportot tulajdonló Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékszövetkezet Csoport fúziós menetrendjének első lépését. Ennek értelmében a tervek szerint 2022. március 31-én egyesül a bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank és az MKB Bank, míg a Takarékszövetkezet Csoport 2023 második negyedévének végéig csatlakozik az egyesült bankhoz. Az MNB 2022. januárjában engedélyezte, hogy a Budapest Bank Zrt. és a Takarékszövetkezet Csoportot tulajdonló Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt. 2022. március 31. napjával beolvadjon az MKB Bank Nyrt-be. A létrejövő egyesült bank átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt fog működni. Az egyesülés nem jelent változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding Zrt. lesz.

Az Alapkezelő Igazgatósága megtárgyalta és elfogadta, hogy a Budapest Alapkezelő Zrt. legfőbb szerve elé terjeszti, hogy a legfőbb szerv az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „Átv.”) szerinti Egyesülésről határozzon, amelynek keretében a Budapest Alapkezelő Zrt. és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: 01-10-047118) (a továbbiakban: „Beolvadás”) részvételével beolvadás útján történő egyesülési eljárás lefolytatására kerül sor.

Javasolta továbbá a legfőbb szerv részére, hogy a beolvadás megvalósítási módjának eldöntésére, azaz a továbbműködő átvevő jogi személy és a beolvadó jogi személy meghatározására a második Egyesülésről szóló döntés meghozatala során kerüljön sor.

Az Alapkezelő által kezelt befektetési jegyek forgalmazása elsősorban Magyarországon a Budapest Bank fiókhálózatán keresztül valósul meg, de a befektetési jegyek külföldi - csehországbeli - forgalmazása is jelentős részt képvisel a Társaság összesített éves értékesítési volumenében. A kezelt vagyonon belül a pénztári állomány 130 milliárd forintot, míg a befektetési alapok vagyona mintegy 359 milliárd forintot tett ki 2021. december 31-én. A vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és az egészség- és nyugdíjpénztárak részére nyújtott szolgáltatások egyaránt elsődleges célja a Társaságnak.

A Társaság bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett keretek között, vagy éves vagyonkezelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.**

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Általános bemutatás**

A Budapest Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége a Bankkal együtt központilag egységes elvek szerint került kialakításra figyelembe véve a releváns jogszabályokat.

A Bank likviditási és tőkestratégiájának megfelelően a Társaság az elmúlt két évben osztalékot fizetett ki a tulajdonos részére. Az Alapkezelő az osztalékfizetést követően is rendelkezni fog az év végi adatokkal számított 269 millió forint összegű minimális szavatolótőkével.

Az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2021-ben 17 fő.

Az Alapkezelő Zrt. 2021. év végi mérlegfőösszege 3 277 millió Ft, jegyzett tőkéje 500 millió Ft, saját tőkéje 3 029 millió Ft.

A Társaság székhelye: 1138 Budapest, Váci út 193.

A számviteli törvény 155. § alapján a Társaság részére kötelező a könyvvizsgálat. A Társaság könyvvizsgálója a KPMG Hungária Kft., (KPMG címe: 1134 Budapest, Váci út 31), Henye István (igazolvány szám: 005674). A Társaság a 2021-es évre a beszámoló könyvvizsgálataért 3.893 eFt könyvvizsgálati díjat számolt el (2020. évre: 3.302 eFt).

Az Alapkezelő beszámolóját Kovács Ildikó, vezérigazgató (1141 Budapest, Szilágysomlyó utca 17/B) és Szendrei Csaba (2230 Gyömrő, Wekerle utca 50. 1. ép. 2.) üzlettámogatási vezető írják alá. A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy: Szili Annamária (regisztrációs száma: 174601 a Pénzügyminisztérium által vezetett könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában).

Jelen beszámolót és a hozzá kapcsolódó üzleti jelentést a Társaság az internetes honlapján is közzéteszi, amelynek címe: www.budapestbank.hu/info/irattar/.

2 SZÁMVITELI POLITIKA

A Bankcsoport által alkalmazott számviteli alapelvek, egy a pénzügyintézetek számára kötelezően előírt belső utasításban a Számviteli Politikában került részletes dokumentálásra, melyet a Bank vezetősége engedélyezett, illetve a könyvvizsgálója véleményezett. Ennek belső hatálya kiterjed a Budapest Alapkezelő Zrt-re is. A Társaság számviteli politikája az IFRS standardoknak megfelelően készült, így az IFRS Keretelvek, az IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása és az IAS 8 Számviteli politika, a számviteli becslések változásai és hibák által megfogalmazott alapelvek képezik alapját.

„A Budapest Bank Zrt. és Leányvállalatainak IFRS számviteli politikája és értékelési szabályzata” című utasítás az alábbi tagolásban kerül kivonatos összefoglalásra:

2.1 Számviteli Alapelvek

- A. Alkalmazott számviteli sztenderdek
- B. Devizaértékelés
- C. Konszolidáció

2.2 Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

- D. Jutalékok és díjak
- E. Kamatbevétel és ráfordítás
- F. Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok-nyeresége, vesztesége
- G. Egyéb működési bevétel és ráfordítás
- H. Nyereségadó

2.3 Mérleg elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

2.3.1 Pénzügyi instrumentumok

2.3.1.1 Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)

- I. Minden amortizált bekerülési értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség
- J. Pénz és pénzeszköz egyenértékesek

2.3.1.2 Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL)

- K. Kötelezően eredménnyel szemben valós értékelésű instrumentumok

2.3.1.3 Saját tőke

2.3.2 Nem-pénzügyi instrumentumok

- L. Ingatlanok, gépek és berendezések
- M. Egyéb eszközök és kötelezettségek
- N. Függő kötelezettségek és céltartalékok
- P. Halasztott adózás
- R. Munkavállalói juttatások
- Q. Lízingek

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

2.4 A Társaság által alkalmazott jelentős becslések

2.4.1 Értékvesztés

2.4.2 Valós értékelési alapelvek

2.5 Valós értékelés

2.1 Számviteli Alapelvek

A. Alkalmazott számviteli sztenderdek

A Budapest Bank és Leányvállalatai a 2021. évi egyedi pénzügyi kimutatásait illetve a Bankcsoport a konszolidált pénzügyi kimutatásait a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (International Accounting Standards Board "IASB") EU által is befogadott sztenderdjeivel („IFRS-ekkel”) összhangban készítette el.

Az IFRS-ek által nem szabályozott területek tekintetében az alábbi fontosabb jogszabályokat alkalmazza még a Társaság, alapvetően nem elszámolási kérdésekben, hanem közzétételi és adminisztratív területeken:

- a 2000. évi C törvény a számvitelről (továbbiakban „Számviteli törvény” vagy „Szt.”)
- a 2013. évi CCXXXVII törvény a hitelintézetekről és a pénzügyi vállalkozásokról
- a 250/2000. (XII.24.) Korm. rendelet a hitelintézetek és a pénzügyi vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségeinek sajátosságairól
- a 39/2016. (X.11.) MNB rendelet a nem teljesítő kitétségre és az átstrukturált követelésre vonatkozó prudenciális követelményekről
- a 40/2016. (X.11.) MNB rendelet az ügyfél- és partnerminősítés, valamint a fedezetértékelés prudenciális követelményeiről.

A Társaság a tulajdonosa által jóváhagyott, a könyvvizsgálói záradékot is tartalmazó teljes éves beszámolóját a Szt. IX. fejezetének előírásai szerint helyezi letétbe és tesz eleget ezzel közzétételi kötelezettségének.

A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel (január 01. - december 31.), míg a beszámolási időszak utolsó napja (fordulónap): december 31. Pénzügyi kimutatásokat a Társaság évente egyszer, a mérleg fordulónapra készít, melyben összehasonlító információként csak a tárgyidőszakot megelőző beszámolási időszak záró adatai kerülnek bemutatásra.

Az Alapkezelő a vállalkozás folytatásának elve alapján állította össze éves beszámolóját.

A Társaság pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásaiban szereplő valamennyi tétele historikus költség alapon értékelt (részletesebben lásd a vonatkozó számviteli politikákat), kivéve a befektetési jegyeket, amelyeket a Társaság eredménnyel szemben valósan értékelt.

A Vezetésnek nincs tudomása olyan, a pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott jövőbeni feltételezésről, amely miatt lényeges a kockázata annak, hogy az eszközeinek vagy kötelezettségeinek az értéke jelentősen változik az elkövetkező üzleti év(ek)ben, és nem valós értéken értékelték, ahol a valós érték alapján jegyzett piaci árak szolgálnak.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Pénzügyi kimutatások keretében a Társaság az alábbi kimutatások készítik el:

- Időszak végi Pénzügyi helyzet kimutatás (Mérleg),
- Időszaki Eredménykimutatás és átfogó jövedelem kimutatás
- Időszaki Saját tőke-változás kimutatás (STVK),
- Időszaki Cash-flow kimutatás,
- Megjegyzések.

Az Szt. szerinti Üzleti és Nem – Pénzügyi Jelentés is összeállításra kerül.

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) folyamatosan új sztenderdeket ad ki, melyek státuszuktól függően jelentős hatással lehetnek a Társaság pénzügyi kimutatásaira. Hatályba lépésük státusza szerint az új sztenderdek lehetnek:

IASB által kiadott, és EU által befogadott 2021. január 1-gyel
IASB által kiadott, és EU által befogadott, de nem hatályba lépett
IASB által kiadott, de EU által még nem befogadott

Az IASB által kiadott és az EU által elfogadott standardok és értelmezések, amelyek a jelenlegi időszakra vonatkozóan, 2021. január 1-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban már hatályosak:

IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – kamatláb benchmark reform 2. fázis
IFRS 16 „Lízingek”: Covid-19-cel kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-án túl

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések első alkalmazása a Társaság várakozása szerint nem befolyásolja jelentősen a pénzügyi kimutatásokat.

IASB által kiadott és az EU által befogadott sztenderdek és értelmezések, amelyek még nem léptek hatályba:

IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait – az EU által elfogadva 2021. november 23-tól (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
IFRS 3 “Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 “Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések – az EU által elfogadva 2021. július 2-től (hatályba lép 2022. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Ezek a módosítások, új sztenderdek és értelmezések első alkalmazása a Társaság várakozása szerint nem befolyásolja jelentősen a pénzügyi kimutatásokat.

Az IASB által kiadott és az EU által még nem befogadott sztenderdek és értelmezések:

IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 8 “Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Számviteli becslések definíciója (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IAS 12 „Jövedelemadó” standard módosításai – egyetlen tranzakcióból származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó (hatályba lép 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 9 “Pénzügyi instrumentumok”; IFRS 17 “Biztosítási szerződések” standardok módosításai – A standardok első alkalmazása, összehasonlító információk közzététele (hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

IFRS 10 “Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 “Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőke módszerrel kapcsolatban).

Ezek a módosítások, új sztenderdek és értelmezések első alkalmazása a Társaság várakozása szerint nem befolyásolja jelentősen a pénzügyi kimutatásokat.

B. Devizaértékelés

Az Alapkezelő üzleti tevékenységet nagyrészt Magyarországon folytat és tranzakcióinak döntő többsége forintban keletkezik. Ezért az Alapkezelő számviteli rendszereiben használt funkcionális deviza a magyar forint (HUF) és a jelen beszámoló pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatásokban az adatok ezer forintra kerekítve szerepelnek (eFt vagy ezer Ft). A nem-forint devizás tételeit az Alapkezelő MNB devizaárfolyamon értékeli. Alapkezelő csak a devizás monetáris vagyon elemeknél számol el fordulónapi átértékelési különbözetet. Monetáris elem minden pénzeszköz, és azok az eszközök, illetve kötelezettségek, melyeket rendezni csak pénzeszközzel lehetséges. Az eredetileg, devizában nominált nem-monetáris vagyon elemek nem kerülnek átértékelésre. Ilyenek az immateriális javak, ingatlanok, gépek, berendezések és készletek, melyek bekerülési árfolyamon kerülnek a mérlegben megjelenítésre. A devizában felmerülő értékvesztések és képzett céltartalékok akkor kerülnek átértékelésre, ha az alap ügylet is devizás.

Az Alapkezelő a valutakészletet, a devizaszámlákon lévő devizát, a külföldi pénzügyi értékre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget eredeti devizában veszi nyilvántartásba, melyek közül a monetáris tételeket naponta a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át. Az eredménnyel szemben valóban értékelt tételek (FVTPL) devizaárfolyam különbözete devizaátértékelési különbözetként kerülnek kimutatásra az eredmény kimutatásban. Jelenleg nincs ilyen devizában nominált pénzügyi instrumentuma a Társaságnak. Az Alapkezelő havonta értékeli át a devizás monetáris eszközeit és forrásait, igazodva a Bank átértékelési politikájához.

A forintért vásárolt valuta, deviza tranzakciókat a fizetett összegben könyveli, és a ténylegesen fizetett forint alapján határozza meg a nyilvántartásba vételi árfolyamot. A devizák közötti konverziós tételeket a tényleges keresztárfolyamok alapján könyveli, majd azokat az MNB hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

C. Konszolidáció

Társaság az általa kezelt alapokban, az alapok indulását megkönnyítendő, pénzt helyezhet el, amelyet azonban az alapok indulását követően rövid időn - jellemzően egy hónapon belül - ki is von.

A Társaság a kezelt alapok befektetési jegyeit a fentiekén kívül általában likviditási célból vásárolja meg és jellemzően rövid ideig tartja. Ezekkel a vásárlásokkal nem szerez kontrollt a befektetési alapok felett (mivel azok jellemzően nyilvánosan forgalmazott, sok befektető részvételével működő alapok).

A fentieknek megfelelően a Társaság által kezelt alapok vagyona nem kerül konszolidálásra a Budapest Alapkezelő könyveibe.

2.2 Eredménykimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

D. Jutalékok és díjak

A Társaság vevőkkel kötött szerződései az alapkezelői és vagyonkezelői díjak tekintetében kötött alapkezelési/vagyonkezelési szerződések, amelyekben a Társaság arra vállal szerződéses kötelmet, hogy az alap/pénztár vagyonát kezeli. Más szolgáltatást (a Társaság egyéb teljesítési kötelmét) az alapkezelési/vagyonkezelési szerződések nem tartalmazzák. E szerződések esetében,

- Alapkezelési Szabályzatokban rögzített fix jutalék szint kerül kiszámlázásra
- a fizetési feltétel jellemzően azonnali fizetés, nincs finanszírozási komponens
- visszatérítési kötelmeket az adásvételi szerződések nem tartalmazzák
- a vevői szerződésekkel kapcsolatosan a Társaság olyan döntéseket nem hozhat, melyek a vevői szerződésekből származó bevételek összegét és időzítését módosítja.

A Társaság alapkezelési/vagyonkezelési szerződései a kizárólag a nettó eszközérték arányos fix díjat tartalmazzák.

Az Alapkezelő által folytatott befektetési szolgáltatásokból származóan a kezelt befektetési alapokkal kapcsolatosan alapkezelői jutalék és a kezelt nyugdíjpénztárakkal kapcsolatosan vagyonkezelői díj bevételek kerülnek ezen a soron bemutatásra. Minden az Alapkezelő által kezelt alap és pénztár esetében az egyes Alapkezelési Szabályzatokban rögzített jutalék szint kerül kiszámlázásra. A számítás bázisa az alapok napi szintű nettó eszközértéke szorozva az Alapkezelési Szabályzatokban rögzített díjszázalékkal. A díj a havonta egyszer kerül kiszámlázásra az alapok felé.

Az Alapkezelő a vagyonkezelési szerződései vevőiként az egyes alapokat azonosítja. Az Alapkezelő valamennyi vagyonkezelői díj bevételeit adott időszak alatt számolja el.

E. Kamatbevétel és ráfordítás

A pénzügyi instrumentumokra elszámolt kamatbevételt és ráfordítást az Alapkezelő az effektív kamatláb módszer alkalmazásával mutatja ki. Az effektív kamatláb az a ráta, amely a pénzügyi instrumentum és a pénzügyi lízingügylet várható élettartam alatti becsült jövőbeni pénzkifizetések, vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére, vagy a pénzügyi

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

kötelezettség, amortizált bekerülési értékére diszkontálja. A jövőbeni cash-flow-kat az Alapkezelő az egyedi ügyleteknek, valamennyi a szerződésekben rögzített tranzakciós bevételének és költségének figyelembevételével becsli.

F. Eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége, vesztesége

Az Alapkezelő azokat az instrumentumokat sorolja bekerüléskor ebbe a kategóriába, ahol az instrumentum eredményességének mérése valós értéken alapul (pl. tőzsdei értékpapír vásárlása). Ezen a mérleg soron az Alapkezelői tevékenység üzleti célja szempontjából nem kereskedési célú, de kötelezően eredménnyel szemben valóban értékelendő alapkezelői tevékenység során vásárolt befektetési jegyek vannak. A valós értékelési módszereket 2.4.1 fejezet tartalmazza.

G. Egyéb működési bevétel és ráfordítás

Minden olyan költség, mely nem kapcsolódik szorosan a működés üzemi költségei közé „Egyéb működési ráfordításként” illetve minden olyan bevétel, mely nem tekinthető alapvetően az alapkezelői tevékenység működési bevételének, bruttó módon az „Egyéb működési bevételként” jelenik meg az eredmény kimutatásban.

A következő jelentős tételek szerepelnek itt:

- Fizetett biztosítási díj és banki díj ráfordítások, illetve a fizetett kártérítések, bírságok.

H. Nyereségadó

Nyereségadóként a Társaság a társasági adót, és a helyi adókat kezeli. A Társaság a Budapest Bank csoport többi cégével közösen társasági adó csoportot alkot.

A helyi adók nem forgalmi jellegük miatt képezik a nyereségadó részét az eredménykimutatásban. A helyi adó az iparűzési adót és az innovációs járulékot foglalja magába.

Az adócsoporton belül a más csoporttagtól átvett adójóváírást a Társaság úgy jeleníti meg, hogy a nyereségadó-ráfordítás és a nyereségadó-kötelezettség a kapott adókeddittel csökkentett összegben kerül megjelenítésre.

Az Alapkezelő halasztott adó követelést és kötelezettséget jelenít meg minden levonható és adóköteles átmeneti különbözet után az IAS 12 sztenderdnek megfelelően a mérlegben. Ezek állományváltozását az eredményben az adóráfordítások között számolja el, amennyiben az az eredményben elszámolandó tranzakcióhoz kapcsolódik, illetve az egyéb átfogó jövedelemben, amennyiben az az egyéb átfogó jövedelemben elszámolandó tranzakcióhoz kapcsolódik. Halasztott adó követelés a levonható átmeneti különbözetek után kerül elszámolásra, de csak amennyiben várhatóan képződik olyan adóköteles nyereség, amivel szemben felhasználható lesz. A jövőbeni adóköteles nyereség alátámasztására az Alapkezelő alapvetően az üzleti terveiket veszik alapul. A halasztott adózást lásd részletesen az P. fejezetben.

Magyarországon az adóhatóság az adóévet követő hat éven belül bármikor felülvizsgálhatja a számviteli nyilvántartásokat és módosíthatja a kivetett adót. Ennek megfelelően adóhatósági ellenőrzés esetén az Alapkezelő is előfordulhat adómódosítás. A Társaságnak nincsen elévülési időn belül az Adóhatóság által vizsgált adóéve. Az Alapkezelő nincs tudomása olyan jelentős elmaradt adókötelezettségről, amely az adóhatóság által még nem ellenőrzött évek kapcsán felmerülhetne.

2.3 Pénzügyi helyzet kimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

2.3.1 Pénzügyi instrumentumok

Kezdeti megjelenítés és értékelés

Kezdeti megjelenítéskor a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget az Alapkezelő valós értéken értékeli, növelve vagy csökkentve – amennyiben a pénzügyi eszköz vagy pénzügyi kötelezettség nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt – azon tranzakciós költségekkel, amelyek közvetlenül a pénzügyi eszköz vagy a pénzügyi kötelezettség kibocsátásának vagy megszerzésének tulajdoníthatók.

A Társaság minden szokásos módon vásárolt vagy eladott pénzügyi instrumentumot a teljesítési időponton (értéknapon) jeleníti meg könyveiben mérlegként.

A kezdeti megjelenítéskor a valós érték legjobb bizonyítéka az ügyleti ár, azaz az adott vagy kapott ellenérték valós értéke. Ha a Társaság meghatározza, hogy a valós érték a kezdeti megjelenítéskor eltér az ügyleti értéktől, és a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral nem bizonyított, és olyan értékelési technikán sem alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, akkor a pénzügyi instrumentumot a kezdeti megjelenítéskor valós értéken kell értékelni, módosítva azt úgy, hogy halasztásra kerüljön a kezdeti megjelenítéskori valós érték és az ügyleti érték eltérése. A kezdeti megjelenítést követően a különbség egy megfelelő alapon az instrumentum élettartama alatt kerül elszámolásra az eredményben, de nem később, mint amikor az értékelés megfigyelhető piaci adatokkal teljesen alátámasztásra kerül, vagy amikor az ügyletet lezárják. Ha a valós érték azonos eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó aktív piacon jegyzett árral alátámasztható, vagy olyan értékelési technikán alapul, amely kizárólag megfigyelhető piacokról származó adatokat használ, az ügyleti ár és a valós érték különbségét a Társaság az instrumentum kezdeti megjelenítésekor elszámolja az eredménybe.

Besorolás és kezdeti megjelenítést követő értékelés

Kezdeti megjelenítéskor a Társaság a pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékeltként sorolja be.

Értékvesztés

A Társaság az alábbi, nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök várható hitelezési veszteségére vonatkozóan elszámolt veszteséget jelenít meg:

- Bankbetétek (pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek között)
- ügyfeleknek nyújtott kölcsönökből eredő követelések;
- hitelintézetekkel szemben fennálló követelések

A Társaság a pénzügyi eszközökre a kezdeti megjelenítéstől kezdve 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra azon ügyletek esetén, ahol a hitelezési kockázat az ügylet kezdeti megjelenítése óta nem nőtt jelentősen (Stage 1, vagy 1. Szakasz - jól teljesítő ügyletek). Amennyiben a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedik a hitelkockázat (Stage 2, vagy 2. Szakasz – alulteljesítő hitelek), vagy az ügylet értékvesztetté válik (Stage 3 – értékvesztett, nem teljesítő ügyletek), élettartami várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Élettartami várható hitelezési veszteség: A pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítési eseményekből eredő várható hitelezési veszteség.

A 12 havi várható hitelezési veszteség: az élettartami várható hitelezési veszteség része; azon várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, a beszámoló fordulónapja után 12 hónapon belül lehetséges nemteljesítési eseményekből ered.

A várható hitelezési veszteség értékelése

A várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt felmerülő hitelezési veszteségek valószínűséggel súlyozott becslései. A várható hitelezési veszteség az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

- *Azon pénzügyi eszközök, amelyek nem értékvesztettek a beszámolási fordulónapon:* az összes cash flow-hiány jelenértéke (vagyis a Társaságot a szerződés értelmében megillető szerződéses cash flow-k és a Társaság által várt cash flow-k különbözete);
- *A beszámolási fordulónapon értékvesztett pénzügyi eszközök:* a bruttó könyv szerinti érték és a becsült jövőbeli cash flow-k jelenértékének különbözete.

Értékvesztett pénzügyi eszközök

Minden beszámolási fordulónapon a Társaság megvizsgálja, hogy az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközei értékvesztettek-e. A pénzügyi eszköz értékvesztettnek minősül, ha bekövetkezett egy vagy több olyan esemény, amely káros hatással van a pénzügyi eszköz becsült jövőbeli cash flow-ira.

A Társaság akkor tekint egy pénzügyi eszközt értékvesztettnek, és sorolja át stage 3 kategóriába, ha az értékelési fordulónapon a következő kritériumok teljesülnek:

- kényszereljárás van az ügyfél vagy a cégcsoport bármely tagja ellen, (felszámolás, csőd, kényszersztörítés stb.),
- az ügyfél vagy az ügyfélcsoport bármely tagjának ügyletét a Társaság csalásnak minősítette,
- az ügyfél vagy az ügyfélcsoport felmondott ügylettel rendelkezik
- az ügyfél vagy az ügyfélcsoport bármely tagja behajtás kezelés alatt áll,
- az ügyfélszintű késedelmes napok száma
 - vállalati ügyfél esetén meghaladja a 30 napot,
 - mikro ügyfél esetén a 60 napot, és
- egyedi tényezők lakossági hitelek esetében: magáncsőd, elhunytak, sikeres csalás, visszavont végrehajtási eljárások semmisségi perrel érintett jelzálog ügyletek esetén

A várható hitelezési veszteségek megjelenítése a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban

A várható hitelezési veszteséget a Társaság a következőképpen jeleníti meg:

- amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a bruttó könyv szerinti értéket csökkentő összegként (értékvesztés)

Leírás

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Az adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Társaság ésszerűen nem várja a pénzügyi eszköz egészének vagy egy részének megtérülését. Általában ez a helyzet, ha a Társaság úgy ítéli meg, az adósnak nem áll rendelkezésre elegendő bevételforrás, amely a leírással érintett összeg visszafizetésére alkalmas cash flow-t generálna. Ugyanakkor a leírással érintett pénzügyi eszközök végrehajtási eljárás tárgyát is képezhetik.

Kivezetés – pénzügyi eszközök

- A Társaság akkor vezet ki egy pénzügyi eszközt, ha
- a pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó jogok lejárnak, vagy
- átadja a pénzügyi eszközből származó cash flow-k átvételére vonatkozó szerződéses jogokat egy olyan ügyletben, amelyben
 - lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázat és haszon átadásra kerül, vagy
 - nem adja át, és nem is tartja meg lényegileg az összes, a pénzügyi eszköz tulajdonlásával járó kockázatot és hasznot, az nem tartja meg az adott pénzügyi eszköz ellenőrzését.

A pénzügyi eszköz kivezetésekor az eszköz könyv szerinti értéke (vagy az eszköz kivezetett részéhez hozzárendelt könyv szerinti érték) és kapott ellenérték közötti különbséget az eredményben kerül megjelenítésre.

Amennyiben a pénzügyi eszközök szerződéses feltételeit módosítják, a Társaság megvizsgálja, hogy a módosított pénzügyi eszközből származó cash flow-k lényegesen eltérőek-e. Amennyiben a cash flow-k lényegesen eltérőek, az eredeti pénzügyi eszközből származó cash flow-kra vonatkozó szerződéses jogok lejártak. Az ilyen módosítást az eredeti pénzügyi eszköz megszűnéséként és egy új pénzügyi eszköz megjelenítéseként kell elszámolni. A Társaság minden esetben megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, ha a kamatot fixről változóra, vagy változóról fixre módosítják, illetve ha a pénzügyi eszköz devizanemét módosítják.

Amennyiben az amortizált bekerülési értéken értékelt módosított pénzügyi eszközből származó cash flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti szerződéses cash-flowktól, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi eszköz kivezetését. Ebben az esetben a Társaság újraszámolja a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékét (a módosítás utáni cash-flowk eredeti effektív kamatlábban számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbséget módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben.

Kivezetés

A Társaság kivezeti a könyvekből a pénzügyi kötelezettséget, amikor az megszűnt – vagyis amikor a szerződésben meghatározott kötelelemnek eleget tettek – azt eltörölték, vagy az lejár.

A Társaság megszűnésnek tekinti azt is, amennyiben egy pénzügyi kötelezettség szerződéses feltételei módosultak és a módosított pénzügyi kötelezettségből származó cash flow-k lényegesen (pl. legalább 10%-kal változik az érték) eltérőek a módosítás előtti cash-flowktól. Amennyiben ez nem teljesül, a Társaság akkor is megszűnésnek tekinti a szerződésmódosítást, ha a kamatot fixről változóra, vagy változóról fixre módosítják, illetve ha a kötelezettség devizanemét módosítják.

Ebben az esetben a módosított feltételeknek megfelelő új pénzügyi kötelezettséget a Társaság valós értéken jeleníti meg. A megszűnt pénzügyi kötelezettség könyv szerinti érték és az új, módosított pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke közötti különbséget a Társaság az eredményben jeleníti meg.

Amennyiben a pénzügyi kötelezettségből származó cash flow-k nem lényegesen eltérőek a módosítás előtti szerződéses cash-flowktól, a módosítás nem eredményezi az eredeti pénzügyi kötelezettség

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

kivezetését. Ebben az esetben a Társaság újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét (a módosítás utáni cash-flow eredeti effektív kamatlábban számolt jelenértékeként) és az új, valamint a módosítás előtti bruttó könyv szerinti érték közötti különbözetet módosítás miatti nyereségként vagy veszteségként jeleníti meg az eredményben. A módosítás bármely díja vagy költsége az effektív kamatlábat és a pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értékét módosítja, és a hátralévő futamidő alatt kerül elporlasztásra az eredményben.

A pénzügyi instrumentumok értékelését lásd a 2.3.1.1 és a 2.3.1.2 fejezetekben:

2.3.1.1 Amortizált bekerülési értékelés (ABÉ)

Az Alapkezelő abban az esetben értékeli a pénzügyi instrumentumait amortizált bekerülési értéken, ha az i) az instrumentum portfóliójához kapcsolódó üzleti modell egyedüli célja szerződéses pénzáramok beszedése, és ii) a szerződéses pénzáramok kizárólag tőkére és a fennálló tőke után járó kamatra terjednek ki, ahol a tőke a folyósított összeg valós értékét jelenti, a kamat pedig hitelezési kockázatot, forrásköltségeket, árrést és pénz időértékét tükrözi.

Az IFRS 9 előírása szerint amortizált bekerülési érték az instrumentum kezdeti értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, módosítva az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizációval és csökkentve az értékvesztéssel.

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli az Alapkezelő amortizált bekerülési értéken:

I. Minden amortizált bekerülési értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség

Ebbe a kategóriába tartoznak a Budapest Bankkal és más szállítókkal szembeni kötelezettségek.

J. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

Ebbe a kategóriába tartoznak a készpénzállomány és a Budapest Banknál, illetve más bankoknál vezetett számlák.

2.3.1.2 Valós értékelés eredménnyel szemben (FVTPL)

Amennyiben az üzleti modell szerint a cél nem a szerződéses pénzáramok beszedése, hanem értékesítésből, kereskedésből származó haszon, árfolyamnyereség, vagy ha a szerződéses pénzáram nem felel meg a tőke és kamat előírásoknak, akkor minden esetben eredménnyel szemben kell valósan értékelni a pénzügyi instrumentumot. Ebben a kategóriába sorolt pénzügyi eszközök után értékvesztés nem kerül elszámolásra. Alapkezelő havonta végez valós értékelést minden valós értékelésű instrumentumára. A valós értékelési különbözet önálló eredménykimutatás soron és nettó módon kerül megjelenítésre a tárgy évi eredménykimutatásban. A valós értékelés alapelvei a „2.4.1” fejezetben kerültek bemutatásra.

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli az Alapkezelő valós értéken eredménnyel szemben:

K. Kötelezően eredménnyel szemben valós értékelésű instrumentumok

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Ilyen típusú instrumentum az Alapkezelőnél a befektetési szolgáltatás keretében vásárolt befektetési jegyek.

2.3.1.3 Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI)

Ha az üzleti modell szerint a szerződéses pénzáram beszedése és adott esetben eladás a cél, és a szerződéses pénzáram tőkére és a fennálló tőke után járó kamatra terjed csak ki, akkor egyéb átfogó jövedelemmel szemben kell valósan értékelni egy pénzügyi eszközt. Az üzleti modell alapján az ide sorolt instrumentumok két funkciót látnak el, egyrészt szerződéses pénzáramok beszedését, másrészt napi likviditás menedzselését. Az Alapkezelő által a likviditás biztosítása érdekében az ide sorolt értékpapírok bármikor értékesítésre kerülhetnek. A likviditási okokból történő értékesítés várható gyakorisága és a volumene alapján történik az egyes értékpapírok üzleti modellbe történő besorolása. Ebbe a kategóriába tartozó pénzügyi instrumentumokra vonatkozó kamatok az effektív kamat módszerrel kerülnek elszámolásra.

Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt átértékelések összegét az adósságinstrumentumok esetében a későbbiekben a Bank kivezetéskor (tipikusan értékesítés esetén) átvezeti a tárgyévi eredménybe.

Az alábbi besorolású instrumentumokat értékeli az Alapkezelő valósan az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI):

T. Likviditási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

A szerződéses pénzáramok kizárólag tőke és kamatra terjednek ki. Előtörlesztés, futamidő módosítás nem jellemző. Lehetnek fix és változó kamatozásúak is a papírok. Változó kamatozás esetén a kamatláb a megjelölt referencia kamatláb változásával párhuzamosan, azzal azonos irányba mozog.

2.3.1.4 Saját tőke

A Társaság saját tőkeként a tulajdonosok által a Társaság rendelkezésére bocsájtott, valamint az adózott eredményből a Társaságnál hagyott tőkerészt mutatja ki. A saját tőke összetevői a jegyzett tőke, tőketartalék, eredménytartalék, halmozott egyéb átfogó jövedelem.

Társaság a saját tőke összetevőit a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelteti. A Társaságnak nincs visszavásárolt saját részvénye, illetve a közelmúltban a jegyzett tőkéjét nem változtatta meg és nem bocsájtott ki részvényt. A tőkeügyleteknek tulajdonítható tranzakciós költségek (például saját részvények kibocsátása) az összes adóhatással nettósított értékben, közvetlenül a saját tőkét, ezen belül a felhalmozott eredményt, csökkentenék.

A tőketartalék terhére jelenleg osztalék nem fizethető ki. A tárgy évi adózott eredmény az eredménytartalék része. Társaság eredménytartalék csökkentéseként számolja el a tulajdonos felé fizetendő osztalékot. Az elszámolás azt az időszakot érinti, amikor az osztalék megállapításra kerül, azaz a tulajdonosnak joga keletkezik az osztalékra.

2.3.2 Nem-pénzügyi instrumentumok

L. Ingatlanok, gépek és berendezések

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Alapkezelő akkor jelenít meg tárgyi eszközként egy felmerült kiadást, ha a beszerzett eszköz éven túl közvetlenül, vagy közvetve szolgálja a befektetési tevékenységet, az eszközből származó gazdasági hasznok várhatóan befolyanak és a bekerülési érték megbízhatóan mérhető.

Alapkezelő bekerülési értéken veszi fel könyveibe tárgyi eszközeit. Bekerülési érték részét képezik a le nem vonható áfával, vámokkal, hatósági díjakkal növelt, engedményekkel csökkentett vételár; eszköz használható állapotba hozatalához közvetlenül kapcsolódó felmerült költségek és az eszköz leszerelésével kapcsolatos jelentős összegű várható költségek. A banki forrásokat nem tekinti az Alapkezelő beszerzéshez kapcsolódó általános célú hitelnek, mert azok a hitelintézeti tevékenység részét képezik, ezért azok kamatai nem kerülnek aktiválásra.

Az Alapkezelő a 15 ezer Ft alatti beszerzési értékű irodatechnikai eszközöket egyéb anyagköltségként könyveli a beszerzés időpontjában. Minden 200.000 Ft alatti bekerülési értékű és egyedi beszerzésű eszközt az Alapkezelő analitikusan nyilvántartásban vesz, majd a bekerülést követően azonnal egy összegben értékcsökkent. Az azonos típusú és kis értékű eszközöket Alapkezelő csoportosan is nyilvántartásba veheti, aktiválja és a hasznos élettartamuk során értékcsökkenti.

Alapkezelő az aktiválást követően minden tárgyi eszközét a bekerülési érték modell szerint értékeli. Ez alapján az eszközök könyv szerinti értéke a bekerülési érték csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel, és az elszámolt halmozott értékvesztéssel, illetve a későbbiekben aktivált költségekkel kötelezően akkor korrigálva, amennyiben a ráaktiválandó költség értéke meghaladja az eszköz bekerülési értékének 25%-át. Ingatlanok, gépek, berendezések felértékelése a választott értékelési modell miatt nem lehetséges.

Értékcsökkenés során Alapkezelő az eszközök bekerülési értékét azok hasznos élettartama alatt, lineáris módszerrel napra arányosan havonta számolja el ráfordításként. Eszköz csoportonként megállapít az Alapkezelő hasznos élettartamot, melyet évente felülvizsgál, és szükség esetén módosít. A felújított eszközöknél, ha a felújítás értéke meghaladja a felújított eszköz bekerülési értékének 25%-át, szintén felülvizsgálatra kerül a hasznos élettartam (kiemelten a bérelt ingatlanon végzett beruházások esetében). Bérelt ingatlanon végzett beruházások leírása a bérleti szerződés lejáratára alapján történik.

Az Alapkezelő az alábbi egyes eszköz csoportokat jeleníti meg, és a csoportoknak a jellemző várható hasznos élettartamok alapján meghatározott leírási kulcsai az alábbiak:

Megnevezés	Élettartam
Mobil telefonok	2 év
Személygépkocsik	5 év

Az Alapkezelő saját eszközeinek legtöbbjénél a tapasztalatok alapján a maradványérték nem materiális. Ebből kiindulva az Alapkezelő saját eszközei esetén csak akkor határoz meg maradványértéket, ha annak várható értéke 1 millió Ft felett van. Személygépkocsinál minden esetben megállapításra kerül maradványérték, mely a beszerzéskor érvényes jövőbeli érték alapján kerül meghatározásra.

Alapkezelő akkor vezet ki egy tárgyi eszközt a könyveiből, amennyiben elidegeníti azt, vagy ha nem vár már további hasznót belőle. A kivezetés eredményhatása nettó módon egyéb működési bevétel és ráfordításként kerül a beszámolóban kimutatásra, mely az elidegenítés során járó ellenérték és a kivezetett könyv szerinti érték különbsége.

M. Egyéb eszközök és kötelezettségek

A nem pénzügyi instrumentumnak számító egyéb eszközök és kötelezettségek bekerüléskor tranzakciós áron kerülnek nyilvántartásba. A tranzakciós ár a szerződés, számla, illetve egyéb számviteli bizonylat szerinti összeg.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Az Alapkezelő ezen tételek között jeleníti meg többek között a munkavállalókkal szembeni követeléseket, költségvetéssel szembeni kötelezettségeket (adó és tb elszámolások), nem kamat jellegű elhatárolásokat és a különféle egyéb aktív és passzív elszámolásokat.

N. Függő kötelezettségek és céltartalékok

Alapkezelő akkor jeleníti meg céltartalékot a mérlegében, ha múltbéli esemény hatására fennáll olyan bizonytalan összegű kötelme, aminek értéke megbízhatóan becsülhető és valószínű, hogy a kötelelem teljesítése erőforrások kiáramlásával jár majd. Valószínűnek tekinti az Alapkezelő a kötelezettséget, amennyiben az erőforrások kiáramlásának valószínűsége az 50%-t meghaladja.

A céltartalékok az alábbi csoportok szerint kerülnek megbontásra:

- Nyugdíjra és végkielégítésre
- Le nem zárt peres ügyekre
- Átszervezéssel kapcsolatban képzett céltartalék
- Egyéb céltartalékok

A korengedményes nyugdíj és végkielégítés miatti céltartalék képzésnek az üzleti év során elhatározott és kommunikált elbocsátások miatti döntésnek a jövőben kifizetett összegek fedezetét kell megteremteni.

Le nem zárt peres ügyekre képzett céltartalékok egyedileg ügyenként jogászi szakvélemény alapján kerül meghatározásra a pereszteség valószínűsége és a perérték alapján várhatóan, legnagyobb valószínűséggel fizetendő összeg.

Függő kötelezettségként kerül közzétételre egy kötelelem, amennyiben az

(a) *lehetséges kötelelem*, amely múltbéli eseményekből származik, és amelynek létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeli esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni; vagy

(b) *meglévő kötelelem*, amely múltbéli eseményekből származik, de amely esetén

(i) nem valószínű (50%-nál kisebb valószínűség), hogy a kötelelem kiegyenlítése erőforrások kiáramlásával jár majd; vagy

(ii) a kötelelem összege nem mérhető megbízhatóan

A függő kötelezettségeket az Alapkezelő nem jeleníti meg a könyveiben.

Az alábbi függő kötelezettségek kerülnek elkülönítésre:

Le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatos függő kötelezettségek.

P. Halasztott adózás

Adóköteles átmeneti különbözet keletkezik egy eszköz, vagy kötelezettség után, amennyiben a kapcsolódó adót nem a tárgyidőszakban, hanem a jövőben kell megfizetni. Levonható átmeneti különbözet esetében egy eszköz, vagy kötelezettségre vonatkoztatott és tárgyidőszakban megfizetendő adó a jövőben levonhatóvá válik.

Az Alapkezelő havonta elkészíti a számviteli és az adómérlegét, majd a két mérleg közötti különbségek tételesen besorolásra kerülnek állandó és átmeneti különbözet csoportba. Az állandó különbözetnek nincsen halasztott adó vonzata, az átmeneti különbözetek pedig adóköteles és levonható megjelölést kapnak.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Átmeneti különbséget jellemzően az alábbi esetekben keletkezhetnek:

- Eszközök értékcsökkenési leírása (adó és számviteli leírások kulcsok eltérése miatt)
- Bizonyos eszközök értékvesztése (nyereségszámból levonható/nem levonhatóság miatt)
- Bizonyos céltartalékolás (nyereségszámból levonható/nem levonhatóság miatt)

Emellett halasztott adó követeléseket eredményezhetnek a következők:

- Elhatárolt veszteség (fel nem használt negatív adóalap)
- Fel nem használt adójóváírás

Tárgyidőszaki halasztott adó követelés és kötelezettséget az Alapkezelő beszámítja egymással szemben. Amennyiben a rendelkezésre álló üzleti tervek alapján valószínűsíthető, hogy a jövőben nem képződik annyi adóköteles jövedelem, amivel szemben a halasztott adókövetelés felhasználható lenne, a várhatóan fel nem használható részre adókövetelés nem kerül kimutatásra.

A halasztott adó megállapításához szükséges adómérleg az aktuális értékeléskor hatályos adózási szabályok alapján kerül megállapításra. A halasztott adó követelések és kötelezettségek mindig a hatályos, vagy már kihirdetett (társasági) adókulcsra kerülnek meghatározásra. Átlagos adókulcsot nem alkalmaz az Alapkezelő, mert a hatályos társasági adó törvény szerint egykulcsos a társasági adó, ami várhatóan nem fog változni.

R. Munkavállalói juttatások

Amennyiben a munkavállalónak valamilyen jövőben fizetendő juttatás jár, mely várhatóan kifizetésre kerül, az Alapkezelő munkavállalói juttatási kötelezettséget mutat ki, a vonatkozó költség pedig arra az időszakra kerül elszámolásra, amikor munkavállaló a kapcsolódó munkát teljesítette.

Rövid távú juttatásra elhatárolás akkor kerül mérlegben megjelenítésre, ha az a tárgyidőszakra vonatkozik, de kifizetése csak a következő időszakra várható. Hosszú távú juttatásként azok a juttatási elemek miatt képzett céltartalékok kerülnek megjelenítésre, melyek kifizetése a megszolgáltatást követő 12. hónapon túl várható.

Ennek keretében az alábbi esetekben kerül elhatárolás, vagy céltartalék jellegű kötelezettség megjelenítésre az Alapkezelőnél:

- rövid távú juttatásként nyújtott bérek, jutalmak, bónuszok, egyéb juttatások és kapcsolódó járulékaik, ha a kifizetésük a tárgyidőszak után történik (elhatárolás),
- rövid távú juttatásként nyújtott ki nem vett halmozódó szabadságok bér és járulékaik, amennyiben tárgyidőszak után várhatóan kifizetésre, vagy felhasználásra kerülnek (elhatárolás),
- hosszú távú juttatásként nyújtott hűségjutalmak (jubileumi díj) jövőben várhatóan kifizetendő hányada (céltartalék),
- hosszú távú juttatásként nyújtott halasztott javadalmazások (jelentős kockázatvállalói bónusz) jövőben várhatóan kifizetendő hányada (elhatárolás),
- várható végkielégítések (céltartalék).

Alapkezelő a mérlegben megjelenítendő munkavállalói juttatások kötelezettségeit azon az értéken mutatja ki, amennyit várhatóan fizetnie kell majd a rendezésük során. Ki nem vett szabadságokra vonatkozó kötelezettség becslése azzal a feltételezéssel él a Társaság, hogy a teljes ki nem vett szabadság felhasználásra, vagy kifizetésre fog kerülni a következő időszakban. Az Alapkezelő a szolgálati időt hűségjutalom program keretében ismeri el. Az 5, 10, 15, 20, 25, 30, 35 év szolgálatot jutalmazza az Alapkezelő. A Társaság egy aktuáriusi számítási modell szerint, figyelembe véve múltbéli adatok alapján a fluktuációt, kort és szolgálati időt, munkavállalónként kalkulálja ki a jövőbeli kifizetési

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

kötelezettséget, majd diszkontálja ezt az értéket. Az Alapkezelő részvényei tőzsdén nem jegyzettek és piaci árfolyammal nem rendelkeznek. Végkielégítés akkor kerül elszámolásra, amikor nem elkerülhető annak majdani kifizetése, azaz az érintettel történő kommunikálást követően.

Q. Lízingek

A Társaság nem ad üzletszerűen eszközöket lízingbe. Mint lízingbe vevő az IFRS 16 alapján az olyan lízingek esetében, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a lízingbe adónál marad, és nem kerül át a Társasághoz, (korábban operatív lízing), a lízingbe vételi ügylet kezdetén az Alapkezelő használatijog-eszközt számol el, melyet azon a mérlegsoron mutat be a mérlegben, ahova a mögöttes eszköz tartozna, majd a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre, hogy mely mérlegsorok tartalmazzanak használatijog-eszközt is. Jelenleg csak ingatlant bérel a Társaság, így a pénzügyi helyzet kimutatásban az „Ingatlanok, gépek és berendezések” soron mutatja be a Társaság ezen bérelt ingatlanokat. A használatijog-eszköz bekerülési értéke a vonatkozó lízingkötelezettség kezdeti értéke, a már kifizetett lízingdíjak értéke, továbbá a járulékos közvetlen költségek. Mivel a fizetendő lízingdíjak le nem vonható áfa része a futamidő során több részletben (pl. havonta) merül fel, ezért nem kerül aktiválásra.

Bekerülést követően minden használatijog-eszköz bekerülési értéken kerül értékelésre, melynek során a bekerülési értéket csökkenti a halmozott értékcsökkenés, és az elszámolt halmozott értékvesztés.

A rövid futamidejű lízingbe vételi ügyleteket, továbbá a kisértékű mögöttes eszközök, illetve az immateriális javak, mint mögöttes eszközök lízingbe vételére Bank és Leányvállalatai nem alkalmazzák az IFRS 16 vonatkozó előírásait.

2.4 Értékelési alapelvek és becslések

2.4.1 Valós érték meghatározás

A Társaság a pénzügyi helyzet kimutatásban a befektetési jegyeket, kincstárjegyeket, és állampapírokat értékeli valósan.

Valós érték alatt azt az árat értjük, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapnánk, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetnénk egy piaci szereplő és az Alapkezelő között létrejött, szokásos piaci feltételek mellett kötött ügylet alapján az értékelés időpontjában. A valós értékelés során felhasznált adatok, értékelési eljárások határozzák meg, hogy alkalmazott módszer a valós érték hierarchia melyik szintjéhez tartozik. Ha kizárólag megfigyelhető adatok alapján történik az értékelés, akkor az a hierarchia 1-es szintjét jelenti. Ha közvetett módon állnak rendelkezésre megfigyelhető adatok, akkor már a hierarchia 2-es szintjén lehetünk. Amennyiben jelentős nem megfigyelhető adatokat lehet alkalmazni a valós értékelés során, az a 3-as szintű valós értékelést jelenti.

Az 1-es szintű adatok az eszköz, vagy kötelezettség aktív piacon jegyzett árai. Aktív piac olyan piac, amelyen az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó ügyletek megfelelő gyakorisággal és mennyiségben mennek végbe ahhoz, hogy a piac folyamatosan árazási információt szolgáltasson.

A 2-es szintű adatok az eszökhöz hasonló eszköz aktív, vagy nem aktív piacon jegyzett árai, esetleg egyéb megfigyelhető adatai (pl. hozamgörbék, kamatlábak, credit spreadek). 2-es szintű adatnak számít az aktív piaci adatból származtatott adat is.

A 3-as szintű adatok minden esetben jelentős mértékben feltételezések alapján kerülnek meghatározásra, de tükrözniük kell a piaci viszonyok szerinti árazást és kockázatokat.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

A befektetési jegyek esetén a Társaság valós értéknek a befektetési jegyeknek a befektetési alapok által publikált értékelés napi egy jegyre jutó nettó eszközértékének és az Alapkezelő által tartott befektetési jegyek számának szorzatát tekinti adott befektetési jegyre. Mivel valamennyi befektetési alap, amelyekből a Társaság befektetési jegyeket vásárol, nyíltvégű, folyamatosan és napi szinten forgalmazott alap, a publikált nettó eszközértéket a Társaság jegyzett piaci árnak (a valós értékelés 1. szintű inputja) tekinti.

Az értékpapírokra kalkulált valós értékelési különbözet havi alapon, bruttó módon kerül elszámolásra az eredményben az adott hónap végén érvényes nyitott állományra.

A nem valósan értékelt eszközök esetében a vezetés azok könyv szerinti értékét a valós értékük jó közelítésének tekinti, főként azok igen rövid lejárata, és a valós értékükben várhatóan bekövetkező változás elhanyagolható kockázata miatt (lásd még 6.5. megjegyzés).

3 KOCKÁZATKEZELÉS

A Társaság fő tevékenysége (az alapkezelés, valamint portfólió kezelés) számos kockázatnak van kitéve. A Társaság a kockázatvállalást a pénzügyi szolgáltatásnyújtás alapvető jellegzetességének tekinti és üzleti tevékenységének természetes velejárójaként kezeli. A Társaság kockázatkezelése az anyavállalaton keresztül (Budapest Bank) a kockázatok pontos mérésére, megfelelő kezelésére és limitálására vonatkozó rendszert működtet. A Társaságot érintő leglényegesebb kockázatok a következők:

Hitelkockázat

Hitelkockázat (vagy más néven partnerkockázat) alatt azon veszteség lehetőségét értjük, amelyet a Társaság akkor szenved el, ha az ügyfél fizetéképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A Társaság nem folytathat hitelezési tevékenységet, hitelkockázata a tulajdonában levő értékpapír és pénzbetétekhez kapcsolódóan adódhat.

Értékvesztést az Alapkezelő az IFRS 9 előírásai szerint a várható hitelezési kockázat változása alapján számol el az amortizált bekerülési pénzügyi eszközei (bankbetétek) után.

A várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés számítása céljaira az IFRS 9 szerint három Szakaszt („Stage”-et) különít el az Alapkezelő. A stage 1, azaz a jól teljesítő eszközök esetében (azon eszközök, amelyek hitelkockázata nem nőtt jelentősen azok kezdeti megjelenítése óta) a kezdeti megjelenéstől kezdve 12 havi várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra. Amennyiben a kezdeti megjelenítés óta jelentősen megnövekedik adott pénzügyi eszköz hitelkockázata (stage 2 – alulteljesítő eszközök), vagy az adott pénzügyi eszköz értékvesztetté válik (stage 3 – nem teljesítő eszközök), élettartami várható hitelezési veszteség kerül elszámolásra.

Várható hitelezési veszteség, értékvesztés

Bankbetétek értékvesztése

Alapkezelő bankbetéteit stage 1 kategóriába sorolja, és e szerint állapítja meg az értékvesztést egészen addig, a kibocsátó hitelminősítése alapján a bankbetét befektetési fokozatúnak tekinthető (azaz az Alapkezelő ezeket a bankbetéteket alacsony hitelkockázatúnak tekinti).

Ennek megállapítása a (Moody’s) által meghatározott és közzétett, a kibocsátóra vonatkozó hitelminősítés alapján történik azokban az esetekben, amelyekben ilyen minősítés elérhető. Ezekben az esetekben az Alapkezelő befektetési fokozatúnak tekinti a bankbetétet, ha a kibocsátó hitelminősítése BBB- vagy Baa3 vagy annál jobb.

Azokban az esetekben, amelyekben külső hitelminősítés nem elérhető, annak meghatározása, hogy egy bankbetét befektetési fokozatú-e, az Alapkezelő belső hitelminősítése alapján történik.

Amennyiben adott fordulónapon egy bankbetét nem tekinthető befektetési fokozatúnak, az Alapkezelő partnerminősítési információk és a késedelem alapján határozza meg a stage 2-es, vagy 3-as kategóriába történő átsorolást és a képzendő értékvesztést. Stage 2-ben és stage 3-ban az Alapkezelő élettartami várható veszteséget állapít meg.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

➔ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

A várható hitelezési veszteséget a Társaság a következőképpen az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében a bruttó könyv szerinti értéket csökkentő összegként (értékvesztés) jeleníti meg:

Pénzeszközök és hitelintézeti követelések értékvesztése

Az Alapkezelő tulajdonában lévő értékpapírokra, a pénzeszközökre illetve hitelintézetekkel szembeni követelésekre a vezetés megítélése szerint nem szükséges értékvesztést képezni. A pénzeszközök és a hitelintézetekkel szembeni követelések az anyavállalatnál, a Budapest Banknál levő kitétséget reprezentálnak, az értékpapírok pedig valós értékelés alá esnek.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat kezelése a Bankcsoportban központosítva, egységes szabályok alkalmazása mellett történik. A likviditási kockázatkezelés célja, hogy hozzáférést biztosítson elegendő mennyiségű forráshoz, mellyel a Társaság indokolt költségek árán, mérsékelt és súlyosan válságos környezetben is ki tudja elégíteni üzleti igényeit és pénzügyi kötelezettségeit. A kockázatkezelési keretrendszer részben hatósági előírások, részben a menedzsment által definiált irányelvek alapján került kialakításra. Végső soron az Alapkezelő likviditásáért a Bankcsoport anyavállalata a Budapest Bank felel. A Társaság kötelezettségei általában technikai és átmenti jellegűek, és elenyésző összegűek a mérlegfőösszegéhez képest. A működéséhez szükséges forrásokat saját tőkéből fedezi. Az anyavállalati osztalék politika szem előtt tartja a Társaság önfinanszírozó képességének biztonságos fenntartását. A lenti mérleglejárati struktúra 2020 és 2021-ra is megerősíti, hogy a Társaság a működéséhez szükséges forrásokat saját tőkéből fedezi:

adatok eFt-ban

Lejárat megbontás - 2021. december 31.	Lejárat nélküli/ Lejárt/Látra szóló	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túli	Összesen
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	838 271	-	-	-	-	-	838 271
Értékpapírok	-	-	-	2 000 000	-	-	2 000 000
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	838 271	-	-	2 000 000	-	-	2 838 271
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	15 514	-	-	-	-	15 514
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	10 454	2 230	3 461	10 178	34 097	-	60 420
- ebből pénzügyi lízing kötelezettség	-	-	2 991	10 169	34 097	-	47 257
Összesen	10 454	17 744	3 461	10 178	34 097	-	75 934

adatok eFt-ban

Lejárat megbontás - 2020. december 31.	Lejárat nélküli/ Lejárt/Látra szóló	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túli	Összesen
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	299 984	-	-	-	-	-	299 984
Értékpapírok	2 256 638	-	-	-	-	-	2 256 638
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és követelések	-	-	-	-	-	-	-
Összesen	2 548 228	-	-	-	-	-	2 548 228
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	749	-	-	-	-	-	749
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	2 656	601	13 786	11 645	48 712	73	77 473
- ebből pénzügyi lízing kötelezettség	-	-	3 179	10 649	48 028	-	61 856
Összesen	3 405	601	13 786	11 645	48 712	73	78 222

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Kamatkockázat

A kamatláb kockázat az a kockázat, amely szerint a pénzügyi instrumentumok értéke változik a piaci kamatláb mozgásának hatására. A Társaság az eszközöknek a hasonló kamat- és törlesztési jellemzőkkel rendelkező forrásokkal történő összehangolására törekszik, mivel a cél a teljes mérlegére vonatkozóan a kamatkockázat alacsony szinten való tartása. A Budapest Alapkezelő üzleti modellje szerint a megtermelt nyereségét likvid értékpapírokba fekteti, melyen kamatnyereséget ér el. Ezzel szemben nem állnak finanszírozásból eredő kamatráfordítások, így a Társaságnak gyakorlatilag nincs kamatkockázata.

Devizaárfolyam-kockázat

A Társaság Csehországban is kezel alapokat. Így a cseh alapokkal való elszámolás miatt keletkezhetnek devizában nominált tranzakciói és a beszámolási időszakok végén nyitott egyenlegek. Ennek jellege operációs elszámolás, nem pedig deviza kockázatvállalás. A Társaság 2020. és 2021. év végi nyitott devizapozíciója minimális 5 millió forintot meg nem haladó volt.

Tőkemenedzsment

A vállalkozásokra egyetemenlegesen érvényes szabály, hogy a saját tőke nagysága nem csökkenhet a jegyzett tőke alá, ellenkező esetben a menedzsmentnek megfelelő akciótervvel kell rendelkeznie.

Az alapkezelőkre vonatkozó törvény az alapkezelők részére megfelelő szintű működési (szavatoló) tőkét ír elő. A szavatoló tőke mértéke a kezelt vagyon 250M euró feletti részének 0,02 százaléka, valamint mérleg szerinti működési költség 25%-a. Ez jelenleg 267 millió Ft.

A fenti előírások betartását a jelenlegi működés illetve az osztalékfizetési tervek nem veszélyeztetik.

Alapok kezeléséből eredő kockázatok kezelése

Az Alapkezelő kockázattudatos üzleti tevékenységét intézményesített kockázatkezelési kontroll támogatja, amely - összhangban az 2009/65/EU irányelv magyarországi jogi implementálásaként született, a befektetési alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről szóló 78/2014. számú Kormányrendelet valamint a 231/2013/EU rendelet elvárásaival - elkülönült funkcióként működik.

A kockázatkezelési funkció az Alapkezelőnél a Budapest Bank Kockázatkezelésének a célfeladatra kirendelt munkatársán (Alapkezelő Kockázatkezelője) keresztül kerül ellátásra. A kockázatkezelési funkció az Alapkezelő munkaszervezetébe integrálódik olyan módon, hogy objektíven, függetlenül és pártatlanul működhessen. A Kockázatkezelő a Budapest Bank Zrt. és a Budapest Alapkezelő Zrt. közös alkalmazásában áll, oly módon, hogy szervezetileg a Budapest Bank Zrt. kockázatkezelés szervezete (Piaci Kockázatkezelés) alá tartozik, de közvetlen munkakapcsolatot tart az Alapkezelő munkavállalóival.

Az Alapkezelő Kockázatkezelője a mindenkor hatályos Kockázatkezelési Politika illetve a mindenkor hatályos Kockázatkezelési Eljárások című szabályzatban meghatározott módon vesz részt a kockázatkezelési politika és eljárások végrehajtásában. A Kockázatkezelés ezen a tevékenységét az Alapkezelő Üzlettámogatási területével való munkamegosztásban látja el.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Az Alapkezelő Kockázatkezelőjének fő feladatai:

- előterjeszti a kockázatkezelési irányelveket, eljárásokat, szabályozásokat
- nyomon követi a jogszabályokban, a tájékoztatókban vagy egyéb dokumentumokban foglalt explicit korlátok betartását, felügyeli a kapcsolódó belső korlátrendszer működését, rendszeresen összeveti az ügyfél portfóliók elvárt és tényleges kockázati profilját
- nyomon követi az alap- és portfólió-kezelési tevékenységből fakadó kockázatokat
- részt vesz az új típusú kockázatok felvállalásáról szóló döntések előkészítésében
- ellenőrzi a hatályos kockázatkezelési szabályoknak való megfelelést
- kockázati jelentésszolgálatot működtet az Alapkezelő vezetése, Felügyelőbizottsága, illetve a bankcsoport Kockázatkezelési Vezetője részére,
- aktívan közreműködik a kockázatkezeléshez kapcsolódó felügyeleti riportok elkészítésében
- megfelelő, dokumentált és rendszeres átvilágítást végez az alapok nevében történő befektetés esetén, az alapok befektetési stratégiájával összhangban
- biztosítja, hogy egy alap minden egyes befektetési pozíciójával, valamint az e pozíciók által az alap portfóliójára gyakorolt átfogó hatással összefüggő kockázatok megfelelően meghatározhatók, mérhetőek, kezelhetőek, folyamatosan nyomon követhetők legyenek
- biztosítja, hogy egy alap kockázati profilja megfeleljen az alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek az alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint.

Az Alapkezelő tevékenységéből eredően az alábbi releváns kulcskockázatokat azonosította, amelyek kezelésére részletes kezelési eljárásokat dolgozott ki és kapcsolódó jelentésszolgálatot is működtet a Kockázatkezelési Eljárások című utasítás szerint:

1. piaci típusú kockázatok: külső piaci feltételek változásából fakadó (pl. árfolyam, kamatláb) kockázatok
2. partner típusú kockázatok: bankcsoporton kívüli partnerekkel szemben felvállalt kitétségből fakadó kockázatok
3. likviditási típusú kockázatok: korlátozott forgalom képességből fakadó kockázat, ami egy eszköz és egy portfólió szintjén is értelmezhető
4. működési kockázatok: az emberek, belső folyamatok és rendszerek nem megfelelő, vagy hibás működéséből fakadó kockázatok
5. származtatott eszközökhöz kapcsolódó kockázatok: az alapvető pénzügyi kockázatok komplex kombinációját hordozzák, tipikusan nincs ilyen ügylet.

Az alapok kezeléséből eredő kockázatok nem kerülnek számszerűsítésre és kimutatásra az Alapkezelő könyveiben.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

4 A PÉNZÜGYI HELYZET KIMUTATÁSHOZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

4.1 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2020.12.31
Bankszámlák	838 271	299 984
Összesen	838 271	299 984

A Bankszámla az anyavállalatnál a Budapest Banknál levő pénzösszeget reprezentálja.

4.2 Értékpapírok

Az Alapok kizárólag nyíltvégű befektetési alapokban vásárolt papírokat reprezentál. Az év végén állományban lévő befektetési jegyeket pénzügyi alapokban vásárolta a Társaság likviditásmanagement célokból.

			adatok eFt-ban	
	Minősítés	Értékelési hierarchia	2021.12.31	2020.12.31
Kereskedési céllal tartott értékpapírok			-	-
Államkötvény				
Kincstárjegy				
Kötelezően az eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok				2 256 638
Alapok	N/A	Level1		2 256 638
Tőzsdei részvények				
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok			1 969 000	-
Államkötvény				
Jelzáloglevél				
Kincstárjegy	N/A	Level1	1 969 000	
Kárpótlási jegy				
Amortizált bekerülési értéken értékelt értékpapírok			-	-
Államkötvény				
Jelzáloglevél				
Kincstárjegy				
Hitelintézeti kötvény				
Értékpapírok összesen			1 969 000	2 256 638

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

4.3 Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak

2020 és 2021 során a Társaság tárgyi eszközei bruttó értékének és amortizációjának két éves mozgása az alábbiak szerint alakult:

	adatok eFt-ban				
Változások 2021 során	Ingatlanok	Ingatlan használati jog	Számítás technikai eszközök	Egyéb	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Nyitó egyenleg 2021. jan. 1-én	-	71 748	-	42 820	114 568
Beszerezés, belső előállítás	-	708	-	1 052	1 760
átsorolás	-	-	-	-	-
Értékesítések, kivezetések	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021.12.31	-	72 456	-	43 872	116 328
<i>Értékcsökkenés</i>					
Nyitó egyenleg 2021. jan. 1-én	-	23 210	-	26 272	49 482
Értékcsökkenés	-	13 118	-	6 149	19 267
Értékesítések, kivezetések	-	-	-	-	-
átsorolások	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021.12.31	-	36 328	-	32 421	68 749
Nettó Nyitó egyenleg 2021. jan. 1-én	-	48 538	-	16 548	65 086
Nettó Egyenleg 2021.12.31	-	36 128	-	11 451	47 579
Változások 2020 során	Ingatlanok	Ingatlan használati jog	Számítás technikai eszközök	Egyéb	Összesen
<i>Bekerülési érték</i>					
Nyitó egyenleg 2020. jan. 1-én	-	70 814	-	42 621	113 435
Beszerezés, belső előállítás	-	9 199	-	199	9 398
átsorolás	-	(8 265)	-	-	(8 265)
Értékesítések, kivezetések	-	-	-	-	-
Egyenleg 2020.12.31	-	71 748	-	42 820	114 568
<i>Értékcsökkenés</i>					
Nyitó egyenleg 2020. jan. 1-én	-	10 967	-	19 827	30 794
Értékcsökkenés	-	12 243	-	6 445	18 688
Értékesítések, kivezetések	-	-	-	-	-
átsorolások	-	-	-	-	-
Egyenleg 2020.12.31	-	23 210	-	26 272	49 482
Nettó Nyitó egyenleg 2020. jan. 1-én	-	59 847	-	22 794	82 641
Nettó Egyenleg 2020.12.31	-	48 538	-	16 548	65 086

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

A Társaságnak saját előállítású ingatlana, számítástechnikai eszköze, berendezése nincs. A Társaságnak ezen eszközökhöz kapcsolódóan jövőbeni fizetési kötelezettsége nem állt fenn a 2021. év végén.

4.4 Adókövetelések és adókötelezettségek

A Társaság nyereségadó követelés pozícióban zárták a pénzügyi éveit. A nettó adópozíció az alábbi mozgástábla szerint alakul.

adatok eFt-ban

Halasztott adó állomány alakulása	2021.12.31	2020.12.31
Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-) állomány		
Nyitó	114 260	186
Tárgyévi változás	(114 065)	114 074
Záró	195	114 260
Halasztott adó valósan értékelt értékpapírból OCI-ban		
Nyitó	-	-
Tárgyévi változás	1 872	-
Záró	1 872	-
Összesen halasztott adó	2 067	114 260
Halasztott adókövetelés összesen	2 067	114 260
Tényleges adókövetelés	(26 792)	(25 349)
Mérleg szerinti nettó adókövetelés	(24 725)	88 911
Mérleg szerinti adókövetelés	2 067	115 899
Mérleg szerinti adókötelezettség	(26 792)	(26 988)
Mérleg szerinti nettó adókövetelés	(24 725)	88 911

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2020.12.31
Halasztott adó átmeneti különbözetei szerinti bontása		
Nyitó		
Céltartalékon	260	186
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	-	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	114 000	-
	114 260	
Tárgyévi változás		
Céltartalékon	(65)	74
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	-	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	(114 000)	114 000
	(114 065)	114 074
Záró		
Céltartalékon	195	260
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	-	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	-	114 000
	195	114 260

Az Alapkezelő 2021-ben a fentiekén kívül 1.872 ezer forintot könyvelt FVTOCI-n értékelt értékpapírok valós értékkülönbségének halasztott adó hatásaként.

4.5 Egyéb eszközök

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2020.12.31
Adó és adójellegű tételek	22	-
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	377 831	316 309
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	451	45
Egyéb eszközök	41 870	37 909
	420 174	354 263

A bevételek aktív időbeli elhatárolása járó alapkezelési díjat reprezentál.

4.6 Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2020.12.31
Bankközi forrás	-	-
Kapcsolt vállalkozástól felvett hitel (konszi)	-	-
Egyéb hitelintézettel szembeni kötelezettségek	15 514	749
	15 514	749

4.7 Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2021.12.31	2020.12.31
Lakossági betétek	-	-
Vállalati betétek	-	-
Befektetési alapok betétei	-	-
Szállítók	13 163	15 617
Pénzügyi lízing kötelezettség*	45 904	57 529
	59 067	73 146

* Pénzügyi lízing kötelezettség az IFRS 16 alapján felvett ingatlan használati joggal kapcsolatosan vett fel a Társaság.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

4.8 Céltartalékok

A mérleg alatt elszámolt egyes függő kötelezettség állományra az alábbi céltartalékok kerültek elszámolásra 2021.12.31-én:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Céltartalék	
	2021.12.31	2020.12.31
Nyitó egyenleg	2 880	2 062
Növekedés	-	818
Felhasználás	-	-
Felszabadítás	(711)	-
Záró egyenleg	2 169	2 880

A céltartalék állományt a jövőben várhatóan fizetendő jubileumi jutalmakra képezte a társaság.

4.9 Egyéb kötelezettségek

adatok eFt-ban

	2021.12.31	2020.12.31
Költségek passzív havi elhatárolása	87 139	45 108
Adó és adójellegű tételek	57 345	48 897
Egyéb	1	38 818
	144 485	132 823

4.10 Jegyzett tőke

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye van, névértéke 500 mFt, mely 100%-ban a Budapest Bank Zrt. tulajdona.

2021 folyamán nem történt a jegyzett tőkében változás.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

5 AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ FÜZÖTT KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

5.1 Nettó kamateredmény

	adatok eFt-ban	
	2021.	2020.
Kamatbevétel részletezése		
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	1 338	7
Átfogó jövedelemmel szemben valós értékelt értékpapírok	7 117	
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	-	-
<i>- ebből nem effektív kamatmódszerrel elszámolt lízing kamat</i>	-	-
Kamatbevétel	8 455	7
Kamatráfordítás részletezése		
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(834)	(896)
Kamatráfordítás	(834)	(896)
Nettó kamateredmény	7 621	(889)

5.2 Nettó jutalék és díjeredmény

	adatok eFt-ban	
	2021.	2020.
Jutalék és díjbevétel részletezése		
Alapokkal kapcsolatos alapkezelői díjbevétel	2 787 578	2 367 359
Pénztárakkal kapcsolatos vagyonkezelői díjbevétel	494 418	440 624
Jutalék és díjbevétel	3 281 996	2 807 983
Jutalék és díjráfording részletezése		
Biztosítási jutalékok	(1 168)	(11 547)
Szlavez és hitelhez kapcs jutalék	(15 211)	
Jutalék és díjráfording	(16 379)	(11 547)
Nettó jutalék és díjeredmény	3 265 617	2 796 436

A fenti jutalékok nem tartoznak az effektív kamatláb meghatározásához szükséges jutalékok körébe. A kezelt alapok nettó eszközértékek arányában megállapított és minden hónapban kiterhelt díjbevételeket reprezentálják.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

5.3 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2021.	2020.
Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök kamata		-
Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök nyeresége vesztesége - kivezetéskori árfolyameredmény	8 240	7 459
Fedezeti ügyletek nettó nyeresége vesztesége		-
Összesen	8 240	7 459

Minden, a fenti táblában található eredmény a befektetési jegyek értékesítéséből származott.

5.4 Egyéb működési bevétel és ráfordítás

Egyéb bevétel részletezése	adatok eFt-ban	
	2021.	2020.
Egyéb	545	425
Előző évi helyesbítések	8 302	12 848
Egyéb bevétel	8 847	13 273
Egyéb ráfordítás részletezése	2021.	2020.
Egyéb	(1 534)	(29 362)
Kártérítés, bírság	(13)	(2)
Egyéb ráfordítás	(1 547)	(29 364)
Nettó egyéb eredmény	7 300	(16 091)

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

5.5 Adminisztratív költségek

adatok eFt-ban

Személyi jellegű ráfordítások részletezése	2021.	2020.
Béreköltség	(284 657)	(251 983)
Bérfelárulások	(49 795)	(48 486)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(32 376)	(28 563)
Személyi jellegű ráfordítások	(366 828)	(329 032)

Egyéb adminisztratív költségek részletezése	2021.	2020.
Ingatlangszámkódú költségek	(9 565)	(9 289)
Számítástechnikai költségek	(44 534)	(53 059)
Marketing költségek	-	(120)
Kommunikációs költségek	(895)	(1 188)
Szakértői díjak	(29 705)	(42 598)
Igénybe vett szolgáltatások költségei	(93 260)	(98 217)
Holding Management díj	(54 181)	-
Egyéb adminisztratív költségek	(46 690)	(46 009)
Egyéb adminisztratív költségek	(278 830)	(250 480)

Adminisztratív költségek	(645 658)	(579 512)
---------------------------------	------------------	------------------

Létszám (fő)	17	16
--------------	----	----

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

5.6 Értékcsökkenés és amortizáció

adatok eFt-ban

Tárgyi eszközök értékcsökkenés részletezése	2021.	2020.
Ingtatlanok	-	-
Számítástechnikai eszközök	(326)	(427)
Eszközhasználati jogok*	(13 118)	(12 243)
Egyéb	(5 823)	(6 018)
Tárgyi eszközök értékcsökkenés	(19 267)	(18 688)

Immateriális javak amortizáció részletezése	2021.	2020.
Immateriális javak	-	-
Immateriális javak amortizáció	-	-

Értékcsökkenés és amortizáció	(19 267)	(18 688)
--------------------------------------	-----------------	-----------------

*Az Alapkezelő 2019. január 1-től az IFRS 16 alapján a hosszú lejáratú bérleti szerződéseket eszközhasználati jogként aktiválja és értékcsökkenést számol el rá.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

5.7 Nyereségadó részletezése

adatok eFt-ban

	2021.	2020.
Tényleges adóráfordítás		
társasági adó	48 148	126 987
helyi iparűzési adó	65 583	56 233
innovációs járulék	9 837	8 435
	123 568	191 655
Korábbi időszakok tényleges adóráfordításaira elszámolt módosítások		
társasági adó	227	147
helyi iparűzési adó	-	-
innovációs járulék	-	-
	227	147
Halasztott adó ráfordítás(+)/ bevétel(-)		
tárgyévi	114 065	(114 074)
korábbi időszakok helyesbítése	-	-
	114 065	(114 074)
Halasztott adó leírás(+)/ visszairás(-)		
leírás	-	-
visszairás	-	-
	-	-
Korábban ki nem mutatott halasztott adó elhatárolt veszteségen	-	-
	-	-
Nyereségadó ráfordítás összesen	237 860	77 728

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

Effektív adókulcs levezetés

adatok eFt-ban

	2021.	2020.
Adózás előtti eredmény (a)	2 630 565	2 177 430
Adózás előtti eredmény alapján várt adó [a*9%]	236 751	195 969
iparűzési adó hatása (tárgyévi és előző évi)	65 583	56 233
innovációs járulék hatása (tárgyévi és előző évi)	9 837	8 435
előző évi társasági adó hatása	227	147
előző évi halasztott adó hatása	-	-
állandó (permanens) különbözetek hatása	(10 285)	(15 369)
halasztott adó leírás, visszaírás hatása	-	-
csoportveszteség felhasználás hatása	5 752	(204 716)
adókedvezmény hatása	(102 792)	(62 971)
egyéb hatás	32 787	100 000
Összes nyereségadó	237 860	77 728
Eredménykimutatásban kimutatott nyereségadó (b)	237 860	77 728
Effektív adókulcs (összes nyereségadó) [b/a]	9,04%	3,57%

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Pénzügyi mutatók

		2021. év	2020. év
Jövedelmezőségi mutatók:			
Haszonkulcs	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Összes bevétel}^1}$	$\frac{2\,392\,705}{3\,299\,298} = 72,52\%$	$\frac{2\,099\,702}{2\,821\,263} = 74,42\%$
ROA	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Záró eszköz}}$	$\frac{2\,392\,705}{3\,277\,091} = 73,01\%$	$\frac{2\,099\,702}{3\,091\,870} = 67,91\%$
ROE (1)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{2\,392\,705}{3\,029\,064} = 78,99\%$	$\frac{2\,099\,702}{2\,855\,284} = 73,54\%$
ROE (2)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$	$\frac{2\,392\,705}{500\,000} = 478,54\%$	$\frac{2\,099\,702}{500\,000} = 419,94\%$
Tőkeellátottsági mutató:			
Tőkeáttételi mutató	$\frac{\text{Mérlegfőösszeg}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{3\,277\,091}{3\,029\,064} = 1,08$	$\frac{3\,091\,870}{2\,855\,284} = 1,08$
Hatékonysági mutatók:			
Egy főre jutó eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Átlagos állományi létszám}}$	$\frac{2\,392\,705}{17} = 140\,747,35$	$\frac{2\,099\,702}{16} = 131\,231,38$
Költség/nettó bevétel mutató	$\frac{\text{Költség}^2}{\text{Nettó bevétel}^3}$	$\frac{645\,658}{3\,273\,238} = 19,73\%$	$\frac{579\,512}{2\,795\,547} = 20,73\%$

A mutatók számításánál felhasznált értékek ezer forintban vannak kimutatva.

Megjegyzések:

- Összes bevétel: kamatbevétel, osztalékbevétel, jutalék és díjbevétel, egyéb működési bevétel.
- Költség: személyi jellegű ráfordítások, egyéb adminisztratív költségek.
- Nettó bevétel: nettó kamateredmény, nettó jutalék és díjeredmény.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

6.2 Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a 2021. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (eFt)
Igazgatóság	3	13 200
Felügyelő Bizottság	3	9 600
Összesen	6	22 800

6.3 Az Igazgatóság, a Cégvezetés tagjainak folyósított kölcsönök

adatok eFt-ban

Megnevezés	Folyósítás	Törlesztés	Fennálló tartozás 2021. december 31-én	Lényeges feltételek
1. Munkáltatói kamatmentes kölcsön - Igazgatóság	-	-	-	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
1. Összesen:	-	-	-	
2. Lakáscélú kedvezm. kamatozású kölcsön - Igazgatóság	-	-	-	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
2. Összesen:	-	-	-	
3. Jelzáloghitel - Igazgatóság	207 280	35 575	171 705	hosszúlejáratú kölcsön, ingatlan jelzálog jog ingatlan biztosíték
3. Összesen:	207 280	35 575	171 705	
4. Személyi Hitel - Igazgatóság	-	-	-	hosszúlejáratú kölcsön, nincs biztosíték
4. Összesen:	-	-	-	
Mindösszesen:	207 280	35 575	171 705	

Az Igazgatóság tagjainak összesen 100 eFt folyószámla-hitelkerete és 6.150 eFt hitelkártya kerete van a Budapest Banknál, amelyre a sztenderd bankos szerződési feltételek vonatkoznak.

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Kiegészítő Megjegyzések – Számviteli politika**

6.4 Kapcsolt felekre vonatkozó információk

A Társaság üzletmenete során rendszeresen lép üzleti kapcsolatba a Budapest Bankkal (bankbetét elhelyezése, egyéb üzleti kapcsolat), illetve annak leányvállalatával a Budapest Eszközfinanszírozó Zrt-vel (flottaszolgáltatás igénybevétele). Magyar Bankholding Zrt. többi leányvállalatával nem áll a Társaság üzleti kapcsolatban. A Társaság mérlegében az alábbi egyenlegek reprezentálják az év végi kapcsolt felekkel szemben lévő tételeket:

Mérleghez kapcsolódó tételek

Kapcsolt partner	Tranzakciók	adatok eFt-ban	
		2021.12.31	2020.12.31
Budapest Bank Zrt.	E Elszámolási betétszla	838 272	299 984
Budapest Bank Zrt.	F Szállító és egyéb kötelezettségek	15 514	(749)
Budapest Bank Zrt.	F Passzív elhatárolások	1 286	(3 141)
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	F Passzív elhatárolások	-	-
Budapest Bank Zrt.	MK Hitelkeret és garancia	-	-

E: eszköz, F: forrás

A Társaság eredménykimutatásában az alábbi összegek reprezentálják az év végi kapcsolt felekkel szemben lévő forgalmakat:

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó tételek

Kapcsolt partner	Tranzakciók	adatok eFt-ban	
		2021.12.31	2020.12.31
Budapest Bank Zrt.	K Budapest Bankból továbbszámlázott költségek	(22 161)	(20 792)
Budapest Bank Zrt.	R Fizetett jutalékok és díjak	(1 227)	-
Budapest Bank Zrt.	B Kapott kamatok	1 338	7
Budapest Bank Zrt.	B Továbbszámlázás bevétele	-	-
Budapest Bank Zrt.	B Egyéb bevétel	5	26
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	K Eszközfinből továbbszámlázott költségek	-	-
Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.	R Közvetített szolgáltatások értéke	-	-

B: bevétel, K: költség, R: ráfordítás

6.5 Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája

A Társaság valamennyi, nem valósan értékelt pénzügyi eszköze és kötelezettsége esetén a valós érték jó közelítésének tekinti a könyv szerinti értéket, a következők miatt:

Pénzügyi instrumentum	Indoklás
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	Gyors forgás, valós érték változás elhanyagolható kockázata
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	Rövid lejárat, változó kamatozás
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	Főként szállítói tartozások, rövid lejárat
Egyéb eszközökből a pénzügyi eszközök	Rövid lejárat
Egyéb kötelezettségekből a pénzügyi kötelezettségek	Rövid lejárat

Az Értékpapírok esetén az aktív piaccal rendelkező ügyleteknél a valós piaci árakon alapul az érték.

Az Értékpapírok kivételével a valós érték megegyezik a könyv szerinti értékkel mivel az ésszerű megközelítése a piaci értéküknek.

7 ÜZLETI JELENTÉS

7.1 A Budapest Alapkezelő piaci helyzete

2021-es évben a hazai befektetési alapok teljes állománya 13,9%-os növekedést mutatott. A kezelt összvagyon a 2020 év végi 6904 milliárd Ft-os állományról 2021 december végére 7867 milliárd Ft-ra nőtt. A növekedés jelentős hányadát a nyilvános nyíltvégű „hagyományos” alapok állományának közel 716 milliárd Ft-os gyarapodása adta. Ezen belül a legnagyobb növekedést 43,7 %-kal a részvényalapok produkálták, őket követték a vegyes alapok 33,6%-os növekedéssel, a kötvényalapok pedig mindössze 4,2%-os növekedést mutattak, míg a pénzügyi alapoknál 43,1%-os csökkenés volt megfigyelhető, ami 23 milliárd Ft kiáramlásának felel meg. Az egyéb befektetési alapokon belül az abszolút hozamú alapok 108 milliárd Ft-os állománynövekedést értek el, míg az ingatlanalapok közel 30 milliárd Ft-os növekményt tudtak felmutatni. (A piaci elemzés a BAMOSZ adatai alapján készült, a BAMOSZ tagok által kezelt vagyona vonatkoznak.)

A Budapest Alapkezelő által kezelt vagyon 2020-ban megindult növekedése 2021-ben is folytatódott és a teljes kezelt állomány az év végére több, mint 38,5 milliárd Ft-tal haladta meg a 2020 év végi állományt. Az állomány mind a pénztári vagyon, és mind a befektetési alap vonatkozásában emelkedett az év egészében.

A kezelt vagyon alakulására a következő tényezők voltak jelentős hatással:

- A 2020-ban kitört koronavírus járvány továbbra is éreztette a hatását a 2021-es évben a globális piacokon, ugyanakkor a járvány megfékezésére tett intézkedések és a védettséget biztosító oltások elterjedése okán, a piacokon már nem okozott a 2020-hoz hasonló nagyobb mértékű volatilitásokat az újabb hullámok bekövetkezése.
- A járvány kezdetén bevezetett monetáris és fiskális politikai stimulusok kedvezően hatottak a gazdaságra és a részvényt piacok teljesítményére a 2021-es évben, ami az alapjaink teljesítményében is éreztette a hatását.
- A főbb bizonytalanságot a termelői kapacitások lassú újraindítása, a nyersanyag és munkaerőhiány okozták, melynek következtében globálisan tartóssá váltak az ellátási láncok zavarai.
- A gazdaságok stabilitását és fellendítését szolgáló politikai és jegybanki intézkedések, illetve a globális ellátási láncokban bekövetkezett zavarok, mind a fejlett, mind pedig a feltörekvő piacokon erőteljes inflációs megugrást eredményezett. A megugró infláció megfékezése érdekében a kelet-közép-európai országokban elkezdődött a jegybanki alapkamatok emelése.
- A szigorodó monetáris politikai környezet, az élesedő orosz-ukrán konfliktus és az emelkedő energiaárak következtében megugró inflációs várakozások hatására az év utolsó hónapjaiban negatív befektetői hangulat kezdett el kibontakozni.

A Budapest Alapkezelő a 2021-es év végén 4,51%-os (szupernettó) piaci részesedésével a 7. legnagyobb alapkezelő Magyarországon a befektetési alapok piacán, és a 10. legnagyobb a teljes vagyonkezelési piacon (BAMOSZ adatai alapján).

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Üzleti jelentés**

7.2 A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

A kezelt portfóliók eszközértékének változása (Ft)

	2020.12.31	2021.12.31	Δ%
BEFEKTETÉSI ALAPOK összesen	322,407,063,451	356,882,623,076	10.7%
BF Money EMEA Részvény Alap	868,155,198	1,191,806,701	37.3%
BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap	11,770,150,574	17,788,105,637	51.1%
BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap	7,263,480,510	5,563,222,645	-23.4%
BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap	2,187,970,552	3,678,446,341	68.1%
BF Money Közép-Európai Részvény Alap	4,710,553,526	5,781,760,920	22.7%
BFM Balanced Alap	2,071,175,400	5,371,710,187	159.4%
BFM Konzervatívni Kötvény Alap	62,220,195,180	68,428,614,605	10.0%
BFM Konzervatívni Vegyes Alap	29,168,220,368	32,243,363,874	10.5%
Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja	6,380,820,419	9,337,462,340	46.3%
Budapest Állampapír Alap	31,788,255,908	24,930,792,969	-21.6%
Budapest Arany Alapok Alapja	2,295,586,520	1,618,675,131	-29.5%
Budapest Befektetési Kártya Alap	44,239,537,871	49,314,773,678	11.5%
Budapest Bonitas Alap	8,235,190,372	5,185,000,381	-37.0%
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	1,062,060,921	4,092,314,340	285.3%
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	7,214,042,907	9,227,687,951	27.9%
Budapest Egyensúly Alap	797,077,015		
Budapest Euró Rövid Kötvény Alap	18,743,330,595	13,346,623,116	-28.8%
Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap	8,250,381,467	7,213,161,427	-12.6%
Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja	4,563,678,344	5,406,680,822	18.5%
Budapest Hagyományos Energia Alap	535,935,814	1,570,218,851	193.0%
Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap	5,354,495,027	6,853,085,781	28.0%
Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap	2,016,083,091	3,329,851,666	65.2%
Budapest Kötvény Alap	11,074,421,594	9,005,360,469	-18.7%
Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap		3,843,152,710	
Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap	4,819,630,872	10,449,323,240	116.8%
Budapest NEXT Generáció Alap	5,907,698,063	7,217,861,382	22.2%
Budapest NEXT Technológia Alap	8,775,655,401	10,421,868,008	18.8%
Budapest Paradigma Alap	2,558,864,841	2,076,120,083	-18.9%
Budapest Prémium Dinamikus Részalap	3,107,889,875	4,182,480,607	34.6%
Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap	8,526,814,761	11,658,924,636	36.7%
Budapest Prémium Konzervatív Részalap	4,723,268,387	3,970,585,024	-15.9%
Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja	1,691,236,706		
Budapest Prémium Progresszív Részalap	4,166,009,332	5,289,628,186	27.0%
Budapest USA Részvény Alap	5,319,196,040	7,293,959,368	37.1%

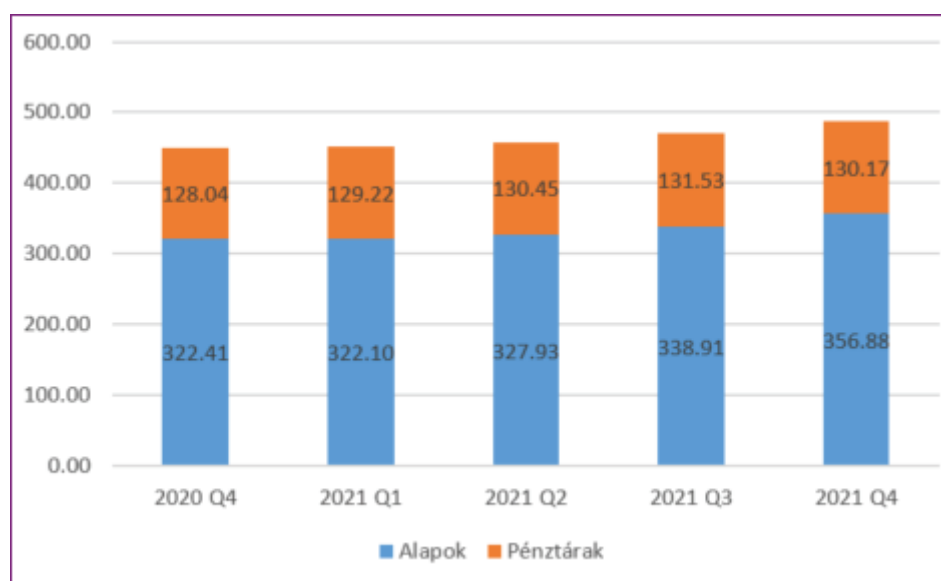
PÉNZTÁRAK	128,036,409,142	130,169,032,037	1.7%
Aranykor Országos Önkéntes Nypt. - Egyensúly II.	15,177,972,538	14,705,768,141	-3.1%
Aranykor Országos Önkéntes Nypt. - Klasszikus	6,900,447,864	6,641,856,366	-3.7%
Aranykor Országos Önkéntes Nypt. - Lendület	5,609,615,714	6,600,016,925	17.7%
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár - Csendélet	10,838,845,430	9,414,639,952	-13.1%
Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár - Egyensúly	10,648,036,913	9,970,976,010	-6.4%
Budapest Kötelező Magánnypt - Összegző	38,825,110,961	39,363,007,664	1.4%
Budapest Önkéntes Nyugdíjpénztár	37,710,689,155	40,464,055,510	7.3%
Gyöngyház Önkéntes Nyugdíjpénztár	2,325,690,567	3,008,711,469	29.4%
KEZELT VAGYON összesen	450,443,472,593	487,051,655,113	8.1%

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Üzleti jelentés**

Alap	Deviza	Árfolyam 2020.12.31	Árfolyam 2021.12.31
BFM Konzervatívni Vegyes Alap	CZK	13.8194	14.8356
BF Money EMEA Részvény Alap	EUR	362.61	369.21
BFM Balanced Alap	CZK	13.8194	14.8356
BFM Konzervatívni Kötvény Alap	CZK	13.8194	14.8356
Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap	USD	296.94	324.46
Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap	EUR	362.61	369.21

7.3 A Budapest Alapkezelő kezelt vagyonának alakulása (mrd Ft)



7.4 Termékpolitika, értékesítés

2021-ben a termékfejlesztés folytatódott, 1 új alapot indítottunk az év során. A termékfejlesztést az értékesítési csatornákkal konzultálva, értékesítési igények mentén alakítottuk ki, és azon termék kategóriákra fókuszáltunk, melyek értékesítési kínálatunkból hiányoztak és befektetői igény merült fel rá.

7.5 Megszűnő alapok, sorozatok

A Budapest Egyensúly Alap (I és HUF sorozat) és a Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja beolvadt a Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalapba

7.6 Új alapok

- 2021-ben egy új alap került létrehozásra:
- Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap (HUF, EUR, USD sorozatokkal)

→ **Üzleti jelentés**

7.7 Új sorozatok

- Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap HUFH sorozatának létrehozása
- Budapest Euró Rövid Kötvény Alap HUFH sorozatának létrehozását
- Budapest NEXT Technológia Alap EUR sorozat létrehozása
- Budapest Hagyományos Eneriga Alap USD sorozat létrehozása, HUF sorozat fedezett sorozattá alakult

7.8 Új pénztári vagyonkezelési mandátumok

Nem volt.

7.9 Megszűnt pénztári vagyonkezelési mandátumok

- Az Aranykor Országos Önkéntes NYP mandátum 2022. január 3-tól megszűnt.

7.10 Gazdálkodást érintő kérdések

A Társaság 2021-ben 3 266 millió Ft nettó díjbevétel, 666 millió Ft költség és ráfordítás mellett 2 631 millió Ft adózás előtti és 2 393 millió Ft tárgyévi eredményt ért el.

A társaság díjbevétele mintegy 17%-kal nőtt 2021-ben. A növekedés fő oka, hogy a befektetési alapokban kezelt vagyon növekedése.

Az adózás előtti eredmény 21%-kal magasabb a 2020. évinél, a tárgyévi eredmény pedig 14%-kal magasabb a 2020. évi eredményénél.

7.11 Társaság vezető testületei

<u>A társaság vezérigazgatója:</u>	Kovács Ildikó
<u>A Felügyelőbizottság tagjai:</u>	dr. Lélfai Koppány elnök Keresztyénné Deák Katalin Tilly Marianna Katalin
<u>A társaság igazgatósága:</u>	Kovács Ildikó elnök Somogyi Péter Szűcs Zoltán
<u>A társaság ügyvezetői:</u>	Kovács Ildikó Szendrei Csaba

7.12 Kockázatok kezelése

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége a tulajdonosával (Budapest Bank Zrt.) együtt központilag került kialakításra. A Társaság a tulajdonossal együtt rendszeres időközönként áttekinti a

BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.
ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁS
2021. DECEMBER 31.

→ **Üzleti jelentés**

kockázatkezelési szabályzatokat, kontrollokat és szükség esetén megteszi azokat a lépéseket, amelyekkel biztosítható, hogy a kockázatkezelési tevékenység minél gyorsabban alkalmazkodhasson a folyamatosan változó piaci, illetve jogszabályi környezethez.

A Társaság bevételei túlnyomórészt kezelési szabályzatokban előre lefektetett vagy éves vagyonekkelési szerződésben előre rögzített árszintű szerződések alapján keletkeztek.

A Társaság az év során jelentős mértékű pénzeszközzel rendelkezett, amelyet a belső szabályoknak megfelelően a kezelt alapokban helyezett el forgatási céllal. Ezek közül is előnyben részesítette azon alapokat, amelyek biztonságos befektetéseket (állampapír, bankbetét stb.) tartalmaznak. A Társaság az általa kezelt alapokban, az alapok indulását megkönnyítendő, piactámogatási céllal is helyezhet el pénzt, amelyet azonban az alap indulását követően rövid időn, jellemzően egy hónapon belül, ki is von. A szabad pénzeszközök többszörösen felülmúlták a finanszírozási igényt, ezért cash-flow és likviditási kockázat nem volt azonosítható. A Társaság hitellel nem rendelkezett, ezért a hitelkamatok változása nem hordozott számára kockázatot.

7.13 Peres ügyek

2021 végén nem volt peres ügye az Alapkezelőnek.

7.14 Egyéb

Az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2021-ben 17 fő. 2021. évre vonatkozóan az Alapkezelő nem tervez jelentős változást a munkavállalók létszámában.

Az Alapkezelő környezetvédelmi eszközöket nem birtokol, környezetvédelmi fejlesztéseket nem végez.

7.15 Várható fejlődési lehetőségek

Az Alapító 2021. december 17-i határozatával akként döntött, hogy a Budapest Alapkezelő Zrt. és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1056 Budapest, Váci utca 38.; cégjegyzékszám: 01-10-047118) az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „Átv.”) rendelkezéseinek megfelelően beolvadás útján egyesüljön (a továbbiakban: „Beolvadás”).

Alapító elhatározta továbbá, hogy a Beolvadást követően a jogutód társaság figyelemmel az Átv. 14. § (3) bekezdésére változatlan társasági formában, zártkörűen működő részvénytársaságként működjön tovább azzal, hogy a beolvadás megvalósítási módjának eldöntésére, azaz a továbbműködő átvevő jogi személy és a beolvadó jogi személy meghatározására a második Egyesülésről szóló döntés meghozatala során kerüljön sor.

A második Egyesülésről szóló döntés meghozatala 2022-ben várható.

A mérleg fordulónapját követően nem következett be jelentős, itt be nem mutatott esemény.

Budapest, 2022. március 8.

Kovács
Ildikó

Digitálisan aláírta:
Kovács Ildikó
Dátum: 2022.03.08
13:04:10 +01'00'

Kovács Ildikó
Vezérigazgató

Szendrei
Csaba Attila

Digitálisan aláírta:
Szendrei Csaba Attila
Dátum: 2022.03.08
10:52:12 +01'00'

Szendrei Csaba
Üzlettámogatási vezető