



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük az MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) mellékelt 2022. évi különálló pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amelyek a 2022. december 31-i fordulónapra elkészített különálló mérlegből – melyben az összes eszköz, illetve az összes saját tőke és kötelezettségek egyező végösszege 9.583.635 E Ft – valamint az ugyanezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó különálló teljes átfogó jövedelemkimutatásból – melyben a tárgyévi átfogó eredmény összesen 4.488.083 E Ft nyereség –, különálló saját tőke változás kimutatásból, különálló cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását és magyarázó információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a különálló pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2022. december 31-én fennálló különálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződött üzleti évre vonatkozó különálló jövedelmi helyzetéről és különálló cash-flow-járól az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: a különálló üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2022. évi különálló üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős a különálló üzleti jelentésnek a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a „számviteli törvény”), illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a különálló pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik a különálló üzleti jelentésre.

A különálló pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a különálló üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a különálló üzleti jelentés



lényegesen ellentmond-e a különálló pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy a különálló üzleti jelentés lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2022. évi különálló üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2022. évi különálló pénzügyi kimutatásaival és a különálló üzleti jelentés összhangban van a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő a különálló üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a különálló pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a különálló pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban („IFRS”) foglaltakkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének, valamint a számviteli törvény EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes különálló pénzügyi kimutatások elkészítése.

A különálló pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közze tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli különálló pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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

A könyvvizsgáló különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy a különálló pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott különálló pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a különálló pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati



bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel különálló pénzügyi kimutatásokban való alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a különálló pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a különálló pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a különálló pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

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

Budapest, 2023. március. 29.

Balázs Árpád
Üzlettárs
PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Nyilvántartásba vételi sz.: 001464

Lippényi Krisztina
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági sz.: 006097

Elektronikusan aláírta:

Dr. Tóth Nándor

Sajgát

Elektronikusan aláírta:

Kovács Ildikó

Sajgát



MKB BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

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

KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

2022. DECEMBER 31.

TARTALOMJEGYZÉK

→ Különálló pénzügyi kimutatások

Különálló mérleg

Különálló teljes átfogó jövedelemkimutatás

Különálló saját tőke változás kimutatás

Különálló cash flow kimutatás

→ Megjegyzések

1. Általános bemutatás

2. Számviteli Politika

3. Kockázatkezelés

4. Megjegyzések a különálló mérleghez

5. Megjegyzések a különálló teljes átfogó jövedelemkimutatáshoz

6. Egyéb információk

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEG

adatok eFt-ban

Megnevezés	Megjegyzések	2022.12.31	2021.12.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	4.1	4 737 921	838 271
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.2	1 992 189	1 969 000
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	4.5	1 306 269	377 831
Leányvállalatokba történt befektetések	4,5	166 320	-
Tárgyi eszközök	4.3	427 991	47 579
Immateriális javak	4.3	642 146	-
Adókövetelések	4.4	261 289	2 067
<i>Tényleges adókövetelések</i>		247 318	-
<i>Halasztott adókövetelések</i>		13 971	2 067
Egyéb eszközök	4.6	49 511	42 343
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9 583 635	3 277 091
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek		366 142	74 581
<i>Betétek</i>	4.7	891	15 514
<i>Egyéb pénzügyi kötelezettségek</i>	4.8	365 251	59 067
Céltartalékok	4.9	1 186	2 169
Adókötelezettségek	4.10	-	26 792
<i>Nyereségadóból származó adókötelezettségek</i>		-	26 792
Egyéb kötelezettségek	4.10	533 814	144 485
Kötelezettségek összesen		901 141	248 027
Jegyzett tőke	4.11	806 120	500 000
Halmozott egyéb átfogó jövedelem	4.11	- 151 281	- 18 926
Eredménytartalék	4.11	3 386 419	155 284
Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége	4.11	4 641 236	2 392 706
Saját tőke összesen		8 682 493	3 029 064
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		9 583 635	3 277 091

Budapest, 2023. március 29.

dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

Kovács Ildikó
Vezérigazgató-helyettes

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

KÜLÖNÁLLÓ TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

	Megjegyzés	2022.	2021.
Kamatbevétel		272 661	8 455
Kamatráfordítás		(13 588)	(834)
Nettó kamateredmény	5.1	259 073	7 621
Jutalék és díjbevétel		5 958 708	3 281 996
Jutalék és díjráfordítás		(18 848)	(16 379)
Nettó jutalék és díjeredmény	5.2	5 939 860	3 265 617
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt (nem kereskedési célú) - pénzügyi instrumentumok nyeresége(vesztesége)	5.3	-	8 240
Nettó árfolyam nyereség(veszteség)		(11 278)	6 032
Egyéb működési bevétel	5.4	14 245	8 847
Egyéb működési ráfordítás	5.4	(29 195)	(1 547)
Személyi jellegű ráfordítások	5.5	(614 400)	(366 828)
Egyéb adminisztratív költségek	5.5	(501 201)	(278 830)
Értékcsökkenés és amortizáció	5.6	(65 359)	(19 267)
Értékvesztés és céltartalék (képzés)/visszairás		(11 335)	680
Adózás előtti eredmény		4 980 410	2 630 565
Nyereségadó	5.7	(339 174)	(237 860)
ADÓZOTT EREDMÉNY		4 641 236	2 392 705
Eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem		(166 243)	(20 797)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt - értékpapírok nettó valós érték változása		(166 243)	(20 797)
Nyereségbe vagy veszteségbe átsorolható - tételekhez kapcsolódó nyereségadó		13 090	1 872
EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		(153 153)	(18 925)
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY		4 488 083	2 373 780

Budapest, 2023. március 29.

dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

Kovács Ildikó
Vezérigazgató-helyettes

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

KÜLÖNÁLLÓ SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁS

adatok eFt-ban

	TARTALÉKOK részletezése				TARTALÉKOK	SAJÁT TŐKE
	JEGYZETT TŐKE	Halmozott egyéb átfogó jövedelem	Eredménytartalék	Jogsabályi kötelezettsé gen alapuló tartalékok		
Egyenleg 2021. január 1-jén	500 000	-	2 355 284	-	2 355 284	2 855 284
<i>Teljes átfogó jövedelem</i>						
Adózott 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>						
Osztalék	-	-	(2 200 000)	-	(2 200 000)	(2 200 000)
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen	-	-	(2 200 000)	-	(2 200 000)	(2 200 000)
Egyenleg 2021. december 31-én	500 000	(18 925)	2 547 989	-	2 529 064	3 029 064
Egyenleg 2022. január 1-jén	500 000	(18 925)	2 547 989	-	2 529 064	3 029 064
<i>Teljes átfogó jövedelem</i>						
Adózott Eredmény	-	-	4 641 236	-	4 641 236	4 641 236
Egyéb átfogó jövedelem	-	(132 355)	-	-	(132 355)	(132 355)
Teljes átfogó jövedelem összesen	-	(132 355)	4 641 236	-	4 508 881	4 508 881
<i>Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek</i>						
Osztalék	-	-	(1 900 000)	-	(1 900 000)	(1 900 000)
Beolvadás	306 120	-	2 738 428	-	2 738 428	3 044 548
Tőketulajdonosokkal folytatott ügyletek összesen	306 120	-	838 428	-	838 428	1 144 548
Egyenleg 2022. december 31-én	806 120	(151 280)	8 027 653	-	7 876 373	8 682 493

A 2022-ben keletkezett adózott eredményből a teljes 4 641 236 eFt, továbbá az eredménytartalékból 1 826 005 eFt, összesen 6 467 241 eFt osztalékként kerül kifizetésre.

Budapest, 2023. március 29.

dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

Kovács Ildikó
Vezérigazgató-helyettes

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

KÜLÖNÁLLÓ CASH FLOW KIMUTATÁS

	adatok eFt-ban	
	2022.	2021.
Működési cash flow		
Adózás előtti eredmény	4 980 410	2 630 565
<i>Módosító tényezők</i>		
Értékcsökkenés (+), Amortizáció (+)	65 359	19 267
Értékvesztés és céltartalék képzés, feloldás (+)	11 335	(712)
Nem realizált árfolyam nyereség, veszteség (+/-)	11 278	(6 032)
Halasztott adó	1 186	114 065
Nettó kamateredmény (-)	(259 073)	(7 621)
Értékpapírok állományának változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	1 020 718	2 256 638
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	-915 738	5 688
Egyéb eszközök változása (növekedésnél-, csökkenésnél +)	389 996	(65 910)
Betétek változása nem refinanszírozási célú (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(14 623)	14 765
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(64 287)	(13 735)
Egyéb kötelezettségek változása (növekedésnél +, csökkenésnél -)	(286 813)	11 662
Kapott kamat (+)	272 661	8 455
Fizetett kamat (-)	(13 588)	(834)
Fizetett társasági adó	(339 174)	(236 417)
Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4 859 647	4 729 844
Befektetési cash flow		
Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzése	(30 969)	(1 760)
Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítése, egyéb kivezetések	27 349	-
Beolvadás miatti pénzeszköz-változás	943 623	
Nem FVTPL értékpapírok beszerzése		(1 989 797)
Befektetési tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás	940 003	(1 991 557)
Finanszírozási cash flow		
Fizetett osztalék	(1 900 000)	(2 200 000)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás	(1 900 000)	(2 200 000)
Pénzeszközök nettó változása	3 899 650	538 287
Pénzeszközök állománya év elején	838 271	299 984
Pénzeszközök állománya a periódus végén	4 737 921	838 271

Budapest, 2023. március 29.

dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

Kovács Ildikó
Vezérigazgató-helyettes

TARTALOMJEGYZÉK

1	ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS	9
2	SZÁMVITELI POLITIKA	14
2.1	Alkalmazott fő számviteli elvek	14
2.2	Különálló teljes átfogó jövedelemkimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek 18	
2.3	Különálló Mérleghez kapcsolódó számviteli elvek	20
2.3.1	Pénzügyi instrumentumok	20
2.3.2	Saját tőke	24
2.3.3	Nem-pénzügyi instrumentumok	25
2.4	Értékelési alapelvek és becslések	29
2.4.1	Valós érték meghatározás	29
3	KOCKÁZATKEZELÉS	31
4	MEGJEGYZÉSEK A KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEGHEZ.....	35
4.1	Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek.....	35
4.2	Értékpapírok	35
4.3	Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak	36
4.4	Adókövetelések	37
4.5	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	38
4.6	Leányvállalatok	39
4.7	Egyéb eszközök	39
4.8	Betétek.....	39
4.9	Egyéb pénzügyi kötelezettségek.....	40
4.10	Céltartalékok	41
4.11	Egyéb kötelezettségek, adókötelezettségek.....	41
4.12	Jegyzett tőke	42
4.13	Saját tőke megfeleltetés	43
4.14	Pénzügyi eszközök és kötelezettségek.....	43
5	MEGJEGYZÉSEK KÜLÖNÁLLÓ TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSHOZ	45
5.1	Nettó kamateredmény	45
5.2	Nettó jutalék és díjeredmény	45
5.3	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége	46
5.4	Egyéb működési bevétel és ráfordítás	46

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

5.5	Adminisztratív költségek	47
5.6	Értékcsökkenés és amortizáció.....	48
5.7	Nyereségadó részletezése	48
5.8	Értékvesztés.....	49
6	EGYÉB INFORMÁCIÓK.....	50
6.1	Pénzügyi mutatók.....	50
6.2	Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a 2022. üzleti év utáni járandóságai	51
6.3	Kapcsolt felekre vonatkozó információk	51
6.4	Nem valósan értékelt pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája	52
6.5	Mérlegfordulónap utáni események.....	52
6.6	Összehasonlító adatok.....	52

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

1 ÁLTALÁNOS BEMUTATÁS

Az MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaságot (korábbi neve: Budapest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság; továbbiakban: Alapkezelő vagy Társaság) 1992-ben alapította a Budapest Bank Zrt. Az MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (mint beolvadó társaság) és a Budapest Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (mint átvevő társaság) 2022. augusztus 31. napján történt egyesülését követően a Társaság MKB Alapkezelő Zrt. néven folytatja tovább a tevékenységét. Ennek keretében egyesülést megelőzően létrehozott befektetési alapokat és pénztári portfóliókat kezeli. Az MKB Alapkezelő Zrt. tulajdonosi szerkezete 2022. szeptember 1. napjától az alábbi:

Tulajdonos	Részvények (db)	Névérték (Ft/db)	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	608.909	1.000	608.909.000	75,54%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	61.870	1.000	61.870.000	7,67%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	61.870	1.000	61.870.000	7,67%
MKB Nyugdíjpénztár	38.669	1.000	38.669.000	4,80%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	27.068	1.000	27.068.000	3,36%
Gránit Bank Zrt.	7.734	1.000	7.734.000	0,96%
Összesen	806.120		806.120.000	100,0%

Tulajdonosi szerkezetben 2022. december 31-ig nem történt változás.

MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. tulajdonosi szerkezete 2021. december 31-én és 2022. augusztus 31-én:

Tulajdonos	Részvények (db)	Névérték (Ft/db)	Részvény érték (Ft)	Arány
MKB Bank Nyrt.	14.999	10.000	149.990.000	49,00%
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	4.898	10.000	48.980.000	16,00%
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	4.898	10.000	48.980.000	16,00%
MKB Nyugdíjpénztár	3.062	10.000	30.620.000	10,00%
MKB-Pannónia Egészség- és Önségélyező Pénztár	2.143	10.000	6.130.000	7,00%
Gránit Bank Zrt.	612	10.000	6.120.000	2,00%
Összesen	30.612		306.120.000	100,0%

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

Budapest Alapkezelő Zrt. tulajdonosi szerkezete 2021. december 31-én és 2022. augusztus 31-én:

Tulajdonos	Részvények (db)	Névérték (Ft/db)	Részvény érték (Ft)	Arány
Budapest Hitel- és Fejlesztési Bank Nyrt.	1	5.000.000	500.000.000	100,00%
Összesen	1		500.000.000	100,0%

A vagyonkezelésen belül a befektetési alapok és az egészség- és nyugdíjpénztárak, biztosítók, továbbá egyéb ügyfelek részére nyújtott szolgáltatások egyaránt elsődleges célja a Társaságnak.

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

Az Alapkezelő kockázatkezelési politikája és tevékenysége az MKB Bankkal együtt központilag egységes elvek szerint került kialakításra figyelembe véve a releváns jogszabályokat.

A Bank likviditási és tőkestratégiájának megfelelően a Társaság az elmúlt években osztalékot fizetett ki a tulajdonos részére. Az Alapkezelő az osztalékfizetést követően is rendelkezik a minimális szavatolótőkével.

Az egyesülést követően az Alapkezelő átlagos statisztikai állományi létszáma 2022-ben 40 fő.

A Társaság székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.

A számviteli törvény 155. § alapján a Társaság részére kötelező a könyvvizsgálat. A Társaság könyvvizsgálója a PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft., (PwC címe: 1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.), Lippényi Krisztina (igazolvány szám: 006097). A Társaság a 2022-es évre a beszámoló könyvvizsgálataért 7.380 eFt könyvvizsgálati díjat számolt el. Könyvvizsgáló társaság könyvvizsgálathoz nem kapcsolódó egyéb szolgáltatásokat nem nyújtott.

Az Alapkezelő beszámolóját dr. Tóth Nándor vezérigazgató (2040 Budaörs, Szalonka utca 6.) és Kovács Ildikó, vezérigazgató-helyettes (1141 Budapest, Szilágysomlyó utca 17/B) 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: <https://www.mkbalapkezelo.hu/letoltesek/eves-jelentesek>.

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

Fúzió

2020. december 15-én megkezdte tényleges működését a Magyar Bankholding Zrt. (1134 Budapest, Kassák Lajos utca 18.; 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.

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 Takarékcsoportot tulajdonló Magyar Takarékcsoport Bankholding Zrt. legfőbb szervei elfogadták a Budapest Bank, az MKB Bank és a Takarékcsoport fúziós menetrendjének első lépését. Az MNB 2022. januárjában engedélyezte, hogy a Budapest Bank Zrt. és a Takarékcsoportot tulajdonló Magyar Takarékcsoport Bankholding Zrt. 2022. április 30. napjával beolvadjon az MKB Bank Nyrt-be. Ennek értelmében 2022. március 31-én egyesült a bankcsoport két tagbankja, a Budapest Bank és az MKB Bank, míg a Takarékcsoport Zrt. 2023 második negyedévének végéig egyesül az MKB Bank Nyrt-vel. A létrejött egyesült bank átmenetileg MKB Bank Nyrt. név alatt működik. Az egyesülés nem jelent változást a bankcsoport tulajdonosi szerkezetében, a fúziós folyamatban résztvevő bankok meghatározó tulajdonosa továbbra is a Magyar Bankholding Zrt. lesz.

Mind a Budapest Alapkezelő Zrt. Alapítója, mind a MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Közgyűlése 2021. december 17-i határozatával akként döntött, hogy a Budapest Alapkezelő Zrt. és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. (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”).

A Budapest Alapkezelő Zrt. Alapítója és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Közgyűlése 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 döntéssel a Budapest Alapkezelő Zrt. alapítója, és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. Közgyűlése 2022. május 25. napján akként döntött, hogy az Átv. rendelkezései alapján beolvadás oly módon valósuljon meg, hogy a beolvadás során a Beolvadó Társaság megszűnik azzal, hogy általános jogutódja a beolvadás napjával az Átvevő Társaság lesz. A Beolvadás napja 2022. augusztus 31. napja volt, az egyesült Alapkezelő 2022. szeptember 1. napjától MKB Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven működik tovább. Az MKB Alapkezelő Zrt. székhelye pedig 1068 Budapest, Benczúr utca 11. lett.

Az Egyesülést megelőzően is a két Alapkezelő az MKB Bankcsoport tagja volt, a Beolvadással kapcsolatosan pénzügyi tranzakció nem történt, a két Alapkezelő egyesülésének (fúziójának) végrehajtása új teret nyitott az egyesült Alapkezelő növekedési terveinek eléréséhez, és elősegíti annak a stratégiai célnak a megvalósítását, hogy hosszútávon növelje kiemelkedő szerepét a hazai tőkepiacon.

MKB ALAPKEZELŐ ZRT.
KÜLÖNÁLLÓ PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK
2022. DECEMBER 31.

Az Egyesülést követően a jogutód társaság magas színvonalú szakmai tevékenysége mellett az Egyesülésben rejlő sinergiák kiaknázásával a változó piaci körülmények között is határozottan képes a magas befektetési eredmény hosszú távú biztosítására az Ügyfelei számára, ezáltal vonzó célpontot jelenthet mind a hazai mind a külföldi befektetők számára. Ezek együttes hatásai pedig jelentősen szélesítik a jogutód társaság piaci lehetőségeit, növelik piaci részesedését.

Beolvadás során a beolvadó társaság eszközeit és kötelezettségeit könyv szerinti értéken kerültek értékelésre, mivel a valós érték és a könyv szerinti érték közötti különbség nem volt jelentős. Beolvadás számszaki hatását alábbi vagyommérleg mutatja:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Átvevő Budapest Alapkezelő korrigált vagyona vagyoneértékelés szerinti értéken 2022.08.31-re számítva	Beolvadó MKB Pannónia Alapkezelő korrigált vagyona vagyoneértékelés szerinti értéken 2022.08.31- re számítva	JOGUTÓD MKB Befektetési Alapkezelő Zrt vagyona rendezés előtt 2022.08.31
Készpénz, számlakövetelések központi bankokkal szemben és egyéb látraszóló betétek	2 800 214	182 891	2 983 105
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	1 028 437	1 028 437
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	95 734	773 432	869 166
Leányvállalatokba, közös vállalkozásokba valamint társult vállalkozásokba történt befektetések	-	169 440	169 440
Tárgyi eszközök	41 208	413 461	454 669
Immateriális javak	-	670 823	670 823
Adókövetelések	195	134 127	134 322
Egyéb eszközök	351 470	510 355	861 825
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 288 821	3 882 966	7 171 787
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	42 996	370 471	413 467
Céltartalékok	2 169	-	2 169
Adókötelezettség	92 571	9 588	102 159
Egyéb kötelezettségek	93 214	639 838	733 052
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	230 950	1 019 897	1 250 847
Befizetett jegyzett tőke	500 000	306 120	806 120
Halmazott egyéb átfogó jövedelem	-	181 479	181 479
Eredménytartalék	2 557 871	2 738 428	5 296 299
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	3 057 871	2 863 069	5 920 940
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 288 821	3 882 966	7 171 787

Egyéb

A 2020-ban indult koronavírus-járvány, majd a 2022-ben kirobbant orosz-ukrán konfliktus jelentősen befolyásolta a gazdasági és tőkepiaci környezetet. Az egymást követő sokkokra világszerte a gazdaságpolitika is jelentős lépésekkel reagált, első körben a bajba került gazdaságok stimulálásával, majd 2022-től egyre inkább a megugrott inflációra adott válaszlépésként a jegybanki kamatkörnyezet szigorításával. Az Alapkezelő gazdasági tevékenységét mindkét folyamat érintette az üzleti környezetre gyakorolt hatásokon keresztül. Az első körös stimulusok a háztartások megtakarításának megugrását eredményezték, mely a hazai alapkezelői piac kezelt vagyonának emelkedésében is visszaköszönt. A 2022-ben megindult kamatemelések pedig érezhető átrendeződést indítottak el az egyes megtakarítási eszközosztályok között, a szektor és az Alapkezelő szintjén is a pénzügyi- és rövid kötvény jellegű portfóliók irányába történő tőkebeáramlással, és az egyéb eszközosztályokat jellemző tőkekivonással.

2 SZÁMVITELI POLITIKA

A Bankcsoport által alkalmazott számviteli alapelvek, egy a pénzügyintézetek számára kötelezően előírt belső utasításban a Számviteli Politikában kerültek részletesen dokumentálásra, melyet a Bank vezetősége engedélyezett. Ennek belső hatálya kiterjed a MKB Alapkezelő Zrt-re is. A Társaság számviteli politikája az IFRS-eknek 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.

2.1 Alkalmazott fő számviteli elvek

A. Alkalmazott számviteli sztenderdek

Az MKB Bank és Leányvállalatai a 2022. 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 kintettségre 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 tulajdonosai által jóváhagyott 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 mérlegfordulónapra 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 legtöbb tételét historikus költség alapon értékeli (részletesebben lásd a vonatkozó számviteli politikákat), ez alól kivételt képeznek az értékpapírok.

A Társaság Vezetésének 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.

Az Szt. szerinti Üzleti Jelentés is összeállításra kerül.

B. Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazása

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 2022. január 1-gyel
IASB által kiadott, és EU által befogadott, de nem hatályba lépett
IASB által kiadott, de EU által még nem befogadott

I. Az IFRS standardok 2022. január 1-jétől érvényes módosuló szabályainak, illetve új standardok bevezetésének hatása a pénzügyi kimutatásra

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

- Használatra kész állapot előtti bevételek, Hátrányos szerződések - szerződés teljesítésének költsége, A Fogalmi Keretelvekre való hivatkozás - az IAS 16, IAS 37 és IFRS 3 standardok kisebb módosításai, valamint az IFRS standardok 2018-2020-as éves javításai - az IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 és IAS 41 standardok módosításai (hatályos a 2022. január 1-én vagy azután kezdődő éves időszakokra)
- Koronavírussal kapcsolatos bérleti kedvezmények – az IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – 2021. június 30-át követő alkalmazása (hatályos a 2021. április 1-jével, vagy azután kezdődő éves időszakokra).

Alapkezelő úgy véli, hogy a fenti módosítások hatályba lépésének nincs jelentős hatása az Alapkezelő pénzügyi kimutatásaira.

II. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Kiadásra kerültek bizonyos új standardok és értelmezések, amelyek a 2023. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra vonatkozóan kötelezőek, és amelyeket a Társaság nem alkalmazott idő előtt.

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések” (kihirdetve: 2017. május 18-án, hatályos a 2023. január 1-én vagy azután kezdődő éves időszakokra)

- IFRS 17 és az IFRS 4 standardok módosításai (kihirdetve: 2020. június 25-én, hatályos a 2023. január 1-én vagy azután kezdődő éves időszakokra).
- Számviteli politikák közzététele – az IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard és az IFRS Gyakorlati állásfoglalás 2 módosításai (hatályos a 2023. január 1-jével, vagy azután kezdődő éves időszakokra). A módosítás értelmében a Társaságnak a lényeges számviteli politikáit kell közzétennie, nem pedig a jelentős számviteli politikáit.
- A Számviteli becslések meghatározása – az IAS 8 standard módosításai (hatályos a 2023. január 1-jén vagy azután kezdődő éves időszakokra). A módosítás pontosítja, hogyan kell különbséget tenni számviteli politika változás és számviteli becslés változás között.
- Egyetlen ügyletből származó eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó halasztott adó - az IAS 12 standard módosításai (hatályos a 2023. január 1-én vagy azután kezdődő éves időszakokra)
- Összehasonlító információk, áttérési lehetőség az IFRS 17 és az IFRS 9 kezdeti alkalmazásából fakadóan – az IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard módosítása — (hatályos a 2023. január 1-jével vagy az azt követően kezdődő éves időszakokra),

Alapkezelőnél folyamatban van annak felmérése, hogy ezen új standard módosítások milyen hatással lesznek az Alapkezelő pénzügyi kimutatásaira.

III. Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott standardoktól, kivéve az alábbi új standardokat, a meglévő standardok módosításait és új értelmezéseket, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- A kötelezettségek besorolása rövid vagy hosszú lejáratú kategóriába - Az IAS 1 standard módosításai (eredetileg kihirdetve 2020. január 23-án, majd módosítva 2020. július 15-én és 2022. október 31-én, hatályos a 2024. január 1-jével vagy azután kezdődő éves időszakokra)
- IFRS 14 “Szabályozói elhatárolások” standard (hatályba lép a 2016. január 1-jével vagy azután kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntése értelmében a jóváhagyási folyamatot a jelenlegi köztes standardra nem alkalmazza, és megvárja a végső standardot.
- Eszköz értékesítés vagy hozzájárulás egy befektető és annak társult vagy közös vállalkozása között - az IFRS 10 és az IAS 28 standard módosításai (kihirdetve 2014. szeptember 11-én, hatályba lépés napja: IASB döntésének függvénye)
- Lízing kötelezettség visszlízing ügyletek esetén – az IFRS 16 „Lízingek” standard módosítása (hatályos a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra)

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően az Alapkezelő pénzügyi kimutatásait.

C. 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. Az 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, 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 havonta a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli át.

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.

D. Jelentős számviteli döntések és becslések

Az IFRS követelményeinek megfelelő egyedi pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések és feltételezések alkalmazását, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban és a megjegyzésekben szereplő összegeket. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. Alapkezelő számviteli politikájának alkalmazása során a menedzsment döntéseire alapozva becsléseket használt a beszámoló adatainak előállításához. A számviteli becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket Társaság folyamatosan felülvizsgálja, hatásuk azonban elenyésző.

E. Lényegesség a hibák javítása szempontjából

A pénzügyi kimutatások nem felelnek meg az IFRS előírásainak, amennyiben azok lényeges hibákat, és/vagy nem lényeges, de az Alapkezelő pénzügyi helyzetének, teljesítményének és cash flow-inak egy meghatározott bemutatása miatti szándékos hibákat tartalmaznak.

Lényeges az információ, ha annak kihagyása, elrejtése (pl. nem érthető bemutatása) vagy téves bemutatása várhatóan befolyásolni tudja a pénzügyi kimutatások elsődleges felhasználóinak döntéseit. A megítélésnél az adott tétel nagysága, jellege, vagy a kettő kombinációja a döntő tényező, továbbá a felhasználók jellemzőit is figyelembe kell venni. Alapkezelő lényegesnek tekint minden olyan hibát, melynek eredményre, saját tőkére gyakorolt hatása az adott évet érintően az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át meghaladja.

2.2 Különálló teljes átfogó jövedelemkimutatás elemeihez kapcsolódó számviteli elvek

A. Kamatbevétel és ráfordítás

A pénzügyi instrumentumokra elszámolt kamatbevételt és ráfordítást az Alapkezelő az effektív kamatláb módszer alkalmazásával mutatja ki vagy egy olyan módszer alapján, amely az effektív kamatláb módszert megközelítő kamatbevételt vagy kamatráfordítást eredményez. Ilyen jó közelítő módszer lehet a lineáris amortizálás is, amennyiben az effektív kamat módszerhez képest csak kismértékű eltérést eredményez. Az effektív kamatláb az a ráta, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartam alatti becsült jövőbeni pénzkifizetések, vagy pénzbevételeket pontosan a pénzügyi eszköz bruttó könyv szerinti értékére, vagy a pénzügyi kötelezettség, amortizált bekerülési értékére diszkontálja. A jövőbeni cash-flow-kat az Alapkezelő az egyedi ügyleteknek, valamennyi a szerződésekben rögzített tranzakciós bevételének és költségének figyelembevételével becsüli.

Alapkezelőnek kamatbevétele 3 hónapnál rövidebb lejáratú lekötött betétekből és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból származik, kamatráfordítás a pénzügyi lízing kötelezettségből származik. Alapkezelő pénzügyi lízing kötelezettségek értékelése során az effektív kamatláb módszerrel megegyező módszert alkalmaz. Ennek keretében a fizetett lízingdíjak tőkére és kamatra kerülnek felosztásra, ahol a kamat rész a fennálló lízingkötelezettségre számított effektív kamatlábbal kerül meghatározásra.

B. Jutalékok és díjak

A Társaság vevőkkel kötött szerződesei az alapkezelői és vagyonkezelői díjak tekintetében kötött alapkezelési/vagyonkezelési szerződések, amelyekben a Társaság arra vállal szerződéses kötelmet, hogy a befektetési alapok, pénztárak, biztosítók és egyéb gazdasági társaságok 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 szerződésekben rögzített jutalék szintet módosítják.

A Társaság alapkezelési/vagyonkezelési szerződesei a kizárólag a nettó eszközérték arányos fix díjat, sikerdíjat tartalmazzák. Alapkezelő vételi opciós szerződésből eredően opciós díjbevétel illeti meg, amely hosszú távon fix százalék alapján számolódik és évente egyszer kerül kiszámlázásra.

Az Alapkezelő által folytatott befektetési szolgáltatásokból származóan a kezelt befektetési alapokkal kapcsolatosan alapkezelői díj, kezelt nyugdíjpénztárakkal kapcsolatosan vagyonkezelői díj, biztosító társaságokkal kapcsolatban portfóliókezelési díj bevételek kerülnek ezen a soron bemutatásra. Minden az Alapkezelő által kezelt alap, pénztár és biztosító esetében az egyes Alapkezelési Szabályzatokban, Vagyon- Portfóliókezelési szerződésben rögzített jutalék szint kerül kiszámításra.

A Társaság alapkezelési tevékenysége során eszközérték arányos fix, míg vagyongazdálkodási szerződéseiben eszközérték, illetve átlagos lekötött tőke alapú fix, valamint a portfóliók referenciaindexéhez mért teljesítményük alapján sikerdíjat tartalmaznak. A fix díjak havonta és negyedévente egyszer a tárgyhónapot követően tárgyhavi tény eszközértékeket/átlagos lekötött tőkét alapul véve kerülnek kiszámlázásra. Alapkezelő által kalkulált díj ügyfelenként egy darab szolgáltatást tartalmaz, amely után nincsen egyéb teljesítési kötelelem. A sikerdíjak évente az éves teljesítmény meghatározását követően kerülnek kiszámlázásra. Alapkezelő által kalkulált sikerdíj ügyfelenként egy darab szolgáltatást tartalmaz, amely után nincsen egyéb teljesítési kötelelem. Az egy adott időszakon keresztül elszámolt díjak a szolgáltatási időszak tartama alatt elhatárolásra kerül.

C. 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 a különálló teljes átfogó jövedelemkimutatásban.

D. Személyi jellegű ráfordítások

A rövid távú munkavállalói juttatásokat (fizetések, fizetett távollétek, teljesítményalapú készpénzdíjak) és a társadalombiztosítási költségeket azon időszak alatt számolja el az Alapkezelő, amelyben a munkavállalók a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtják. A kapcsolódó ráfordításokat a különálló teljes átfogó jövedelemkimutatásban a Társaság a Személyi jellegű ráfordítások soron mutatja be.

E. Egyéb adminisztratív költségek

Az egyéb általános adminisztratív költségek közé tartoznak az informatikai ráfordítások, irodaköltségek, irodaüzemeltetési költségek, reklám és marketing, jogi és egyéb tanácsadók költségei, valamint a vegyes egyéb adminisztratív költségek.

F. Nyereségadó

Nyereségadóként a Társaság a társasági adót, helyi iparűzési adót és innovációs járulékot kezeli. A helyi iparűzési adó és innovációs járulék nem forgalmi jellege miatt képezi a nyereségadó részét a Különálló teljes átfogó jövedelemkimutatásban.

A Társaság az MKB Bank csoport egyes cégeivel közösen társasági adó csoportot alkot, ezért a társasági adót nem az egyedi eredménye alapján számított adóalapja után állapítja meg, hanem arra a társasági adó csoport összesített adópozíciója is hatással van. Az adócsoporton belül a más csoporttagtól átvett adójóváírást vagy felhasznált elhatárolt veszteséget a Társaság úgy jeleníti meg, hogy a nyereségadó-ráfordítást és a nyereségadó-kötelezettséget annak adóhatásával csökkentve mutatja ki.

A Társaságnál az adóhatóság a 2022. év során nem folytatott le teljes körű adóvizsgálatot. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

2.3 Különálló Mérleghez 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 mérlegtételként.

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 különbséget 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 valós értéken veszi fel a könyveibe. Besorolást követően pénzügyi eszközöket egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken vagy amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök közé sorolja.

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 szolgáltatásokból eredő díjkövetelések;
- értékpapírok

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.

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 meghaladja a 30 napot,

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

Az adósságinstrumentumok (részlegesen vagy teljes mértékben) leírásra kerülnek, amennyiben a Társaság észszerűen 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 különbség 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 megszűnésneként 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 – pénzügyi kötelezettségek

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 különbözetet 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 kivezetését. Ebben az esetben a Társaság újraszámolja a pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékét (a módosítás utáni cash-flow eredeti effektív kamatlámban 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.

Leányvállalatok

Az Alapkezelő leányvállalati részesedéseit bekerülési értéken jeleníti meg és értékeli. A részesedések könyv szerinti értéken kerülnek a mérlegben megjelenítésre. Könyv szerinti érték a bekerülési érték csökkentve a megképzett halmozott értékvesztéssel, és növelve az értékvesztés visszairások értékével. Az elszámolandó értékvesztés összege az aktuális könyv szerint érték és az értékelés időpontjában kalkulált megtérülő érték veszteség jellegű különbözete. Amennyiben a tárgyidőszaki értékelés szerint nem indokolt az értékvesztés, akkor a korábban elszámolt értékvesztés részben, vagy egészben visszairásra kerül. Visszairás maximális összege a korábban megképzett értékvesztések összege.

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:

A. Minden amortizált bekerülési értékelésű kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettség

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

B. Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

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

C. Díjbevétel követelések

Ebbe a kategóriába az Alapkezelő által folytatott befektetési szolgáltatásokból származóan a kezelt befektetési alapokkal, kezelt nyugdíjpénztárakkal, biztosító társaságokkal kapcsolatos vevői követelések.

2.3.1.2 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 lineáris amortizáció módszerével kerülnek elszámolásra, amely jó közelítése az effektív kamatláb módszerének. A különbség nem materiális.

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):

A. 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.

2.3.2 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, 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 tőkét nem változtatta meg és nem bocsájtott ki részvényt.

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.

2.3.3 Nem-pénzügyi instrumentumok

A. Ingatlanok, gépek és berendezések

Alapkezelő akkor jeleníti 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 nyilvántartásba 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. Eszközcsoportonként megállapítja 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 lejárata 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	Leírási kulcs
Ingatlanok	
bérelt ingatlanon végzett beruházás	6%
Számítástechnikai eszközök	33 %
Egyéb	
irodai, igazgatási berendezések	14,5%
személygépkocsik	20%
Ingatlan használati jog	lízing-szerződés szerint

Az Alapkezelő saját eszközeinek legtöbbször 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 hasznot 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 szerint érték különbsége.

B. Immateriális javak

Azokat a felmerült költségeket jeleníti meg Alapkezelő immateriális jószágként, melyek olyan azonosítható és nem tárgyasult eszköz beszerzésre, vagy előállításra vonatkoznak, ami felett ellenőrzési joga van, várhatóan gazdasági hasznokat fognak termelni, melyek valószínűleg befolyanak és bekerülési értéke megbízhatóan megállapítható. Azonosítható egy immateriális eszköz, ha önállóan értékesíthető vagy szerződéses, törvényes jogokból keletkezik. Ellenőrzési joga akkor van az Alapkezelőnek, ha az immateriális jószág hasznosításából származó várható gazdasági hasznainak realizására közvetlen hatással rendelkezik.

A vásárolt immateriális javak bekerüléskor beszerzési értéken kerülnek kimutatásra. Ezt követően az immateriális javak a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztésből származó veszteséggel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A véges élettartammal rendelkező immateriális javak hasznos gazdasági élettartamuk alatt amortizálódnak. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere legalább minden pénzügyi év végén felülvizsgálatra, és amennyiben szükséges, kiigazításra kerül.

Megnevezés	Leírási kulcs
Immateriális javak	
szoftverek	33 %
egyéb jogok	szerződés szerint

Az értékcsökkenés elszámolása lineáris módszerrel történik a hasznos élettartam során, a bekerüléskor meghatározott maradványérték összegéig. Az Alapkezelő nem rendelkezik határozatlan hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakkal.

C. 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.

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

D. Függő kötelezettségek és céltartalékok

Alapkezelő akkor jelenít meg céltartalékot a mérlegében, ha múltbéli esemény hatására fennáll olyan bizonytalan összegű köteleme, 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%-ot 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 pervesztés 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.

E. Halasztott adózás

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 veszi alapul.

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.

Átmeneti különbözet jellemzően az alábbi esetekben keletkezhetnek:

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

F. 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 járulékai, 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 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.

G. 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 mérleg soron mutat be a mérlegben, ahova a mögöttes eszköz tartozna, majd a Megjegyzésekben kerülnek közzétételre, hogy mely mérleg sorok tartalmazznak 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. 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 (futamidő nem haladja meg a 12 hónapot) lízingbe vételi ügyletekre, továbbá a kisértékű (maximális érték 5 000 USD) mögöttes eszközök, illetve az immateriális javak, mint mögöttes eszközök lízingbe vételére Alapkezelő nem alkalmazza az IFRS 16 vonatkozó előírásait. Ezen eszközök és immateriális javak esetében a lízingek költségként kerülnek elszámolásra a futamidő alatt.

2.4 Értékelési alapelvek és becslések

2.4.1 Valós érték meghatározás

A Társaság a Különálló Mérlegben 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 piacán 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 szolgáltatson.

A 2-es szintű adatok az eszközhöz hasonló eszköz aktív, vagy nem aktív piacán jegyzet 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.

Az hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra kalkulált valós értékelési különbözet havi alapon kerül elszámolásra az halmozott átfogó jövedelemmel szemben 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 lejáratú, 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 (MKB 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 fizetéseképtelenné válik, vagy nem tudja időben teljesíteni fizetési kötelezettségeit. A Társaság nem folytathat hitelezési tevékenységet, hitelkockázata a tulajdonában levő értékpapírokhoz, pénzbetétekhez és díjkövetelésekhez kapcsolódóan adódhat.

A várható hitelezési veszteségekre képzett értékvesztés számítása 2.3.1 Pénzügyi instrumentumok pont alatt az Értékvesztés és Értékvesztett pénzügyi eszközök szakaszokban leírtak szerint történik.

Várható hitelezési veszteség, értékvesztés

Bankbetétek értékvesztése

Alapkezelő bankbetéteit stage 1 kategóriába sorolja, és e szerint állapítja meg az értékvesztést egészen addig, amíg 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.

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

Pénzeszközök és ügyfelekkel szembeni díjkövetelések értékvesztése

Az Alapkezelő tulajdonában lévő FVTOCI értékpapírokra elszámolt értékvesztés nem csökkenti azok könyv szerinti értékét. Az elszámolt értékvesztés az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között kerül elszámolásra.

A pénzeszközök az anyavállalatnál, a MKB Banknál levő kitettséget reprezentálnak. Minden ide tartozó pénzügyi eszköz az 1. értékelési hierarchiába tartozik értékvesztés szempontjából. A nem teljesítés valószínűsége alacsony, emiatt Alapkezelő a pénzeszközökre nem számol el értékvesztést.

Az Alapkezelő egyedileg, a késedelmes napszám alapján minősíti ügyfelekkel szembeni díjköveteléseket. Értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes, illetve olyan veszteségek fedezetére, amelyek abban az esetben keletkeznek, amikor ügyfelek nem tudnak fizetni. Az Alapkezelő árbevétele az általa kezelt befektetési alapoktól, pénztárhoztól egyéb gazdálkodó társaságoktól származik, amelyek ellenértéke historikus adatok alapján az esedékesség időpontjára befolyik, emiatt ügyfelekkel szembeni díjkövetelésekre értékvesztést nem számol el.

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 MKB 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 2021 és 2022-re is megerősíti, hogy a Társaság a működéséhez szükséges forrásokat saját tőkéből fedezi:

adatok eFt-ban

Lejárati megbontás - 2022. 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-egyenértékeselek	4 737 921	-	-	-	-	-	4 737 921
Értékpapírok	-	-	976 280	416 760	596 029	-	1 989 069
Ügyfelekkel szembeni díjkövetelés	-	1 216 348	-	-	-	-	1 216 348
Összesen	4 737 921	1 216 348	976 280	416 760	596 029	-	7 943 338
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	-	891	-	-	-	-	891
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	19 794	4 454	8 077	22 095	230 239	80 592	365 251
- ebből pénzügyi lízing kötelezettség	-	2 575	7 871	22 095	230 239	80 592	343 372
Összesen	19 794	7 920	15 948	44 190	460 478	161 184	709 514

Lejárat nélküli/ Lejárt/Látra szóló	1 hónapon belül	1 - 3 hónap	3 hónap - 1 év	1 - 5 év	5 éven túli	Összesen
Lejárat megbontás - 2021. december 31.						
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

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 MKB 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.

Tőkemenedzsment

A vállalkozásokra egyetemesen 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.

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 MKB 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 MKB Bank Zrt. és a MKB Alapkezelő Zrt. közös alkalmazásában áll, oly módon, hogy szervezetileg a MKB 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.

4 MEGJEGYZÉSEK A KÜLÖNÁLLÓ MÉRLEGHEZ

4.1 Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
Bankszámlák	4 737 921	838 271
Összesen	4 737 921	838 271

A Bankszámla az anyavállalatnál a MKB Banknál és az UniCredit Banknál levő pénzüsszeget reprezentálja.

4.2 Értékpapírok

	adatok eFt-ban		
	Értékelési hierarchia	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt		1 992 189	1 969 000
Államkötvény	Level1	1 012 788	
Kincstárjegy	Level1	976 281	1 969 000
Részvény	Level3	3 120	
Értékpapírok összesen		1 992 189	1 969 000

4.3 Ingatlanok, gépek, berendezések és immateriális javak

2021 és 2022 során a Társaság tárgyi eszközei és immateriális javai bruttó értékének és amortizációjának két éves mozgása az alábbiak szerint alakult:

Változások 2022 során	Immateriális javak	Ingatlanok	Ingatlan használati jog	Számítás-technikai eszközök	Egyéb	Túrgyi eszközök összesen
						adatok eFt-ban
<i>Bekerülési érték</i>						
Nyitó egyenleg 2022. jan. 1-én	-	-	72 456	-	43 872	116 328
Beszerzés	-	23 527	-	711	6 731	30 969
beolvasásból	907 066	4 148	353 437	31 803	95 018	484 406
átsorolás	30 348	-	-	-	(5 905)	(5 905)
Értékesítések, kivezetések	-	-	(72 456)	-	-	(72 456)
Egyenleg 2022.12.31	937 414	27 675	353 437	32 514	139 716	553 342
<i>Értécsökkenés</i>						
Nyitó egyenleg 2022. jan. 1-én	-	-	36 328	-	32 421	68 749
Értécsökkenés	28 677	203	24 351	1 979	10 149	36 682
Értékesítések, kivezetések	-	-	(45 107)	-	-	(45 107)
beolvasásból	236 243	617	-	25 334	44 981	70 932
átsorolások	30 348	-	-	-	(5 905)	(5 905)
Egyenleg 2022.12.31	295 268	820	15 572	27 313	81 646	125 351
Nettó Nyitó egyenleg 2022. jan. 1-én	-	-	36 128	-	11 451	47 579
Nettó Egyenleg 2022.12.31	642 146	26 855	337 865	5 201	58 070	427 991
<i>Változások 2021 során</i>						
Változások 2021 során	Immateriális javak	Ingatlanok	Ingatlan használati jog	Számítás-technikai eszközök	Egyéb	Túrgyi eszközök összesen
<i>Bekerülési érték</i>						
Nyitó egyenleg 2021. jan. 1-én	-	-	71 748	-	42 820	114 568
Beszerzés	-	-	708	-	1 052	1 760
átsorolás	-	-	-	-	-	-
Értékesítések, kivezetések	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2021.12.31	-	-	72 456	-	43 872	116 328
<i>Értécsökkenés</i>						
Nyitó egyenleg 2021. jan. 1-én	-	-	23 210	-	26 272	49 482
Értécsökkenés	-	-	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

A Társaságnak saját előállítású ingatlana, számítástechnikai eszköze, berendezése nincs. A Társaságnak ezen eszközökhöz kapcsolódóan jövőbeni fizetési kötelezettsége nem állt fenn a 2022. év végén.

4.4 Adókövetelések

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

	adatok eFt-ban	
Halasztott adó állomány alakulása	2022.12.31	2021.12.31
Halasztott adó követelés(+)/kötelezettség(-) állomány		
Nyitó	195	114 260
Tárgyévi változás	(1 186)	(114 065)
Záró	(991)	195
Halasztott adó valósan értékelt értékpapírból OCI-ban		
Nyitó	1 872	-
Tárgyévi változás	13 090	1 872
Záró	14 962	1 872
Összesen halasztott adó	13 971	2 067
Halasztott adókövetelés összesen	13 971	2 067
Tényleges adókövetelés	247 318	-
Mérleg szerinti nettó adókövetelés	261 289	2 067

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
Halasztott adó átmeneti különbözetei szerinti bontása		
Nyitó		
Céltartalékon	195	260
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	-	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	-	114 000
	195	114 260
Tárgyévi változás		
Céltartalékon	(88)	(65)
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	(1 098)	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	-	(114 000)
	(1 186)	(114 065)
Záró		
Céltartalékon	107	195
Tárgyi eszközökön, immateriális javakon	(1 098)	-
Értékvesztésen	-	-
Elhatárolt veszteségen	-	-
	(991)	195

Az Alapkezelő 2022-ben a fentiekén kívül 13.090 ezer forintot könyvelt FVTOCI-n értékelt értékpapírok valós érték különbözetének halasztott adó hatásaként.

4.5 Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök		
Vevőkövetelés	1 272 611	377 831
Jegybanki és bankközi betétek	33 658	-
	1 306 269	377 831

4.6 Leányvállalatok

	adatok eFt-ban	
Leányvállalatokban történt befektetések	2022.12.31	2021.12.31
Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	166 320	-
	<hr/>	<hr/>
	166 320	-

Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., székhelye: 1068 Budapest, Benczúr utca 11.C1.ép., részesedés mértéke: 99%, 2022. gazdasági évre előzetes nem auditált mérlegadatai: mérlegfőösszeg 643.113eFt; jegyzett tőke: 5.000eFt; adózott eredmény: 185.053eFt. A Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.-ben meglévő részesedéssel kapcsolatban értékvesztés nem került elszámolásra, mivel a Solus előzetes beszámolója és a gazdasági folyamatok dinamikája alapján a befektetés megtérülése várható.

4.7 Egyéb eszközök

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
Adó és adójellegű tételek	-	22
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12 948	451
Egyéb követelések	36 563	41 870
Egyéb eszközök	<hr/> 49 511 <hr/>	<hr/> 42 343 <hr/>

4.8 Betétek

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
Egyéb hitelintézettel szembeni kötelezettségek	891	15 514
	<hr/> 891 <hr/>	<hr/> 15 514 <hr/>

4.9 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

adatok eFt-ban

	2022.12.31	2021.12.31
Szállítók	21 879	13 163
Pénzügyi lízing kötelezettség*	343 372	45 904
	365 251	59 067

* IFRS 16

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

adatok eFt-ban

Lízing kötelezettség	2022.12.31	2021.12.31
3 hónapon belül	7 798	2 812
3 hónap és 1 év között	24 744	9 705
1-3 év között	122 541	33 387
3-5 év között	107 699	-
5 éven túl	80 590	-
	343 372	45 904

adatok eFt-ban

Lízing miatti pénzáramlás	2022.12.31	2021.12.31
Lízingkötelezettségek után elszámolt kamatráfordítás	13 572	834
Éves értékcsökkenési elszámolás	(24 351)	(13 118)
	(10 779)	(12 284)

4.10 Céltartalékok

Az Alapkezelő azokat juttatásokat, amelyek kifizetése a tárgyévet követő évben esedékes, elhatárolja, míg a későbbi éveket érintő kifizetésekre céltartalékot képez.

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	Céltartalék	
	2022.12.31	2021.12.31
Nyitó egyenleg	2 169	2 880
Növekedés		-
Felhasználás		-
Felszabadítás	(983)	(711)
Záró egyenleg	1 186	2 169

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

4.11 Egyéb kötelezettségek, adókötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
	Költségek passzív elhatárolása	485 804
Adó és adójellegű tételek	47 445	57 345
Egyéb	565	1
Egyéb kötelezettségek	533 814	144 485

	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
	Folyó adókötelezettségek	-
Adókötelezettségek	-	26 792

4.12 Jegyzett tőke

A Társaságnak alábbi részvényei vannak:

ISIN kód	Darabszám	Ft/db	Részvényfajta
HU0000200779	806 101	1 000	"A" sorozatú törzsrészvény
HU0000200795	1	1 000	"B" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200803	1	1 000	"C" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200811	1	1 000	"D" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200829	1	1 000	"E" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200837	1	1 000	"F" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200845	1	1 000	"G" sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény
HU0000200852	1	1 000	"H" sorozatú Igazgatóság elnöke kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény
HU0000200860	4	1 000	"I" sorozatú Igazgatósági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény
HU0000200878	1	1 000	"J" sorozatú Felügyelőbizottság elnöke kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény
HU0000200886	6	1 000	"K" sorozatú Felügyelőbizottsági tag kijelölésére vonatkozó elsőbbségi részvény
HU0000200894	1	1 000	"L" sorozatú elővásárlási jogot megtestesítő elsőbbségi részvény

A Budapest Alapkezelő Zrt (a továbbiakban: átvevő társaság) és az MKB-Pannónia Alapkezelő Zrt. (a továbbiakban: beolvadó társaság) legfőbb szerveik elhatározták a társaságok egyesülését, oly módon, hogy a beolvadó társaság beolvad az átvevő társaságba. Az egyesülés időpontja 2022. augusztus 31. (beolvadás napja)

A Társaságnak 1 darab névre szóló 'A' típusú részvénye volt 2021. december 31-én, névértéke 500 000 eFt, mely 100%-ban a Budapest Bank Zrt. tulajdona volt.

2022 folyamán a jegyzett tőke a beolvadásnak köszönhetően 500 000 eFt-ról, 806 120 eFt-ra emelkedett.

4.13 Saját tőke megfeleltetés

adatok eFt-ban

Magyar számviteli törvény alapján (2000. évi C. törvény 114/B. §)	2022.12.31	2021.12.31
IFRS szerinti jegyzett tőke	806 120	500 000
Tőketartalék	-	-
Lekötött tartalék	-	-
Átértékelési tartalék	(151 280)	(18 925)
Eredménytartalék	3 386 417	155 284
Tárgyévi eredmény	4 641 236	2 392 705
Saját tőke összesen	8 682 493	3 029 064
Ebből		
Cégbíróságon bejegyzett tőke	806 120	500 000
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad tartalék	8 027 653	2 547 989

4.14 Pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontása - 2022. december 31.

	Hitelintézeteknél elhelyezett lekötött- és látraszóló betét	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
Bankszámlák	4 737 921		
Államkötvény		1 012 788	
Betétek			33 658
Kincstárjegy		976 281	
Részvény		3 120	
Ügyfelekkel szembeni díjkövetelés			1 272 611
	4 737 921	1 992 189	1 306 269

Pénzügyi eszközök portfólió és termék szerinti bontása - 2021. december 31.

	Hitelintézeteknél elhelyezett lekötött- és látraszóló betét	Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök
Bankszámlák	838 271		
Kincstárjegy		1 969 000	
Ügyfelekkel szembeni díjkövetelés			377 831
	838 271	1 969 000	377 831

Alapkezelő tevékenységét belföldön végzi, így pénzügyi eszközei földrajzi besorolás szerint Magyarországhoz tartoznak. A Társaság a pénzügyi eszközeit teljesítő (stage 1) kategóriába sorolta mindkét vonatkozó évben. Értékvesztés az értékpapírok után lett csupán elszámolva 2021. év során 32eFt, 2022. év során 12 349eFt összegben.

Pénzügyi kötelezettségek - 2022. december 31.

	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek
Szállítók	22 770
Pénzügyi lízing kötelezettség	343 372
	366 142

Pénzügyi kötelezettségek - 2021. december 31.

	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek
Szállítók	28 677
Pénzügyi lízing kötelezettség	45 904
	74 581

5 MEGJEGYZÉSEK KÜLÖNÁLLÓ TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSHOZ

5.1 Nettó kamateredmény

	adatok eFt-ban	
Kamatbevétel részletezése	2022.	2021.
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	238 257	1 338
Átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	34 404	7 117
Kamatbevétel	272 661	8 455
Kamatráfordítás részletezése	2022.	2021.
Amortizált bekerülési értéken értékelt ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	(13 588)	(834)
Kamatráfordítás	(13 588)	(834)
Nettó kamateredmény	259 073	7 621

5.2 Nettó jutalék és díjeredmény

	adatok eFt-ban	
Jutalék és díjbevétel részletezése	2022.	2021.
Alapokkal kapcsolatos alapkezelői díjbevétel	4 916 705	2 787 578
Pénztárakkal kapcsolatos és egyéb vagyonkezelői díjbevétel	699 673	419 845
Sikerdíj	342 330	74 573
Jutalék és díjbevétel	5 958 708	3 281 996
Jutalék és díjráfording részletezése	2022.	2021.
Biztosítási jutalékok	-	(1 168)
Forgalmi jutalék	(18 848)	(15 211)
Jutalék és díjráfording	(18 848)	(16 379)
Nettó jutalék és díjeredmény	5 939 860	3 265 617

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

5.3 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok nyeresége vagy vesztesége

Megnevezés	adatok eFt-ban	
	2022.	2021.
Nem kereskedési célú, kötelezően eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök nyeresége vesztesége - kivezetéskori árfolyameredmény	-	8 240
Összesen	-	8 240

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

5.4 Egyéb működési bevétel és ráfordítás

Egyéb bevétel részletezése	adatok eFt-ban	
	2022.	2021.
Egyéb	4 838	545
Ingatlan használati jog kivezetés	9 407	-
Előző évi helyesbítések	-	8 302
Egyéb bevétel	14 245	8 847
Egyéb ráfordítás részletezése	2022.	2021.
Egyéb	(4 333)	(1 534)
Előző évi helyesbítések	(22 200)	-
Kártérítés, bírság	(2 662)	(13)
Egyéb ráfordítás	(29 195)	(1 547)
Nettó egyéb eredmény	(14 950)	7 300

Előző évi helyesbítések között korábbi évek során elszámolt időbeli elhatárolások visszavezetéséből adódó különbözetek kerültek elszámolásra.

5.5 Adminisztratív költségek

adatok eFt-ban

Személyi jellegű ráfordítások részletezése	2022.	2021.
Béreköltség	(544 400)	(284 657)
Bérbírlékok	(58 721)	(49 795)
Személyi jellegű egyéb kifizetések	(11 279)	(32 376)
Személyi jellegű ráfordítások	(614 400)	(366 828)
Egyéb adminisztratív költségek részletezése	2022.	2021.
Ingtalángazdálkodási költségek	(15 378)	(9 565)
Számítástechnikai költségek	(66 036)	(44 534)
Kommunikációs költségek	(283)	(895)
Szakértői díjak	(148 046)	(29 705)
Igénybe vett szolgáltatások költségei	(193 705)	(93 260)
Holdering Management díj	(11 361)	(54 181)
Egyéb	(66 392)	(46 690)
Egyéb adminisztratív költségek	(501 201)	(278 830)
Adminisztratív költségek	(1 115 601)	(645 658)

Létszám (fő)

40

17

Az MKB Alapkezelő Zrt. Igazgatósága 2022. december 9. napján kelt 66/2022.(XII.09.) számú határozatával, a Felügyelőbizottság 2022. december 9. napján kelt 36/2022.(XII.09.) számú határozatával döntött az MKB Bank Nyrt. által létrehozott MKB Bank Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezetéhez történő csatlakozásról. Az MKB Alapkezelő Zrt. a Csatlakozási Nyilatkozatot 2022. december 9. napján írta alá. Az MKB Alapkezelő Zrt. Javadalmazási Politikája szerint Azonosított Személyek részére megítélt 2022. évi Teljesítményjavalmazás 10%-10%-os halasztott része 2025 évben és 2026 évben az MRP Szervezeten keresztül kerül kifizetésre.

5.6 Értékcsökkenés és amortizáció

adatok eFt-ban

Tárgyi eszközök értékcsökkenés részletezése	2022.	2021.
Ingtatlanok	(203)	-
Számítástechnikai eszközök	(1 979)	(326)
Ingtatlan használati jog	(24 351)	(13 118)
Egyéb	(10 149)	(5 823)
Tárgyi eszközök értékcsökkenés	(36 682)	(19 267)
Immateriális javak amortizáció részletezése	2022.	2021.
Immateriális javak	(28 677)	-
Immateriális javak amortizáció	(28 677)	-
Értékcsökkenés és amortizáció	(65 359)	(19 267)

5.7 Nyereségadó részletezése

adatok eFt-ban

	2022.	2021.
Tényleges adóráfordítás		
társasági adó	197 142	48 148
helyi iparűzési adó	119 090	65 583
innovációs járulék	17 864	9 837
	334 096	123 568
Korábbi időszakok tényleges adóráfordításaira elszámolt módosítások		
társasági adó	3 734	227
helyi iparűzési adó	138	-
innovációs járulék	20	-
	3 892	227
Halasztott adó ráfordítás(+)/ bevétel(-)		
tárgyévi	1 186	114 065
korábbi időszakok helyesbítése	-	-
	1 186	114 065
Halasztott adó leírás(+)/ visszairás(-)		
leírás	-	-
visszairás	-	-
	-	-
Korábban ki nem mutatott halasztott adó elhatárolt veszteségen	-	-
Nyereségadó ráfordítás összesen	339 174	237 860

Effektív adókulcs levezetés

	adatok eFt-ban	
	2022.	2021.
Adózás előtti eredmény (a)	4 980 410	2 630 565
Adózás előtti eredmény alapján várt adó [a*9%]	448 237	236 751
iparűzési adó hatása	119 228	65 583
innovációs járulék hatása	17 884	9 837
előző évi társasági adó hatása	3 734	227
előző évi halasztott adó hatása	-	-
állandó (permanens) különbözetek hatása	5 664	(10 285)
halasztott adó leírás, visszairás hatása	-	-
TAO csoport hatása	(256 570)	5 752
adókedvezmény hatása		(102 792)
egyéb hatás	997	32 787
Összes nyereségadó	339 174	237 860
Eredménykimutatásban kimutatott nyereségadó (b)	339 174	237 860
Effektív adókulcs (összes nyereségadóra) [b/a]	6,81%	9,04%

5.8 Értékvesztés

Alapkezelő az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközökre értékvesztést számolt el, melyet az alábbi értékvesztés mozgástábla szemléltet:

	adatok eFt-ban
Egyenleg 2021. január 1-jén	-
Tárgyévi értékvesztés képzés	32
Egyenleg 2021. december 31-én	32
Egyenleg 2022. január 1-jén	32
Tárgyévi értékvesztés visszairás	(32)
Tárgyévi értékvesztés képzés	12 349
Egyenleg 2022. december 31-én	12 349

6 EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Pénzügyi mutatók

		2022. év	2021. év
Jövedelmezőségi mutatók:			
Haszonkulcs	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Összes bevétel}}$	$\frac{4\,641\,236}{6\,245\,614} = 74,31\%$	$\frac{2\,392\,705}{3\,299\,298} = 72,52\%$
ROA	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Záró eszköz}}$	$\frac{4\,641\,236}{9\,583\,635} = 48,43\%$	$\frac{2\,392\,705}{3\,277\,091} = 73,01\%$
ROE (1)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{4\,641\,236}{8\,682\,493} = 53,46\%$	$\frac{2\,392\,705}{3\,029\,064} = 78,99\%$
ROE (2)	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Jegyzett tőke}}$	$\frac{4\,641\,236}{806\,120} = 575,75\%$	$\frac{2\,392\,705}{500\,000} = 478,54\%$
Tőkeellátottsági mutató:			
Tőkeáttételi mutató	$\frac{\text{Mérlegfőösszeg}}{\text{Saját tőke}}$	$\frac{9\,583\,635}{8\,682\,493} = 1,10$	$\frac{3\,277\,091}{3\,029\,064} = 1,08$
Hatékonysági mutatók:			
Egy főre jutó eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Átlagos állományi létszám}}$	$\frac{4\,641\,236}{40} = 116\,030,90$	$\frac{2\,392\,705}{17} = 140\,747,35$
Költség/nettó bevétel mutató	$\frac{\text{Költség}}{\text{Nettó bevétel}}$	$\frac{1\,115\,601}{6\,198\,933} = 18,00\%$	$\frac{645\,658}{3\,273\,238} = 19,73\%$

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.

6.2 Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak a 2022. üzleti év utáni járandóságai

Megnevezés	Járandóságban részesültek (fő)	Járandóság összege (eFt)
Igazgatóság	5	15 400
Felügyelő Bizottság	7	9 000
Összesen	12	24 400

6.3 Kapcsolt felekre vonatkozó információk

A Társaság üzletmenete során rendszeresen lép üzleti kapcsolatba a MKB Bankkal (bankbetét elhelyezése, egyéb üzleti kapcsolat), illetve annak leányvállalatával, MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bankkal. 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:

Kapcsolt partner	Tranzakciók	adatok eFt-ban	
		2022.12.31	2021.12.31
Solus Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.	E Leányvállalat		
MKB Bank Nyrt.	E Elszámolási betétszla	3 603 220	838 272
MKB Bank Nyrt.	E Aktív elhatárolások	33 658	-
MKB Bank Nyrt.	F Szállító és egyéb kötelezettségek	866	15 514
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt	F Szállító és egyéb kötelezettségek	25	-
MKB Bank Nyrt.	F Passzív elhatárolások	-	1 286

E: eszköz, F: forrás

A Társaság különálló teljes átfogó jövedelemkimutatásában az alábbi összegek reprezentálják az év végi kapcsolt felekkel szemben lévő forgalmakat:

Kapcsolt partner	Tranzakciók	adatok eFt-ban	
		2022.12.31	2021.12.31
MKB Bank Nyrt.	K Továbbszámlázott költségek	(32 054)	(22 161)
Magyar Bankholding Zrt.	K Továbbszámlázott költségek	(35 101)	-
MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt	K Továbbszámlázott költségek	(3 383)	-
Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.	K Továbbszámlázott költségek	(15 346)	
MKB Bank Nyrt.	R Fizetett jutalékok és díjak	815	(1 227)
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt	B Díjbevétel	191 670	
MKB Nyugdíjpénztár	B Díjbevétel	350 057	
MKB Bank Nyrt.	B Kapott kamatok	161 952	1 338
MKB Bank Nyrt.	B Egyéb bevétel	-	5

B: bevétel, K: költség, R: ráfordítás

6.4 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	Értékelési hierachia	Indoklás
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	Level 1	Gyors forgás, valós érték változás elhanyagolható kockzata
Értékpapírok	Level 1	Aktív piacon jegyzett értékpapírok
Ügyfelekkel szembeni díjkövetelés	Level 3	Főként vevői követelések, rövid lejárat
Részesedések	Level 3	Megbízható gazdálkodási adatok
Egyéb eszközökből a pénzügyi eszközök	Level 3	Rövid lejárat
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	Level 3	Főként szállítói tartozások, rövid lejárat
Egyéb kötelezettségekből a pénzügyi kötelezettségek	Level 3	Rövid lejárat

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

6.5 Mérlegfordulónap utáni események

A beszámoló jóváhagyásáig nem történt mérlegfordulónap utáni jelentős esemény.

6.6 Összehasonlító adatok

Alapkezelő 2021.12.31-ei Különálló Mérlegét új struktúrába sorolta át a jobb megbízható és valós kép érdekében. A soradatok a 2021. évi Budapest Alapkezelő Zrt. pénzügyi kimutatásának megfelelő mérlegsorait tartalmazza. Az oszlopok jelen pénzügyi kimutatásban szereplő Különálló mérleg sorai.

Magnezés	2021.12.31	Készen, számla-követelések		Egyéb átfogó jövedelemmel szembeni követelések		Amortizált bekerítési értékben		Tárgyi eszközök		Adó-követelések		Egyéb eszközök		Halmozott egyéb átfogó jövedelem	Eredmény-tartalék	Az üzleti év nyeresége vagy (-) vesztesége
		Központi bankokkal szemben és egyéb látra szóló betétek	szemben valós értéken	értékelt pénzügyi eszközök	értékelt pénzügyi eszközök	értékelt pénzügyi eszközök	értékelt pénzügyi eszközök	Adó-követelések	Adó-követelések							
Pénz és pénzeszköz-egyenértékesek	838 271	838 271	1 969 000	377 831	47 579	2 067	4 2343									
Értékpapírok	1 969 000		1 969 000	377 831	47 579	2 067	4 2343									
Hitelintézetekkel szemben fennálló követelések	-															
Vevőkövetelések	-															
Immateriális javak																
Ingatlanok, gépek és berendezések	47 579				47 579											
Tényleges nyereségadó-követelés	-															
Halasztott adó követelés	2 067					2 067										
Egyéb eszközök	420 174			377 831												
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 277 091	838 271	1 969 000	377 831	47 579	2 067	42 343									
Hitelintézetekkel szembeni kötelezettségek	15 514	15 514	59 067													
Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	59 067		59 067													
Céltartalékok	2 169			2 169												
Tényleges nyereségadó-kötelezettség	26 792				26 792											
Halasztott adó kötelezettség	-															
Egyéb kötelezettségek	144 485					144 485										
Kötelezettségek összesen	248 027	15 514	59 067	2 169	26 792	144 485	500 000	(18 926)	155 284	2 392 706						
Jegyzett tőke	500 000						500 000									
Tartalékok	2 529 064							(18 926)	155 284							2 392 706
Saját tőke összesen	3 029 064							(18 926)	155 284							
SAVÁTTÓK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 277 091	15 514	59 067	2 169	26 792	144 485	500 000	(18 926)	155 284	2 392 706						

Budapest, 2023. március 29.

dr. Tóth Nándor
Vezérigazgató

Kovács Ildikó
Vezérigazgató-helyettes