



**KPMG Hungária Kft.**  
Váci út 31.  
H-1134 Budapest  
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00  
Fax: +36 (1) 887 71 01  
E-mail: [info@kpmg.hu](mailto:info@kpmg.hu)  
Internet: [kpmg.hu](http://kpmg.hu)

## Zpráva nezávislého auditora

Určeno akcionáři společnosti „Budapest Alapkezelő Zrt.“

### Výrok

Provedli jsme audit finančního výkaznictví společnosti „Budapest Alapkezelő Zrt.“ (dále jen „Společnost“) za rok 2021, který vycházel z výkazů finanční situace vypracovaných ke dni 31. prosince 2021 – uvádějících celkovou hodnotu aktiv ve výši 3.227.091 tisíc HUF, dále z výkazu zisku a ztráty a jiných souhrnných příjmů dosažených v roce končícím tímto datem – uvádějících jako výsledek daného období částku 2.392.705 tisíc HUF, dále z výkazu změny částky vlastního kapitálu v roce končícím tímto datem a výkazu cash flow, dále z doplňujících poznámek obsahujících shrnutí podstatných zásad účetní politiky a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru podávají přiložené finanční výkazy spolehlivý a skutečný obraz o finanční situaci společnosti ke dni 31. prosinci 2021, dále o finančních výsledcích dosažených v roce končícím tímto datem a cash-flow, a to v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví přijatými Evropskou unií dále jen „EU IFRS“), tyto výkazy byly z hlediska všech podstatných aspektů vyhotoveny v souladu s ustanoveními zákona o účetnictví číslo C z roku 2000 (dále jen „zákon o účetnictví“) platným v Maďarsku a s předpisy vztahujícími se na hospodářské subjekty povinné vypracovávat účetní závěrku podle EU IFRS.

### Základ pro výrok

Audit byl proveden v souladu s Maďarskými národními auditními standardy a na základě zákonů a dalších právních předpisů platných v Maďarsku a vztahujících se na audit. V souladu s těmito standardy je širší specifikace naší odpovědnosti definována v části naší zprávy nazvané „Odpovědnost auditora za audit finančního výkaznictví“. V souladu s požadavky příslušných právních předpisů platných v Maďarsku a s požadavky „Pravidel pro auditory (etických) a pravidel kárného řízení“ vydaných Maďarskou komorou auditorů, dále z hlediska v těchto dokumentech jinak neupravených otázek pak ve smyslu „Mezinárodního etického kodexu pro auditory a účetní odborníky“ (včetně mezinárodních nezávislých standardů) vydaného Radou pro mezinárodní etické standardy (Kodex IESBA) je naše organizace ve vztahu ke společnosti nezávislá a v souladu s výše uvedenými etickými normami splňujeme i další etické předpisy. Jsme přesvědčeni o tom, že námi zjištěné důkazy týkající se auditu poskytují dostačující a odpovídající podklady pro vypracování našeho posudku.

Budapest Alapkezelő Zrt. - K31 - 2021.12.31.

### *Další informace*

Další informace tvoří Výroční zpráva společnosti za rok 2021. Management společnosti nese odpovědnost za vypracování zprávy o obchodní činnosti v souladu s ustanoveními zákona o účetnictví, respektive s dalšími příslušnými ustanoveními právních předpisů.

Námi vypracovaný posudek finančního výkaznictví uvedený v části zprávy nazvané „Výrok“ se nevztahuje na zprávu o obchodní činnosti.

V souvislosti s námi prováděným auditem finančního výkaznictví je naší odpovědností, abychom se důkladně obeznámili se zprávou o obchodní činnosti, a v rámci toho pak posoudili, zda výroční zpráva není v podstatném rozporu s finančními výkazy nebo našimi poznatky získanými v rámci auditu, respektive zda výroční zpráva neobsahuje významná chybná tvrzení.

Na základě zákona o účetnictví je dále naší odpovědností posoudit, zda výroční zpráva byla vypracována v souladu s ustanoveními zákona o účetnictví, respektive jinými příslušnými právními předpisy a následovně pak zformulovat vyjádření, včetně výroku týkajícího se shody výroční zprávy a finančních výkazů.

Podle našeho posouzení se výroční zpráva společnosti za rok 2020 ve všech podstatných aspektech shoduje s finančními výkazy společnosti za rok 2021 a je v souladu s příslušnými předpisy zákona o účetnictví.

Vzhledem k tomu, že žádný další právní předpis neklade další požadavky na společnost, které by se týkaly výroční zprávy, v této souvislosti neuvádíme žádný názor.

Kromě výše uvedeného jsme povinni na základě poznatků získaných o společnosti a jejím prostředí podat zprávu o tom, zda jsme ve zprávě o obchodní činnosti odhalili jakékoli chybné tvrzení, a pokud ano, jsme povinni uvést, jaký charakter dané chybné tvrzení má. V tomto ohledu není na naší straně důvod k vyjádření.

### *Odpovědnost managementu a osob pověřených řízením společnosti za finanční výkaznictví*

Management společnosti je odpovědný za vypracování a prezentaci účetních výkazů v souladu s EU IFRS, dále za vypracování a předložení účetní závěrky podávající skutečný obraz v souladu s ustanoveními zákona o účetnictví a s předpisy vztahujícími se na hospodářské subjekty povinné vypracovávat účetní závěrku podle EU IFRS, dále za takové interní kontrolní procesy, které jsou managementem společnosti považovány za nezbytné za účelem vypracování takové účetní závěrky, která neobsahuje významná nesprávná tvrzení způsobená podvodem nebo chybou.

Management společnosti je v průběhu vypracování účetních výkazů odpovědný za to, aby posoudil schopnost společnosti pokračovat v podnikání, dále za takové zveřejnění informací týkajících se pokračování v podnikatelské činnosti, které odpovídá dané situaci, dále je management společnosti odpovědný za aplikování účetních metod vycházejících ze zásady pokračování v podnikání, vyjma případů, kdy management společnosti zamýšlí společnost nebo obchodní činnost zrušit, anebo když nemá jinou reálnou možnost.

Osoby pověřené řízením společnosti jsou odpovědné za dozor nad procesem finančních reportů společnosti.

### *Odpovědnost auditora za audit účetních výkazů*

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní výkazy jako celek neobsahují významné chybné tvrzení způsobené podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, avšak není zárukou, že audit provedený v souladu s Maďarskými národními auditními standardy a v souladu s jinými zákony a právními předpisy – platnými v Maďarsku – vztahujícími se na auditní činnost ve všech případech odhalí případnou významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo celkově mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé daných účetních výkazů na tomto základě učiní.

Součástí auditu prováděného v souladu s Maďarskými národními auditorskými standardy a zákony a dalšími právními předpisy – platnými v Maďarsku – je aplikace odborného posuzování, v průběhu celého auditu si zachováváme profesní skepticismus. Vedle toho:

- Identifikujeme a posuzujeme rizika podstatných chybných tvrzení v účetních výkazech způsobených podvodem nebo chybou, vypracováváme a používáme auditorské postupy vhodné k řešení takových rizik,



dále získáváme auditní důkazy dostačující a odpovídající účelu zformulování našeho posudku. Riziko neodhalení podstatného nesprávného tvrzení vyplývajícího z podvodu je vyšší než riziko způsobené chybou, jelikož součástí podvodu může být kooperace, falšování, úmyslné vynechání údajů, chybné prohlášení nebo revize interní kontroly.

- Obeznamíme se s procesy interní kontroly relevantními z hlediska auditu za účelem toho, abychom naplánovali takové auditní postupy, které jsou za daných okolností odpovídající, avšak nikoli proto, abychom se vyjadřovali k efektivnosti interní kontroly společnosti.
- Posuzujeme vhodnost účetní politiky aplikované managementem společnosti a přiměřenost účetních odhadů provedených vedením společnosti a souvisejícího zpřístupnění údajů.
- Posuzujeme, zda je ze strany managementu společnosti použití účetních zásad založených na principu pokračování v podnikatelské činnosti správné, dále na základě získaných auditních důkazů posuzujeme, zda existuje podstatná nejistota týkající se takových událostí nebo okolností, které by mohly znamenat pochybnosti ohledně schopnosti společnosti pokračovat v podnikatelské činnosti. Jestliže vyhodnotíme situaci tak, že taková podstatná nejistota existuje, jsme povinni v nezávislé zprávě o auditu upozornit na s tímto související údaje uvedené v účetních výkazech nebo jestliže nejsou uvedené údaje v tomto ohledu odpovídající, jsme povinni náš názor vyhodnotit. Naše závěry byly vyvozeny na základě auditních důkazů získaných do dne vypracování nezávislé zprávy o auditu. Budoucí události nebo okolnosti však mohou být důvodem, že společnost nebude schopna pokračovat ve své podnikatelské činnosti.
- Posuzujeme komplexní prezentaci, sestavení a obsah účetních výkazů, včetně údajů uvedených v doplňující příloze, dále posuzujeme, zda jsou transakce a události uvedené ve finančním výkaznictví prezentovány v souladu s realitou.

Osobám pověřeným řízením společnosti sdělujeme - kromě jiných otázek - plánované kompetence a harmonogram auditu, významná sdělení auditu, včetně významných nedostatků mechanismu interní kontroly aplikovaného společností, pokud byly takové identifikovány.

V Budapešti, dne 8. března 2022  
KPMG Hungária Kft.  
Evidenční číslo: 000202

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

István Henye  
*Partner, auditor, člen komory auditorů*  
Evidenční číslo: 005674



**UZAVŘENÁ AKCIOVÁ SPOLEČNOST  
„BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN  
MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG“**

**V SOULADU S MEZINÁRODNÍMI STANDARDY ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)  
PŘIJATÝMI EVROPSKOU UNIÍ VYPRACOVANÁ**

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**31. PROSINEC 2021**

## OBSAH

→ Zpráva nezávislého auditora

→ Finanční výkazy

Výkaz o finanční pozici (Rozvaha)

Výkaz zisku a ztráty

Úplný výkaz příjmů

Výkaz změn vlastního kapitálu Výkaz Cash–Flow

→ Doplnující informace

1. Obecná prezentace
2. Účetní politika
3. Řízení rizika
4. Komentář k výkazu o finanční pozici
5. Komentář k výkazu zisku a ztráty
6. Další informace

→ Výroční zpráva

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Finanční výkazy**

**VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI (ROZVAHA)**

údaje v tis. HUF

| Název                                   | Poznámky | 2021.12.31       | 2020.12.31       |
|---|----------|------------------|------------------|
| Peníze peněžní ekvivalenty              | 4.1      | 838 271          | 299 984          |
| Cenné papíry                            | 4.2      | 1 969 000        | 2 256 638        |
| Pohledávky vůči úvěrovým institucím     |          | -                | -                |
| Půjčky poskytnuté klientům a pohledávky |          | -                | -                |
| Pozemky, budovy a zařízení              | 4.3      | 47 579           | 65 086           |
| Skutečné pohledávky z daně ze zisku     | 4.4      | -                | 1 639            |
| Odložené daňové pohledávky              | 4.4      | 2 067            | 114 260          |
| Jiná aktiva                             | 4.5      | 420 174          | 354 263          |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                    |          | <b>3 277 091</b> | <b>3 091 870</b> |
| <br>                                    |          |                  |                  |
| Závazky k úvěrovým institucím           | 4.6      | 15 514           | 749              |
| Závazky ke klientům                     | 4.7      | 59 067           | 73 146           |
| Cílové rezervy                          | 4.8      | 2 169            | 2 880            |
| Skutečné závazky z daně ze zisku        | 4.4      | 26 792           | 26 988           |
| Odložené daňové závazky                 | 4.4      | -                | -                |
| Jiné závazky                            | 4.9      | 144 485          | 132 823          |
| Závazky celkem                          |          | 248 027          | 236 586          |
| <br>                                    |          |                  |                  |
| Registrovaný kapitál                    | 4.10     | 500 000          | 500 000          |
| Rezervy                                 |          | 2 529 064        | 2 355 284        |
| Vlastní kapitál celkem                  |          | 3 029 064        | 2 855 284        |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM</b> |          | <b>3 277 091</b> | <b>3 091 870</b> |

Budapešť, dne 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

Szendrei  
Csaba Attila

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

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory prodeje

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Finanční výkazy**

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY**

údaje v tis. HUF

|   | Poznámka | 2021             | 2020             |
|---|----------|------------------|------------------|
| Úrokové výnosy  |          | 8 455            | 7                |
| – z toho úroky za leasing účtované nikoli efektivní úrokovou metodou                      |          | -                | -                |
| Úrokové náklady   |          | (834)            | (896)            |
| <b>Čistý výsledek úroků</b>   | 5.1      | <b>7 621</b>     | <b>(889)</b>     |
| Příjmy z podílů na zisku  |          | -                | -                |
| Provize a příjmy z poplatků   |          | 3 281 996        | 2 807 983        |
| Provize a náklady na poplatky   |          | (16 379)         | (11 547)         |
| <b>Čistý výsledek provizí a poplatků</b>  | 5.2      | <b>3 265 617</b> | <b>2 796 436</b> |
| Zisky a ztráty z odúčtování finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do výsledku |          | (32)             | -                |
| Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty (neobchodní)                                 | 5.3      | 8 240            | 7 459            |
| – zisk nebo ztráta finančních nástrojů  |          |                  |                  |
| Čistý kurzovní zisk nebo ztráta   |          | 6 032            | (10 466)         |
| Jiné příjmy z provozní činnosti   | 5.4      | 8 847            | 13 273           |
| Jiné náklady na provozní činnost  | 5.4      | (1 547)          | (29 364)         |
| Osobní náklady  | 5.5      | (366 828)        | (329 032)        |
| Jiné administrativní výdaje   | 5.5      | (278 830)        | (250 480)        |
| Ztráta hodnoty a amortizace   | 5.6      | (19 267)         | (18 688)         |
| Ztráta hodnoty a cílová rezerva nebo ztráta hodnoty – a odpis cílových rezerv             |          | 712              | (819)            |
| <b>Výsledek před zdaněním</b>   |          | <b>2 630 565</b> | <b>2 177 430</b> |
| Daně ze zisku   | 5.7      | (237 860)        | (77 728)         |
| <b>VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>  |          | <b>2 392 705</b> | <b>2 099 702</b> |

Budapešť, dne 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Szendrei  
Csaba Attila

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

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory prodeje

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Finanční výkazy**

**ÚPLNÝ VÝKAZ PŘÍJMŮ**

údaje v tis. HUF

|   | 2021             | 2020             |
|---|------------------|------------------|
| <b>VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>                          | <b>2 392 705</b> | <b>2 099 702</b> |
| <b>Jiné celkové příjmy zařaditelné do výsledku</b>  | <b>(20 797)</b>  | -                |
| Vykázaná v reálné hodnotě do jiných úplných příjmů  |                  |                  |
| – změna čisté reálné hodnoty cenných papírů         | (20 797)         | -                |
| Vykázaná v reálné hodnotě do jiných úplných příjmů  |                  |                  |
| – čistá částka cenných papírů převedená do výsledku | -                | -                |
| <b>Daně ze zisku související s položkami</b>        |                  |                  |
| - zařaditelné do zisku nebo ztráty                  | 1 872            | -                |
| <b>JINÉ ÚPLNÉ PŘÍJMY</b>                            | <b>(18 925)</b>  | -                |
| <b>ÚPLNÉ PŘÍJMY ZA OBCHODNÍ ROK</b>                 | <b>2 373 780</b> | <b>2 099 702</b> |
| Z TOHO: – Připisované menšinovým podílům            | -                | -                |
| – Připisované vlastníkům mateřské společnosti       | 2 373 780        | 2 099 702        |

Budapešť, dne 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

Szendrei  
Csaba Attila

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

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory prodeje



**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Finanční výkazy**

**VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU**

údaje v tis. HUF

|  | REGISTROVANÝ<br>KAPITÁL | REZERVY detailně     |                    |  | REZERVY            | VLASTNÍ KAPITÁL    |
|--|-------------------------|----------------------|--------------------|--|--------------------|--------------------|
|  |                         | Oceňovací<br>rezerva | Výsledková rezerva | Rezervy<br>založené na<br>závazcích<br>plynoucích z<br>právních předpisů |                    |                    |
| korigováno   |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| <b>Stav dne 1. ledna 2020</b>                          | <b>500 000</b>          | -                    | <b>2 255 582</b>   | -  | <b>2 255 582</b>   | <b>2 755 582</b>   |
| <i>Celkové příjmy</i>                                  |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Čistý výsledek   | -                       | -                    | 2 099 702          | -  | 2 099 702          | 2 099 702          |
| Jiné úplné příjmy                                      | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| <b>Úplné příjmy celkem</b>                             | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>2 099 702</b>   | <b>-</b>   | <b>2 099 702</b>   | <b>2 099 702</b>   |
| <i>Transakce prováděné s vlastníky kapitálu</i>        |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Emise akcií  | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| Podíl na zisku   | -                       | -                    | (2 000 000)        | -  | (2 000 000)        | (2 000 000)        |
| Transakce uskutečněné s vlastníky                      | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| <b>Transakce prováděné s vlastníky kapitálu celkem</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>(2 000 000)</b> | <b>-</b>   | <b>(2 200 000)</b> | <b>(2 000 000)</b> |
| <i>Jiné transakce</i>                                  |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Přeřazení obecných rezerv do výsledkové rezervy        | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| <b>Jiné transakce celkem</b>                           | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Stav dne 31. prosince 2020</b>                      | <b>500 000</b>          | <b>-</b>             | <b>2 355 284</b>   | <b>-</b>   | <b>2 355 284</b>   | <b>2 855 284</b>   |
| <b>Stav dne 1. ledna 2021</b>                          | <b>500 000</b>          | <b>-</b>             | <b>2 355 284</b>   | <b>-</b>   | <b>2 355 284</b>   | <b>2 855 284</b>   |
| <i>Celkové příjmy</i>                                  |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Čistý výsledek   | -                       | -                    | 2 392 705          | -  | 2 392 705          | 2 392 705          |
| Jiné úplné příjmy                                      | -                       | (18 925)             | -                  | -  | (18 925)           | (18 925)           |
| <b>Úplné příjmy celkem</b>                             | <b>-</b>                | <b>(18 925)</b>      | <b>2 392 705</b>   | <b>-</b>   | <b>2 373 780</b>   | <b>2 373 780</b>   |
| <i>Transakce prováděné s vlastníky kapitálu</i>        |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Emise akcií  | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| Podíl na zisku   | -                       | -                    | (2 200 000)        | -  | (2 200 000)        | (2 200 000)        |
| Transakce uskutečněné s vlastníky                      | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| <b>Transakce prováděné s vlastníky kapitálu celkem</b> | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>(2 200 000)</b> | <b>-</b>   | <b>(2 200 000)</b> | <b>(2 200 000)</b> |
| <i>Jiné transakce</i>                                  |                         |                      |                    |  |                    |                    |
| Přeřazení obecných rezerv do výsledkové rezervy        | -                       | -                    | -                  | -  | -                  | -                  |
| <b>Jiné transakce celkem</b>                           | <b>-</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b>           | <b>-</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| <b>Stav dne 31. prosince 2021</b>                      | <b>500 000</b>          | <b>(18 925)</b>      | <b>2 547 989</b>   | <b>-</b>   | <b>2 529 064</b>   | <b>3 029 064</b>   |

Představenstvo v roce 2020 schválilo vyplacení částky 2 200 000 tisíc HUF vlastníkovi, z titulu podílů na zisku za rok 2021.

Budapešť, 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Szendrei  
Csaba Attila

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

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory prodeje

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Finanční výkazy**

**VÝKAZ CASH–FLOW**

|  | údaje v tis. HUF   |                    |
|--|--------------------|--------------------|
|  | 2021               | 2020               |
| <b>Provozní cash flow</b>  |                    |                    |
| Výsledek před zdaněním   | 2 630 565          | 2 177 430          |
| <i>Faktory způsobující změnu</i>   |                    |                    |
| Snížení hodnoty (+), Amortizace (+)                                      | 19 267             | 18 688             |
| Ztráta hodnoty a tvorba cílové rezervy, uvolnění (+)                     | (712)              | 819                |
| Nerealizovaný kurzovní zisk, ztráta (+/-)                                | (6 032)            | 10 466             |
| Odložené daně  | 114 065            | (114 075)          |
| Čistý úrokový výsledek (-)   | (7 621)            | 889                |
| Příjmy z podílu na zisku (-)   | -                  | -                  |
| Změna odvozených finančních aktiv (u zvýšení -, u snížení +)             | -                  | -                  |
| Změna stavu cenných papírů FVTPL (u zvýšení -, u snížení +)              | 2 256 638          | 192 418            |
| Změna pohledávek vůči úvěrovým institucím (u zvýšení -, u snížení +)     | -                  | -                  |
| Změna pohledávek vůči klientům (u zvýšení -, u snížení +)                | 5 688              | 180                |
| Změna jiných aktiv (u zvýšení -, u snížení +)                            | (65 910)           | (20 828)           |
| Změna závazků k úvěrovým institucím, nikoli pro účely refinancování      | 14 765             | (590)              |
| Změna závazků ke klientům (u zvýšení +, u snížení -)                     | (13 735)           | (1 987)            |
| Změna odvozených finančních závazků (u zvýšení +, u snížení -)           | -                  | -                  |
| Změna jiných závazků (u zvýšení +, u snížení -)                          | 11 662             | 8 385              |
| Přijaté úroky (+)  | 8 455              | 7                  |
| Zaplacené úroky (-)  | (834)              | (896)              |
| Podíly na zisku přijaté od dceřiné společnosti (+)                       | -                  | -                  |
| Uhrazená daň z příjmu právnických osob                                   | (236 417)          | (60 368)           |
| <b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>                            | <b>4 729 844</b>   | <b>2 210 538</b>   |
| <b>Investiční cash flow</b>  |                    |                    |
| Investice v dceřiných a přidružených společnostech, společných podnicích | -                  | -                  |
| Investice v jiných subjektech  | -                  | -                  |
| Pořízení pozemků, budov a zařízení                                       | (1 760)            | (9 398)            |
| Prodej pozemků, budov a zařízení, jiné výstupy                           | -                  | 8 265              |
| Pořízení nehmotného majetku  | -                  | -                  |
| Prodej nehmotného majetku, jiné výstupy                                  | -                  | -                  |
| Pořízení cenných papírů jiného typu než FVTPL                            | (1 989 797)        | -                  |
| Přijaté dividendy z investic   | -                  | -                  |
| <b>Čisté peněžní toky použité v průběhu investiční činnosti</b>          | <b>(1 991 557)</b> | <b>(1 133)</b>     |
| <b>Finanční cash flow</b>  |                    |                    |
| Vyplacené podíly na zisku  | (2 200 000)        | (2 000 000)        |
| Závazky k úvěrovým institucím za účelem refinancování                    | -                  | -                  |
| Vyvedení závazků k úvěrovým institucím za účelem refinancování           | -                  | -                  |
| Částky vyplacené vlastníkům akcií, nikoli jako podíly ze zisku           | -                  | -                  |
| <b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>                            | <b>(2 200 000)</b> | <b>(2 000 000)</b> |
| <b>Čistá změna peněžních prostředků</b>                                  | <b>538 287</b>     | <b>209 405</b>     |
| Rozdíl z oceňování měny peněžních prostředků                             | -                  | -                  |
| Stav peněžních prostředků na začátku roku                                | 299 984            | 90 579             |
| <b>Stav peněžních prostředků na konci periody</b>                        | <b>838 271</b>     | <b>299 984</b>     |

Budapešť, dne 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Szendrei  
Csaba Attila

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

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory prodeje

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Obsah k doplňujícím komentářům**

**Obsah k doplňujícím komentářům a Výroční zprávě**

|          |   |  |
|----------|---|--|
|          | <i>Obsah k doplňujícím komentářům a Výroční zprávě</i> .....  | 6                                      |
| <b>1</b> | <b>OBECNÁ PREZENTACE</b> .....  | <b>8</b>                               |
| <b>2</b> | <b>ÚČETNÍ POLITIKA</b> .....  | <b>10</b>                              |
| 2.1      | ZÁSADY ÚČETNICTVÍ .....   | 11                                     |
| 2.2      | ÚČETNÍ ZÁSADY SOUVISEJÍCÍ S PRVKY VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY .....   | 14                                     |
| 2.3      | ÚČETNÍ ZÁSADY SOUVISEJÍCÍ S PRVKY VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI .....                                      | 16                                     |
| 2.3.1    | <i>Finanční aktiva</i> .....  | 16                                     |
| 2.3.1.1  | <i>Hodnocení v amortizované pořizovací hodnotě (APH)</i> .....  | 19                                     |
| 2.3.1.2  | <i>Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty (FVTPL)</i> .....                                     | 19                                     |
| 2.3.1.3  | <i>Valós értékelés egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVTOCI)</i> .....                               | <i>Hiba! A könyvjelző nem létezik.</i> |
| 2.3.1.4  | <i>Saját tőke</i> .....   | <i>Hiba! A könyvjelző nem létezik.</i> |
| 2.3.2    | <i>Nefinanční aktiva</i> .....  | 20                                     |
| 2.4      | ZÁSADY OCEŇOVÁNÍ A ODHADY .....   | 24                                     |
| 2.4.1    | <i>Stanovení reálné hodnoty</i> .....   | 24                                     |
| <b>3</b> | <b>ŘÍZENÍ RIZIK</b> .....   | <b>25</b>                              |
| <b>4</b> | <b>DOPLŇUJÍCÍ KOMENTÁŘ K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI</b> .....   | <b>30</b>                              |
| 4.1      | <i>Peníze a peněžní ekvivalenty</i> .....   | 30                                     |
| 4.2      | <i>Cenné papíry</i> .....   | 30                                     |
| 4.3      | <i>Pozemky, budovy, zařízení a nehmotný majetek</i> .....   | 31                                     |
| 4.4      | <i>Daňové pohledávky a daňové závazky</i> .....   | 32                                     |
| 4.5      | <i>Jiná aktiva</i> .....  | 33                                     |
| 4.6      | <i>Závazky k úvěrovým institucím</i> .....  | 34                                     |
| 4.7      | <i>Závazky ke klientům</i> .....  | 34                                     |
| 4.8      | .....   | 34                                     |
| 4.8      | <i>Cílové rezervy</i> .....   | 35                                     |
| 4.9      | <i>Jiné závazky</i> .....   | 35                                     |
| 4.10     | <i>Registrováný kapitál</i> .....   | 35                                     |
| <b>5</b> | <b>DOPLŇUJÍCÍ KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b> .....  | <b>36</b>                              |
| 5.1      | <i>Čistý úrokový výsledek</i> .....   | 36                                     |
| 5.3      | <i>Zisk nebo ztráta finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do výkazu zisku a ztráty</i> ..... | 37                                     |
| 5.4      | <i>Jiné příjmy a náklady z provozní činnosti</i> .....  | 37                                     |
| 5.5      | <i>Administrativní náklady</i> .....  | 38                                     |
| 5.6      | <i>Snížení hodnoty a amortizace</i> .....   | 39                                     |
| 5.7      | <i>Detaily daně ze zisku</i> .....  | 40                                     |
| <b>6</b> | <b>JINÉ INFORMACE</b> .....   | <b>42</b>                              |
| 6.1      | <i>Finanční ukazatelé</i> .....   | 42                                     |
| 6.2      | <i>Odměny členů představenstva a dozorčí rady za obchodní rok 2020</i> .....                          | 43                                     |
| 6.3      | <i>Půjčky poskytnuté členům představenstva, managementu</i> .....                                     | 43                                     |
| 6.4      | <i>Informace týkající se přidružených stran</i> .....   | 44                                     |
| 6.5      | <i>Hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv nehodnocených podle reálného stavu</i> .....            | 44                                     |
| <b>7</b> | <b>VÝROČNÍ ZPRÁVA</b> .....   | <b>46</b>                              |
| 7.1      | <i>Postavení společnosti „Budapest Alapkezelő Zrt.“ na trhu</i> .....                                 | 46                                     |
| 7.2      | <i>Změna hodnoty aktiv spravovaných portfolií (HUF)</i> .....   | 46                                     |
| 7.3      | <i>Vývoj majetku spravovaného společností „Budapest Alapkezelő Zrt.“ (miliard HUF)</i> .....          | 47                                     |

→ **Obsah k doplňujícím komentářům**

|      |   |    |
|------|---|----|
| 7.4  | <i>Produktová politika, distribuce</i> .....                  | 48 |
| 7.5  | <i>Ukončené fondy, série</i> .....                            | 48 |
| 7.6  | <i>Nové fondy</i> .....                                       | 48 |
| 7.7  | <i>Nové série</i> .....                                       | 48 |
| 7.8  | <i>Ukončené mandáty pro spravování majetku pokladen</i> ..... | 48 |
| 7.9  | <i>Otázky týkající se hospodaření</i> .....                   | 49 |
| 7.10 | <i>Gazdálkodást érintő kérdések</i> .....                     | 49 |
| 7.11 | <i>Řídící orgány společnosti</i> .....                        | 49 |
| 7.12 | <i>Řízení rizika</i> .....                                    | 49 |
| 7.13 | <i>Soudní spory</i> .....                                     | 50 |
| 7.14 | <i>Jiné</i> .....   | 50 |
| 7.15 | <i>Předpokládaný vývoj</i> .....                              | 50 |

## 1 OBECNÁ PREZENTACE

Společnost „Budapest Alapkezelő Zrt.“ (dále jen Správce fondu nebo Společnost) byla založena v roce 1992 bankovní institucí „BudapestBank Zrt.“ (dále jen Banka), za účelem spravování bankou založených podílových fondů a pokladního portfolia. Také v současné době je společnost „Budapest Bank Zrt.“ mateřskou společností a 100% vlastníkem této společnosti. Dne 15. prosince zahájila činnost společnost „Magyar Bankholding Zrt.“ (1122 Budapest, Pethényiköz 10; www.magyarbankholding.hu), následovně poté, kdy s povolením uděleným Maďarskou národní bankou určující vlastníci společnosti „Budapest Bank Zrt.“, „MKB Bank Nyrt.“ a „MTB Zrt.“ aportovali do společné holdingové společnosti své bankovní akcie. Tímto vznikla druhá největší bankovní skupina v Maďarsku, ve které má maďarský stát prostřednictvím společnosti „Corvinus Nemzetközi Befektetési Zrt.“ vlastnický podíl ve výši 30,35 procent, dosavadní přímí vlastníci společnosti „MKB“ ve výši 31,96 procent a dosavadní přímí vlastníci společnosti „MTB“ ve výši 37,69 procent.

Po akvizici bude finanční holdingová společnost vykonávat funkce strategického rozhodování, prudenční kontroly a řízení skupiny tří bankovních skupin a bude navrhovat a řídit proces fúze s cílem optimalizovat činnost bank. Detailní plán fúze a obchodní strategie budou vypracovány v roce 2021.

Dne 15. prosince 2021 schválily nejvyšší orgány společnosti „Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt.“ jako vlastníka společností „MKB Bank“, „Budapest Bank“ a „Takarék Csoport“ první krok harmonogramu fúze společností „Budapest Bank“, „MKB Bank“ a „Takarék Csoport“. Podle toho se dvě členské banky bankovní skupiny „Budapest Bank“ a „MKB Bank“ sloučí 31. března 2022, zatímco společnost „Takarék Csoport“ se ke sloučené bance připojí do konce druhého čtvrtletí roku 2023. V lednu 2022 MNB schválila fúzi společností „Budapest Bank Zrt.“ a „Magyar Takarékszövetkezet Bankholding Zrt.“, která vlastní společnost „Takarék Csoport“, do společnosti „MKB Bank Nyrt.“ k 31. březnu 2022. Vzniklá banka bude dočasně působit pod názvem „MKB Bank Nyrt.“. Fúze neznámá žádnou změnu ve vlastnické struktuře bankovní skupiny, majoritním vlastníkem bank zapojených do procesu fúze zůstává i nadále společnost „Magyar Bankholding Zrt.“.

Představenstvo společnosti Správce fondu projednalo a odsouhlasilo, že nejvyššímu orgánu společnosti „Budapest Alapkezelő Zrt.“ předloží návrh, aby nejvyšší orgán přijal ustanovení zákona CLXXVI z roku 2013 o transformaci, sloučení a rozdělení některých právnických osob (dále jen "Zt."), v jehož rámci bude proveden proces fúze za účasti společností „Budapest Alapkezelő Zrt.“ a „MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság“ (sídlo: 1056 Budapešť, Váci utca 38; IČO: 01-10-047118) (dále jen "fúze").

Dále bylo nejvyššímu orgánu doporučeno, aby rozhodnutí o způsobu provedení fúze, tj. určení nástupnické právnické osoby a slučované právnické osoby bylo přijato při rozhodování o druhé fúzi.

Distribuce podílových listů spravovaných Správce fondu je realizována především v Maďarsku, a to prostřednictvím sítě poboček společnosti „Budapest Bank“, avšak významnou část celkového ročního objemu prodeje společnosti představuje také distribuce podílových listů v zahraničí - v České republice. V rámci spravovaného majetku činila pokladní aktiva ke dni 31. prosinec 2021 celkem 130 miliard HUF a majetek podílových fondů přibližně 359 miliard HUF. V rámci činnosti spravování majetku se společnost zaměřuje především jak na služby pro podílové fondy, tak pro fondy zdravotního a penzijního pojištění.

Příjmy společnosti byly generovány převážně v předem stanovených rámcích specifikovaných ve statutech nebo na základě smluv zahrnujících předem definovanou cenovou úroveň specifikovaných v roční smlouvě o správě majetku.

Zásady řízení rizik a činnosti společnosti „Budapest Alapkezelő“ byly vypracovány společně s bankou podle centrálních jednotných zásad, s přihlédnutím k příslušným právním předpisům.

V souladu s likviditní a kapitálovou strategií banky vyplatila společnost v uplynulých dvou letech vlastníkově dividendy. Po vyplacení dividend bude společnost Správce fondu i nadále disponovat minimálním garantovaným vlastním kapitálem ve výši 269 milionů HUF, vypočteným na základě údajů na konci roku.

## **BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**

### **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

#### **31. PROSINEC 2021**

---

##### **→ Doplnující komentáře – Obecná prezentace**

Průměrný statistický počet zaměstnanců Správce fondu v roce 2021: 17 osob.

Částka rozvahy společnosti „Alapkezelő Zrt.“ na konci roku 2021 činí 3 277 milionů HUF, částka registrovaného kapitálu 500 milionů HUF, vlastní kapitál 3 029 milionů HUF.

Sídlo společnosti: 1138 Budapest, Váci út 193.

Podle ustanovení § 155 zákona o účetnictví má společnost uloženu povinnost auditu. Auditorem společnosti je společnost „KPMG Hungária Kft.“, (adresa společnosti KPMG: 1134 Budapest, Váci út 31), auditor István Henye (číslo legitimace: 005674). V roce 2021 vyúčtovala tato společnost za audit účetní závěrky poplatek za audit ve výši 3.893 tisíc HUF (v roce 2020: 3.302 tisíc HUF).

Účetní závěrku Správce fondu podepisuje generální ředitelka Ildikó Kovács (1141 Budapest, Szilágysomlyó utca 17/B) a vedoucí sekce podpory prodeje Csaba Szendrei (2230 Gyömrő, Wekerle utca 50. 1. ép. 2.). Osoba odpovědná za řízení a vedení úloh zařazených do okruhu služeb vedení účetnictví: Annamária Szili (registrační číslo: 174601 – rejstřík osob poskytujících služby vedení účetnictví vedený Ministerstvem financí).

Tuto účetní závěrku a související výroční zprávu zveřejňuje společnost i na svých webových stránkách, na následující adrese: [www.budapestbank.hu/info/irattar/](http://www.budapestbank.hu/info/irattar/).

## 2 ÚČETNÍ POLITIKA

Zásady účetnictví aplikované bankovní skupinou jsou detailně prezentovány v Účetní politice jako interních pokynech, které jsou pro finanční instituce povinné, tento dokument byl schválen managementem banky a posouzen auditorem. Tento dokument je závazný i pro společnost „Budapest Alapkezelő Zrt.“. Účetní politika společnosti byla vypracována v souladu se standardy IFRS, a proto jsou základem tohoto dokumentu Rámcové zásady IFRS, Prezentace finančního výkaznictví IAS 1, Účetní politika IAS 8 a zásady zformulované změnami účetních odhadů a chyb.

Pokyny nazvané „IFRS účetní politika a pravidla hodnocení společnosti Budapest Bank Zrt. a dceřiných společností“ je shrnuta v následujícím členění:

### 2.1. Zásady účetnictví

- A. Aplikované účetní standardy
- B. Hodnocení měn
- C. Konsolidace

### 2.2. Účetní zásady související s prvky výkazu zisku a ztráty

- D. Provize a poplatky
- E. Úrokové výnosy a náklady
- F. Zisky a ztráty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty
- G. Jiné příjmy a náklady z provozní činnosti
- H. Daně ze zisku

### 2.3. Účetní zásady související s prvky výkazu o finanční pozici

#### 2.3.1 Finanční aktiva

##### 2.3.1.1 *Amortizace pořizovací hodnoty (APH)*

- I. Veškeré finanční závazky zařazené do kategorie amortizace pořizovací hodnoty
- J. Peníze a peněžní ekvivalenty

##### 2.3.1.2 Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty (FVTPL)

- K. Nástroje v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty

#### 2.3.1.3. Vlastní kapitál

#### 2.3.2 Nefinanční aktiva

- L. Pozemky, budovy a zařízení
- M. Jiná aktiva a závazky
- N. Otevřené závazky a cílové rezervy
- P. Odložené daně
- R. Odměny zaměstnancům
- Q. Leasing

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

2.4. Významné odhady aplikované společností

2.4.1 Ztráta hodnoty

2.4.2 Principy reálného hodnocení

2.5. Reálná hodnota

## **2.1 Zásady účetnictví**

### A. Aplikované účetní standardy

Společnost „Budapest Bank Zrt.“ a dceřiné společnosti vypracovaly své finanční výkazy za rok 2021, respektive Bankovní skupina své konsolidované finanční výkazy v souladu se standardy vydávanými Radou pro mezinárodní účetní standardy (International Accounting Standards Board „IASB“), přijatými i EU („IFRS“).

V případě oblastí neregulovaných IFRS aplikuje společnost také níže uvedená významná pravidla, v zásadě se však nejedná o otázky spojené s účetnictvím, ale o oblast zveřejňování informací a administrativu:

- Zákon o účetnictví, číslo C/2000 (dále jen „Zákon o účetnictví“ nebo „Zú.“)
- Zákon o úvěrových institucích a finančních podnikatelských subjektech, číslo CCXXXVII/2013
- Nařízení vlády o zvláštních požadavcích týkajících se vypracování účetní závěrky a povinnosti vedení účetnictví úvěrových institucí a finančních podnikatelských subjektů, číslo 250/2000. (24.XII.)
- Nařízení MNB o prudenčních požadavcích vztahujících se na nevýkonné expozice a restrukturované pohledávky, číslo 39/2016. (11.X.)
- Nařízení MNB o klasifikaci klientů a protistran, dále o prudenčních požadavcích na vyhodnocování krytí, číslo 40/2016. (11.X.)

Společnost komplexní účetní závěrku, schválenou vlastníkem a zahrnující i doložku auditora, v souladu s ustanovením IX. článku Zú. ukládá do depozitu, čímž zároveň splňuje svou povinnost zveřejňování informací.

Obchodní rok společnosti je identický s kalendářním rokem (1. leden – 31. prosinec), posledním dnem zúčtovacího období (rozvahový den) je: 31. prosinec. Finanční výkazy vypracovává společnost jednou za rok, a to k rozvahovému dni, jako srovnávací informace jsou prezentovány jen údaje uzavírající účetní období, které předcházelo předmětnému období.

Správce fondu sestavil účetní závěrku v souladu s principy pokračování v podnikatelské činnosti.

Všechny položky uvedené ve výkazech týkajících se finanční situace společnosti byly hodnoceny na základě minulých nákladů (detailně viz příslušné účetní politiky), vyjma podílových listů, které jsou společností ve výkazu zisku a ztráty vykazovány v reálné hodnotě.

Management společnosti nemá v době vypracování finančních výkazů k dispozici takové informace, týkající se budoucích odhadů, které by znamenaly významné riziko, že hodnota aktiv nebo závazků se v následujícím roce (letech) významně změní, a tyto nejsou hodnoceny v reálné hodnotě tam, kde to



→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

na základě reálné hodnoty určují ceny registrované na trhu.

V rámci finančního výkaznictví společnost vypracovává následující výkazy:

- Výkaz o finanční pozici na konci období (Rozvaha),
- Úplný výkaz zisku a ztráty za dané období (Výkaz zisku a ztráty, úplný výkaz příjmů),
- Výkaz změn vlastního kapitálu (VZVK) na konci období,
- Výkaz Cash–flow za dané období,
- Komentáře.

V souladu se Zú. byla vypracována také Výroční zpráva a zpráva o nefinanční činnosti.

Rada pro mezinárodní účetní standardy (IASB) průběžně vydává nové standardy, které v závislosti na svém statusu mohou významnou měrou ovlivnit finanční výkazy banky. Podle statusu nabytí účinnosti mohou být novými standardy následující:

standard vydaný IASB a přijatý EU ke dni 1. leden 2021

standard vydaný IASB a přijatý EU, který doposud nevstoupil v účinnost

standard vydaný IASB, doposud nepřijatý EU

Standardy a definice vydané IASB a přijaté EU, které jsou vzhledem k současnému období, počínaje 1. lednem 2021, respektive pro následující účetní období již v účinnosti:

Změny standardů IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 - reforma referenčních úrokových sazeb 2. fáze  
Standard IFRS 16 "Leasingy": nájemní koncese týkající se Covid-19 po 30. červnu 2021

První aplikace těchto změn, nových standardů a definic podle očekávání banky nebudou mít významný vliv na finanční výkaznictví.

Standardy a definice vydané IASB a přijaté EU, které doposud nevstoupily v účinnost:

Standard IFRS 17 "Pojistné smlouvy", včetně změn IFRS 17 - schváleno EU od 23. listopadu 2021 (účinnosti nabývá dne 1. ledna 2023, respektive v účetním období začínajícím po tomto datu),

Změny standardů IFRS 3 "Podnikové kombinace"; IAS 16 "Pozemky, budovy a zařízení"; IAS 37 "Rezervy, podmíněné závazky a podmíněná aktiva" - Roční rozvoj - přijato EU od 2. července 2021 (účinnosti nabývá dne 1. ledna 2022, respektive v účetním období začínajícím po tomto datu),

První aplikace těchto změn, nových standardů a definic podle očekávání banky nebudou mít významný vliv na finanční výkaznictví.

Standardy a definice vydané IASB, které doposud nebyly přijaty EU:

doplnění standardu IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“ (datum účinnosti: 1. leden 2023, respektive poté následující účetní období),

Změny standardu IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky a IFRS Practice Statement 2 Zveřejňování účetní politiky (účinnosti nabývá dne 1. ledna 2022, respektive v účetním období začínajícím po tomto datu).

doplnění standardu IAS 8 „Účetní pravidla, změny v účetních odhadech, řešení chyb“ a IAS 1 „Sestavování a zveřejňování účetní závěrky“ (datum účinnosti: 1. leden 2023, respektive poté

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

následující účetní období),

Změny standardu IAS 12 „Daně ze zisku“ - odložené daně z aktiv a závazků vzniklých z jedné transakce (účinnosti nabývá dne 1. ledna 2023, respektive v účetním období začínajícím po tomto datu).

Změny standardů IFRS 9 „Finanční nástroje“; IFRS 17 „Pojistné smlouvy“ - první aplikace standardů, zveřejnění srovnávacích informací (účinnosti nabývá dne 1. ledna 2023, respektive v účetním období začínajícím po tomto datu).

novelizace standardu IFRS 10 „Konsolidovaná účetní závěrka“ a IAS 28 „Investice do přidružených a společných podniků“ (v dohledné době se akceptování novelizace ze strany EU nepředpokládá).

První aplikace těchto změn, nových standardů a definic podle očekávání banky nebudou mít významný vliv na finanční výkaznictví.

B. Hodnocení měn

Správce fondu vykonává svou obchodní činnost převážně na území Maďarska a většina transakcí je prováděna v maďarských forintech. Proto je funkční měnou používanou v účetních systémech Správce fondu maďarský forint (HUF) a měnou této účetní závěrky je taktéž maďarský forint. Ve finančních výkazech jsou údaje zaokrouhleny na tisíce maďarských forintů (tis. HUF nebo tisíc HUF). Devizové položky v jiných měnách jsou Správcem fondu vyhodnocovány podle devizového kurzu MNB. Správce fondu započítává přečeňovací rozdíl k rozvahovému dni jen u monetárních majetkových prvků. Monetárním prvkem jsou všechny peněžní prostředky, dále aktiva a závazky, které lze vyrovnávat jen peněžními prostředky. Majetkové prvky nemonetárního charakteru, původně nominované v cizích měnách, nejsou přečeňovány. Takovým prvkem je nehmotný majetek, pozemky, budovy a zařízení, včetně zásob, které jsou v rozvaze uváděny v pořizovacím kurzu. Ztráta hodnoty a vytvořené cílové rezervy evidované v cizích měnách jsou přečeňovány jen v případě, kdy je i základní transakce realizována v cizí měně.

Správce fondu eviduje valutové zásoby, cizí měny na devizových účtech, pohledávky v zahraničních peněžních hodnotách, investované peněžní prostředky, cenné papíry a závazky v původní měně, přičemž monetární položky přečeňuje denně v oficiálním devizovém kurzu zveřejňovaném Maďarskou národní bankou. Rozdíly devizového kurzu reálné hodnoty položek vykazovaných do zisku nebo ztráty (FVTPL) jsou ve výkazu zisku a ztráty uváděny jako rozdíl přečeňování deviz. V současné době společnost nedisponuje finančními aktivy nominovanými v devizách. Správce fondu každý měsíc přehodnocuje svá devizová monetární aktiva a zdroje, přizpůsobující se tak politice přečeňování banky.

Transakce nákupu valut a deviz realizované v maďarských forintech jsou zaúčtovány v částce, která byla zaplacená, kurz nákupu je v evidenci určován podle částky zaplacené skutečně v maďarských forintech. Položky devizových konverzí jsou zaúčtovány na základě skutečných křížových kurzů, následně jsou přečeňovány podle oficiálního kurzu MNB.

C. Konsolidace

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

Společnost je oprávněna do fondů, které spravuje, za účelem usnadnění zahájení činnosti vložit peníze, které však v krátké době po zahájení činnosti fondů – zpravidla do jednoho měsíce – z fondů vyjímá.

Společnost nakupuje podílové listy fondů, které spravuje, kromě výše uvedeného také zpravidla za účelem likvidity a tyto si ponechává jen krátkou dobu. Takovými nákupy nezískává nad fondy kontrolu (jelikož jsou to fondy obchodované veřejně, za účasti velkého počtu investorů).

V souladu s výše uvedeným není majetek fondů spravovaných společností konsolidován v účetních knihách společnosti „Budapest Alapkezelő“.

## **2.2 Účetní zásady související s prvky výkazu zisku a ztráty**

### D. Provize a poplatky

Smlouvy uzavřené společností s klienty jsou z hlediska poplatků za spravování fondu a spravování majetku smlouvy o spravování fondu/spravování majetku, ve kterých se společnost smluvně zavazuje ke spravování majetku fondu/pokladny. Smlouvy o spravování fondu/spravování majetku neobsahují jiné služby (jiné závazky společnosti). V souvislosti s těmito smlouvami

- je účtován fixní poplatek na úrovni uvedené ve Statutech Správce fondu,
- platební podmínkou je zpravidla okamžitá úhrada, bez komponentu financování,
- v kupních smlouvách není zahrnuta povinnost náhrady,
- v souvislosti se smlouvami uzavřenými s klienty není společnost oprávněna vynášet taková rozhodnutí, která by měnila částku a načasování příjmů plynoucích ze smluv uzavřených s klienty.

Smlouvy o spravování fondu/spravování majetku společnosti zahrnují výhradně fixní poplatky poměrné netto hodnotě aktiv.

V tomto řádku jsou uváděny provize správce fondu související se spravovanými fondy, plynoucí z investičních služeb poskytovaných Správcem fondu, a příjmy z poplatků za spravování majetku související se spravovanými penzijními fondy. V případě všech fondů a pokladen spravovaných Správcem fondu jsou provize účtovány na úrovni uvedené v jednotlivých Statutech. Základem výpočtu je denní čistá hodnota aktiv fondů vynásobená procenty poplatků uvedených v jednotlivých Statutech. Poplatek je fondům účtován pravidelně jednou za měsíc.

Správce fondu identifikuje jako klienty smluv o spravování majetku jednotlivé fondy. Veškeré příjmy z poplatků za spravování majetku Správce fondu vyúčtovává v daném období.

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

E. Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady vyúčtované za finanční aktiva vykazuje Správce fondu aplikováním efektivní úrokové metody. Efektivní úroková sazba je míra, která diskontuje odhadované budoucí náklady nebo příjmy po dobu předpokládané životnosti finančního aktiva a finanční transakce leasingu přesně na hrubou hodnotu peněžního prostředku podle knihy nebo na amortizovanou pořizovací hodnotu finančního závazku. Budoucí peněžní toky odhaduje Správce fondu s přihlédnutím k jednotlivým transakcím, veškerým příjmům a nákladům spojeným s transakcemi uvedenými ve smlouvách.

F. Zisky a ztráty finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty

Do této kategorie zařazuje Správce fondu při pořizování taková aktiva, u kterých je měření výkonnosti aktiva založeno na reálné hodnotě (např. nákup burzovních cenných papírů). V tomto řádku rozvahy jsou uvedeny podílové listy, které z hlediska obchodní činnosti Správce fondu nemají obchodní účel, ale byly nakoupeny v rámci činnosti spravování fondu a jsou v reálné hodnotě povinně vykazovány ve výkazu zisku a ztráty. Metody reálného hodnocení jsou uvedeny v kapitole 2.4.1.

G. Jiné příjmy a náklady z provozní činnosti

Veškeré náklady, které úzce nesouvisí s provozními náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty prezentovány jako „Jiné náklady na provozní činnost“, respektive veškeré příjmy, které v zásadě nelze považovat za příjem z provozní činnosti spravování fondu, pak v hrubé hodnotě jako „Jiné příjmy z provozní činnosti“.

Zde jsou uvedeny následující významné položky:

- Zaplacené pojistné a náklady na bankovní poplatky, respektive zaplacené náhrady škod, sankce.

H. Daně ze zisku

Jako daně ze zisku spravuje společnost daň z příjmů právnické osoby a místní daně. Společnost společně s dalšími společnostmi firemní skupiny „Budapest Bank Zrt.“ z hlediska daně z příjmů právnických osob tvoří jednu skupinu.

Místní daně nemají charakter daně z obrátu, a proto jsou ve výkazu zisku a ztráty uváděny jako součást daně ze zisku. V místních daních je zahrnuta daň z podnikatelské činnosti a příspěvek na inovaci.

Vrácení daně převzaté od jiného člena skupiny v rámci daňové skupiny prezentuje společnost tak, že jsou uváděny náklady na daně ze zisku a závazky daně ze zisku snížené o částku poskytnutého daňového kreditu.

Správce fondu uvádí odložené daňové pohledávky a závazky po odečtení přechodných rozdílů, v souladu se standardem IAS 12 v rozvaze. Změnu stavu uvádí ve výkazu zisku a ztráty mezi náklady na daně, souvisí-li s transakcí, kterou lze vykázat ve výkazu zisku a ztráty, respektive v jiných úplných příjmech, souvisí-li s transakcí, kterou lze vykázat v jiných úplných příjmech. Pohledávky z odložených daní jsou vyúčtovány po odečtení přechodných rozdílů, ale jen v případě, kdy lze předpokládat takový zisk podléhající danění, do kterého lze toto následně započítat. Za předpoklad budoucích zisků Správce fondu podléhající danění jsou v zásadě považovány obchodní plány. Odložené danění detailně viz kapitola P.

Orgán správce daní v Maďarsku je oprávněn po dobu šesti let následujících po uzavření daňovém

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

období kdykoli provést kontrolu účetních výkazů a změnit výši vyměřené daně. V souladu s tímto může v případě daňové kontroly nastat změna vyměřené daně týkající se i Správce fondu. U společnosti nebyl ve lhůtě promlčení kontrolován žádný rok jako účetní období. Správce fondu nemá informace o takových významných nesplněných daňových závazcích, které by se mohly objevit v souvislosti s roky, které zatím nebyly ze strany správce daně kontrolovány.

## **2.3 Účetní zásady související s prvky výkazu o finanční pozici**

### **2.3.1 Finanční aktiva**

#### *Počáteční prezentace a hodnocení*

V případě počáteční prezentace jsou finanční aktiva nebo finanční závazky Správcem fondu hodnoceny v reálné hodnotě, navýšením nebo snížením – není-li finanční aktivum nebo finanční závazek vykazován v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty – o takové transakční náklady, které bezprostředně souvisejí s emisí nebo získáním finančního aktiva nebo s finančním závazkem.

Všechna finanční aktiva zakoupená nebo prodaná obvyklým způsobem společnost vykazuje v účetních knihách jako položku rozvahy v den plnění (den zhodnocení).

V případě počáteční prezentace je nejlepším důkazem reálné hodnoty cena transakce, tedy reálná hodnota poskytnuté nebo přijaté protihodnoty. Jestliže společnost stanoví, že reálná hodnota se v okamžiku počáteční prezentace odlišuje od hodnoty transakce, a reálnou hodnotu nelze prokázat cenou kótovanou na aktivním trhu na identické aktivum nebo závazek, respektive tato není založena na takové zhodnocovací metodě, která používá výhradně údaje pocházející z monitorovaných trhů, pak je finanční aktivum nutné při počáteční prezentaci vykazovat v reálné hodnotě, upravené tak, aby rozdíl mezi počáteční reálnou hodnotou a hodnotou transakce byl odložen. Po počáteční prezentaci bude rozdíl v době životnosti aktiva na odpovídajícím základě vyúčtován ve výkazu zisku a ztráty, avšak ne později, než bude hodnocení zcela podloženo údaji z monitorovaných trhů nebo transakce nebude ukončena. Je-li možné reálnou hodnotu na identické aktivum nebo závazek podložit cenou kótovanou na příslušném aktivním trhu, nebo je tato založena na takové zhodnocovací metodě, která používá výhradně údaje pocházející z monitorovaných trhů, pak společnost rozdíl mezi cenou transakce a reálnou hodnotou při počáteční prezentaci aktiva zaúčtuje do výkazu zisku a ztráty.

#### *Zhodnocení po zařazení a počáteční prezentaci*

V okamžiku počáteční prezentace společnost finanční aktiva vykazuje v amortizované pořizovací hodnotě nebo v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty.

#### *Ztráta hodnoty*

Společnost vykazuje zaúčtované ztráty týkající se předpokládané úvěrové ztráty níže uvedených finančních aktiv, která jsou vykazovaná v reálné hodnotě, avšak ne ve výkazu zisku a ztráty:

- bankovní vklady (peníze a peněžní ekvivalenty)
- pohledávky z půjček poskytnutých klientům
- pohledávky vůči úvěrovým institucím

**→ Doplnující komentáře – Účetní politika**

Společnost vykazuje předpokládanou úvěrovou ztrátu na finanční aktiva po dobu 12 měsíců od počáteční prezentace v případě takových transakcí, u kterých od počáteční prezentace významně nestouplo úvěrové riziko (Stage 1 nebo 1. Fáze – výkonné). Jestliže úvěrové riziko od počáteční prezentace významně stoupne (Stage 2, nebo 2. Fáze – málo výkonné transakce) nebo se transakce stane ztrátovou (Stage 3 – ztrátové, nevýkonné transakce), je zaúčtována očekávaná životnostní úvěrová ztráta.

Očekávaná životnostní úvěrová ztráta: očekávaná úvěrová ztráta plynoucí z možného neplnění v době trvání očekávané životnosti finančního aktiva.

12 měsíční očekávaná úvěrová ztráta: součást očekávané životnostní úvěrové ztráty; taková úvěrová ztráta, která je spojena s finančním aktivem a plyne z možného neplnění v době 12 měsíců následujících po rozvahovém dni účetní závěrky.

*Hodnocení očekávané úvěrové ztráty*

Očekávané úvěrové ztráty jsou odhady úvěrové ztráty v době předpokládané životnosti finančního aktiva vážené pravděpodobností. Očekávaná úvěrová ztráta je určována dle níže uvedeného:

- *Finanční aktiva, která k rozvahovému dni neztratila hodnotu:* aktuální hodnota všech peněžních toků (tedy rozdíl mezi smluvními peněžními toky náležejícími společnosti a peněžními toky očekávanými společností);
- *Finanční aktiva, která k rozvahovému dni ztratila hodnotu:* rozdíl mezi hrubou hodnotou uváděnou v účetních knihách a budoucí odhadovanou hodnotou peněžních toků.

*Finanční aktiva se ztrátou hodnoty*

Společnost u příležitosti každého rozvahového dne vyhodnotí, zda její finanční aktiva vykazovaná v amortizované pořizovací hodnotě ztratila hodnotu. Finanční aktivum je považováno za aktivum se ztrátou hodnoty v případě, kdy nastala jedna nebo více takových událostí, které mají negativní dopad na budoucí odhadované peněžní toky finančního aktiva.

Společnost vyhodnotí finanční aktivum jako aktivum se ztrátou hodnoty a přeřadí do kategorie stage 3 v případě, když jsou rozvahového dne splněna následující kritéria:

- proti klientovi nebo kterémukoli členovi firemní skupiny je vedeno nucené řízení (konkurz, bankrot, nucený výmaz apod.),
- společnost transakci klienta nebo kteréhokoli člena firemní skupiny vyhodnotila jako podvod,
- klient nebo kterýkoli člen firemní skupiny disponuje vypovězenou transakcí,
- klient nebo kterýkoli člen firemní skupiny je účastníkem exekučního řízení,
- počet dnů s prodlením na straně klienta
  - v případě podnikového klienta překročí 30 dnů,
  - v případě tzv. mikro klienta překročí 60 dnů,
- specifické faktory v případě úvěrů poskytovaných fyzickým osobám: osobní bankrot, úmrtí, dokončený podvod, hypoteční transakce, kterých se týkají spory spojené se zrušenými exekučními řízeními

*Vykazování očekávaných úvěrových ztrát ve výkazech týkajících se finanční pozice*

Společnost očekávané úvěrové ztráty vykazuje následujícím způsobem:

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

- v případě finančních aktiv vykazovaných v amortizační pořizovací hodnotě jako částku snižující hrubou hodnotu podle účetních knih (ztráta hodnoty)

*Odpis*

Dluhové nástroje jsou odepisovány (částečně nebo celkově), když společnost reálně neočekává celkovou nebo částečnou návratnost finančního aktiva. Taková situace nastává zpravidla v případech, kdy společnost posoudí, že dlužník nemá k dispozici dostačující zdroje příjmu, které by generovaly peněžní toky zajišťující vrácení částky dotčené odpisem. Finanční aktiva dotčená odpisem mohou být zároveň předmětem exekučního řízení.

*Vyřazení – finanční aktiva*

- společnost vyřadí finanční aktivum v případě, kdy
- pomínou práva týkající se peněžních toků plynoucích z peněžních toků finančního aktiva, nebo
- předá smluvní práva týkající se převzetí peněžních toků plynoucích z finančního aktiva v takové transakci, ve které
  - byla předána v zásadě veškerá rizika a zisky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, nebo
  - nepředá a neponechá si v zásadě veškerá rizika a zisky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, neponechá si kontrolu nad daným finančním aktivem.

V případě vyřazení finančního aktiva bude ve výkazu zisku a ztráty vykázán rozdíl mezi hodnotou aktiva podle účetních knih (nebo hodnota podle účetních knih přiřazená k vyřazené části aktiva) a přijatou protihodnotou.

Nastane-li změna smluvních podmínek finančních aktiv, společnost posoudí, zda se peněžní toky plynoucí ze změněného finančního aktiva významně odlišují. Pokud se peněžní toky významně odlišují, smluvní práva týkající se peněžních toků plynoucích z původního finančního aktiva pozbývají platnosti. Takové změny je nutné započítat jako zrušení původního finančního aktiva a vykázání nového finančního aktiva. Společnost změnu smlouvy považuje za zrušenou v každém případě, kdy je úrok změněn z pevné sazby na pohyblivou sazbu, nebo pohyblivá sazba je změněna na pevnou sazbu, respektive když nastane změna měny finančního aktiva.

Pokud nejsou peněžní toky plynoucí ze změněného finančního aktiva vykazované v amortizační pořizovací hodnotě významně odlišné od smluvních peněžních toků před změnou, taková změna neznamená vyřazení původního finančního aktiva. V takovém případě společnost přepočítá hrubou hodnotu finančního aktiva podle účetních knih (jako aktuální hodnotu počítanou v efektivní úrokové sazbě peněžních toků před změnou) a rozdíl mezi novou hodnotou a hrubou hodnotou podle účetních knih před změnou vykáže ve výkazu zisku a ztráty z důvodu změny jako zisk nebo ztrátu.

*Vyřazení*

Společnost vyřadí z účetních knih finanční závazky v případě, když tyto byly ukončeny – tedy když byly splněny závazky uvedené ve smlouvě – byly zrušeny nebo uplynula doba splatnosti.

Za zrušení považuje společnost také případ, kdy byly změněny smluvní podmínky finančního závazku a peněžní toky plynoucí ze změněného finančního závazku se významně odlišují od peněžních toků před změnou (nejméně o 10 %). Pokud tato podmínka není splněna, pak společnost změnu smlouvy považuje za zrušenou i v případě, kdy je úrok změněn z pevné sazby na pohyblivou sazbu, nebo pohyblivá sazba je změněna na pevnou sazbu, respektive když nastane změna měny závazku.

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

V takovém případě vykazuje společnost nový finanční závazek odpovídající změně podmínek v reálné hodnotě. Rozdíl mezi hodnotou zrušeného finančního závazku podle účetních knih a hodnotou nového změněného finančního závazku podle účetních knih vykazuje společnost ve výkazu zisku a ztrát.

Pokud nejsou peněžní toky plynoucí ze změněného finančního závazku významně odlišné od smluvních peněžních toků před změnou, taková změna neznámá vyřazení původního finančního závazku. V takovém případě společnost přepočítá hrubou hodnotu finančního závazku podle účetních knih (jako aktuální hodnotu počítanou v efektivní úrokové sazbě peněžních toků před změnou) a rozdíl mezi novou hodnotou a hrubou hodnotou podle účetních knih před změnou vykáže ve výkazu zisku a ztráty z důvodu změny jako zisk nebo ztrátu. Veškeré poplatky nebo náklady spojené se změnou mění efektivní úrokovou sazbu a amortizovanou pořizovací hodnotu finančního aktiva, ve výkazu zisku a ztráty to bude ve zbývajícím období trvání uvedeno rozptýleně.

Hodnocení finančních aktiv viz kapitola 2.3.1.1 a 2.3.1.2:

**2.3.1.1 Hodnocení v amortizované pořizovací hodnotě (APH)**

Správce fondu vykazuje svá finanční aktiva v amortizované pořizovací hodnotě v případě, kdy i) jediným účelem obchodního modelu souvisejícího s portfoliem aktiva je získání smluvních peněžních toků a ii) smluvní peněžní toky se týkají výhradně úroků z kapitálu a stávajícího kapitálu, kde kapitál znamená reálnou hodnotu poskytnuté částky a úrok reflektuje úvěrové riziko, náklady na zdroje, marži a časovou hodnotu peněz.

Podle předpisů IFRS 9 je amortizovanou pořizovací hodnotou původní hodnota aktiva, snížená o kapitálové splátky, změněná amortizací stanovenou efektivní metodou úrokové sazby a snížená o ztrátu hodnoty.

Správce fondu vykazuje v amortizované pořizovací hodnotě následující aktiva:

I. Veškeré finanční závazky zařazené do kategorie amortizační pořizovací hodnoty

Do této kategorie patří závazky ke společnosti „Budapest Bank Zrt.“ a jiným dodavatelům.

J. Peníze a peněžní ekvivalenty

Do této kategorie patří soubor hotovosti a účty vedené u společnosti „Budapest Bank Zrt.“ a jiných bank.

**2.3.1.2 Reálná hodnota vykázaná do zisku nebo ztráty (FVTPL)**

Jestliže podle obchodního modelu není účelem získání smluvních peněžních toků, ale zisk plynoucí z prodeje a obchodování, kurzovní zisky, nebo když smluvní peněžní toky nesplňují požadavky na kapitál a úroky, pak musí být finanční aktiva v každém případě vykazována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Ztráta hodnoty finančních aktiv zařazených do této kategorie není vykazována. Správce fondu každý měsíc provádí hodnocení reálné hodnoty všech svých aktiv vykazovaných v reálné hodnotě. Rozdíl reálné hodnoty je vykazován v čisté hodnotě v samostatném řádku výkazu zisku a ztráty za dané účetní roční období. Zásady stanovení reálné hodnoty jsou prezentovány v kapitole „2.4.1“.



Správce fondu vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v reálné hodnotě aktiva následující kategorie:

K. Aktiva vykazovaná povinně v reálné hodnotě do zisku a ztráty

Aktivem takového typu u Správce fondu jsou podílové listy nakoupené v rámci investičních služeb.

**2.3.1.3 Reálná hodnota do ostatního úplného výsledku (FVTOCI)**

Pokud je podle obchodního modelu cílem inkasování smluvních peněžních toků a v daném případě prodej, a smluvní peněžní toky se týkají pouze kapitálu a úroků ze stávajícího kapitálu, pak se finanční aktivum oceňuje reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Na základě obchodního modelu sem zařazené nástroje plní dvě funkce, a to jednak inkasování smluvních peněžních toků a jednak řízení každodenní likvidity. V zájmu zajištění likvidity může Správce fondu tyto cenné papíry kdykoli prodat. Zařazení jednotlivých cenných papírů do obchodního modelu se provádí na základě očekávané četnosti a objemu prodeje z důvodu likvidity.

Vyúčtování úroků z finančních nástrojů v této kategorii se provádí metodou efektivní úrokové sazby. Částku přecenění vykázanou v ostatním úplném výsledku v případě dluhových nástrojů banka následně převádí do výsledku hospodaření za daný rok při odúčtování (obvykle při prodeji).

Správce fondu oceňuje nástroje klasifikované níže jako nástroje v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) takto:

T. Cenné papíry představující úvěrový vztah pro účely likvidity

Smluvní peněžní toky se vztahují výhradně na kapitál a úroky. Předčasné splátky ani změny doby splatnosti nejsou charakteristické. Cenné papíry mohou mít pevnou nebo variabilní úrokovou sazbu. V případě nástrojů s variabilní úrokovou sazbou se úroková sazba pohybuje souběžně a ve stejném směru jako změna referenční úrokové sazby.

**2.3.1.4 Vlastní kapitál**

Společnost vykazuje jako vlastní kapitál částku, kterou vlastníci poskytli společnosti, a částku, která zůstala společnosti ze zisku po zdanění. Složkami vlastního kapitálu jsou registrovaný kapitál, kapitálová rezerva, výsledková rezerva, jiné kumulované celkové příjmy.

Společnost vykazuje složky vlastního kapitálu v rozvaze v hodnotě dle účetní knihy. Společnost nemá zpětně odkoupené vlastní akcie a v poslední době nezměnila svůj základní kapitál ani nevydala žádné akcie. Transakční náklady, které lze přiřadit ke kapitálovým transakcím (např. emise vlastních akcií), v hodnotě po odečtení daňových dopadů by přímo snižovaly vlastní kapitál, v rámci toho pak kumulovaný výsledek.

V současné době nelze z kapitálové rezervy vyplácet dividendy. Zdaněný zisk za předmětný rok je součástí výsledkové rezervy. Společnost účtuje dividendy splatné vlastníkově jako snížení výsledkové rezervy společnosti. Vyúčtování se vztahuje na období, ve kterém jsou dividendy stanoveny, tj. kdy vlastníkově vzniká právo na dividendu.

**2.3.2 Nefinanční aktiva**

L. Pozemky, budovy a zařízení

Správce fondu vykazuje příslušný výdaj jako hmotný majetek v případě, kdy obstaraný majetek slouží déle než rok bezprostředně nebo zprostředkovaně k investiční činnosti, ekonomické zisky plynoucí

**→ Doplnující komentáře – Účetní politika**

z majetku budou podle očekávání realizovány a pořizovací hodnotu lze spolehlivě měřit.

Hmotný majetek zapisuje Správce fondu do účetních knih v pořizovací hodnotě. Součástí pořizovací hodnoty je kupní cena navýšená o neodečitatelnou částku DPH, cla a povinných poplatků, snižená o slevy; náklady bezprostředně spojené s uvedením majetku do použitelného stavu a významnější předpokládané náklady spojené s demontáží majetku. Bankovní zdroje nepovažuje Správce fondu za úvěr pro obecné účely související s obstaráním hmotného majetku, jelikož tyto jsou součástí úvěrové činnosti, a proto dané úroky nejsou aktivovány.

Prostředky jako technické vybavení kanceláří v pořizovací hodnotě méně než 15 tisíc maďarských forintů Správce fondu vykazuje jako jiné materiální náklady, v okamžiku pořízení. Veškeré vybavení v pořizovací hodnotě méně než 100.000 maďarských forintů pořizované individuálně Správce fondu zapisuje analyticky do evidence, následovně po pořízení je hodnota v jednorázové částce odepsána. Hmotný majetek stejného typu a v malé hodnotě může Správce fondu evidovat a aktivovat i hromadně, hodnota je pak odepisována v průběhu užité životnosti.

Veškerý hmotný majetek vykazuje Správce fondu po aktivaci podle modelu pořizovací hodnoty. Na základě toho je hodnota hmotného majetku podle účetních knih pořizovací hodnota, snižená o kumulované odpisy a vykázanou kumulovanou ztrátu hodnoty, respektive později povinně korigována aktivovanými náklady, jestliže hodnota aktivovaných nákladů překročí 25 % pořizovací hodnoty hmotného majetku. Zhodnocení pozemků, budov a zařízení není podle zvoleného modelu hodnocení možné.

V průběhu odpisování Správce fondu pořizovací hodnotu hmotného majetku po dobu užité životnosti vykazuje jako náklady lineární metodou, měsíčně v poměru ke dnům. Užitnou dobu životnosti určuje Správce fondu po skupinách hmotného majetku, jednou za rok je prováděna revize a v případě potřeby pak úprava. V případě renovovaného hmotného majetku, jestliže hodnota renovace překročí 25 % z pořizovací hodnoty daného majetku, bude užitná doba životnosti znovu prověřena (zvláště v případě investic prováděných na pronajímaných nemovitostech). Odpisy investic prováděných na pronajímaných nemovitostech jsou realizovány na základě doby trvání smlouvy.

Správce fondu vykazuje níže uvedené skupiny hmotného majetku, s níže uvedenými odpisovými sazbami stanovenými podle předpokládané užité doby životnosti:

| Název             | Životnost |
|-------------------|-----------|
| Mobilní telefony  | 2 roky    |
| Osobní automobily | 5 roky    |

Zůstatková hodnota většiny vlastních hmotných prostředků Správce fondu nemá na základě zkušeností materiální charakter. Na základě toho Správce fondu v případě vlastního hmotného majetku určuje zůstatkovou hodnotu jen v případě, má-li takový prostředek předpokládanou hodnotu vyšší než 1 milion maďarských forintů. V případě osobních vozidel je zůstatková hodnota určována vždy, a to na základě budoucí hodnoty platné v době pořízení.

Správce fondu vyřazuje hmotný majetek ze svých účetních knih v případě, kdy je tento odstraněn nebo se již z hmotného majetku neočekává užitek. Vyřazení je v účetní závěrce vykazováno v čisté hodnotě mezi položkami jiných příjmů a nákladů z provozní činnosti, což je rozdíl mezi hodnotou při odstranění a hodnotou podle vyřazovací knihy.

**M. Jiná aktiva a závazky**

Jiný hmotný majetek a závazky nepovažované za finanční aktiva jsou evidovány při pořízení v ceně dané transakce. Cena transakce je částka podle smlouvy, faktury nebo jiného daňového dokladu.

Správce fondu mezi těmito položkami vykazuje mimo jiné pohledávky vůči zaměstnancům, závazky ke

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

státnímu rozpočtu (daně a sociální a zdravotní odvody), rozlišení neúrokového charakteru a různá jiná aktivní a pasivní rozlišení.

N. Otevřené závazky a cílové rezervy

Cílové rezervy vykazuje Správce fondu v rozvaze v případě, když v důsledku události z minulosti má takový závazek v nejisté částce, jehož hodnotu lze spolehlivě odhadnout a je pravděpodobné, že plnění závazku bude spojeno s vydáním zdrojů. Závazek Správce fondu považuje za pravděpodobný, jestliže pravděpodobnost vydání zdrojů je více než 50%.

Cílové rezervy jsou členěny do níže uvedených skupin:

- Důchody a odstupné
- Neukončené soudní spory
- Cílová rezerva vytvořená v souvislosti s reorganizací
- Jiné cílové rezervy

Účelem tvorby cílové rezervy z důvodu případů předčasného důchodu a odstupného je zajištění částek vyplácených v budoucnu z důvodů rozhodnutí týkajících se propouštění zaměstnanců vynesných v průběhu roku.

Cílové rezervy vytvářené za účelem nedokončených soudních sporů jsou určovány na základě individuálních právních odborných posudků, podle pravděpodobnosti prohry sporu a předpokládané částky sporu.

Závazek je uváděn jako otevřený závazek, jestliže se jedná o

(a) *možné závazky* vyplývající z událostí v minulosti, které budou nebo nebudou potvrzeny až jednou nebo více budoucími událostmi, jež nebude mít společnost zcela pod svou; nebo

(b) *stávající závazky* vyplývající z události v minulosti, kdy však

- (i) není pravděpodobné (pravděpodobnost nižší než 50 %), že plnění závazku bude doprovázeno výdajem zdrojů; nebo
- (ii) částku závazku nelze spolehlivě stanovit.

Otevřené závazky Správce fondu ve svých účetních knihách nevykazuje.

Odděleně jsou vykazovány níže uvedené otevřené závazky:

Závazky související s nedokončenými soudními spory.

P. Odložené daně

Přechodný rozdíl daňové povinnosti vzniká v souvislosti s aktivem nebo závazkem, jestliže příslušnou není zapotřebí uhradit v daném účtovacím období, ale až v budoucnu. V případě odepisovatelného přechodného rozdílu se daň související s aktivem nebo závazkem splatná v daném účtovacím období stává odepisovatelnou v budoucnu.

Správce fondu měsíčně vyhotovuje účetní a daňovou bilanci, následovně jsou rozdíly mezi dvěma bilancemi zařazovány v jednotlivých položkách do skupiny stálých a přechodných rozdílů. Stálé rozdíly nemají vazbu na odložené daně, přechodné rozdíly jsou označovány jako položky s povinností platby daně a možností odpisu.

Přechodné rozdíly vznikají zpravidla v níže uvedených případech:

- odpis snížené hodnoty aktiv (z důvodu odlišných sazeb daňových a účetních odpisů)

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

- ztráta hodnoty některých aktiv (z důvodu možného odpisu/nemožného odpisu z daně ze zisku)
- některé cílové rezervy (z důvodu možného odpisu/nemožného odpisu z daně ze zisku)

Vedle toho mohou být důvodem pohledávky odložené daně následující případy:

- rozlišené ztráty (nevyužitý negativní základ daně)
- nepoužité daňové přípisy

Pohledávky a závazky odložených daní v daném účetním období Správce fondu vzájemně započítává. Jestliže je na základě disponibilních obchodních plánů pravděpodobné, že v budoucnu nevznikne příjem podléhající zdanění v takové výši, že by bylo možné použít částku odložené daňové pohledávky, daňová pohledávka na nevyužitelnou část nebude vykazována.

Daňová rozvaha potřebná ke stanovení odložené daně bude určena na základě daňových předpisů platných v aktuální době. Pohledávky a závazky odložené daně jsou vždy určovány v aktuálně platné nebo již oznámené sazbě (daň z příjmů právnických osob). Správce fondu neaplikuje průměrnou daňovou sazbu, protože podle aktuálně platného zákona o dani z příjmů právnických osob má tato daň jen jednu sazbu, což se pravděpodobně nebude měnit.

R. Odměny zaměstnancům

V případě, kdy zaměstnanci náleží nějaká odměna vyplácená v budoucnu, která bude pravděpodobně vyplacena, Správce fondu vykazuje závazek odměny zaměstnanců, a příslušný náklad bude zaúčtován v období, kdy zaměstnanec splnil příslušnou pracovní úlohu.

Rozlišení odměn s krátkodobou splatností bude v rozvaze vykázáno v případě, kdy se taková odměna vztahuje na dané účetní období, avšak vyplacena bude pravděpodobně až v příštím období. Jako odměny s dlouhodobou splatností budou z důvodu prvků odměny vykazovány vytvářené cílové rezervy, jejichž vyplacení bude realizováno déle než 12 měsíců po možném nárokování.

Dle výše uvedeného Správce fondu vykazuje závazky mající charakter rozlišení nebo cílové rezervy v níže uvedených případech:

- jako odměny s krátkodobou splatností vyplácené mzdy, odměny, bonusy, jiné odměny a související odvody, je-li vyplacení realizováno po uplynutí daného účetního období (rozlišení),
- jako odměny s krátkodobou splatností mzdy a související odvody vyplácené za nevyčerpané kumulované dovolené, budou-li vyplaceny nebo nárokovány pravděpodobně po uplynutí daného účetního období (rozlišení),
- jako odměny s dlouhodobou splatností pravděpodobně v budoucnu vyplácená část věrnostních odměn (jubilejní odměny) (cílová rezerva),
- jako odměny s dlouhodobou splatností pravděpodobně v budoucnu vyplácená část odložených odměn (bonus za významné riziko) (rozlišení),
- předpokládané odstupné (cílové rezervy).

Správce fondu vykazuje své závazky z titulu odměn zaměstnancům v rozvaze v takové hodnotě, která bude pravděpodobně vyplacena. Při odhadování závazků spojených s nevyčerpanou dovolenou vychází společnost z předpokladu, že v následujícím období bude nevyčerpaná dovolená v plném rozsahu využita nebo vyplacena. Správce fondu odměňuje služební dobu v rámci programu věrnostních odměn. Správce fondu tak odměňuje 5, 10, 15, 20, 25, 30, 35 služebních let. Společnost podle výpočetního actuaria modelu, na základě údajů z minulosti vypočítává s přihlédnutím k fluktuaci, věku a služební době každého zaměstnance své budoucí platební závazky, následně tuto hodnotu diskontuje. Akcie Správce fondu nejsou registrovány na burze, nemají stanovený tržní kurz. Odstupné je vykazováno v případě, kdy je budoucí vyplacení nevyhnutelné, tedy po komunikaci s dotyčnou osobou.

### Q. Leasing

Společnost se nevěnuje leasingové činnosti. Jako uživatel leasingu na základě IFRS 16 v případě takových leasingů, u kterých veškerá rizika a zisk spojené s vlastnictvím zůstávají v podstatě na straně poskytovatele leasingu a nepřecházejí na společnost (dříve operativní leasing), vykazuje Správce fondu na počátku leasingové transakce aktivum jako uživatelské právo a v rozvaze je uvádí v řádku, kam by patřilo podkladové aktivum, následovně jsou leasingy zveřejněny v Komentářích, tedy ve kterých řádcích rozvahy jsou uvedeny i aktiva jako uživatelské právo. V současné době společnost pronajímá jen nemovitosti, a proto jsou pronajímané nemovitosti ve výkazu o finanční pozici vykázány v řádku „Pozemky, budovy a zařízení“. Pořizovací hodnota aktiva jako uživatelského práva je počáteční hodnota příslušného leasingového závazku, hodnota již uhrazených leasingových poplatků, dále s tímto spojené bezprostřední náklady. Vzhledem k tomu, že neodečitatelná částka DPH hrazená za leasingové poplatky je v době trvání leasingu aktuální ve více splátkách (např. měsíčně), není aktivována.

Po pořízení jsou všechna aktiva jako uživatelská práva vykazována v pořizovací hodnotě, průběžně je pak pořizovací hodnota snižována kumulovaným snížením hodnoty a zaúčtovanou kumulovanou ztrátou hodnoty.

Pro využití leasingu v případě krátkodobých leasingových transakcí, podkladových aktiv s nízkou hodnotou, respektive nehmotného majetku jako podkladových aktiv Banka ani její dceřiné společnosti nepoužívá příslušné předpisy IFRS 16.

## **2.4 Zásady oceňování a odhady**

### **2.4.1 Stanovení reálné hodnoty**

Podílové listy vykazuje společnost ve výkazu o finanční pozici v reálné hodnotě.

Pod pojmem reálná hodnota se rozumí cena, kterou bychom v případě prodeje aktiva obdrželi, respektive v případě převedení závazku zaplatili na základě transakce uzavřené účastníkem na trhu a Správcem fondu za obvyklých tržních podmínek v okamžiku prodeje. Údaje a oceňovací metody aplikované při určování reálné hodnoty stanovují, na kterou úroveň hierarchie reálné hodnoty aplikovaná metoda patří. Je-li oceňování prováděno výhradně na základě sledovatelných údajů, znamená to 1. úroveň hierarchie. Jsou-li sledovatelné údaje k dispozici zprostředkovaně, pak dosahujeme již 2. úrovně hierarchie. Je-li v průběhu určování reálné hodnoty možné aplikovat významné nesledovatelné údaje, znamená to 3. úroveň reálného hodnocení.

Údaje 1. úrovně jsou ceny aktiva nebo závazku kótované na aktivním trhu. Aktivní trh je takový trh, na kterém jsou transakce s aktivem nebo závazkem realizovány v odpovídající četnosti a množství tak, aby trh průběžně poskytoval informace o ceně.

Údaje 2. úrovně jsou ceny podobného aktiva kótované na aktivním nebo neaktivním trhu, případně jiné sledovatelné údaje (např. výnosové grafy, úrokové sazby, credit spready). Za údaj 2. úrovně je považován také údaj odvozený z údaje aktivního trhu.

Údaje 3. úrovně jsou v každém případě ve významné míře určovány na základě předpokladů, avšak musí reflektovat oceňování a rizika podle tržních podmínek.

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

V případě *podílových listů* považuje společnost za reálnou hodnotu násobek čisté hodnoty aktiv připadající ne jeden podílový list denní ceny zveřejněné podílovými fondy a počtu podílových listů držených Správcem fondu. Vzhledem k tomu, že všechny podílové fondy, od kterých společnost podílové listy nakupuje, jsou otevřené fondy, obchodované nepřetržitě a denně, publikovanou čistou hodnotu aktiva považuje společnost za kótovanou tržní cenu (input 1. úrovně reálného hodnocení).

Oceňovací rozdíl počítaný na cenné papíry je ve výkazu zisku a ztráty vykazován měsíčně, v hrubé hodnotě, vzhledem k otevřenému stavu platnému na konci měsíce.

V případě aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě považuje management jejich hodnotu podle účetních knih za hodnotu blížíící se reálné hodnotě, a to především z důvodu krátkodobé splatnosti a zanedbatelnému riziku předpokládané změny jejich reálné hodnoty (viz také poznámka 6.5.).

### 3 ŘÍZENÍ RIZIK

Hlavní předmět činnosti společnosti (spravování fondů a spravování portfolia) je vystaven mnoha rizikům. Společnost považuje podstupování rizika za zásadní specifický rys poskytování finančních služeb a nahlíží na něj jako na přirozenou součást své obchodní činnosti. Řízení rizik společnosti je realizováno prostřednictvím mateřské společnosti (Budapest Bank), která za účelem přesného měření rizika, odpovídajících řešení a omezování rizika provozuje příslušný systém. Nejvýznamnější rizika týkající se společnosti jsou následující:

#### Úvěrové riziko

Pod pojmem úvěrové riziko (nebo riziko protistrany) se rozumí takové možnosti ztráty, které společnost postihnou v případě, kdy se klient stane nesolventním nebo nedokáže včas plnit své platební závazky. Společnost není oprávněna provádět úvěrovou činnost, úvěrové riziko může plynout z cenných papírů, které má v držení, a peněžních vkladů.

Ztrátu hodnoty finančních aktiv vykazovaných v amortizované pořizovací hodnotě (bankovních vkladů) odepisuje Správce fondu v souladu s předpisy IFRS 9, na základě předpokládané změny úvěrového rizika.

Pro účely výpočtu předpokládané ztráty v souvislosti s úvěrovými ztrátami Správce fondu v souladu s předpisy IFRS 9 rozlišuje tzv. fáze („Stage“). Fáze 1 - tedy v případě výkonných aktiv (taková aktiva, jejichž úvěrové riziko od doby jejich zavedení významně nestouplo) je zaúčtována předpokládaná úvěrová ztráta od doby zavedení po dobu 12 měsíců. Jestliže úvěrové riziko daného aktiva od zavedení významně stoupne (stage 2 – málo výkonná aktiva), nebo dané finanční aktivum ztratí svou hodnotu (stage 3 – nevýkonná aktiva), bude zaúčtována předpokládaná celoživotní úvěrová ztráta.

#### *Očekávané úvěrové ztráty, ztráta hodnoty*

#### *Ztráta hodnoty bankovních vkladů*

Správce fondu zařazuje své bankovní vklady do kategorie stage 1 a na základě toho určuje ztrátu hodnoty až do doby, kdy na základě ratingu emitenta nebude v případě bankovního vkladu použito označení investičního stupně (Správce fondu považuje tyto bankovní vklady za aktiva s nízkým úvěrovým rizikem).

Klasifikace se provádí na základě úvěrového ratingu stanoveného a zveřejněného vzhledem

## BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

### ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### 31. PROSINEC 2021

##### → Doplnující komentáře – Účetní politika

k emitentovi (Moody's) v takových případech, kdy je takový rating dostupný. V takových případech Správce fondu bankovní vklady považuje za aktiva označená investičním stupněm, má-li emitent úvěrový rating na úrovni BBB nebo Baa3 nebo vyšší.

V případech, kdy externí úvěrový rating není dostupný, se určení toho, zda lze bankovní vklad považovat za aktivum investičního stupně, provádí na základě interního ratingu Správce fondu.

Jestliže v daný rozvahový den bankovní vklad nelze považovat za aktivum investičního stupně, Správce fondu na základě informací o ratingu protistrany a prodlení určí přeřazení do kategorie stage 2 nebo stage 3, včetně možné ztráty hodnoty. V případě kategorie stage 2 a stage 3 stanovuje Správce fondu předpokládanou celoživotní úvěrovou ztrátu.

Předpokládanou úvěrovou ztrátu společnost v případě finančních aktiv vykazovaných v amortizační pořizovací hodnotě vykazuje jako částku snižující hrubou hodnotu podle účetních knih (ztráta hodnoty) následovně:

##### Ztráta hodnoty peněžních prostředků a pohledávek úvěrových institucí

Podle názoru managementu není nutné ohledně cenných papírů a finančních aktiv ve vlastnictví Správce fondu, dále pohledávek vůči úvěrovým institucím vytvářet ztrátu hodnoty. Peněžní prostředky a pohledávky vůči úvěrovým institucím jsou prezentovány jako expozice mateřské společnosti „Budapest Bank Zrt.“, cenné papíry jsou pak hodnoceny v reálné hodnotě.

##### Likvidní riziko

Řízení likvidního rizika je prováděno v bankovní skupině na centrální úrovni, podle jednotných pravidel. Účelem řízení likvidního rizika je zajistit přístup k dostatečnému množství zdrojů, kterými společnost za cenu odůvodněných nákladů, v mírně i závažně krizových podmínkách dokáže splnit své obchodní požadavky a finanční závazky. Rámcový systém řízení rizika byl vytvořen částečně na základě příslušných předpisů, částečně na základě norem definovaných managementem. Za likviditu Správce fondu nese odpovědnost mateřská společnost bankovní skupiny „Budapest Bank Zrt.“. Závazky společnosti jsou zpravidla technického a dočasného charakteru, vzhledem k části hlavní účetní knihy nejsou významné. Zdroje potřebné k provozu jsou kryty z vlastního kapitálu. Politika rozdělování výnosů ze zisku mateřské společnosti bere na zřetel udržení schopnosti samofinancování společnosti. Níže uvedená rozvahová struktura splatnosti dokládá, že společnost i v roce 2020 a 2021 kryje zdroje potřebné k provozní činnosti z vlastního kapitálu:

údaje v tis. HUF

##### Rozčlenění splatnosti – 31. prosinec 2021

|   | Bez splatnosti/<br>Ukončeno/Na<br>doručitele | do 1<br>měsíce | 1 - 3 měsíce | 3 měsíce – 1 rok | 1 - 5 let     | více než 5 let | Celkem           |
|---|--|----------------|--------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty            | 838 271                                      | -              | -            | -                | -             | -              | 838 271          |
| Cenné papíry                            | -  | -              | -            | 2 000 000        | -             | -              | 2 000 000        |
| Půjčky poskytnuté klientům a pohledávky | -  | -              | -            | -                | -             | -              | -                |
| <b>Celkem</b>                           | <b>838 271</b>                               | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>2 000 000</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>       | <b>2 838 271</b> |
| Závazky k úvěrovým institucím           | -  | 15 514         | -            | -                | -             | -              | 15 514           |
| Závazky vůči klientům                   | 10 454                                       | 2 230          | 3 461        | 10 178           | 34 097        | -              | 60 420           |
| - z toho závazky z finančních leasingů  | -  | -              | 2 991        | 10 169           | 34 097        | -              | 47 257           |
| <b>Celkem</b>                           | <b>10 454</b>                                | <b>17 744</b>  | <b>3 461</b> | <b>10 178</b>    | <b>34 097</b> | <b>-</b>       | <b>75 934</b>    |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

➔ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

údaje v tis. HUF

Rozčlenění splatnosti – 31. prosinec 2020

|   | Bez splatnosti/<br>Ukončeno/Na<br>doručitele | do 1<br>měsíce | 1 - 3 měsíce  | 3 měsíce - 1 rok | 1 - 5 let     | více než 5 let | Celkem           |
|---|--|----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|------------------|
| Peníze a peněžní ekvivalenty            | 299 984                                      | -              | -             | -                | -             | -              | 299 984          |
| Cenné papíry                            | 2 256 638                                    | -              | -             | -                | -             | -              | 2 256 638        |
| Půjčky poskytnuté klientům a pohledávky | -  | -              | -             | -                | -             | -              | -                |
| <b>Celkem</b>                           | <b>2 548 228</b>                             | -              | -             | -                | -             | -              | <b>2 548 228</b> |
| Závazky k úvěrovým institucím           | 749  | -              | -             | -                | -             | -              | 749              |
| Závazky vůči klientům                   | 2 656  | 601            | 13 786        | 11 645           | 48 712        | 73             | 77 743           |
| - z toho závazky z finančních leasingů  | -  | -              | 3 179         | 10 649           | 48 028        | -              | 61 856           |
| <b>Celkem</b>                           | <b>3 405</b>                                 | -              | <b>13 786</b> | <b>11 645</b>    | <b>48 712</b> | <b>73</b>      | <b>78 222</b>    |



➔ **Doplnující komentáře – Účetní politika**

Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, kdy se vlivem pohybu úrokových sazeb na trhu mění hodnota finančních aktiv. Společnost usiluje o harmonizaci aktiv se zdroji vyznačujícími se podobnými úrokovými sazbami a specifiky splatnosti, jelikož cílem je udržení úrokového rizika vzhledem k celkové bilanci na nízké úrovni. Společnost „Budapest Alapkezelő Zrt.“ v souladu se svým obchodním modelem vytvořený zisk investuje do likvidních cenných papírů, které generují úrokové výnosy. Společnost nemá náklady na úroky plynoucí z financování, a proto zde úrokové riziko prakticky neexistuje.

Měnové riziko

Společnost spravuje fondy i v České republice. Z důvodu vyúčtování s českými fondy mohou vznikat transakce nominované v zahraniční měně a na konci zúčtovacích období pak otevřené zůstatky. Jedná se o operativní vyúčtování, nikoli o podstupování měnového rizika. Otevřené pozice v zahraniční měně společnosti byly na konci roku 2020 a 2021 minimální, nedosahovaly částku 5 milionů maďarských forintů.

Řízení kapitálu

Podle pravidla platného všeobecně pro podnikatelské subjekty částka vlastního kapitálu nesmí klesnout pod částku registrovaného kapitálu, v opačném případě musí mít management k dispozici odpovídající akční plán.

Zákon vztahující se správce fondů nařizuje disponibilní provozní (záruční) kapitál v odpovídající částce. Míra záručního kapitálu činí 0,02 procent částí spravovaného majetku nad 250 milionů euro, respektive 25 % z částky provozního kapitálu dle rozvahy. Nyní 267 milionů HUF.

Současné provozní náklady, respektive plány na vyplacení podílů ze zisku neohrožují dodržení výše uvedených pravidel.

Řízení rizik plynoucích ze spravování fondů

Obchodní činnost Správce fondu uvědomující si rizika je podporována institucionalizovanou kontrolou řízení rizik, která – v souladu se směrnicí č. 2009/65/EU *o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů, vztahující se na správce podílových fondů* implementované do maďarské legislativy Nařízením vlády č. 78/2014 a v souladu s požadavky směrnice č. 231/2013/EU – zastává oddělenou funkci.

Funkce řízení rizik je u Správce fondu zajištěna pracovníkem vyčleněným pro tuto úlohu společností „Budapest Bank Zrt.“ (manager řízení rizik Správce fondu). Funkce řízení rizik je do pracovní organizace Správce fondu integrována takovým způsobem, aby fungovala objektivně, nezávisle a nestranně. Manager řízení rizik je zaměstnán společně společností „Budapest Bank Zrt.“ a společností „Budapest Alapkezelő Zrt.“ takovým způsobem, že organizačně náleží do organizace řízení rizik společnosti „Budapest Bank Zrt.“ (Řízení tržních rizik), avšak se zaměstnanci Správce fondu je v přímém pracovním kontaktu.

Manager řízení rizik Správce fondu se účastní realizace politiky řízení rizik a jednotlivých procesů způsobem definovaném v aktuálně platných pravidlech Politiky řízení rizik a Metodiky řízení rizik. Manager řízení rizik vykonává tuto činnost v součinnosti se sekci podpory prodeje Správce fondu.

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

Hlavní úlohy manažera řízení rizik Správce fondu:

- předkládá směrnice, postupy a pravidla pro řízení rizik,
- sleduje dodržování explicitních omezení specifikovaných v právních předpisech, prospektech nebo jiných dokumentech, dohlíží na fungování interního systému omezení, pravidelně porovnává očekávaný a reálný profil rizika portfolií klientů,
- sleduje rizika plynoucí z činnosti spravování fondu a portfolia,
- účastní se přípravy rozhodnutí týkajících se podstupování nových typů rizika,
- kontroluje plnění aktuálně platných pravidel řízení rizik,
- zajišťuje službu reportingu rizik pro management a dozorčí radu Správce fondu, respektive pro manažera Řízení rizik bankovní skupiny,
- aktivně se účastní na přípravě dozorových reportů souvisejících s řízením rizik,
- jménem fondů provádí odpovídající, zdokumentovanou a pravidelnou kontrolu investic, v souladu s investiční strategií fondů,
- zajišťuje, aby rizika související se všemi investičními pozicemi každého fondu, respektive komplexními dopady takových pozic na portfolia fondů byla dostatečně identifikovatelná, měřitelná, ovladatelná a průběžně sledovatelná,
- zajišťuje, aby rizikový profil každého fondu odpovídal velikosti fondu, struktuře portfolia, investiční strategii a cílům specifikovaným ve statutu, prospektu a nabídkových dokumentech daného fondu.

Správce fondu na základě své činnosti identifikoval následující relevantní klíčová rizika, pro jejichž řízení vypracoval detailní postupy řízení a zároveň provozuje s tímto související službu reportingu, podle pokynů nazvaných Metodika řízení rizik:

1. tržní rizika: rizika vyplývající ze změny tržních podmínek (např. kurz, úrokové sazby),
2. rizika protistrany: rizika plynoucí z expozic vůči protistranám v rámci bankovní skupiny,
3. rizika likvidity: riziko plynoucí ze schopnosti omezeného obratu, interpretovatelné na úrovni jednoho aktiva i portfolia,
4. provozní rizika: rizika plynoucí z neodpovídajícího nebo chybného fungování osob, interních procesů a systémů,
5. rizika související s odvozenými aktivy: představují komplexní kombinaci zásadních finančních rizik, takové transakce nejsou typické.

Rizika plynoucí ze spravování fondů nejsou v účetních knihách správce fondu číselně vykazována, ani prezentována.

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Doplnující komentáře – Účetní politika****4 DOPLŇUJÍCÍ KOMENTÁŘ K VÝKAZU O FINANČNÍ POZICI****4.1 Peníze a peněžní ekvivalenty**

|               | údaje v tis. HUF |                |
|---------------|------------------|----------------|
|               | 31.12.2021       | 31.12.2020     |
| Bankovní účty | 838 271          | 299 984        |
| <b>Celkem</b> | <b>838 271</b>   | <b>299 984</b> |

Bankovní účet prezentuje peněžní částku uloženou u mateřské společnosti „Budapest Bank Zrt.“.

**4.2 Cenné papíry**

Fond prezentuje cenné papíry nakupované výhradně v otevřených podílových fondech. Podílové listy zastoupené v souboru na konci roku nakoupila společnost za účelem řízení likvidity.

|   |             |                         | údaje v tis. HUF |                  |
|---|-------------|-------------------------|------------------|------------------|
|   | Klasifikace | Hierarchie<br>hodnocení | 31.12.2021       | 31.12.2020       |
| <b>Cenné papíry držené pro obchodní účely</b>                                     |             |                         | -                | -                |
| Státní dluhopisy  |             |                         |                  |                  |
| Pokladniční poukázky  |             |                         |                  |                  |
| <b>Cenné papíry vykazované povinně v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty*</b> |             |                         |                  | <b>2 256 538</b> |
| Fondy   | N/A         | Level1                  |                  | 2 256 638        |
| Burzovní akcie  |             |                         |                  |                  |
| <b>Cenné papíry vykazované v reálné hodnotě ve výkazu jiných úplných příjmů</b>   |             |                         | <b>1 969 000</b> | -                |
| Státní dluhopisy  |             |                         |                  |                  |
| Hypoteční zástavní listy  |             |                         |                  |                  |
| Pokladniční poukázky  | N/A         | Level1                  | 1 969 000        |                  |
| Hypoteční zástavní listy  |             |                         |                  |                  |
| <b>Cenné papíry vykazované v amortizované pořizovací hodnotě</b>                  |             |                         | -                | -                |
| Státní dluhopisy  |             |                         |                  |                  |
| Hypoteční zástavní listy  |             |                         |                  |                  |
| Pokladniční poukázky  |             |                         |                  |                  |
| Dluhopisy úvěrových institucí   |             |                         |                  |                  |
| <b>Cenné papíry celkem</b>  |             |                         | <b>1 969 000</b> | <b>2 256 638</b> |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

**4.3 Pozemky, budovy, zařízení a nehmotný majetek**

V průběhu roku 2020 a 2021 se pohyb hrubé hodnoty a amortizace hmotného majetku společnosti vyvíjel následovně:

údaje v tis. HUF

| Změny v roce 2021                                    | Nemovitosti | Právo k užívání nemovitostí | Výpočetní technika | Jiné          | Celkem         |
|--|-------------|-----------------------------|--------------------|---------------|----------------|
| <i>Pořizovací hodnota</i>                            |             |                             |                    |               |                |
| <b>Počáteční stav 1. ledna 2021</b>                  | -           | <b>71 748</b>               | -                  | <b>42 820</b> | <b>114 568</b> |
| Nákup, interní pořízení                              | -           | 708                         | -                  | 1 052         | 1 760          |
| přeřazení  | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| Prodej, odpisy                                       | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| <b>Stav 31.12.2021</b>                               | -           | <b>72 456</b>               | -                  | <b>43 872</b> | <b>116 328</b> |
| <i>Snížení hodnoty</i>                               |             |                             |                    |               |                |
| <b>Počáteční stav 1. ledna 2021</b>                  | -           | <b>23 210</b>               | -                  | <b>26 272</b> | <b>49 482</b>  |
| Snížení hodnoty                                      | -           | 13 118                      | -                  | 6 149         | 19 267         |
| Prodej, odpisy                                       | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| přeřazení  | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| <b>Stav 31.12.2021</b>                               | -           | <b>36 328</b>               | -                  | <b>32 421</b> | <b>68 749</b>  |
| <b>Počáteční stav, čistá hodnota k 1. lednu 2021</b> | -           | <b>48 538</b>               | -                  | <b>16 548</b> | <b>65 086</b>  |
| <b>Čistý zůstatek 31.12.2021</b>                     | -           | <b>36 128</b>               | -                  | <b>11 451</b> | <b>47 579</b>  |
| <i>Změny v roce 2020</i>                             |             |                             |                    |               |                |
| <i>Pořizovací hodnota</i>                            |             |                             |                    |               |                |
| <b>Počáteční stav 1. ledna 2020</b>                  | -           | <b>70 814</b>               | -                  | <b>42 621</b> | <b>113 435</b> |
| Nákup, interní pořízení                              | -           | 9 199                       | -                  | 199           | 9 398          |
| přeřazení  | -           | (8 265)                     | -                  | -             | (8 265)        |
| Prodej, odpisy                                       | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| <b>Zůstatek 31.12.2020</b>                           | -           | <b>71 748</b>               | -                  | <b>42 820</b> | <b>114 568</b> |
| <i>Snížení hodnoty</i>                               |             |                             |                    |               |                |
| <b>Počáteční stav 1. ledna 2020</b>                  | -           | <b>10 967</b>               | -                  | <b>19 827</b> | <b>30 794</b>  |
| Snížení hodnoty                                      | -           | 12 243                      | -                  | 6 445         | 18 688         |
| Prodej, odpisy                                       | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| přeřazení  | -           | -                           | -                  | -             | -              |
| <b>Zůstatek 31.12.2020</b>                           | -           | <b>23 210</b>               | -                  | <b>26 272</b> | <b>49 482</b>  |
| <b>Počáteční stav, čistá hodnota k 1. lednu 2020</b> | -           | <b>59 847</b>               | -                  | <b>22 794</b> | <b>82 641</b>  |
| <b>Čistý zůstatek 31.12.2020</b>                     | -           | <b>48 538</b>               | -                  | <b>16 548</b> | <b>65 086</b>  |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Doplnující komentáře – Účetní politika**

Společnost nedisponuje nemovitostmi, výpočetní technikou a zařízeními vlastní výroby. Na konci roku 2021 neměla společnost v souvislosti s takovým majetkem žádné budoucí platební závazky.

**4.4 Daňové pohledávky a daňové závazky**

Společnost uzavřela účetní roční období v pozici s pohledávkami k daním ze zisku. Vývoj čistých daňových pozic je uveden v následující tabulce.

údaje v tis. HUF

| Vývoj odložených daní   | 31.12.2021    | 31.12.2020     |
|---|---------------|----------------|
| <b>Stav odložených daňových pohledávek (+) / závazky (-)</b>    |               |                |
| Počáteční stav  | 114 260       | 186            |
| Změny v předmětném roce   | (114 065)     | 114 074        |
| Konečný stav  | 195           | 114 260        |
| <b>Odložené daně z reálně vykazovaných cenných papírů v OCI</b> |               |                |
| Počáteční stav  | -             | -              |
| Změny v předmětném roce   | 1 872         | -              |
| Konečný stav  | 1 872         | -              |
| <b>Odložené daně celkem</b>                                     | <b>2 067</b>  | <b>114 260</b> |
| <br>  |               |                |
| Odložené daňové pohledávky celkem                               | 2 067         | 114 260        |
| Skutečné daňové pohledávky                                      | (26 792)      | (25 349)       |
| <b>Čisté daňové pohledávky podle rozvahy</b>                    | <b>24 725</b> | <b>88 911</b>  |
| <br>  |               |                |
| Daňové pohledávky podle rozvahy                                 | 2 067         | 115 899        |
| Daňové závazky podle rozvahy                                    | (26 792)      | (26 988)       |
| <b>Čisté daňové pohledávky podle rozvahy</b>                    | <b>24 725</b> | <b>88 911</b>  |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Doplnující komentáře – Účetní politika**

údaje v tis. HUF

|   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Rozčlenění odložených daní podle přechodných rozlišení</b> |                   |                   |
| <b>Počáteční stav</b>   |                   |                   |
| Cílové rezervy  | 260               | 186               |
| Hmotný majetek, nehmotný majetek                              | -                 | -                 |
| Ztráta hodnoty  | -                 | -                 |
| Rozlišené ztráty  | 114 000           | -                 |
|   | <b>114 260</b>    |                   |
| <b>Změna v účetním období</b>                                 |                   |                   |
| Cílové rezervy  | (65)              | 74                |
| Hmotný majetek, nehmotný majetek                              | -                 | -                 |
| Ztráta hodnoty  | -                 | -                 |
| Rozlišené ztráty  | (114 000)         | 114 000           |
|   | <b>(114 065)</b>  | <b>114 074</b>    |
| <b>Konečný stav</b>   |                   |                   |
| Cílové rezervy  | 195               | 260               |
| Hmotný majetek, nehmotný majetek                              | -                 | -                 |
| Ztráta hodnoty  | -                 | -                 |
| Rozlišené ztráty  | -                 | 114 000           |
|   | <b>195</b>        | <b>114 260</b>    |

Kromě výše uvedeného Správce fondu v roce 2021 zaúčtoval částku 1 872 tisíc HUF rozdílu reálné hodnoty cenných papírů oceňovaných dle FVTOCI jako dopad odložené daně.

**4.5 Jiná aktiva**

údaje v tis. HUF

|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Daně a položky daňového charakteru           | 22                | -                 |
| Aktivní časová rozlišení příjmů              | 377 831           | 316 309           |
| Náklady a výdaje na aktivní časová rozlišení | 451               | 45                |
| Jiná aktiva                                  | 41 870            | 37 909            |
|  | <b>420 174</b>    | <b>354 263</b>    |

Aktivní časová rozlišení příjmů prezentuje náležející poplatky za spravování fondu.

**4.6 Závazky k úvěrovým institucím**

|   | údaje v tis. HUF  |                   |
|---|-------------------|-------------------|
|   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Mezibankovní zdroje                       | -                 | -                 |
| Úvěry od přidružených společností (kons.) | -                 | -                 |
| Závazky k jiným úvěrovým institucím       | 15 514            | 749               |
|   | <b>15 514</b>     | <b>749</b>        |

**4.7 Závazky ke klientům**

|                                | údaje v tis. HUF  |                   |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Běžné vklady                   | -                 | -                 |
| Podnikové vklady               | -                 | -                 |
| Vklady podílových fondů        | -                 | -                 |
| Dodavatelé                     | 13 163            | 15 617            |
| Závazky z finančních leasingů* | 45 904            | 57 529            |
|                                | <b>59 067</b>     | <b>73 146</b>     |

\* Finanční leasingový závazek, v souvislosti s právem na užívání nemovitosti, na základě IFRS 16.

#### **4.8 Cílové rezervy**

Do stavu některých závazků zaúčtovaných ve výkazu zisku a ztráty byly ke dni 31.12.2021 započítány následující cíloví rezervy:

údaje v tis. HUF

| Název                 | Cílové rezervy |              |
|-----------------------|----------------|--------------|
|                       | 31.12.2021     | 31.12.2020   |
| <b>Počáteční stav</b> | <b>2 880</b>   | <b>2 062</b> |
| Navýšení              | -              | 818          |
| Použití               | -              | -            |
| Uvolnění              | (711)          | -            |
| <b>Konečný stav</b>   | <b>2 169</b>   | <b>2 880</b> |

Rezerva byla společností vytvořena na jubilejní odměny, jejichž vyplacení se očekává v budoucnu.

#### **4.9 Jiné závazky**

údaje v tis. HUF

|                                   | 31.12.2021     | 31.12.2020     |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Pasivní měsíční rozlišení nákladů | 87 139         | 45 108         |
| Daně a jiné daňové položky        | 57 345         | 48 897         |
| Jiné                              | 1              | 38 818         |
|                                   | <b>144 485</b> | <b>132 823</b> |

#### **4.10 Registrovaný kapitál**

Společnost vlastní 1 kus akcie na jméno typu 'A', v nominální hodnotě 500 milionů HUF, 100% vlastníkem je společnost „ Budapest Bank Zrt.“

V průběhu roku 2021 nenastaly změny týkající se registrovaného kapitálu.



→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**5 DOPLŇUJÍCÍ KOMENTÁŘ K VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY5.1 Čistý úrokový výsledek

|  | údaje v tis. HUF |              |
|--|------------------|--------------|
|  | 2021.            | 2020.        |
| <b>Detailní popis úrokových příjmů</b>   |                  |              |
| Peníze a peněžní ekvivalenty   | 1 338            | 7            |
| Cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do celkových příjmů   | 7 117            | -            |
| Půjčky poskytnuté klientům vykázované v amortizované pořizovací hodnotě<br><i>- z toho úroky za leasing účtované nikoli efektivní úrokovou metodou</i> | -                | -            |
| <b>Úrokové příjmy</b>  | <b>8 455</b>     | <b>7</b>     |
| <br>   |                  |              |
| <b>Detaily nákladů na úroky</b>  | <b>2021.</b>     | <b>2020.</b> |
| Závazky vůči klientům vykázované v amortizované pořizovací hodnotě   | (834)            | (896)        |
| <b>Náklady na úroky</b>  | <b>(834)</b>     | <b>(896)</b> |
| <br>   |                  |              |
| <b>Čistý úrokový výsledek</b>  | <b>7 621</b>     | <b>(889)</b> |

5.2 Čistý výsledek provizí a poplatků

|  | údaje v tis. HUF |                  |
|--|------------------|------------------|
|  | 2021.            | 2020.            |
| <b>Detaily příjmů z provizí a poplatků</b>                   | <b>2021.</b>     | <b>2020.</b>     |
| Příjmy z poplatků za správu fondů související s fondy        | 2 787 578        | 2 367 359        |
| Příjmy z poplatků za správu majetku související s pokladnami | 494 418          | 440 624          |
| <b>Příjmy z provizí a poplatků</b>                           | <b>3 281 996</b> | <b>2 807 983</b> |
| <br>   |                  |                  |
| <b>Detaily nákladů na provize a poplatky</b>                 | <b>2021.</b>     | <b>2020.</b>     |
| Provize z pojištění  | (1 168)          | (11 547)         |
| Provize související se správou účtů a úvěrů                  | (15 211)         | -                |
| <b>Náklady na provize a poplatky</b>                         | <b>(16 379)</b>  | <b>(11 547)</b>  |
| <br>   |                  |                  |
| <b>Čistý výsledek provizí a poplatků</b>                     | <b>3 265 617</b> | <b>2 796 436</b> |

Výše uvedené provize nepatří mezi provize potřebné ke stanovení efektivní úrokové sazby. Prezентují příjmy z poplatků účtovaných každý měsíc, stanovených v poměru čisté hodnoty aktiv fondů.

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**31. PROSINEC 2021**

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

**5.3 Zisk nebo ztráta finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do výkazu zisku a ztráty**

údaje v tis. HUF

| Název  | 2021.        | 2020.          |
|--|--------------|----------------|
| Úroky z finančních aktiv, která nemají obchodní účely,<br>vykazovaných povinně v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty   |              | -              |
| Zisk a ztráta finančních aktiv, která nemají obchodní účely,<br>vykazovaných povinně v reálné hodnotě ve výkazu zisku a ztráty – kurzovní<br>výsledek při odpisu | 8 240        | 7 459          |
| Čistý zisk a ztráta transakcí realizovaných za účelem krytí  |              | -              |
| <b>Celkem</b>  | <u>8 240</u> | <u>(7 459)</u> |

Veškeré výsledky uvedené v tabulce výše pocházely z prodeje podílových listů.

**5.4 Jiné příjmy a náklady z provozní činnosti**

údaje v tis. HUF

| Detaily jiných příjmů        | 2021.          | 2020.           |
|------------------------------|----------------|-----------------|
| Jiné                         | 545            | 425             |
| Korekce předcházejícího roku | 8 302          | 12 848          |
| <b>Jiné příjmy</b>           | <u>8 847</u>   | <u>13 273</u>   |
| <br>                         |                |                 |
| Detaily jiných výdajů        | 2021.          | 2020.           |
| Jiné                         | (1 534)        | (29 362)        |
| Náhrada škody, sankce        | (13)           | (2)             |
| <b>Jiné výdaje</b>           | <u>(1 547)</u> | <u>(29 364)</u> |
| <br>                         |                |                 |
| <b>Jiný čistý výsledek</b>   | <u>7 300</u>   | <u>(16 091)</u> |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**

**31. PROSINEC 2021**

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

**5.5 Administrativní náklady**

údaje v tis. HUF

**Detaily nákladů osobního charakteru**

|                                    | <b>2021.</b>     | <b>2020.</b>     |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Mzdové náklady                     | (284 657)        | (251 983)        |
| Odvody za mzdy                     | (49 795)         | (48 486)         |
| Jiné výdaje osobního charakteru    | (32 376)         | (28 563)         |
| <b>Náklady osobního charakteru</b> | <b>(366 828)</b> | <b>(329 032)</b> |

**Detaily jiných administrativních nákladů**

|                                       | <b>2021.</b>     | <b>2020.</b>     |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Náklady na hospodaření s nemovitostmi | (9 565)          | (9 289)          |
| Náklady na výpočetní techniku         | (44 534)         | (53 059)         |
| Marketingové náklady                  | -                | (120)            |
| Náklady na komunikaci                 | (895)            | (1 188)          |
| Odměny expertům                       | (29 705)         | (42 598)         |
| Náklady na využití služby             | (93 260)         | (98 217)         |
| Holding Management poplatky           | (54 181)         | -                |
| Jiné administrativní náklady          | (46 690)         | (46 009)         |
| <b>Jiné administrativní náklady</b>   | <b>(278 830)</b> | <b>(250 480)</b> |
| <b>Administrativní náklady</b>        | <b>(645 658)</b> | <b>(579 512)</b> |

Počet (osob)

17

16

**5.6 Snížení hodnoty a amortizace**

údaje v tis. HUF

| <b>Detaily snížení hodnoty hmotného majetku</b> | <b>2021.</b>    | <b>2020.</b>    |
|---|-----------------|-----------------|
| Nemovitosti                                     | -               | -               |
| Výpočetní technika                              | (326)           | (427)           |
| Uživatelská práva*                              | (13 118)        | (12 243)        |
| Jiné  | (5 823)         | (6 018)         |
| <b>Snížení hodnoty hmotného majetku</b>         | <b>(19 267)</b> | <b>(18 688)</b> |

| <b>Detailní popis amortizace nehmotného majetku</b> | <b>2021.</b>    | <b>2020.</b>    |
|---|-----------------|-----------------|
| Nehmotný majetek                                    | -               | -               |
| <b>Amortizace nehmotného majetku</b>                | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Snížení hodnoty a amortizace</b>                 | <b>(19 267)</b> | <b>(18 688)</b> |

\*Správce fondu ode dne 1. ledna 2019 na základě IFRS 16 aktivuje smlouvy o dlouhodobém pronájmu jako uživatelské právo a zaúčtovává snížení hodnoty.

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021**→ **Doplňující komentáře – Účetní politika****5.7 Detaily daně ze zisku**

údaje v tis. HUF

|  | 2021.          | 2020.            |
|--|----------------|------------------|
| <b>Skutečné daňové náklady</b>   |                |                  |
| daň z příjmu právnických osob  | 48 148         | 126 987          |
| místní daň z podnikatelské činnosti                                      | 65 583         | 56 233           |
| příspěvek na inovaci   | 9 837          | 8 435            |
|  | <b>123 568</b> | <b>191 655</b>   |
| <b>Korekce vyúčtované v minulých obdobích na skutečné daňové náklady</b> |                |                  |
| daň z příjmu právnických osob  | 227            | 147              |
| místní daň z podnikatelské činnosti                                      | -              | -                |
| příspěvek na inovaci   | -              | -                |
|  | <b>227</b>     | <b>147</b>       |
| <b>Náklady na odložené daně (+) / příjmy (-)</b>                         |                |                  |
| účetní období  | 114 065        | (114 074)        |
| korekce minulých období  |                | -                |
|  | <b>114 065</b> | <b>(114 074)</b> |
| <b>Odpis odložené daně(+) / zpětný přípis (-)</b>                        |                |                  |
| odpis  | -              | -                |
| zpětný přípis  | -              | -                |
|  | -              | -                |
| <b>Odložené daně, v minulosti nevykázané v rozlišení ztrát</b>           | -              | -                |
|  | -              | -                |
| <b>Náklady na daně ze zisku celkem</b>                                   | <b>237 860</b> | <b>77 728</b>    |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Doplnující komentáře – Účetní politika****Popis efektivní daňové sazby**

údaje v tis. HUF

|   | 2021           | 2020          |
|---|----------------|---------------|
| <b>Výsledek před zdaněním (a)</b>                                       | 2 630 565      | 2 177 430     |
| <b>Předpokládaná výše daně, na základě výsledku před zdaněním [*9%]</b> | 236 751        | 195 969       |
| vliv místní daně z podnikatelské činnosti (účetní rok a minulý rok)     | 65 583         | 56 233        |
| vliv poplatku na inovaci (účetní rok a minulý rok)                      | 9 837          | 8 435         |
| vliv daně z příjmu právnických osob z minulého roku                     | 227            | 147           |
| vliv v minulém roce odložené daně                                       | -              | -             |
| vliv stálých (permanentních) rozdílů                                    | (10 285)       | (15 369)      |
| odpis odložené daně, vliv zpětného připsání                             | -              | -             |
| vliv rozlišené ztráty nevykázané jako odložená daň                      | 5 752          | (204 716)     |
| vliv daňové úlevy   | (102 792)      | (62 971)      |
| jiné vlivy  | 32 787         | 100 000       |
| <b>Daně ze zisku celkem</b>   | <b>237 860</b> | <b>77 728</b> |
| <b>Daně ze zisku vykázané ve výkazu zisku a ztráty (b)</b>              | <b>237 860</b> | <b>77 728</b> |
| <b>Efektivní sazba daně (pro daně ze zisku celkem) [b/a]</b>            | <b>9,04%</b>   | <b>3,57%</b>  |

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Doplnující komentáře – Účetní politika****6 JINÉ INFORMACE****6.1 Finanční ukazatelé**

|                                 |                              | rok 2021                     | rok 2020                     |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ukazatelé zisku:</b>         |                              |                              |                              |
| Marže                           | <u>Výsledek po zdanění</u>   | <u>2 392 705</u>             | <u>2 099 702</u>             |
|                                 | Příjmy celkem <sup>1</sup>   | 3 299 298 = 74,42%           | 2 821 263 = 74,42%           |
| ROA                             | <u>Výsledek po zdanění</u>   | <u>2 392 705</u> = 73,01%    | <u>2 099 702</u> = 67,91%    |
|                                 | Konečná aktiva               | 3 277 091                    | 3 091 870                    |
| ROE (1)                         | <u>Výsledek po zdanění</u>   | <u>2 392 705</u> = 78,99%    | <u>2 099 702</u> = 73,54%    |
|                                 | Vlastní kapitál              | 3 029 064                    | 2 855 284                    |
| ROE (2)                         | <u>Výsledek po zdanění</u>   | <u>2 392 705</u> = 478,54%   | <u>2 099 702</u> = 419,94%   |
|                                 | Registrovaný kapitál         | 500 000                      | 500 000                      |
| <b>Ukazatelé kapitálu:</b>      |                              |                              |                              |
| Ukazatel kapitálu               | <u>Hlavní částka rozvahy</u> | <u>3 277 091</u> = 1,08      | <u>3 091 870</u> = 1,08      |
|                                 | Vlastní kapitál              | 3 029 064                    | 2 855 284                    |
| <b>Ukazatelé efektivity:</b>    |                              |                              |                              |
| Výsledek na jednu osobu         | <u>Výsledek po zdanění</u>   | <u>2 392 705</u> = 140747,35 | <u>2 099 702</u> = 131231,38 |
|                                 | Průměrný počet zaměstnanců   | 17                           | 16                           |
| Ukazatel nákladů/čistých příjmů | <u>Náklady<sup>2</sup></u>   | <u>645 658</u> = 19,73%      | <u>579 512</u> = 20,73%      |
|                                 | Čistý příjem <sup>3</sup>    | 3 273 238                    | 2 795 547                    |

Hodnoty použité k výpočtu ukazatelů jsou vykázány v tisících maďarských forintů.

**Poznámky:**

- Celkové příjmy: úrokové výnosy, příjmy z podílů na zisku, příjmy z provizí a poplatků, příjmy z jiné provozní činnosti.
- Náklady: osobní náklady, jiné administrativní náklady.
- Čistý příjem: čistý úrokový výsledek, čistý výsledek provizí a poplatků.

**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.**  
**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA**  
**31. PROSINEC 2021**

→ **Doplňující komentáře – Účetní politika**

**6.2 Odměny členů představenstva a dozorčí rady za obchodní rok 2020**

| Název          | Počet odměněných osob<br>(tis. HUF) | Částka odměny(osoba) |
|----------------|-------------------------------------|----------------------|
| Představenstvo | 3                                   | 13 200               |
| Dozorčí rada   | 3                                   | 9 600                |
| <b>Celkem</b>  | <b>6</b>                            | <b>22 800</b>        |

**6.3 Půjčky poskytnuté členům představenstva, managementu**

údaje v tis. HUF

| Název  | Poskytnuto     | Splaceno      | Dlužná částka<br>k 31. prosinci 2021 | Významné podmínky  |
|--|----------------|---------------|--------------------------------------|--|
| 1. Bezúročná zaměstnanecká půjčka<br>– představenstvo        | -              | -             | -                                    | dlouhodobá půjčka,<br>zástavní právo na nemovitost<br>jistina-nemovitost |
| <b>1. Celkem:</b>  | -              | -             | -                                    |  |
| 2. Půjčka pro účely bydlení, zvýh. úroky<br>– představenstvo | -              | -             | -                                    | dlouhodobá půjčka,<br>zástavní právo na nemovitost<br>jistina-nemovitost |
| <b>2. Celkem:</b>  | -              | -             | -                                    |  |
| 3. Úvěr se zástavním právem<br>– představenstvo              | 207 280        | 35 575        | 171 705                              | dlouhodobá půjčka,<br>zástavní právo na nemovitost<br>jistina-nemovitost |
| <b>3. Celkem:</b>  | <b>207 280</b> | <b>35 575</b> | <b>171 705</b>                       |  |
| 4. Osobní úvěr<br>– představenstvo                           | -              | -             | -                                    | dlouhodobá půjčka,<br>bez jistiny  |
| <b>4. Celkem:</b>  | -              | -             | -                                    |  |
| <b>Celkem:</b>   | <b>207 280</b> | <b>35 575</b> | <b>171 705</b>                       |  |

Členové představenstva mají u společnosti „Budapest Bank“ k dispozici úvěrový rámec v celkové výši 100 tisíc HUF na běžném účtu a ve výši 6 150 tisíc HUF na kreditních kartách, na které se vztahují standardní bankovní podmínky.



# BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

## ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

### 31. PROSINEC 2021

#### → Doplňující komentáře – Účetní politika

##### 6.4 Informace týkající se přidružených stran

Společnost je v rámci své obchodní činnosti v pravidelném obchodním kontaktu se společností „Budapest Bank Zrt.“ (ukládání bankovních vkladů, jiné obchodní vztahy), respektive s její dceřinou společností „Budapest Eszközfinanszírozó Zrt.“ (poskytování flotilových služeb). S ostatními dceřinými společnostmi společnosti „Magyar Bankholding Zrt.“ nemá společnost obchodní vztahy. Položky související s přidruženými stranami na konci roku prezentují v rozvaze společnosti následující částky:

| Přidružený partner               | Transakce                   | údaje v tis. HUF |            |
|----------------------------------|-----------------------------|------------------|------------|
|                                  |                             | 31.12.2021       | 31.12.2020 |
| Budapest Bank Zrt.               | E Vyúčtovací vkladový účet  | 838 272          | 299 984    |
| Budapest Bank Zrt.               | F Dodavatelé a jiné závazky | 15 514           | (749)      |
| Budapest Bank Zrt.               | F Pasivní časová rozlišení  | 1 286            | (3 141)    |
| Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. | F Pasivní časová rozlišení  | -                | -          |
| Budapest Bank Zrt.               | MK Úvěrový rámec a záruka   | -                | -          |

A: aktiva, Z: zdroje

Níže uvedené částky prezentují ve výkazu zisku a ztráty společnosti obrát s přidruženými stranami na konci roku:

| Přidružený partner               | Transakce  | údaje v tis. HUF |            |
|----------------------------------|--|------------------|------------|
|                                  |  | 31.12.2021       | 31.12.2020 |
| Budapest Bank Zrt.               | K Náklady přefakturované od společnosti „Budapest Bank Zrt.“ | (22 161)         | (20 792)   |
| Budapest Bank Zrt.               | R Vyplacené dividendy a poplatky                             | (1 227)          | -          |
| Budapest Bank Zrt.               | B Přijaté úroky  | 1 338            | 7          |
| Budapest Bank Zrt.               | B Příjmy z přefakturování                                    | -                | -          |
| Budapest Bank Zrt.               | B Jiné příjmy  | 5                | 26         |
| Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. | K Náklady přefakturované z financování aktiv                 | -                | -          |
| Budapest Eszközfinanszírozó Zrt. | R Hodnota zprostředkovaných služeb                           | -                | -          |

P: příjmy, N: náklady, V: výdaje

##### 6.5 Hierarchie reálné hodnoty finančních aktiv nehodnocených podle reálného stavu

V případě veškerých finančních aktiv společnosti nehodnocených podle reálného stavu a závazků je za hodnotu blížíci se reálné hodnotě považována hodnota vykazovaná v knihách, z níže uvedených důvodů:

| Finanční aktiva                     | Odůvodnění   |
|-------------------------------------|--|
| Peníze a peněžní ekvivalenty        | Rychlý obrát, zanedbatelné riziko změny reálné hodnoty |
| Pohledávky vůči úvěrovým institucím | Krátkodobá splatnost, pohyblivé úroky                  |
| Závazky ke klientům                 | Zvláště dodavatelské dluhy, krátkodobá splatnost       |
| Finanční aktiva z jiných aktiv      | Krátkodobá splatnost                                   |
| Finanční závazky z jiných závazků   | Krátkodobá splatnost                                   |

V případě cenných papírů a transakcí na aktivním trhu je hodnota založena na reálných tržních cenách. S výjimkou cenných papírů se reálná hodnota shoduje s hodnotou uváděnou v knihách, jelikož se reálně blíží tržní hodnotě.

**7 VÝROČNÍ ZPRÁVA****7.1 Postavení společnosti „Budapest Alapkezelő Zrt.“ na trhu**

V roce 2021 vykázal celkový objem tuzemských podílových fondů nárůst o 13,9 %. Celkový spravovaný majetek se zvýšil z 6 904 miliard HUF na konci roku 2020 na 7 867 miliard HUF na konci prosince 2021. Významný podíl na tomto nárůstu mělo zvýšení stavu ve veřejných otevřených "tradičních" fondech o téměř 716 miliard HUF. V rámci toho generovaly nejvyšší nárůst o 43,7 % akciové fondy, dále smíšené fondy o 33,6 %, dluhopisové fondy zaznamenaly nárůst jen o 4,2 %, naopak fondy peněžního trhu vykázaly pokles o 43,1 %, což znamená odliv ve výši 23 miliard HUF. V rámci ostatních podílových fondů zaznamenaly fondy s absolutním výnosem zvýšení stavu o 108 miliard HUF, zatímco nemovitostní fondy zaznamenaly nárůst o téměř 30 miliard HUF (analýza trhu vychází z údajů BAMOSZ a týká se majetku spravovaného členy BAMOSZ).

Nárůst majetku spravovaného společností „Budapest Alapkezelő“ započatý v roce 2020 pokračoval i v roce 2021 a celkový spravovaný majetek překročil na konci roku stav z konce roku 2020 o více než 38,5 miliardy HUF. Stav rostl po celý rok jak v případě pokladního majetku, tak podílového fondu.

Na vývoj spravovaných aktiv měly významný vliv následující faktory:

- Epidemie koronaviru v roce 2020 měla na globální trhy dopad i v roce 2021, avšak z důvodu opatření přijatých k omezení epidemie a rozšíření vakcín zajišťujících ochranu již další vlny epidemie nezpůsobily na trzích volatilitu podobnou jako v roce 2020.
- Stimulační monetární a fiskální politika zavedená na začátku epidemie měla v roce 2021 pozitivní dopad na ekonomiku a výkonnost akciových trhů, což se projevilo i ve výkonnosti fondů.
- Hlavní nejistoty byly způsobeny pomalým obnovováním výrobních kapacit, nedostatkem surovin a pracovních sil, což vedlo k přetrvávajícímu narušení globálních dodavatelských řetězců.
- Politická opatření a opatření centrálních bank zaměřená na stabilizaci a oživení ekonomik, respektive narušení globálních dodavatelských řetězců vedlo k prudkému nárůstu inflace na rozvinutých i na rozvíjejících se trzích. Centrální banky v zemích střední a východní Evropy začaly zvyšovat základní úrokové sazby, aby tak omezily prudký nárůst inflace.
- V důsledku zpřísňujícího se prostředí monetární politiky, eskalace rusko-ukrajinského konfliktu a očekávání prudkého zvýšení inflace v důsledku rostoucích cen energií se v posledních měsících roku začala projevovat negativní nálada investorů.

Společnost „Budapest Alapkezelő“ se s podílem na trhu ve výši 4,51 % (super netto) na konci roku 2021 stala sedmým největším správcem fondů na trhu podílových fondů v Maďarsku a desátým největším správcem fondů na celkovém trhu spravování majetku (na základě údajů sdružení BAMOSZ).

**7.2 Změna hodnoty aktiv spravovaných portfolií (HUF)****Změna hodnoty aktiv spravovaných portfolií (HUF)**

|  | 31.12.2020             | 31.12.2021             | %      |
|--|------------------------|------------------------|--------|
| <b>PODÍLOVÉ FONDY celkem</b>                 | <b>322,407,063,451</b> | <b>356,882,623,076</b> | 10.7%  |
| BF Money EMEA Részvény Alap                  | 868,155,198            | 1,191,806,701          | 37.3%  |
| BF Money Fejlett Piaci Részvény Alap         | 11,770,150,574         | 17,788,105,637         | 51.1%  |
| BF Money Feltörekvő Piaci DevizaKötvény Alap | 7,263,480,510          | 5,563,222,645          | -23.4% |
| BF Money Feltörekvő Piaci Részvény Alap      | 2,187,970,552          | 3,678,446,341          | 68.1%  |
| BF Money Közép-Európai Részvény Alap         | 4,710,553,526          | 5,781,760,920          | 22.7%  |
| BFM Balanced Alap                            | 2,071,175,400          | 5,371,710,187          | 159.4% |
| BFM Konzervatívni Kötvény Alap               | 62,220,195,180         | 68,428,614,605         | 10.0%  |

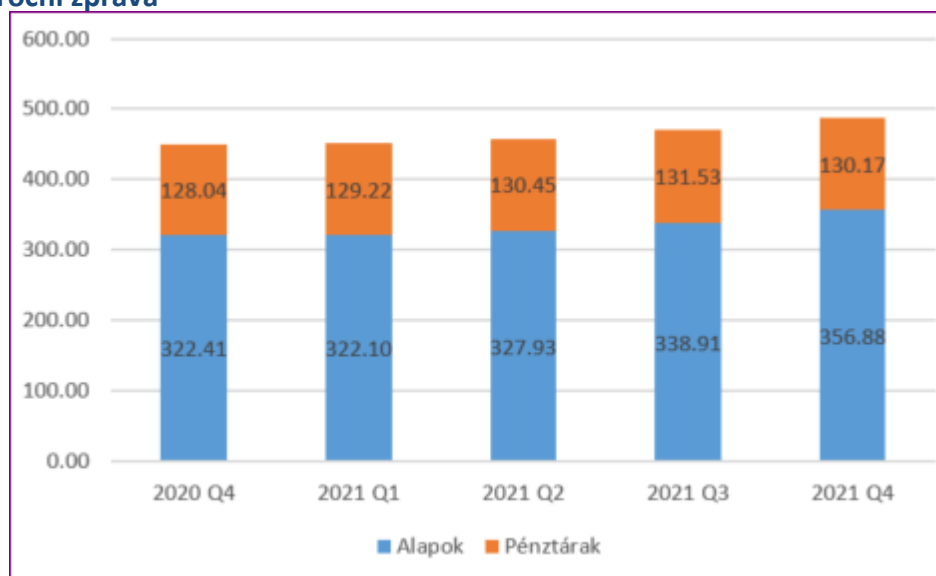
**BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.****ÚČETNÍ ZÁVĚRKA****31. PROSINEC 2021****→ Výroční zpráva**

|   |                |                |        |
|---|----------------|----------------|--------|
| BFM Konzervativní Vegyes Alap                 | 29,168,220,368 | 32,243,363,874 | 10.5%  |
| Budapest Aktív Portfólió Alapok Alapja        | 6,380,820,419  | 9,337,462,340  | 46.3%  |
| Budapest Állampapír Alap                      | 31,788,255,908 | 24,930,792,969 | -21.6% |
| Budapest Arany Alapok Alapja                  | 2,295,586,520  | 1,618,675,131  | -29.5% |
| Budapest Befektetési Kártya Alap              | 44,239,537,871 | 49,314,773,678 | 11.5%  |
| Budapest Bonitas Alap                         | 8,235,190,372  | 5,185,000,381  | -37.0% |
| Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap       | 1,062,060,921  | 4,092,314,340  | 285.3% |
| Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap            | 7,214,042,907  | 9,227,687,951  | 27.9%  |
| Budapest Egyensúly Alap                       |                |                |        |
| Budapest Euró Rövid Kötvény Alap              | 18,743,330,595 | 13,346,623,116 | -28.8% |
| Budapest Fejlett Piaci Vállalati Kötvény Alap | 8,250,381,467  | 7,213,161,427  | -12.6% |
| Budapest Global Titans Részvény Alapok Alapja | 4,563,678,344  | 5,406,680,822  | 18.5%  |
| Budapest Hagyományos Energia Alap             | 535,935,814    | 1,570,218,851  | 193.0% |
| Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap    | 5,354,495,027  | 6,853,085,781  | 28.0%  |
| Budapest Kontroll Abszolút Hozam Alap         | 2,016,083,091  | 3,329,851,666  | 65.2%  |
| Budapest Kötvény Alap                         | 11,074,421,594 | 9,005,360,469  | -18.7% |
| Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap         |                | 3,843,152,710  |        |
| Budapest NEXT Fenntartható Környezet Alap     | 4,819,630,872  | 10,449,323,240 | 116.8% |
| Budapest NEXT Generáció Alap                  | 5,907,698,063  | 7,217,861,382  | 22.2%  |
| Budapest NEXT Technológia Alap                | 8,775,655,401  | 10,421,868,008 | 18.8%  |
| Budapest Paradigma Alap                       | 2,558,864,841  | 2,076,120,083  | -18.9% |
| Budapest Prémium Dinamikus Részalap           | 3,107,889,875  | 4,182,480,607  | 34.6%  |
| Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Részalap    | 8,526,814,761  | 11,658,924,636 | 36.7%  |
| Budapest Prémium Konzervatív Részalap         | 4,723,268,387  | 3,970,585,024  | -15.9% |
| Budapest Prémium Portfólió Alapok Alapja      | 1,691,236,706  |                |        |
| Budapest Prémium Progresszív Részalap         | 4,166,009,332  | 5,289,628,186  | 27.0%  |
| Budapest USA Részvény Alap                    | 5,319,196,040  | 7,293,959,368  | 37.1%  |

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

| Fond                                    | Měna | Kurz 2020.12.31 | Kurz 2021.12.31 |
|---|------|-----------------|-----------------|
| BFM Konzervativní Vegyes Alap           | CZK  | 13.8194         | 14.8356         |
| BF Money EMEA Részvény Alap             | EUR  | 362.61          | 369.21          |
| BFM Balanced Alap                       | CZK  | 13.8194         | 14.8356         |
| BFM Konzervativní Kötvény Alap          | CZK  | 13.8194         | 14.8356         |
| Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap      | USD  | 296.94          | 324.46          |
| Budapest Dinamikus Európa Részvény Alap | EUR  | 362.61          | 369.21          |

**7.3 Vývoj majetku spravovaného společností „Budapest Alapkezelő Zrt.“ (miliard HUF)**



#### **7.4 Produktová politika, distribuce**

Vývoj produktů pokračoval i v roce 2021 a v průběhu roku zahájil činnost 1 nový fond. Vývoj produktů byl navržen po konzultaci s distribučními kanály, na základě požadavků prodeje, přičemž jsme se zaměřili na kategorie takových produktů, které v naší prodejní nabídce chyběly a po kterých byla ze strany investorů poptávka.

#### **7.5 Ukončené fondy, série**

Fond „Budapest Egyensúly Alap” (série I a HUF) a fond „Budapest Premium Portfólio Alapok Alapja” byly sloučeny do fondu „Budapest Prémium Kiegyensúlyozott Alapok Alapja Részalap”.

#### **7.6 Nové fondy**

V roce 2021 byly založeny dva nové fondy:

- Budapest NEXT Egészséges Életmód Alap (série EUR, HUF, USD).

#### **7.7 Nové série**

- Vytvoření série HUFH fondu „Budapest Dollár Rövid Kötvény Alap”
- Vytvoření série HUFH fondu „Budapest Euró Rövid Kötvény Alap”
- Vytvoření série EUR fondu „Budapest NEXT Technológia Alap”
- Vytvoření série USD fondu „Budapest Hagyományos Energia Alap”, série HUF byla transformována na jistinou sérii

#### **7.8 Ukončené mandáty pro spravování majetku pokladen**

### **7.9 Otázky týkající se hospodaření**

Mandát penzijní pojišťovny „Aranykor Országos Önkéntes NYP“ byl ke dni 3. ledna 2022 ukončen.

#### **7.10 Gazdálkodást érintő kérdések**

Společnost v roce 2021 dosáhla při čistých příjmech ve výši 3.2666 milionů HUF, při nákladech a výdajích ve výši 666 milionů HUF, při výsledku před zdaněním ve výši 2.631 milionů HUF celkový výsledek ve výši 2.393 milionů HUF.

Otázky týkající se hospodaření

Příjmy společnosti se v roce 2021 zvýšily téměř o 17 %. Hlavním důvodem tohoto nárůstu je růst majetku spravovaného v podílových fondech.

Výsledek před zdaněním je o 21 % vyšší než v roce 2020 a výsledek v předmětném roce je o 14 % vyšší než v roce 2020.

#### **7.11 Řídící orgány společnosti**

Generální ředitel společnosti: Kovács Ildikó

Členové dozorčí rady: dr. Lélfa Koppány Tibor, předseda  
Keresztyénné Deák Katalin  
Tilly Marianna Katalin

Představenstvo společnosti: Kovács Ildikó, předsedkyně  
Somogyi Péter  
Szűcs Zoltán

Jednatelé společnosti: Kovács Ildikó  
Szendrei Csaba

#### **7.12 Řízení rizika**

Politika a činnost řízení rizika Správce fondu byla vytvořena na centrální úrovni, společně s vlastníkem společnosti (Budapest Bank Zrt.). Společnost společně s vlastníkem pravidelně reviduje pravidla a kontrolní mechanismy řízení rizika, a v případě potřeby činí taková opatření, kterými lze zajistit, aby se činnost řízení rizika co možná nejrychleji přizpůsobila průběžně se měnícímu tržnímu prostředí a právním předpisům.

Příjmy společnosti byly generovány především na základě smluv s předem stanovenou úrovní cen, určenou ve statutech nebo v roční smlouvě o správě majetku.

Společnost v průběhu roku disponovala významnými peněžními prostředky, které byly v souladu s interními předpisy vloženy do spravovaných fondů, a to za účelem dosažení obrátu. V rámci toho byly upřednostňovány takové fondy, které zahrnovaly bezpečné investice (státní dluhopisy, bankovní vklady apod.). Společnost je oprávněna ve fondech, které spravuje, za účelem usnadnění zahájení činnosti a podpory na trhu vkládat do fondů peníze, které však v krátké době po zahájení činnosti fondu, zpravidla do jednoho měsíce, z fondů vyjímá. Volné peněžní prostředky několikanásobně překročily požadavky na financování, a proto nebylo identifikováno riziko cash-flow a likvidity.

## BUDAPEST ALAPKEZELŐ ZRT.

### ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### 31. PROSINEC 2021

---

#### → Výroční zpráva

Společnost nepožádala o úvěr, a proto změna úvěrových úroků neznamena pro společnost žádné riziko.

#### 7.13 Soudní spory

Správce fondu nebyl na konci roku 2021 účastníkem soudního sporu.

#### 7.14 Jiné

Průměrný počet zaměstnanců ve společnosti Správce fondu v roce 2021 byl 17 osob. Na rok 2022 Správce fondu neplánuje významné změny týkající se počtu zaměstnanců.

Správce fondu nevlastní prostředky pro ochranu životního prostředí, nerealizuje rozvoj v oblasti ochrany životního prostředí.

#### 7.15 Předpokládaný vývoj

Zakladatel rozhodl usnesením ze dne 17. prosince 2021, že společnost „Budapest Alapkezelő Zrt.“ a společnost „MKB-Pannónia Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság“ (sídlo: 1056 Budapest, Váci utca 38; IČO: 01-10-047118) budou formou fúze sloučeny (dále jen "fúze"), a to v souladu s ustanoveními zákona CLXXVI z roku 2013 o transformaci, sloučení a rozdělení některých právnických osob (dále jen "Zt.").

Zakladatel dále rozhodl, že po fúzi bude společnost právního nástupce s přihlédnutím k § 14 odst. 3 Zt. nadále působit jako uzavřená akciová společnost v nezměněné právní formě s tím, aby rozhodnutí o způsobu provedení fúze, tj. určení nástupnické právnické osoby a slučované právnické osoby bylo přijato při rozhodování o druhé fúzi.

Rozhodnutí o druhé fúzi se očekává v roce 2022.

Následně po datu rozvahového dne nenastaly žádné významné, v tomto dokumentu neuvedené události.

Budapešť, 8. března 2022

Kovács  
Ildikó

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

Szendrei  
Csaba Attila

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

---

Kovács Ildikó  
Generální ředitelka

---

Szendrei Csaba  
Vedoucí sekce podpory obchodu