



**Független könyvvizsgálói jelentés
a Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt.
2020. évi
éves beszámolójáról
és üzleti jelentéséről**





Tartalomjegyzék

I. Független könyvvizsgálói jelentés

II. Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

III. Üzleti jelentés



Független könyvvizsgálói jelentés

A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényesének

Vélemény

Elvégeztük a Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban „a Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 462.586 E Ft, az adózott eredmény 55.503 E Ft nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Társaságtól az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata szempontjából a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és eleget tettünk egyéb etikai felelőségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. - K12 - 2020.12.31.



Véleményünk szerint a Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Társaság vállalkozás folytatására való képességének felméréseért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

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

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

- Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.



• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az éves beszámolóban a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

• Értékeljük az éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

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

Budapest, 2021. május 14.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Henyé István

Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló

Nyilvántartási szám: 005674



2	3	9	5	8	3	8	2	-	6	4	9	9	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	4	3	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzékszám

Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás u. 53. B.épület

a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. december 31.

Éves beszámoló

Budapest, 2021.05.14



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

MÉRLEG

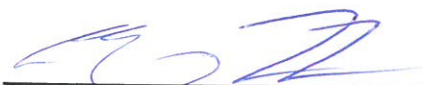
1 / 1

Eszközök (aktívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	2 796		252 318
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	93		43
3.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5.	3. Vagyoni értékű jogok			
6.	4. Szellemi termékek	93		43
7.	5. Üzleti vagy cégérték			
8.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
9.	7. Immateriális javak értékhelyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	2 703		2 275
11.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	781		734
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 922		1 541
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások, felújítások			
16.	6. Beruházásokra adott előlegek			
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)			250 000
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			250 000
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23.	5. Egyéb tartós részesedés			
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Budapest, 2021.05.14


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

MÉRLEG

1 / 2

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	404 807		206 802
30.	I. KÉSZLETEK (31-36. sorok)			
31.	1. Anyagok			
32.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
33.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
34.	4. Késztermékek			
35.	5. Áruk			
36.	6. Készletekre adott előlegek			
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45.sorok)	40 121		75 618
38.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	30 902		61 782
39.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			860
40.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42.	5. Váltókövetelések			
43.	6. Egyéb követelések	9 219		12 976
44.	7. Követelések értékelési különbözete			
45.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)			
47.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
48.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
49.	3. Egyéb részesedés			
50.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
51.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
52.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sorok)	364 686		131 184
54.	1. Pénztár, csekkek	104		93
55.	2. Bankbetétek	364 582		131 091
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	3 081		3 466
57.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
58.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 081		3 466
59.	3. Halasztott ráfordítások			
60.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	410 684		462 586



MÉRLEG

1 / 3

Források (passzívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	347 639		403 142
62.	I. JEGYZETT TŐKE	6 000		6 000
63.	<i>Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>			
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
65.	III. TŐKETARTALÉK	109 000		109 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	64 144		232 639
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka			
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	168 495		55 503
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)			
73.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
74.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
75.	3. Egyéb céltartalék			
76.	F. Kötelezettségek (77.+ 82.+ 92. sor)	20 804		20 977
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)			
78.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
79.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
80.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
81.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			

Budapest, 2021.05.14



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

MÉRLEG

1 / 4

Források (passzívák)

adatok EFT-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)			
83.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
84.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
85.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
86.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
87.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
88.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
89.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
90.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
91.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	20 804		20 977
93.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
94.	- ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
95.	2. Rövid lejáratú hitelek			
96.	3. Vevőktől kapott előlegek			
97.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	8 677		5 533
98.	5. Váltótartozások			
99.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
100.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
101.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
102.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 127		15 444
103.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
104.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	42 241		38 467
106.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
107.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	42 241		38 467
108.	3. Halasztott bevételek			
109.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	410 684		462 586

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)
2 / 1

adatok EFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	429 517		349 877
2.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele			
3.	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	429 517		349 877
4.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
5.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6.	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE (±03+04)			
7.	III. EGYÉB BEVÉTELEK	410		22
8.	<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>			
9.	05. Anyagköltség	4 343		3 770
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	81 054		90 125
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	1 481		2 316
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke			
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 162		2 153
14.	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	91 040		98 364
15.	10. Bérköltség	128 197		149 921
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	3 650		2 680
17.	12. Bérjárulékok	25 953		26 624
18.	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	157 800		179 225
19.	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	1 688		983
20.	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	10 236		16 048
21.	<i>Ebből: értékvesztés</i>			
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	169 163		55 279

Budapest, 2021.05.14



a vállalkozás vezetője


(képviselője)

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(Összköltség eljárással)
2 / 2

adatok EFT-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
26.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
28.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	139		657
30.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>			
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			
32.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
33.	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	139		657
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
35.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
37.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
39.	<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>			
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	25		2
42.	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>			
43.	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	25		2
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	114		655
45.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	169 277		55 934
46.	X. Adófizetési kötelezettség	782		431
47.	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	168 495		55 503

Budapest, 2021.05.14


 a vállalkozás vezetője
 (képviselője)

BONITÁS BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
1123 Budapest, Alkotás utca 53.
Cégjegyzékszám: 01-10-047432

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A
2020. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2021. május 14.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás bemutatása:

A Társaság 2012. április 23-án jött létre.

A zártkörűen működő részvénytársaság cégbírósági bejegyzésekor tevékenységi körként az alábbiak kerültek meghatározásra:

- Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés (főtevékenység)

A Magyar Nemzeti Bank (felügyelő szerv, továbbiakban MNB), 2018. február 13-án kelt, H-EN-III-73/2018. számú határozatában engedélyezte a Befektetési Alapkezelőnek, hogy a kollektív befektetési formákról szóló és kezelőiről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 2. § (2) bekezdése szerinti alternatív befektetési alapkezelőként (ABAK) ingatlanalapot is kezelhessen.

Az MNB fenti számú határozatában megállapította, hogy a Befektetési Alapkezelő a Kbftv. 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ként az MNB (és jogelődje a PSZÁF) H-EN-III-1074/2012. számú és a H-EN-III-107/2015. számú határozatában meghatározott kollektív portfóliókezelési tevékenységek végzésére jogosult, melynek keretében kockázati tőkealapot és ingatlanalapot kezelhet.

Társaságunk 2019. január 1. napjával csatlakozott a BONITÁS 2002 Zrt. képviselétével létrehozott, és a NAV által 17100676-6-43 csoportazonosító szám alatt engedélyezett csoportos társasági adóalany csoporthoz.

A Társaság által kezelt befektetési alapok bemutatása:

A kezelt alapok		
megnevezése	típusa	nettó eszközértéke eFt
Bonitas Kockázati Tőkealap	zárt végű, zártkörű	2 478 418
Bonitas Kockázati Tőkealap II.	zárt végű, zártkörű	3 982 984
Bonitas Első Ingatlanalap	zárt végű, zártkörű	15 639 576
Bonitas Második Ingatlanalap	zárt végű, zártkörű	488 198
HOME Ingatlanfejlesztő Alap	zárt végű, zártkörű	870 533
Összesen:		23 459 709

A Társaság tulajdonosa:

Bonitás 2002 Befektető és Tanácsadó Zártkörűen Működő Részvénytársaság,

Cégjegyzékszám: 01-10-046045 (1123 Budapest, Alkotás utca 53.)

A részvényes egyedüli részvényes.

A Társaság a 2017. december 07-én kelt, 1/2017.12.07. számú Alapítói Határozata alapján elhatározta alaptőkéjének új, dematerializált törzsrészvények zártkörű kibocsátásával történő megemelését.

A társaság összesen 100 db, egyenként 10.000.-Ft névértékű és 1.100.000.-Ft kibocsátási értékű, összesen 110.000.000.-Ft kibocsátási értékű, dematerializált, új törzsrészvényt bocsátott ki, teljes mértékben pénzüben hozzájárulás ellenében.

Ebből az összegből az alaptőke 1.000.000.-Ft összeggel emelkedett meg, míg a fennmaradó 109.000.000.-Ft a tőketartalékba került.

A Cégbírósági bejegyzés dátuma: 2017.12.14.

A Társaság jegyzett tőkéje : 6.000.000 forint.

A Társaság képviselőire jogosultak adatai:

- Kvancz Gábor igazgatóság elnöke (1112 Budapest, Töhötöm utca 23.)
- Jánoki László igazgatósági tag (1138 Budapest, Népfürdő utca 3/b. V. em. 7.)
- Kiss Gábor igazgatósági tag (1114 Budapest, Bartók Béla út 57. I. em. 5.)

A társaságnál nem ügydöntő felügyelőbizottság működik.

A Magyar Nemzeti Bank 2018.02.13-án kelt, H-EN-III-73/2018. számú határozata engedélyezte a felügyelőbizottsági tagok megválasztását.

A 2020. évi beszámoló fordulónapját követően a felügyelőbizottság tagjaiban változás következett be. Kemenes Károly felügyelőbizottsági tagsága 2021.02.08-án megszűnt. Mogyorósiné Dr. Gábor Hajnalka felügyelőbizottsági tagságát a Magyar Nemzeti Bank 2021. március 24-én kelt, H-EN-III-160/2021. számú határozatával engedélyezte.

A felügyelőbizottság tagjai:

- Dr. Kurucz-Váradai Károly (2013 Pomáz, Mátyás Király utca 29.)
- Mogyorósiné Dr. Gábor Hajnalka (1118 Budapest, Rozmaring utca 11.)
- Dr. Ecsedi Ferenc István (1222 Budapest, Dévény utca 66-68.)

A Társaságnál a gazdasági Társaságokról szóló törvény értelmében a könyvvizsgálat kötelező.

A könyvvizsgálatot végzi:

KPGM Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

(1134 Budapest, Váci út 31., MKVK000202).

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:

Henyey István bejegyzett könyvvizsgáló (1037 Budapest, Zúzmaras utca 8. MKVK005674).

A Társaság könyveinek vezetésével, illetve az éves beszámoló elkészítésével olyan számviteli szolgáltatást nyújtó Társaságot (Montázs Szaldó Számviteli és Adótanácsadó Kft.) bízott meg, amely megfelel a számviteli törvény 151.§-ában rögzített előírásnak. A Montázs Szaldó Számviteli és Adótanácsadó Kft. (székhely: 1143 Budapest, Ilka u. 2-4..) képviseletében a beszámolót Szalai Zoltán állította össze, akit a Nemzetgazdasági Minisztérium 182071 számon regisztrált a könyvviteli szolgáltatást végzők nyilvántartásában.

A Magyar Nemzeti Bank felügyeleti feladati ellátása érdeklében teljesítendő adatszolgáltatási kötelezettségek:

A társaságnak az adatszolgáltatási kötelezettségről szóló 52/2014. MNB rendelete alapján rendszeres adatszolgáltatási kötelezettsége áll fenn.

Az adatszolgáltatást az MNB által meghatározott elektronikus formában, közigazgatási felhasználásra alkalmas tanúsítványt alkalmazó fokozott biztonságú vagy minősített elektronikus aláírással ellátva teljesíti.

2. A számviteli politika bemutatása:

A Társaság **beszámolóját** a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján készíti el.

A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. *könyvvezetésének rendszere* **kettős könyvviteli** elszámoláson alapul.

Társaságunk csoportos társasági adó alanya, így a beszámoló, könyvviteli zárlat összeállítása az összes csoporttaghoz hasonlóan egységesen a számviteli törvény III. Fejezete szerinti éves beszámolóra vonatkozó előírások szerint történik, illetve a számviteli politika szerinti mérlegfordulónap egységesen december 31.

Az eredmény kimutatás formája:

összköltség eljárással készíti, a költségelszámolásra kizárólag az 5-ös (költségnevek) számlaosztályt alkalmazza.

Az éves beszámoló összeállításának fordulónapja: **tárgyév december 31.**

A gazdasági események könyvelése számítógépen történik.

Mérlegkészítés időpontja: a tárgyévet követő év március 31.

A beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek kimutatásra.

A mérlegkészítés időpontjáig minden ismertté vált, a gazdasági évre vonatkozó eseményt le kell könyvelni, a könyvelt események alapján elkészült főkönyvi kivonat adataiból kell elkészíteni az éves beszámolót, amelyet a könyvvizsgáló, illetve a közgyűlés jóváhagyása után kell letétbe helyezni.

A vevő-szállító analitika, valamint az ÁFA analitika szintén számítógépes nyilvántartással készül

A valós értékelés lehetőségét a vállalkozás az ingatlanok tekintetében alkalmazza.

a.) A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése:

A társaság a számviteli törvénnyel összhangban kialakította a pénzkezelési, leltározási, eszköz-és forrásértékelési szabályzatát.

A társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valóság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség, a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A lezárt üzleti évekre vonatkozóan az ellenőrzés, önellenőrzés által feltárt hibák minősítése (a megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba):

- nem jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba előzőek szerinti értékhatárát,
- jelentős összegű hibának tekinti a vállalkozás az adott üzleti évet érintő hibát (hibákat), ha az(ok) az eredményt érintő és saját tőkét növelő-csökkentő (előjeltől független) együttes összege az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2%-át meghaladja; illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. A jelentős összegű hibát a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

Adósonként együttesen kisösszegűnek minősíti a társaság azokat a követeléseket, melyek nem haladják meg a végrehajtás várható költségeinek háromszorosát.

Kivételes előfordulásúak azok a tételek, amelyek a Társaság gazdasági tevékenységéhez szorosan nem kapcsolódnak, a bekövetkezésüket megelőző 5 évben nem fordultak elő és összegük meghaladja a mérlegfőösszeg 5%-át.

Kivételes nagyságúak azok a tételek, amelyek a Társaság gazdasági tevékenysége során rendszeresen előfordulnak, de eredményhatásuk a tárgyévet megelőző évben tapasztalt eredményhatást minimum 100%-kal meghaladja és összegük meghaladja a mérlegfőösszeg 5%-át.

b.) Az éves beszámoló összeállításakor alkalmazott értékelések és az értékelések és az értékcsökkenési leírás szabályai:

ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE:

Immateriális javak, tárgyi eszközök

Beruházás: a tárgyi eszközök beszerzése és saját előállítás.

Beruházás értékét növeli az üzembe helyezésig felmerült közvetlen költség, beleértve a vámköltséget, közvetítői költséget, biztosítási díjat, a beruházás kezdetétől az aktiválásig felmerült hitelkamatot, az új technológia betanításának díja, közvetlen költsége, illetve a vásárolt vételi opció díja.

A bekerülési értéket csökkenti a próbaüzemeltetés során előállított és raktárra vett, értékesített termék, teljesített szolgáltatás előállítási értéke, illetve beruházásra adott előleg után annak felhasználásáig kapott kamat üzembe helyezésig számított időarányos része, de maximum a bekerülési értékben elszámolt fizetett kamat.

Bekerülés értéknek nem része az ellenérték arányában megosztott, előzetesen felszámított áfa le nem vonható része.

Felújítás: az elhasználódott tárgyi eszköz eredeti állagának, kapacitásának és pontosságának helyreállítása.

Karbantartási tevékenység:

a kisjavítás és az ezzel együtt járó szerkezeti elem (alkatrész) csere, mely a tárgyi eszköz folyamatos üzemeltetését biztosítja.

A felújítási és karbantartási tevékenységet végezhetik a vállalkozás munkavállalói vagy más vállalkozások. A tárgyi eszközök karbantartási költségeit a termelés költségei között számoljuk el.

A befektetett eszközök esetében meg kell határozni a hasznos élettartam végén maradó maradványértéket.

A maradványérték meghatározása az igazgatóság elnökének a hatásköre. Az üzembe helyezést, hitelt érdemlő módon kell dokumentálni (üzembe helyezési jegyzőkönyv, stb.).

AMORTIZÁCIÓS POLITIKA

Immateriális javak és tárgyi eszközök

A tervezett évenkénti leírást a várható hasznos élettartam alapján határozzuk meg, egyedileg értékeljük.

Az üzleti vagy cégértéket 5 év alatt számoljuk el. Az alapítás, átszervezés költségeit nem aktiváljuk, felmerüléskor költségként számoljuk el.

Értékcsökkenés elszámolásának módja

A beszerzett immateriális javak és tárgyi eszközök leírását az üzembe helyezés és használatba vétel napjával kezdjük és a kiselejtezés, az értékesítés napjáig folytatjuk. Az aktiválás évében is időarányos értékcsökkenést számolunk el. A terv szerinti értékcsökkenést havonként számoljuk el. Alkalmazott leírási mód a lineáris leírás.

Nem számolható el terv szerinti értékcsökkenés a földterület, a telek (a bányaművelésre, veszélyes hulladék tárolására igénybe vett földterület, telek kivételével), az erdő, a képzőművészeti alkotás, a régészeti lelet bekerülési (beszerzési) értéke után, és az üzembe nem helyezett beruházásnál.

Nem számolható el terv szerinti és terven felüli értékcsökkenés a nullára leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért eszköznél.

Ha az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében és a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, akkor a terv szerint elszámolásra kerülő értékcsökkenés megváltoztatható, de a változás eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Immateriális javak és tárgyi eszközre vonatkozó speciális rendelkezések

200 ezer Ft alatti immateriális javakat (vagyoni értékű jog és szellemi termék) és tárgyi eszközöket használatba vételkor egy összegben költségeljük le.

Terven felüli értékcsökkenés

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszköznél elszámolni akkor, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ide nem értve a beruházást) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ideértve a beruházást is) értéke tartósan lecsökken, mert az immateriális jószág, a tárgyi eszköz (ideértve a beruházást is) a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés, illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz;

e) az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke – a jövőbeni gazdasági hasznokra vonatkozó várakozásokat befolyásoló körülmények változása következtében – tartósan és jelentősen meghaladja annak piaci értékét (a várható megtérülésként meghatározott összeget).

Amennyiben az immateriális jószágnál, tárgyi eszköznel a piaci érték alapján meghatározott terven felüli értékcsökkenés elszámolásának okai már nem vagy csak részben állnak fenn, az elszámolt terven felüli értékcsökkenést meg kell szüntetni, az immateriális jószágot, a tárgyi eszközt piaci értékére (legfeljebb a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értékére) vissza kell értékelni.

A piaci érték megállapításának módszere: árajánlatok bekérése alapján átlagár számítása. A piaci érték összegének megállapítása az igazgatóság elnökének a hatásköre.

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A számlacsoportban kell kimutatni azokat a részesedéseket, értékpapírokat, adott kölcsönöket, hosszú lejáratú bankbetéteket, melyek tartós jövedelemszerzés, vagy a gazdasági folyamatokra befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség megszerzése céljából kerültek befektetésre.

A befektetett eszközöket a mérlegben a számvitel törvény szerinti értékvesztés összegével csökkentve kell kimutatni. Egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok nyilvántartás szerinti értékét csökkenteni kell akkor, (piac megítélés szerinti értékig), ha a mérlegkészítés napját megelőzően legalább egy éven keresztül a piaci értékelése alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti érték.

A befektetett pénzügyi eszközöket legalább a mellékelt számlatükörben részletezett módon kell tagolni. A befektetett eszközök értékvesztését külön főkönyvi számlán kell nyilvántartani az esetleges kötelező visszaírások miatt.

KÉSZLETGAZDÁLKODÁS

Készletek: Olyan forgóeszközök, amelyek a vállalkozási tevékenységet közvetlenül vagy közvetve, általában egy évnél rövidebb ideig szolgálják, rendszerint egyetlen tevékenységi folyamatban vesznek részt, eredeti megjelenési formájukat elvesztik, illetve változatlan állapotban maradnak.

Készletek közé kell sorolni a rendeltetésének megváltozása után a befektetett eszközöket, tárgyi eszközöket.

A készletek értékét a mérlegkészítés időpontjában a fordulónapi tételes számlálással, méréssel készült mennyiségi leltározással tényleges beszerzési áron értékelve (az értékvesztés figyelembevételével) kell megállapítani.

A kereskedelmi készletek értékelése a FIFO módszerrel történik (a raktáron lévő készletek a beérkezés sorrendjében kerülnek felhasználásra).

Alvállalkozói teljesítményként (közvetített szolgáltatás) kell kimutatni a szolgáltatással kapcsolatos külső számlákat, melyek változatlan formában – nem szükségszerűen változatlan áron –, továbbszámításra kerülnek. A vállalkozás mérlegében a készletek között kell kimutatni a készletekre adott előlegeket is.

KÖVETELÉSEK

Jogszerű követelés

Olyan jogszerűen követelhető tételek, összegek, amelyek rendezése később, általában pénzzel, esetenként nem pénzzel – pl. barter ügylet, követelés és kötelezettség kompenzálása – történik. Jogszerű, mert az egyik fél teljesített, a másik ezt elismerte, vagy jogszabályon alapul a követelés.

Követelések megítélését a következő szempontok figyelembe vételével kell meghatározni:

- **Címzett:** megkülönböztetünk független piaci szereplőkkel szemben fennálló követelést, illetve nem függetlenekkel szembeni fennállót. Ez utóbbiak lehetnek kapcsolt vagy egyéb részesedéssel viszonyban lévő vállalkozások.
- **Követelés tartalom:** lehet normál értékesítésből származó vagy speciális pénzkölcsönt megtestesítő váltókövetelés, előleg, illetve egyéb követelés.
- **Kiegészítés:** lehet előre meghatározott időben történő kiegészítés, illetve hátrasorolt követelés. Ez utóbbit a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.
- **Lejárat:** ha a lejárat határideje hosszabb, mint egy év, a követelést tartós befektetések, ha rövidebb a forgóeszközök között kell szerepeltetni.
- **Pénznem:** a követelés forint vagy devizakövetelés lehet.

Az adott napon bekerült valamennyi devizaeszközt és devizakötelezettséget az adott napon érvényes MNB középárfolyam kell értékelni.

Külföldi követelés esetén (az óvatosság elve alapján) az esetleges árfolyamcsökkenés összegével a követelést módosítani kell, feltéve, ha az eszközök és források között lévő devizás tételek árfolyam-változási különbözete jelentős. A külföldi követeléseket elkülönítetten kell kimutatni.

PÉNZESZKÖZÖK

A pénzeszközök a mérlegben szintén könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A házi pénztár záró állománya a pénznemenként leltározott készpénz értékét tükrözi a pénztárjelentés értékével egyezően. A Társaság bankbetéteinek záró állománya az utolsó bankszámla kivonat egyenlegével kerül egyeztetésre.

IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az időbeli elhatárolások alapját azok a tárgyévvel érintő gazdasági események képezik, melyek a mérlegkészítés napja előtt ismertté válnak. Az időbeli elhatárolások az összemérés és időbeli elhatárolás elvéből következő, a megbízható valós összkép, ezen belül az eredmény pontosítását célzó elszámolások.

Az időbeli elhatárolások az adott, ismert összegben, vagy a rendelkezésre álló információk alapján kerülnek elszámolásra.

Aktív időbeli elhatárolások: ezen belül külön ki kell mutatni

- a bevételek,
- a költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolását, illetve,
- a halasztott ráfordításokat.

Mérlegben könyv szerinti értéken értékeljük, amely lehet tárgyévben aktivált, illetve előző évekből maradt.

Passzív időbeli elhatárolás: ezen belül külön ki kell mutatni

- a bevételek,
- a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolását, illetve
- a halasztott bevételeket.

Mérlegben könyv szerinti értékben értékeljük, amely lehet a tárgyévben passzivált, illetve előző évekből maradt.

SAJÁT TŐKE

A vállalkozás vagyonának saját forrása.

Az a tőkerész, amelyet

- a vállalkozás a tulajdonosoktól, tagoktól, a befektetőktől időbeli korlátozás nélkül véglegesen megkapott, és azzal a vállalkozás önmaga megszűnéséig szabadon rendelkezhet,
- a tulajdonosok, a tagok, a befektetők az adózott eredményből a vállalkozásban hagytak,
- meghatározott eszközök felértékelése útján képezték,
- jogszabályok a saját tőke elemei közé sorolnak.

A források – azaz a saját tőke, a céltartalék, kötelezettségek – értékelésénél a Társaság a mindenkor i könyv szerinti összegekből indul ki.

KÖTELEZETTSÉGEK

A kötelezettségek azok a szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésekből eredő, pénzértékben kifejezett elismert tartozások, amelyek a szállító, a vállalkozó, a szolgáltató, a hitelező, a kölcsönt nyújtó által már teljesített, a vállalkozó által elfogadott, elismert szállításhoz, szolgáltatáshoz kapcsolódnak.

A kötelezettségek hátrасorolt, hosszú és rövid lejáratúak.

A kötelezettség kimutatásának alapvető kritériuma a szerződés szerinti teljesítés, a vállalkozó által történt elismerés, amely azt jelenti, hogy az elfogadott fizetési kötelezettség a későbbiekben jogszerűen követelhető, kikényszeríthető, és nem teljesítés esetén egyéb (gazdasági, jogi) következményei állnak fenn. A kötelezettség elismerésének előfeltétele a szerződés szerinti teljesítés. Amennyiben, a társaság kifogást emel a teljesítéssel szemben, úgy csak az elismert (elfogadott) kötelezettség szerepeltethető a könyvekben. El nem ismert tartozást nem lehet kimutatni az üzleti év fordulónapjára összeállított beszámolóban. A kötelezettségek közzé csak olyan tartozások vehetők fel, melyek értéke pontosan meghatározható. A kötelezettségek állományba vétele (passziválása) az elismert, elfogadott a későbbiekben teljesítendő értéken történik. Azokat a kötelezettségeket érintő gazdasági eseményeket, melyeknek ÁFA hatása is van, bruttó értéken, azaz AFA -val növelt összegben kell állományba venni (passziválni). A kötelezettségeket passziválásakor az egyedi értékelés elvét minden esetben érvényre kell juttatni.

A mérlegben könyv szerinti értékben és értékcorrekciókkal értékeljük. A könyv szerinti érték a passzivált érték mínusz az évközi csökkenések. Értékkorrekciók pedig devizában fizetendő kötelezettségeknél lehetnek.

A deviza eszközöket és kötelezettségeket a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó MNB által közzétett hivatalos deviza középárfolyamon számított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni. A mérlegfordulónapi ártértékelésből adódó különbözetet minden esetben jelentősnek minősítjük.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Vagyoni és pénzügyi helyzet:

A vagyoni és pénzügyi helyzet alakulását az 1. számú melléklet tartalmazza.

A MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

Tárgyi eszközök bruttó értékének és értékcsökkenésének alakulása:

Az erre vonatkozó adatokat a 2. számú melléklet tartalmazza.

1.) Eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések:

Az eszközök megoszlása a következő módon alakult:

adatok EFT-ban					
	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %
01.	A. Befektetett eszközök	2 796	252 318	249 522	9 024,25
02.	I. Immateriális javak	93	43	-50	46,24
03.	II. Tárgyi eszközök	2 703	2 275	-428	84,17
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	250 000	250 000	0,00
05.	B. Forgóeszközök	404 807	206 802	-198 005	51,09
06.	I. Készletek	0	0	0	0,00
07.	II. Követelések	40 121	75 618	35 497	188,47
08.	III. Értékpapírok	0	0	0	0,00
09.	IV. Pénzeszközök	364 686	131 184	-233 502	35,97
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	3 081	3 466	385	112,50
11.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	410 684	462 586	51 902	112,64

Részesedések:

Nyilvántartott részesedése a vállalkozásnak 2020. december 31-én nem volt.

Követelések:

Kapcsolt vállalkozással szembeni követés 2020. december 31-én 860 e Ft volt.

Vevőkkel szembeni követelése a vállalkozásnak 2020. december 31-én 61.782 e Ft volt.

A társaság egyéb követeléseinek összege 2020. december 31-én 12.976 e Ft, melyek nem lejárt követelések:

- Kaució: 8.167 e Ft
- Különadó követelés Alapoktól: 2.805 e Ft
- Munkavállalóval szembeni követelés: 45 e Ft
- Következő évben levonható ÁFA: 456 e Ft
- Helyi iparüzési adó: 1.503 e Ft

Értékpapírok:

2020. december 31-én nem rendelkezett a vállalkozás értékpapírral.

Pénzeszközök:

A pénztár fordulónapi készpénzállománya 93 e Ft, a pénztárjelentésben rögzítettekkel egyező.

A bankbetétek 131.091 e Ft könyvekben szereplő összege a pénzintézetek kivonatával egyező.

Aktív időbeli elhatárolások:

Társaságunk a Számviteli törvény előírásai szerinti átmenő tételeket szerepeltette itt, mellyel eleget tettünk a törvény teljességre és óvatosságra vonatkozó alapelveinek, a mérleggel lezárt időszakhoz kapcsolódó valamennyi ismert és várhatóan felmerülő kötelezettséget számításba vettünk.

Költségek: 3 466 e Ft

2.) A forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések:

A források megoszlása a következő módon alakult:

adatok EFT-ban					
	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %
12.	D. Saját tőke	347 639	403 142	55 503	115,97
13.	I. Jegyzett tőke	6 000	6 000	0	100,00
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
15.	III. Tőketartalék	109 000	109 000	0	100,00
16.	IV. Eredménytartalék	64 144	232 639	168 495	362,68
17.	V. Lekötött tartalék	0	0	0	0,00
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	168 495	55 503	-112 992	32,94
20.	E. Céltartalékok	0	0	0	0,00
21.	F. Kötelezettségek	20 804	20 977	173	100,83
22.	I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0,00
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	0,00
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	20 804	20 977	173	100,83
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	42 241	38 467	-3 774	91,07
26.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	410 684	462 586	51 902	112,64

Kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettségek:

Hosszú lejáratú kötelezettsége a társaságnak tárgyidőszakban nem volt.

Rövid lejáratú kötelezettségek:

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2020. december 31-én **20. 977 e Ft** volt:

Szállítókkal szembeni tartozás: 5.533 e Ft

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 15.444 e Ft:

- Különadó kötelezettség: 2.805 e Ft
- SZJA: 1.445 e Ft
- TB járulék 1.907 e Ft
- Szociális hozzájárulási adó 586 e Ft
- Szakképzési hozzájárulás 152 e Ft
- Innovációs járulék 310 e Ft
- Keresetelszámolási számla 7.026 e Ft
- Következő évben fizetendő ÁFA: 578 e Ft
- Egyéb rövid lejáratú kötelezettség: 635 e Ft

Passzív időbeli elhatárolások:

Az időbeli elhatárolások között szerepeltetjük az időszak átmenő tételeit, melyet a beszámoló készítésénél figyelembe vettünk.

Költségek: **38.467 e Ft,**

mely összeg tartalmazza a tárgyévi prémiumok, illetve a kapcsolódó adók, járulékok (szociális hozzájárulási adó, szakképzési hozzájárulás) összegeit is.

AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

A bevételek, költségek és ráfordítások a következőképpen alakultak:

adatok EFT-ban					
	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	Változás %
I.	Értékesítés nettó árbevétele	429 517	349 877	-79 640	81,46
	<i>Ebből: Befektetési Alapkezelésért az alapnak felszámított alapkezelői és egyéb díjak</i>	425 355	347 737	-77 618	81,75
	<i>Portfóliókezelési díjbevételek</i>	0	0	0	0
	<i>Ebből: pénztárok (nyugdíjpénztárok, egészség-és önszegélyező pénztárok)</i>	0	0	0	0
	<i>Biztosítók részére végzett vagyonkezelés, portfóliókezelés, valamint egyéb portfóliókezelés bevételei</i>				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	0,00
III.	Egyéb bevételek	410	22	-388	5,37
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	91 040	98 364	7 324	108,04
V.	Személyi jellegű ráfordítások	157 800	179 225	21 425	113,58
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 688	983	-705	58,23
VII.	Egyéb ráfordítások	10 236	16 048	5 812	156,78
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.	169 163	55 279	-113 884	32,68
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	139	657	518	472,66
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	25	2	-23	8,00
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	114	655	541	574,56
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	169 277	55 934	-113 343	33,04
XII.	Adófizetési kötelezettség	782	431	-351	55,12
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	168 495	55 503	-112 992	32,94

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások tárgyévben nem voltak.

Társasági adó számítás:

Társaságunk társasági adója a Tao tv. csoportos társasági adóalanyra, illetve annak tagjaira vonatkozó előírásainak figyelembe vételével került megállapításra.

Társaságunk egyedi adóalapjának a levezetése a következő:

Adózás előtti eredmény: 55.934 e Ft

Adóalap csökkentő tételek:

Adótörvény szerinti értékcsökkenési leírás 7.§ (1) bekezdés d): 983 e Ft

Adóalap csökkentő tétel a 7. § (1) bekezdés a) pont alkalmazásában
(felhasznált egyedi veszteség): 0

Adóalap növelő tételek:

Számviteli törvény szerinti értékcsökkenési leírás
8.§ (1) bekezdés b): 983 e Ft

Adóalap növelő tétel a (. § (1) bekezdés j) pont alkalmazásában
(kamatlevonhatóság korlát miatt): 0

Bíróság, adóbírság: 7.700 e Ft

A csoportos társasági adóalany adóévi fizetendő adójából Társaságunka, mint a csoportos társasági adóalany tagjára jutó adó a következő: 431 e Ft

Veszteségelhatárolás:

Az elhatárolt veszteség (negatív adóalap) összegével a társaság a következő tíz adóévben döntése szerinti megosztásban csökkentheti az adózás előtti eredményét, feltéve, hogy a negatív adóalap a rendeltetésszerű joggyakorlás elvének betartásával keletkezett.

A korábbi adóévek elhatárolt vesztesége legfeljebb a felhasználása (az adózás előtti eredmény csökkentéseként történő elszámolása) nélkül számított adóévi adóalap 50 százalékáig számolható el az adózás előtti eredmény csökkentéseként.

Az elhatárolt veszteségeket keletkezésük sorrendjének megfelelően kell felhasználni.

2016. évi negatív adóalap	41.923 e Ft
2017. évi negatív adóalap	55.131 e Ft
2018-ban leírt összeg	-39.861 e Ft
2019-ben felhasznált	-57.193 e Ft
	0

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

A vállalkozásnak 2020. évben havi rendszerességgel munkaviszonyban foglalkoztatott alkalmazottja átlagosan 13,7 fő.

- bérköltés:	116.671 e Ft
- megbízási díjak:	1.500 e Ft
- prémium:	31.750 e Ft
Összesen:	149.922 e Ft
- személyi jellegű egyéb kifizetések:	2.680 e Ft
- bérbiztosítások összesen:	26.624 e Ft
- SZOCHO	24.396 e Ft
- Szakképzési hozzájárulás	2.228 e Ft

Környezetvédelemmel kapcsolatos kötelezettsége nem volt a Társaságnak 2020. évben.

A Társaságnak nincs olyan kötelezettsége, melynek hatása jelentős és a mérlegben nem jelenik meg.

A Társaságnak peres ügye nincs.

A számvitelről szóló törvény előírása alapján a Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A Társaság könyvvizsgálatának 2020. évre jutó díja 950 e Ft + ÁFA.

A társaságnál nem ügydöntő felügyelőbizottság működik.

A koronavírus okozta pandémiás helyzet miatt 2020. március 16-tól a Társaság vezetése a munkatársak védelme és a vírus terjedésének korlátozása miatt úgy döntött, hogy munkatársait otthoni munkavégzésre vezeti át. Az otthoni hatékony munkavégzéshez szükséges műszaki/technológiai feltételek adottak. A 2020 során átélt COVID első/második hulláma során a járványhelyzet hazai kezelésével párhuzamosan cégünk is változtatta a távoli munkavégzésre vonatkozó alapvető irányelveit.

Az üzletfejlesztési dinamikát a járvány okozta munkaszervezési változtatások nem befolyásolták.

A Társaság alapítójával és érintett külsős megbízókkal a COVID-19 érintettségéről egyeztetünk. Ahol szükséges, ott azonnali döntések meghozatalára kerül sor.

A COVID-19 társaságunk működésére korlátozott hatással bír. A járványhelyzet okozta gazdasági sokk cégünket továbbra sem érinti közvetlenül, a befektetési célpontok szintjén jelentkezhet a direkt hatás. Az üzletfejlesztés áttérhető online csatornákra, a fizikai rendezvények praktikusán megszűntek és minden online térbe került át. Ez új projektakvirálás igénye esetén jelenthet átmeneti problémát, de tekintve a Bonitás jelentős kiépített pipeline-ját, és a minősítési folyamatainkat, elmondható, hogy cégünk jól tudott alkalmazkodni. Az alapkezelő szakmai csapatának iparági beágyazottsága biztosítja a szükséges minőségi ügylet-generálás fennmaradását. 2020-ban több esetben konzorciumi befektetéseket valósítottunk meg, és 2021-re is jelentős számú új kockázati tőkebefektetéssel tervezünk.

A társaság cash-flow-jára egyelőre nincs közvetlen hatással a vírushelyzet.

Budapest, 2021. május 14.



Kiss Gábor és Jánoki László

igazgatósági tagok

Melléklet:

- | | |
|---------------------|---------------------|
| 1. számú melléklet: | Gazdasági mutatók |
| 2. számú melléklet: | Tárgyi eszköz tábla |
| 3. számú melléklet: | Cash-flow kimutatás |

Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt.
Üzleti év: 2020

1. sz. melléklet

Gazdasági mutatók

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás (%)
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	2 796 410 684	0,68	252 318 462 586	54,55	8 022,06
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök + Aktív időbeli elhatárolások Eszközök összesen	407 888 410 684	99,32	210 268 462 586	45,45	45,76
Saját tőke aránya	Saját tőke	347 639	84,65	403 142	87,15	102,95
Kötelezettségek aránya	Összes forrás Kötelezettségek	410 684	5,07	462 586	4,53	89,35
Tőke multiplikátor	Összes forrás Saját tőke	20 804 410 684	118,14	20 977 462 586	114,75	97,13
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel Saját tőke	429 517 347 639	123,55	349 877 403 142	86,79	70,25
Likviditási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök	404 807	1 945,81	206 802	985,85	50,67
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	Rövid lejáratú kötelezettségek Forgóeszközök - Készletek	20 804 404 807	1 945,81	20 977 206 802	985,85	50,67
Likviditási mutató III.	Rövid lejáratú kötelezettségek Pénzeszközök + Értékpapírok	20 804 364 686	1 752,96	20 977 131 184	625,37	35,68
Likviditási mutató IV.	Rövid lejáratú kötelezettségek Pénzeszközök	20 804 364 686	1 752,96	20 977 131 184	625,37	35,68
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény Saját tőke	168 495 347 639	48,47	55 503 403 142	13,77	28,41
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény Nettó árbevétel	169 163 429 517	39,38	55 279 349 877	15,80	40,12
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	169 163 347 639	48,66	55 279 403 142	13,71	28,18
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	169 163 410 684	41,19	55 279 462 586	11,95	29,01

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének, halmozott értékcsökkenésének és nettó értékének változása

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés						Nettó érték	
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nettó érték
							Terv szerinti	Terven felüli	Kisértékű				
Alapítás-átszervezés aktivált értéke					0	0						0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke					0	0						0	0
Vagyoni értékű jogok					0	0						0	0
Szellemi termékek	152				152	59	50				109	43	43
Üzleti vagy cégérték					0							0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0							0	0
Immateriális javak érték helyesbítése					0							0	0
Kisértékű immateriális javak	389				389	389					389	0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	541	0	0	0	541	448	50	0	0	0	498	43	43
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	794	0			794	13	47				60	734	734
Műszaki berendezések, gépek, járművek					0							0	0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	3 770	141			3 911	1 848	885			363	2 370	1 541	1 541
Tenyészállatok					0							0	0
Beruházások, felújítások					0							0	0
Beruházásokra adott előlegek					0							0	0
Tárgyi eszközök érték helyesbítése					0							0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	4 616	504	0		5 120	4 616	0	504	0		5 120	0	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	9 180	645	0	0	9 825	6 477	932	504	363	0	7 550	2 275	2 275
Mindösszesen:	9 721	645	0	0	10 366	6 925	982	504	363	0	8 048	2 318	2 318

Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt.
 Üzleti év: 2020

3. sz. melléklet

CASH FLOW-kimutatás

adatok E Ft-ban			
Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Működési cash flow	145 460	17 003
1.a.	Adózás előtti eredmény +	169 277	55 934
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1.a+1.b) +	169 277	55 934
2.	Elszámolt amortizáció +	1 688	983
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +	841	-3 144
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-165 409	3 317
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	5 575	-3 774
09.	Vevőkövetelés változása +	-28 707	-30 880
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-2 321	-5 048
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	165 298	-385
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-782	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés (-)	0	0
II.	Befektetési cash flow	-2 895	-250 505
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2 895	-505
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek, törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	-250 000
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Finanszírozási cash flow	0	0
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (+I.+II.+III. sorok) +	142 565	-233 502
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +		0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+27. sorok) +	142 565	-233 502

BONITÁS BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
1123 Budapest, Alkotás utca 53./B. ép.
Cégjegyzékszám: 01-10-047432

ÜZLETI JELENTÉS
A
2020. ÉVI BESZÁMOLÓHOZ

Budapest, 2021. 05. 14.

1. A Társaság tevékenységének értékelése

A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. a GOP 4.2/B kódszámú Új Széchenyi Kockázati Tőkeprogram keretén belül megalakult Bonitás Kockázati Tőkealapot, a GINOP 8.1.3/B-17 Intelligens Szakosodási Kockázati Tőkeprogram keretében létrehozott Bonitás Kockázati Tőkealap II.-t, valamint három ingatlanalapot (Bonitás Első Ingatlan Alap, Bonitás Második Ingatlan Alap, HOME Ingatlanfejlesztő Alap) kezelte a 2020-as üzleti évben. A HOME nyilvántartásba vétele 2019. november 12-én történt, ezen alap tényleges alapkezelése a riportált tárgyévben kezdődött. A Társaság 2020-ban kérvényezte a Felügyeletnél tevékenységi körének bővítését, aki 2020. november 27-én, H-EN-III-592/2020. határozatával az engedélyt megadta. A Társaság működésének operatív finanszírozása megoldott, megfelelő tőkeellátottság mellett üzemel.

2. A telephelyek bemutatása

A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. 2013. március 1-jével székhelyet létesített 1123 Budapest, Alkotás u. 53. B. épület 5. emeletén. A Társaság által bérelt irodahelyiségek összterülete 295,07m². A Társaság egyéb telephellyel nem rendelkezik.

3. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok

A mérleg fordulónapját követően változás következett be a Társaság felügyelő bizottságának tagjaiban: Dr. Kemenes Károly felügyelőbizottsági tagsága elhalálozás miatt megszűnt és helyette az Alapító 1/2021.(IV.19.) számú határozatával Mogyorósiné Dr. Gábor Hajnalkát nevezte ki felügyelőbizottsági taggá, aki a megbízást elfogadta.

A koronavírus okozta pandémiás helyzet miatt 2020. március 16-tól a Társaság vezetése a munkatársak védelme és a vírus terjedésének korlátozása miatt úgy döntött, hogy munkatársait részleges otthoni munkavégzésre vezeti át, folyamatosan felülvizsgálva a járványhelyzet alakulását és ehhez igazítva a munkavégzés módját is. Az otthoni hatékony munkavégzéshez szükséges műszaki/technológiai feltételek adottak. Az otthoni munkavégzés a járvány harmadik hulláma miatt 2021. első félévére is kitolódott és a beszámoló időszakában is tart.

Az üzletfejlesztési dinamikát a járvány okozta munkaszervezési változtatások nem befolyásolták érdemben.

A 2020. márciusában kialakult egészségügyi válsághelyzet és annak gazdasági következményei kapcsán a jelenlegi ismereteink szerint továbbra is arra számítunk, hogy Társaságunknál nem fogják befolyásolni a számviteli törvény 15.§ (1) bekezdésében meghatározott vállalkozás folytatása elvének az érvényesülését (going concern). A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. kockázati tőkealapjai – Bonitás Kockázati Tőkealap és Bonitás Kockázati Tőkealap II. – pénzügyi eredményei továbbra is a vártnak megfelelően alakulnak azzal, hogy a COVID gazdasági hatásai több portfóliócég kapcsán jelentősek, mind pozitív, mind negatív példa is látszik, lévén kellően diverz a portfólió. A Bonitas Kockázati Tőkealap futamidejét két évvel meghosszabbítottuk (2023. március 07-ig), ami hozzájárulhat az exit-ek sikerességéhez, illetve közepesen- vagy alulteljesítő cégek lehetőségeihez mért legjobb rendezéséhez. A Bonitas

Kockázati Tőkealap II. befektetési aktivitása nem csökken, a szerződött állomány megfelelő és 2021 első felében várhatóan további jelentős összegű befektetések valósulnak meg, amelyek összességében biztosítják az alapkezelő megfelelő alapkezelési díjbevételét. 2021-től a KTAII alapra vonatkozóan vírustól függetlenül is csak alapkezelési alapidő számlázása van lehetőség, változó díjra („teljesítményarányos díjazás”) nem. A jelenlegi ismereteink és terveink szerint a befektetések időben minimálisan csúsznak, azok az éves kihelyezési terveinknek megfelelően alakulnak, így a változó díj (teljesítményarányos díjazás) későbbi, éves összevont kalkulálása és számlázása nem okoz likviditási problémát sem.

Az ingatlanalapok által kezelt ingatlanállomány eszközértéke, az ingatlanok száma és a bérbeadható terület is emelkedett az elmúlt év során, ami az alapok működésére pozitív hatással lesz, de ez az alapkezelő árbevételére közvetlenül nem hat, mivel az ingatlanalapok fix alapkezelési díjjal járulnak hozzá az alapkezelő működéséhez.

A COVID-19 társaságunk működésére korlátozott hatással bír. A járványhelyzet okozta gazdasági sokk cégünket nem érinti közvetlenül, a befektetési célpontok szintjén jelentkezik a direkt hatás. Az üzletfejlesztés áterelhető online csatornákra, a fizikai rendezvények látogatásának mellőzése az egyetlen olyan tényező, ami negatívan hathat a későbbi üzleti teljesítményre az üzletfejlesztés megszokott csatornáinak korlátozott használhatósága miatt. Azonban az alapkezelő szakmai csapatának inter-investor kapcsolatrendszere széles, több befektetésben kívánunk részt venni konzorciumi tagként, megosztva ezzel a kockázatokat is. Befektetéseinknél figyelembe vesszük a COVID-19 lehetséges hatását a céltársaságok jövőbeni működésére, azokat a befektetéseket részesítjük előnyben, amelyek a megváltozott helyzetben is megfelelő jövedelemtermelő képességgel kecsegtetnek, azaz a pandémiával kapcsolatos kockázatokat befektetési tevékenységünk során megfelelően kezeljük.

Összességében a társaság cash-flow-jára egyelőre nincs közvetlen hatással a vírushelyzet.

4. A várható fejlődés (a gazdasági környezet ismert és várható fejlődése, a belső döntések várható hatása függvényében)

A jellemzően fix költségstruktúra finanszírozására terveink és várakozásaink szerint az alapkezelési díjak kellő fedezetet nyújtanak. A cég további expanzió helyett alapvetően meglévő alapjaira koncentrál. Természetesen keressük mindazon lehetőségeket, amelyek újabb kihelyezhető forrással bíró alap felállítására irányába mutatnak rövid- középtávon.

5. Kutatás és a kísérleti fejlesztés

A Társaság nem folytat ilyen jellegű tevékenységet.

6. A Bonitás Befektetési Alapkezelő Zrt. által folytatott foglalkoztatáspolitiká

A részvénytársaságnak a 2020. évben havi rendszerességgel (de nem a teljes évben) tizenhat munkaviszonyban foglalkoztatott alkalmazottja volt, amelyből egy fő az igazgatóság elnöke, egy fő a vezérigazgató (aki részlegesen befektetési igazgatói feladatokat is ellát), négy fő szenior alapkezelő, négy fő befektetési elemző, egy fő pénzügyi koordinátor, egy fő back office vezető, egy fő adminisztrátor, egy fő recepciós munkatárs, valamint 2020. novemberétől bővült a létszám egy fő kockázatkezelővel. A foglalkoztatás jellemzően főállás keretében valósult meg, de ahol

üzletileg és a feladatok függvényében lehetséges, részmunkaidős foglalkoztatást is megvalósítunk.

7. Környezetvédelem

A Társaság nem rendelkezik jóváhagyott környezetvédelmi szabályzattal (nem szükséges), de elkötelezett a környezetvédelem mellett, felelősséget érez a környezet iránt.

A Társaság nem végez környezetre ártalmas tevékenységet. Az elfogadott irodai szabályzat szerint az irodában a hulladékot szelektíven gyűjtik a dolgozók és törekednek a minimális energia, és irodaszer felhasználásra.

8. Pénzügyi instrumentumok hasznosítása

A pénzügyi instrumentuma a Társaságnak 2020. évben nem volt, szabad pénzeszközeit bankbetétben és/vagy folyószámlán tartotta/tartja.

9. Kockázatkezelési politika és a fedezeti ügylet politika

A Társaság rendelkezik a fenti szabályzatokkal, de határidős ügyletei –így fedezeti ügylei- sincsenek.

10. Az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázat

A 2020-ban felmerült költségeket a Társaság a kiszámlázott alapkezelési díjból finanszírozta, amely a Társasághoz, az érintett befektetési alap kezelési szabályzata szerint havonta, negyedévente vagy félévente folyik be.

A Társaság a tevékenysége finanszírozásához hitelt/kölcsönt az eddigi működése során nem vett fel. A kamatváltozások ennél fogva kizárólag (amennyiben releváns) a betéteken elszámolt kamatbevételt befolyásolhatják. 2020-ban a Társaság szabad pénzeszközeit részben folyószámláján tartotta, részben kapcsolt féllel szembeni követelésként (kölcsön) mutatta ki.

A Társaság alapkezelési díja Bonitás Kockázati Tőkealap vonatkozásában a befektetési időszakban jegyzett tőke arányosan, ezen időszak lezárultát követően (2016. június 1-től) nettó eszközérték alapján számítható és magyar forintban meghatározott, kiadási is forintban merülnek fel, így devizakockázat nincs. A Bonitás Kockázati Tőkealap II. kapcsán az alapkezelési díj alapidíjből, valamint teljesítményalapú díjazásból áll. Az alapidíj a jegyzett tőkére vetítődik a vonatkozó pénzügyi közvetítői szerződés aláírásától (2018.05.28) számított 24 hónap során, míg ezt követően a díjszámítási metódus megváltozik, a dedikált „alapidíj” melletti teljesítményalapú díjazás pedig minden esetben a már kihelyezett forrásra számítható. A 2020-as üzleti évre vonatkozó elszámolható alapkezelési díjakat az MFB Zrt. jóváhagyta, meghatározásra került a befektetés-arányos díjazás mértéke is, amely a beszámoló része. Az ingatlanalapok fix alapkezelési díjjal működnek. Devizakockázat ezen utóbbi alapok esetében sem merül fel.

A fentiek alapján látható, hogy a Társaság a működés finanszírozásával kapcsolatos kockázatokat alacsonyán tudja tartani. A tárgyévben a Társaság folyamatosan likvid volt.

Budapest, 2021. 05.14.



Kiss Gábor és Jánoki László
igazgatósági tagok