

2	2	7	6	9	0	3	1	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-046708

Adalfa Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8888)

a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. január 25.

a vállalkozás vezetője

SALDO-MINOR Könyvvizsgáló és

Adószakértő Kft

1121 Budapest, Melinda utca 11.

MKVK nyilvántartási szám: 000294

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő ZRt részvényeseinek!

Vélemény

Elvégeztük az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt („a Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – **melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.144.373 E Ft, az adózott eredmény 1.518.835 E Ft nyereség** -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

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

A vélemény alapja

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

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

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

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt 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.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétgeye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a

csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. február 12.

Palatitz László
Kamarai tag könyvvizsgáló, ügyvezető
MKVK tagsági szám: 002701

időpontja: 31.dec.20

Adalfa Alapkezelő Zrt.

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1,307,355	1,801,429
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1,307,355	1,801,429
03	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04)	0	0
III.	Egyéb bevételek	4,431	2,545
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
05	Anyagköltség	0	2
06	Igénybe vett szolgáltatások értéke	8,076	24,781
07	Egyéb szolgáltatások értéke	1,212	1,209
08	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	9,288	25,992
10	Béreköltség	26,016	37,729
11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	72
12	Bérfelárulások	5,236	6,731
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	31,252	44,532
VI.	Értékcsökkenési leírás	0	20
VII.	Egyéb ráfordítások	32,755	70,406
	Ebből: értékvesztés	0	0
A.	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III-IV-V-VI-VII)	1,238,491	1,663,024
13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5	256
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2,179	12,088
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	2,184	12,344
18	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	42	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
22	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1,400	3,241
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	1,442	3,241
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	742	9,103
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	1,239,233	1,672,127
X.	Adófizetési kötelezettség	111,775	153,292
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C-X)	1,127,458	1,518,835

Keltezés: Budapest, 2021.01.25

a vállalkozás vezetője

Adalfa Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG
Eszközök (aktívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	e	e
A.	Befektetett eszközök	3,743	3,932
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0
04	Szellemi termékek	0	0
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	189
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	189
04	Tenyészállatok	0	0
05	Beruházások, felújítások	0	0
06	Beruházásokra adott előlegek	0	0
07	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3,743	3,743
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3,743	3,743
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
04	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartós részesedés	0	0
06	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
07	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
08	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
09	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
10	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
B.	Forgóeszközök	368,212	759,830
I.	KÉSZLETEK	0	0
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0
04	Késztermékek	0	0
05	Áruk	0	0
06	Készletekre adott előlegek	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	180,194	536,768
01	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
02	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
03	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
04	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
05	Váltókövetelések	0	0
06	Egyéb követelések	180,194	536,768
07	Követelések értékelési különbözete	0	0
08	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
III.	ÉRTÉKPAPIROK	42,968	47,467
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
03	Egyéb részesedés	0	0
04	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
05	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	42,968	47,467
06	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	145,050	175,595
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	145,050	175,595
C.	Aktív időbeli elhatárolások	981,612	1,380,611
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	981,612	1,380,611
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	0
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1,353,567	2,144,373

Keltezés: Budapest, 2021.01.25

a vállalkozás vezetője

időpontja: 31.dec.20

Adalfa Alapkezelő Zrt.

MÉRLEG
Források (passzívák)

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
D.	Saját tőke	1,277,459	1,668,836
I.	JEGYZETT TŐKE	130,000	130,000
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	20,000	20,000
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)	1	1
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
01	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-)	1,127,458	1,518,835
E.	Céltartalékok	0	0
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0
F.	Kötelezettségek	74,115	475,315
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	74,115	475,315
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	0	2,479
05	Váltótartozások	0	0
06	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	74,115	472,836
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G	Passzív időbeli elhatárolások	1,993	222
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1,993	222
03	Halasztott bevételek	0	0
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1,353,567	2,144,373

Keltezés: Budapest, 2021.01.25

a vállalkozás vezetője

2	2	7	6	9	0	3	1	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-046708

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8888)
a vállalkozás címe, telefonszáma

Kiegészítő melléklet
az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
2020. évi éves beszámolójához

Budapest, 2021.01.25.

a vállalkozás vezetője

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Az ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt-t Magyarországon bejegyzett társaság (a továbbiakban: Társaság). Cégbírósi bejegyzése 2010.07.04-én 100 millió Ft jegyzett tőkével, Cg: 01-10-046708 bejegyzési számon megtörtént.

A társaság főbb adatai:

A cég neve:	ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1123 Budapest, Alkotás utca 50.
KSH-száma:	22769031-6630-114-01
Társasági szerződés kelte:	2010.07.05

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

ALAPÍTÓ	RÉSZVÉNYEK SZÁMA	ARÁNYA
Tündérszíkla Vagyonkezelő Zrt.	90.100 darab	69.31%
Cser Tamás	4.700 darab	3.61%
Animus Invest Befektetési Zrt.	15.300 darab	11.77%
Superposition Vagyonkezelő Zrt	2.375 darab	1.83%
Mérész András	1.485 darab	1.14%
VM és VM Zrt	10.000 darab	7.69%
Cryptopositions Zrt	6.040 darab	4.65%

Jegyzett tőkéje: 130.000.000 Ft

Cégjegyzékszám: Cg.01-10-046708

Cégbírósi bej. kelte: 2010.07.14

Társaság fő tevékenységi körei:

Alapkezelés

Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

PSZÁF engedély száma: EN-III-79/2010
Engedély kelte: 2010.11.23

Társaság képviselői:

Mérész András 1224 Budapest, Lehel u. 8.

A cég könyvvizsgálója: Saldo-Minor Könyvvizsgáló és Gazdasági Szakértő Kft.
felelős könyvvizsgáló: Palatitz László

A társaság könyvvizsgálatra kötelezett.
2020. évi könyvvizsgálat díja: 350.000 Ft

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy:
Gyurcsányi Mónika (mérlegképes regisztrációs száma: 189220)

SZÁMVITELI POLITIKA

Társaság által a mérlegbeszámoló elkészítése során használt eljárások, értékelési elvek és számviteli módszerek minden lényeges pontban megfelelnek a 2000. évi C. Számviteli törvényben (továbbiakban: „sztv.”), illetve módosításaiban foglaltaknak. Az sztv. 88 § (4) bekezdésének értelmében a következőkben részletezzük Társaságunknál a tárgyidőszakban alkalmazott értékelési eljárásokat.

1. Az év végi beszámoló közzétételi határideje minden gazdasági év fordulónapját követő 150. nap.
2. A társaság üzleti éve azonos a naptári évvel.
3. A mérlegkészítés időpontjául Társaság a tárgyidőszakot követő év január 23-át jelölte ki. Ezen időpontig a vállalkozás tudomására jutott információkat a mérlegbeszámoló tényleges értékben tartalmazza.
4. Társaság a számviteli elszámolásokat a kettős könyvvitel szabályai szerint készíti el. A számviteli törvény 1. sz. melléklete szerinti mérlegsémák közül az „A” változatot választotta. Az eredménykimutatást összköltség eljárással készíti el. A számviteli törvény 2. sz. melléklete szerinti eredménykimutatás sémák közül az „A” változatot választotta. Társaság nem élt a sztv. adta lehetőséggel a mellékletben közölt mérleg és eredménykimutatás-sémák tételeinek bővítésére és összevonására vonatkozóan.

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

5. Társaság könyveit HUF-ban vezeti. Devizaügyletei a teljesítéskori MNB devizaárfolyamokon lettek átszámítva, a külföldi pénznemre vonatkozó tartozásokat és követeléseket a partnerrel megállapodott devizanemben is nyilvántartjuk. Év közben a realizált árfolyam különbözetek elszámolásra kerültek. Év végén a devizában nyilvántartott eszközök és források átértékelésre kerültek.
6. Az amortizáció elszámolásánál az eszközök hasznos élettartama alapján meghatározott amortizációs kulcsokat alkalmaztuk az sztv.-ben rögzített korlátok figyelembe vételével.
7. Társaság az alábbiakban határozza meg a lényeges és jelentős hiba mértékét:
Jelentős hiba, ha az adott évet érintően megállapított hibák és hibahatások eredményt és saját tőkét érintő együttes összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2%-át, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.
8. Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek:
 - Térítés nélkül átvett eszközök értéke
 - Ajándékként, hagyatékként kapott, fellelt eszközök
 - Véglegesen kapott támogatás
 - Véglegesen átvett (kapott) pénzeszközök
 - Elévült kötelezettség összege
 - Egyéb vagyonszőkzentés megtérölése
 - Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételeként elszámolása
9. Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:
 - Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
 - Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerölési értéke
 - Elengedett követelés könyv szerinti értéke
 - Véglegesen adott támogatás
 - Egyéb vagyonszőkkenés

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Az Alapkezelő a következő alapot kezeli:

- ADALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP (korábbi neve Hold Befektetési Aalp)
- Cryptoposition Investment Fund

Befektetési Alap	2020. év végi nettó eszközérték devizában	Deviza
Cryptoposition Investment Fund	6,999,483.29	EUR
ADALFA ABSZOLÚT HOZAMÚ BEFEKTETÉSI ALAP	128 605.26	EUR

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Kiszervezési megállapodás alapján gyakorolt befektetési döntéshozatali tevékenységgel érintett alapok:

- CITADELLA SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
- Deep Turtle Fund (Malta)
- Concorde VM (Malta) Fund
- HOLD-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap
- Superposition Származtatott Befektetési Alap

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

MÉRLEGTÉTELEKHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK

1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

Adatok ezer Ft-ban

	Immateriális javak	Ingatlanok	Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni jogok	Műszaki gépek berendezései felszerelések	Egyéb gépek, berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
Bruttó érték 2020.01.01.	375						375
Növekedés					209		
Csökkenés							
Bruttó érték 2020.12.31.	375						584
Halmazott értékcsökkenés 2020.01.01.	375						375
Növekedés					20		
Csökkenés							
Halmazott értékcsökkenés 2020.12.31.	375						395
Nettó érték 2020.01.01.	0						0
Növekedés					189		
Csökkenés							
Nettó érték 2020.12.31.	0						189

Társaság értékhelyesbítést nem számolt el a tárgyi eszközre vonatkozóan.
 A tárgyidőszak folyamán Társaság a környezetvédelmet szolgáló tárgyi eszközökkel nem rendelkezett.

Társaságnak 2020. december 31.-én befejezetlen beruházása nem volt.

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

2. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

Társaság a mérleg fordulónapján 3.743 eFt befektetett pénzügyi eszközzel rendelkezett, mely 100%-ban tartós részesedés az ARCHDL S.á r.l lucemburgi társaságban.
 (Az Adalfa Alapkezelő Zrt létrehozott egy luxemburgi projekt társaságot potenciális befektetésekhez kapcsolódó követelések kezelésére.)

FORGÓESZKÖZÖK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Készletek	0	0
Követelések	180 194	536 768
-belföldi vevőkövetelések	0	0
-egyéb követelések	180 194	536 768
Értékpapírok	42 968	47 467
Pénzeszközök	145 050	175 595
-bankbetétek	145 050	175 595
Összesen	368 212	759 830

2020-ban az egyéb követelés 534 267 eFt, HOLD Alapforgalmazónál-, és 121 eFt Concorde-nál vezetett számlán nyilvántartott egyenlegből, illetve 1.512 e Ft adott egyéb követelésből, melyet 2021 január 5-én visszakaptunk és 867e Ft NAV-nál fennálló túlfizetésből adódik.
 A 2019-ben kimutatott egyéb követelés 180 000 eFt, HOLD Alapforgalmazónál-, és 121 eFt Concorde-nál vezetett számlán nyilvántartott egyenlegből, illetve 72 e Ft adott előlegből és 1e Ft egyéb tételből adódott.

Értékpapírok

Befektetési jegyek

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
Hold likviditási Alap	130 000	40 352	0	47 467
Összesen	130 000	40 352	0	47 467

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	981 612	1.380.611
<i>ebből Sikerdíj</i>	953 298	998 793
<i>ebből Alapkezelési díj</i>	28 314	381 812
<i>ebből alapok kölönadója</i>	0	6
<i>ebből Értékpapír kamat DKJ</i>	0	0
Költségek aktív időbeli elhatárolása	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen	981 612	1.380.611

4. SAJÁT TŐKE

A társaság saját tőkéje 2020. évben 1 668 836 ezer Ft.

Sajáttőke változás összetevői:

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Jegyzett tőke	130 000	0	0	130 000
Tőketartalék	20 000	0	0	20 000
Eredménytartalék	1	1 127 458	1 127 458	1
Adózott eredmény	1 127 458	1 518 835	1 127 458	1 518 835
Saját tőke	1 277 459	2 646 293	2 254 916	1 668 836

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

A Részvénytársaság jegyzett tőkéje 130.000 db egyenként 1.000,- Ft azaz ezer forint névértékű névre szóló részvényből, melyből 90.100 db törzsrészvény és 19.900 darab osztalékelsőbbbségi „B” sorozatszámú részvény, valamint 20.000 db osztalékelsőbbbségi „C” sorozatú részvényből áll.

5. CÉLTARTALÉKOK

Társaság a tárgyidőszak fordulónapján céltartalékokkal nem rendelkezett.

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

6. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Társaság a tárgyidőszak fordulónapján hosszú lejáratú kötelezettségekkel nem rendelkezett.

7. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	0	2 479
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	74 115	472 836
-Jóváhagyott osztalék	18 000	403 151
-értékpapírkölcsönzés	0	0
-adók,járulékok	56 115	69 685
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 115	475 315

8. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 993	222
-könyvvizsgálói díj	445	222
-kiszervezett tevékenységek díja	100	0
-bérleti díj	1 448	0
-DKJ negatív kamat	0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 993	222

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

EREDMÉNYKIMUTATÁS TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ RÉSZLETEZÉSEK

9. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

Megnevezés	2019. év	2020. év
Befektetési alapkezelési díj	444 948	596 857
Alapkezelési Sikerdíj	862 407	1 204 572
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	1 307 355	1 801 429

10. EGYÉB BEVÉTELEK

Egyéb bevételek a vállalkozás összes bevételeinek mindössze 0.34%-át adja ki. Ennek 83.35%-a társasági adójóváírás (3 689 e Ft), ami csökkenti a társasági adó alapját. Így nincs társasági adóra gyakorolt hatása.

Megnevezés	2019. év	2020. év
Társasági adójóváírás	3 689	2 544
Egyéb nem részletezett bevétel	742	1
Egyéb bevételek összesen:	4 431	2 545

11. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Igénybe vett egyéb szolgáltatás	8 076	24 781
-Szakértői díj (könyvelés+könyvvizsgálat)	667	222
-Iroda bérleti díj	1 130	1 254
-Közös költség	319	319
-Compliance tevékenység	200	200
-Back office tevékenység	200	200
-Tanácsadás	4 612	19 193
-Egyéb igénybe vett egyéb szolgáltatás	869	3 322
-Keler díj	79	71
Egyéb szolgáltatások értéke	1 212	1 209
Anyagköltség	0	2
Anyagjellegű ráfordítások összesen:	9 288	25 992

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

Megnevezés	2019. év	2020. év
Béreköltségek	26 016	37 729
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	12 608	12 500
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	13 408	25 229
Bérfelrakások	5 236	6 731
- Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	2 564	2 291
- Részmunkaidőben alkalmazásban állók	2 672	4 440
Személyi jellegű kifizetések	0	72
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	31 252	44 532

A társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	7 fő	10 fő
---	------	-------

13. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

A Társaság 2020-ban 20 e Ft terv szerinti értékcsökkenést számolt el.

14. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Egyéb ráfordítások a társasági adóra csökkentő hatással van. A vállalkozás összes ráfordításának 49.9%-át adja ki, 51.17 % -ban adókból állnak (36 029 e Ft Iparüzési adó), ami jelentősen csökkenti az adózás előtti eredményt, a 33 659 e Ft Alapoktól átvállalt költség, ami adózás előtti eredményt növelő tételként is jelentkezik a társasági adó bevallásban.

Megnevezés	2019. év	2020. év
Adók	26 147	36 029
Támogatások	0	0
PSZÁF díj	200	707
Egyéb nem részletezett ráfordítás	3	11
Alapoktól átvállalt költségek	3 505	33 659
Bírság	2 900	0
Egyéb ráfordítások összesen:	32 755	70 406

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

15. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

A Társaság pénzügyi műveletekből származó bevételei a 2019-es és 2020-as üzleti évben a következő szerint oszlanak meg:

Megnevezés	2019. év	2020. év
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	5	256
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 179	12 088
Pénzügyi műveletek bevételei összesen:	2 184	12 344

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei között a pénzügyi teljesítéskor realizált árfolyamnyereség (360 e Ft), az év végi az év végi értékelési különbözet (10 149 e Ft) valamint befektetési jegy eladáskor realizált nyereség (1 578 e Ft) jelenik meg.

16. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

A Társaság pénzügyi műveletekből származó ráfordításai a 2019-es és 2020-as üzleti évben a következő szerint oszlanak meg:

Megnevezés	2019. év	2020. év
Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű kifizetések	42	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 400	3 241
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen:	1 442	3 241

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai a pénzügyi teljesítéskor realizált árfolyamvesztést tartalmaznak.

17. TÁRSASÁGI ADÓ

A társasági adóalapot csökkentő és növelő tételek 2020. évben

A társasági adót csökkenti 20 e Ft adótörvény szerinti értékcsökkenés, 2 544 eFt társasági adóelőlegből felajánlott összegek utáni adójóváírás.

Növeli a ráfordításként elszámolt, alapoktól átvállalt költségek összege, 33 659 eFt, valamint Sztv. alapján költségként elszámolt értékcsökkenés 20 eFt.

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

18. AZ ÖSSZEVONT ADÓZOTT EREDMÉNY SZÁMÍTÁSA

A Társaság

<u>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</u>	
Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg	
Adóévben elszámolt előző évi céltartalék, és a figyelembe vett céltartalék	
Adótv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	20
Kapott (járó) osztalék, részesedés összege	
Visszatérített adó összege	
Alapítványra, közalapítványra és közérdekű kötelezettség váll.-ra átadott összeg	
Értékesített, apportált és selejtezett eszközök bruttó értékének és az adótörvény szerinti értékcsökkenésének különbsége	
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, bevételként vagy aktivált teljesítményértékként elszámolt összeg	
Elhatárolt veszteség	
Jóváírás az állami adóhatóságnál vezetett társasági adófolyószámlán adófelajánlásból	2 544
Egyéb adózás előtti eredményt csökkentő tételek	
ÖSSZESEN	2 564
<u>Adózás előtti eredményt növelő tételek</u>	
Szt. alapján egyéb ráfordításként elszámolt céltartalék	
Szt. alapján költségként elszámolt értékcsökk. leírás összege	20
Magánszemély részére kedvezményes kamat mellett nyújtott kölcsön miatt	
Nem vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség miatt	33 659
Hitelezési veszteség	
Adóhiány, valamint bírság, büntetés	
Ellenérték nélkül vagy nyilvántartási érték alatti áron átadott saját részvény nem térített összege	
Lízingbe vett eszköz költségként elszámolt bérleti díjának meghatározott része	
Vagyontárgyak értékesítésekor, apportálásakor, selejtezésekor ráfordításként elszámolt érték	
Adóellenőrzési, önellenőrzési megállapítások ráfordításként elszámolt összege	
Egyéb adózás előtti eredményt növelő tételek	
ÖSSZESEN	33 679

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

2020. évi adózás előtti eredménye:	1 672 127
A fizetendő társasági adó:	153 292
Az adózott eredménye:	1 518 835

19. Cash Flow kimutatás

sor- szám	A tétel megnevezése	adatok ezer Ft-ban	
		2019.12.31	2020.12.31
a	b	e	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás	117,052	20,605
	(Működési cash flow, 1-13. sorok)		
1	Adózás előtti eredmény + -	1,239,233	1,672,127
1.a	Korrekciók az adózás előtti eredményben +		-10,149
1.b	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +		
2	Elszámolt amortizáció +	0	20
3	Elszámolt értékvesztés és visszaírás + -	0	0
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
6	Szállítói kötelezettség változása + -	-1,744	2,479
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása + -	73,744	398,721
8	Passzív időbeli elhatárolások változása + -	141	-1,771
9	Vevőkövetelés változása + -	0	0
10	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása + -	107,217	-361,073
11	Aktív időbeli elhatárolások változása + -	-401,936	-398,999
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-111,775	-153,292
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-787,827	-1,127,458
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	0	-209
	(Befektetési cash flow, 14-17. sorok)		
14	Befektetett eszközök beszerzése -	0	-209
15	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	10,000	0
	(Finanszírozási cash flow, 18-28. sorok)		
19	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	10,000	0
20	Kötvény, 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 pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) + -	127,052	20,396
27	Devizás pénzeszközök ártértékelése +		10,149
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	127,052	30,545

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

• VAGYONI HELYZET 2020. ÉV

Tőkeerősség

Saját tőke	1 668 836	
Források összesen	2 144 373	*100=77,83%

Saját tőke növekedésének mértéke

Adózott eredmény.	1 518 835	
Saját tőke	1 668 836	*100=91,01%

VAGYONI HELYZET 2019. év

Tőkeerősség

Saját tőke	1 277 459	
Források összesen	1 353 567	*100=94.37%

Saját tőke növekedésének mértéke

Adózott Eredmény	1 127 458	
Saját tőke	1 277 459	*100=88.25%

20. PÉNZÜGYI HELYZET 2020. ÉV

Likviditási gyorsráta

Forgóeszk.-Készletek	759 830	
Rövid lejáratú köt.	475 315	= 159.86%

ADALFA Alapkezelő Befektetési Alapkezelő Zrt.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA
 (az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

PÉNZÜGYI HELYZET 2019. év

Adatok ezer Ft-ban

Likviditási gyorsráta

$$\frac{\text{Forgóeszk.-Készletek}}{\text{Rövid lejáratú köt.}} = \frac{368\,212}{74\,115} = 4.97\%$$

21. JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET 2020. ÉV

Vagyonarányos jövedelmezőség

$$\frac{\text{Adózott Eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1\,518\,835}{1\,668\,836} * 100 = 91.01\%$$

ROE

$$\frac{\text{Adózás előtti Eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1\,672\,127}{1\,668\,836} * 100 = 100.19\%$$

JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET 2019. év

Vagyonarányos jövedelmezőség

$$\frac{\text{Adózott Eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1\,127\,458}{1\,277\,459} * 100 = 88.25\%$$

ROE

$$\frac{\text{Adózás előtti Eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1\,239\,233}{1\,277\,459} * 100 = 97\%$$

ÜZLETI JELENTÉS 2020. DECEMBER 31.

BESZÁMOLÓ AZ ADALFA ALAPKEZELŐ BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT. 2020. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

1. Általános

Az Adalfa Alapkezelő Befektetési alapkezelő Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Alapkezelő). A cégbíróság bejegyzése 2010. 07. 04-én a Cg:01-10-046708 bejegyzési számon történt.

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

ALAPÍTÓ	RÉSZVÉNYEK SZÁMA	ARÁNYA
Tündérszikla Vagyonkezelő Zrt.	90.100 darab	69,31%
Cser Tamás	4.700 darab	3,61%
Animus Invest Befektetési Zrt.	15.300 darab	11,77%
Cryptopositions Zrt	6.040 darab	4,65%
Superposition Vagyonkezelő Zrt.	2.375 darab	1,83%
Mérész András	1.485 darab	1,14%
VM és VM Zrt	10.000 darab	7,69%

2. A Társaság tevékenységi körei

Alapkezelés

Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás

3. A Társaság Képviselői

Önálló képviseleti jogkörrel rendelkezik Mérész András (Cím: 1224 Budapest, Lehel u. 8.).

4. 2020-as Üzleti év

Az Adalfa Alapkezelő zrt a 2019- tevékenységének folytatásaképpen sikeresen folytatta az új, magas kockázatú kajmán szigeteki Crypto befektetési alapjának kezelését, amely 2020-ban kiemelkedően jó teljesítményt nyújtott.

2020-ban az alábbi Alapok részére végez Alapkezelés tevékenységet:

Citadella Származtatott Befektetési Alap /Kiszervezés útján/

Deep Turtle Fund (Malta) /Kiszervezés útján/

Superposition Származtatott Befektetési Alap /Kiszervezés útján/

HOLD-VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap / Kiszervezés útján/

Conorde VM (Malta) Fund /Kiszervezés útján/

Cryptoposition Investment Fund (Kajmán Szigetek)

Adalfa Abszolút hozamú Befektetési Alap

A társaság Bevételének szerkezete a korábbi évekhez hasonlóan alakult. 2020-ban, köszönhetően az Alapkezelő által kezelt alapok jó eredményének, az Alapkezelési sikerdíja 2020-ban is jelentős mértékű volt, ezáltal az Alapkezelő árbevétele meghaladta az 1,7 milliárd Forintot.

A Társaság Bevétel szerkezetének alakulása:

Bevétel típusa	2019 /Millió Ft/	2020 /Millió Ft/
Alapkezelési díj	444,9	596,4
Alapkezelési sikerdíj	862,4	1.202,5

5. A 2021-es üzleti év tervei

A társaság elsődleges célkitűzése, hogy a kezelt vagyon megtartása mellett, a 2018 IV. negyedévben elindított Kajmán Szigeteki alapjának kezelését bővítse. A már létrehozott intézményi sorozat mellett, további Crypto kitettséggű alapok létrehozását tervezi.

Egyéb információ

Az Alapkezelőnek visszavásárolt üzletrészei nem voltak.

Az Alapkezelőnek nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.

Az Alapkezelőnek környezetvédelemmel kapcsolatos költsége a tárgyévben nem merült fel, illetve ilyen jellegű jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett.

Budapest, 2021.01.25.

Mérész András
vezérigazgató
Adalfa Alapkezelő Zrt.