

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

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8800)

a vállalkozás címe, telefonszáma

# 2020. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. április 06.

a vállalkozás vezetője

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a HOLD Alapforgalmazó Zrt. részvényese részére

**Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés**

### **Vélemény**

Elvégeztük a HOLD Alapforgalmazó Zrt. („a Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 885 560 ezer Ft, az adózott eredmény 419 270 ezer 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”).**

### **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 felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

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

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

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>Könyvvizsgálati válaszuk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre</b>
<p>(Részletek a Kiegészítő melléklet B/1 fejezetében.)</p> <p>Társaság Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevétele és Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 639 350 ezer Ft a vizsgált időszakban.</p> <p>Kockázatot hordoz magában, hogy az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodásoknak, illetve a vonatkozó hirdetményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerülnek-e elszámolásra.</p> <p>A fentiekre tekintettel a Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételeinek, valamint az Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolását kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételeinek, valamint az Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolásával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink a következők voltak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a megszolgált díjbevételek (tranzakciós jutalékok és számlavezetési díjak) megállapításával és rögzítésével kapcsolatos alapvető belső ellenőrzési rendszerek (kontrollok) tervezésének, implementációjának és működési hatékonyságának vizsgálata,</li><li>- a főbb díjtételek újraszámítása, illetve elemzése a vonatkozó alapadatok (tranzakciók, illetve állományok, valamint szerződéses, illetve hirdetmény szerinti fajlagos díjtételek) alapján,</li><li>- a kapcsolt és nem kapcsolt felekkel történt forgalom visszaigazolása.</li></ul> <p>Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és a vonatkozó közzétételeket.</p> <p>Az eljárásaink alapján nem azonosítottunk lényeges hibás állítást.</p>

### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a HOLD Alapforgalmazó 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.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabály vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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 közvételegye 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 könyvvizsgálatáért 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 társának 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, minősíteniük 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### *A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama*

A 2019. szeptember 19-i részvényesi határozatban kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk 2 éve tart megszakítás nélkül.

#### *A könyvvizsgálói jelentés és a felügyelőbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja*

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelőbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. április 6-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### *Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban vagy az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2021. április 6.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.  
1103 Budapest, Kőér utca 2/A  
nyilvántartási szám: 002387

Gaál Edmond  
Ügyvezető

Baumgartner Ferenc  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 002955



Tel:+36 1 235 3010, 235 3090  
Fax:+36 1 266 6438  
www.bdo.hu

BDO Magyarország  
Könyvvizsgáló Kft.  
1103 Budapest  
Kőér utca 2/A. C. épület  
1476 Budapest, Pf.138.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

## **ÜZLETI JELENTÉS 2020. DECEMBER 31.**

### **BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPFORGALMAZÓ ZRT. 2020. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL**

#### **1. Általános**

A HOLD Alapforgalmazó Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Társaság). A cégbíróság bejegyzése 2015. 04. 13-án a Cg:01-10-048412 bejegyzési számon történt.

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

<b>ALAPÍTÓ</b>	<b>RÉSZVÉNYEK SZÁMA</b>	<b>ARÁNYA</b>
HOLD Alapkezelő Zrt.	10.000.000 darab	100%

#### **2. A Társaság tevékenységi körei**

Értékpapír – ügynöki tevékenység

#### **3. A Társaság Képviselői**

Név: Telegdi René Tibor

Munkakör: Vezérigazgató

Cím: 1134 Budapest, Apály u. 4/B.

Név: Mérész András

Munkakör: Operatív Igazgató

Cím: 1112 Budapest, Kérő u. 14.

#### **4. 2020-as Üzleti év**

A Társaság 2020-ben sikeresen folytatta tevékenységét, amely továbbra is elsősorban befektetési alap forgalmazására és számlavezetésre összpontosít, azonban 2019. óta a társaság online felületén immár lakossági állampapír forgalmazást is bonyolít. A 2020-as évben A COVID-19 járvány nem gyakorolt kedvezőtlen hatást a Társaság működésére, illetve a járvány hosszú távon várható hatásai sem minősíthetők kedvezőtlennek. A Társaság akadálytalanul állt át a döntően otthoni munkavégzésre, melynek során a Társaság napi folyamatai zökkenő mentesen zajlottak tovább.



A Társaságunk ügyfeleinek száma tovább növekedett, immár 1.950–nél is több ügyfelünk választotta Társaságunkat befektetési szolgáltatójának és a 2020-as év végére az Ügyfélállomány elérte a közel 198 milliárd Forintot.

A Társaság tulajdonosainak döntése alapján a Társaság alaptőkéje 2016-ban már elérte az 1 milliárd Forintot, ezzel elmondható, hogy a Társaság tőkehelyzete, és tőke megfelelési mutatója továbbra is egyedülálló a teljes magyarországi piacon, ezzel megtartva ügyfeleink biztonságát és bizalmát Társaságunk felé.

## **5. A 2021-es üzleti év tervei**

A Társaság a tevékenységi köre kapcsán nem tervez változást, a Tulajdonosi szándék alapján a Társaság elérte azt a tevékenységi kört, amely megfelelő termék kínálattal tudja kiszolgálni ügyfeleit. Meglévő folyamatai kapcsán ugyanakkor fontos célkitűzés, hogy a Társaság még nagyobb ügyfélélményt kínáljon ügyfelei részére az elektronikus szolgáltatások kapcsán.

Várakozásunk alapján a Társaság által vezetett ügyfélszámlák száma 2021-ben némileg növekedni fog. Ezzel párhuzamosan a koronavírus okozta járványban a Társaságnak továbbra is koncentrálnia kell az operatív működésének jelenlegi szintű biztosítására.

## **6. A Társaság kockázatkezelési gyakorlata**

A hatékony kockázatkezelési politika és eljárások alkalmazásával a Társaság biztosítja, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek szükségesek a Társaság üzleti céljainak eléréséhez. A kockázatkezelés célja továbbá, a tulajdonosok és az ügyfelek a Társasággal összefüggő gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése és az optimális tőkeszerkezet biztosítása, valamint fenntartása.

A Társaság a kockázati kitétségek mérésére az üzleti sajátosságainak megfelelő módszereket alkalmazza.

A Kockázatkezelés részt vesz a Társaság üzleti és stratégiai döntési folyamataiban, új termék, illetve új szolgáltatás bevezetése csak a kockázati kitétség teljes feltérképezését követően történhet.

1. A kockázatok elsődleges okai – együttesen vagy külön-külön – az alábbiak lehetnek:

- a) Piaci környezet változása
- b) Véletlenszerű események
- c) Hiányos ismeret vagy információ
- d) A partnerek, üzletfelek működésében rejlő kockázatok

## **7. Nem pénzügyi Jelentés**

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a környezetvédelemre, illetve a fenntartható fejlődés fontosságára. Foglalkoztatási politikájában előítélet mentes, és kizárólag szakmai érdemei alapján választja ki munkatársait, azok javadalmazása is az elért eredmények értékelésére alapul. A Társaság rendelkezik hatályos Compliance politikával, amelyben a korrupció és a megvesztegetéssel kapcsolatos visszaélések feltárását szabályozza. Erről minden évben értékelést készít a Társaság Megfelelési vezetője, amiről a Társaság Igazgatósági funkcióját ellátó vezérigazgatónak jelentést készít.

## **8. Egyéb információ**

- A Társaságnak visszavásárolt üzletrészei nem voltak.
- A Társaságnak nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.
- A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos költsége a tárgyévben nem merült fel, illetve ilyen jellegű jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett.
- A Társaság pénzügyi instrumentumokat kizárólag forgatási céllal vásárol rövid lejáratú magyar állampapírok formájában, amelynek értékelése beszerzési áron történik, és azok értékesítése nincs hatással a társaság vagyoni helyzetére.
- A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, így ár-, hitel-, kamat-, likviditási- és Cash-flow kockázatot nem azonosított, számszerűsíteni nem tudott.
- A mérlegfordulónap után jelentős esemény nem történt.

Budapest, 2021. április 06.

Telegdi René  
vezérigazgató  
HOLD Alapforgalmazó Zrt.

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>35,684</b>	<b>18,799</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>7,860</b>	<b>5,515</b>
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7,860	5,515
04	Beruházások, felújítások	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0
06	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
<b>III.</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>27,824</b>	<b>13,284</b>
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	0	0
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	27,824	13,284
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>5,052,440</b>	<b>4,579,859</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Késztermékek	0	0
04	Áruk	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>43,182</b>	<b>77,230</b>
01	Vevőkövetelések	0	0
02	Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	0	0
03	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
04	Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból	0	0
05	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	0	0
06	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Váltókövetelések	0	0
10	Egyéb követelések	43,182	77,230
11	Követelések értékelési különbözete	0	0
12	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPIROK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>5,009,258</b>	<b>4,502,629</b>
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	5,009,258	4,502,629
a.	Tőzsdeforgalmi számla	3,081,936	3,448,232
b.	Egyéb bankbetétek	1,927,322	1,054,397
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>258,985</b>	<b>286,902</b>
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	258,942	278,658
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	43	8,244
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>5,347,109</b>	<b>4,885,560</b>

Keltezés: Budapest, 2021. április 06.

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	e	e
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>2,244,693</b>	<b>1,419,283</b>
I.	<b>JEGYZETT TŐKE</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	<b>JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>TŐKETARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.	<b>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>	<b>10</b>	<b>13</b>
V.	<b>LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	<b>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>1,244,683</b>	<b>419,270</b>
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	0	0
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>3,099,916</b>	<b>3,464,093</b>
I.	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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.	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3,099,916</b>	<b>3,464,093</b>
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: átváltoztatható vagy átváltozó kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2,120	6,996
05	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3,081,936	3,448,232
06	Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
07	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	0	0
08	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
09	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
11	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12	Váltótartozások	0	0
13	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15,860	8,865
14	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>G</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>2,500</b>	<b>2,184</b>
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2,500	2,184
03	Halasztott bevételek	0	0
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>5,347,109</b>	<b>4,885,560</b>

Keltezés: Budapest, 2021. április 06.

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2019.12.31	2020.12.31
a	b	d	d
a)	Bizományosi tevékenység bevételei	457,710	49,256
b)	Kereskedelmi tevékenység bevételei	8,767	4,102
c)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	0
d)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	115,302	137,965
e)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	521,394	501,385
<b>01</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e)</b>	<b>1,103,173</b>	<b>692,708</b>
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
f)	Bizományosi tevékenység ráfordításai	512	275
g)	Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	10,562	2,783
h)	Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység ráfordításai	0	0
i)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység ráfordításai	0	0
j)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
<b>02</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j)</b>	<b>11,074</b>	<b>3,058</b>
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>I.</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02)</b>	<b>1,092,099</b>	<b>689,650</b>
<b>II.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>447,240</b>	<b>525</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
<b>III.</b>	<b>Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>151,804</b>	<b>172,142</b>
03	Béreköltség	27,039	34,403
04	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4,471	3,538
05	Bérfárulékok	6,797	7,206
<b>VI.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (03+04+05)</b>	<b>38,307</b>	<b>45,147</b>
<b>VII.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>8,646</b>	<b>3,096</b>
<b>VIII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>63,017</b>	<b>48,282</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0
<b>IX.</b>	<b>Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III+IV-V-VI-VII-IX)</b>	<b>1,277,565</b>	<b>421,508</b>
06	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
07	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
08	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1,172	177
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2,332	3,088
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>X.</b>	<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei (06+07+08+09+10)</b>	<b>3,504</b>	<b>3,265</b>
11	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
12	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4,505	5,010
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	168	493
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>XI.</b>	<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai (11+12+13+14+15)</b>	<b>4,673</b>	<b>5,503</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (X-XI)</b>	<b>-1,169</b>	<b>-2,238</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)</b>	<b>1,276,396</b>	<b>419,270</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>31,713</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-XIV)</b>	<b>1,244,683</b>	<b>419,270</b>
<b>XIII.</b>	<b>Általános tartalék képzés/felhasználás (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-D+/-XIII)</b>	<b>1,244,683</b>	<b>419,270</b>

Keltezés: Budapest, 2021. április 06.

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

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás út 50. (803-8800)**

a vállalkozás címe, telefonszáma

**Kiegészítő melléklet  
a HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
2020. évi éves beszámolójához**

Keltezés: Budapest, 2021. április 06.

a vállalkozás vezetője

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ .....	2
1. A Társaság bemutatása.....	2
2. A számviteli politika fő vonásai.....	3
3. Az eszközök és források értékelése .....	4
Készletek értékelése .....	4
Követelések értékelése.....	4
Az értékpapírok besorolása és értékelése .....	5
Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/kötelezettség értékelése .....	5
II. SPECIFIKUS RÉSZ .....	6
A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések .....	6
1. Immateriális javak és tárgyi eszközök .....	6
2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	8
3. Forgóeszközök.....	8
4. Elhatárolások .....	8
5. Saját tőke.....	9
6. Céltartalékok.....	10
7. Kötelezettségek.....	10
8. Elhatárolások .....	11
B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	12
1. Bevételek.....	12
2. Költségek és ráfordítások.....	13
C. Társasági adó .....	15
D. A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok .....	16
E. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege .....	16
F. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak.....	16
G. Határidős, swap és opciós ügyletek .....	16
H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya.....	16
I. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya.....	16
J. Értékpapírok év végi értékelése .....	22
K. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok.....	22
L. Cash Flow kimutatás .....	24
M. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése .....	24

HOLD Alapforgalmazó 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 HOLD Alapforgalmazó Zrt-t (a továbbiakban "Társaság") 50 millió Ft jegyzett tőkével 2015.03.16-án alapította a Concorde Alapkezelő Zrt. A Társaságot a Cégbíróság 2015.04.13-i dátummal jegyezte be.

A Társaság korábbi neve Alapforgalmazó Zrt volt, ezt 2017-ben változtatták meg HOLD Alapforgalmazó Zrt-re, a cégbírósági bejegyzés időpontja 2017.09.11.

### 1. A Társaság bemutatása

A cég neve: HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság.  
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás út 50.  
Honlap címe: www.holdalapforgalmazo.hu  
KSH-száma: 25188420-6612-114-01  
Létesítő okirat kelte: 2015.03.16.

Tulajdonosai:

A Társaság egyedüli részvényese a HOLD Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén Concorde Alapkezelő Zrt.)

Képviselője: Bilibók Botond  
Címe: 1123 Budapest, Alkotás út 50  
Céjegyzekszáma: 01-10-044222

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb tevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

MNB engedély száma: H-EN-III-183/2015  
Engedély kelte: 2015.12.18

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Alíírás
Sipos Zoltán	2235 Mende, Péceli utca 31.	együttes
Orosz Erika	3600 Ózd, Ráctag út 27.	együttes
Terjék Vanda	2440 Százhalombatta, Csokonai u 16.	együttes
Telegdi René Tibor	1184 Budapest, Ferenc u. 56	együttes
Mérész András	1112 Budapest, Kérő u. 14.	együttes
Hetényi-Gáspár Anett	8900 Zalaegerszeg, Kossuth u. 62/c.	együttes
Békési-Peller Éva	1039 Budapest, Bálint György u. 17. V/15.	együttes
Dávid Alexandra	1138 Budapest, Karikás F u. 4/B. 6/29.	együttes



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft

Felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc

2020. évi könyvvizsgálat díja: 3.700.000 Ft

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

## *2. A számviteli politika fő vonásai*

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény"), továbbá a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. Kormányrendelet (továbbiakban "Kormányrendelet") előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma: minden üzleti évet követő február 26.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományba vétele bekerülési (beszerzési értéken) történik. A Társaság az állománycsökkenést a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel számolja el.

Az értékcsökkenést a bruttó érték alapján a hasznos élettartam figyelembe vételével lineárisan számoljuk el. A terv szerinti értékcsökkenést negyedévente kell elszámolni.

A korábban még használatba nem vett eszközök esetében – a tervezett használati időre tekintettel – egyedileg sor kerülhet a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény. ("Tao.tv.") 1. sz. melléklet 8-9. pontjában nyújtott 50%-os értékcsökkenési leírási lehetőség alkalmazására.

A 100.000,- Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költsége használatba vételkor azonnali értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

### **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 vagyonsökkenés megtérülése
- Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételként elszámolása

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:**

- Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
- Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értéke
- Elengedett követelés könyv szerinti értéke
- Véglegesen adott támogatás
- Egyéb vagyonsökkenés

Jelentős összegű a 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 meghaladja a 20 millió forintot.

A Társaság minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha az ellenőrzés, önellenőrzés során megállapított ugyanazon évet érintően abszolút értékben összesített hibahatás meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha ez nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság befektetési vállalkozások számára előírt mérlegformátumot használja, az eredménykimutatást függőleges tagolással (Kormányrendelet 2. számú melléklete szerint) készíti el.

### *3. Az eszközök és források értékelése*

A Számviteli törvény vonatkozó előírásait alkalmazva az eszközöket rendeltetésük, használatuk alapján a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé soroljuk. Befektetett eszközként csak olyan eszközt mutatunk ki, melynek rendeltetése, hogy a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök csoportjába a készleteket, követeléseket, az értékpapírokat és a pénzeszközöket soroltuk be. A Számviteli törvény szerint a kötelezettségeket hátrasorolt, hosszú és rövid lejáratúra bontjuk meg, és elkülönítve mutatjuk ki a részesedési viszonyban állókkal kapcsolatos elszámolásokat.

A mérlegvalódiság biztosítása érdekében az éves beszámoló részét képező mérleg készítésekor, a december 31-én meglévő valamennyi értékpapírt felülvizsgáljuk abból a szempontból, hogy azt a mérleggel lezárt évet követően tartósan, vagy nem tartósan szándékozik Társaságunk megtartani. Az értékpapírok év végi minősítése az ügyvezető hatáskörébe tartozik.

#### Készletek értékelése

A Társaság a készletek értékét valamint az egyéb anyagokat a beszerzés időpontjában teljes egészében anyagfelhasználásként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

#### Követelések értékelése

A követeléseket bekerülési értéken, a jogszerűen követelhető összegben vesszük állományba. A bekerülési értéket a törlesztések összege csökkenti, azaz követelést csak addig mutatjuk ki,

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

amíg azt pénzügyileg, vagy egyéb módon nem rendezték, váltóval ki nem egyenlítették, el nem engedték, illetve behajthatatlan követelésként le nem írták. Behajthatatlanná vált követelést nem állítunk be a mérlegbe. Ha a behajtásra tett kísérlet eredménytelen, akkor a követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor hitelezési veszteségként írjuk le.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

Az értékpapírokat és a nyitott pozíciókat a vonatkozó Kormányrendelet alapján értékeljük. A befektetett pénzügyi eszközök között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat mutatjuk ki, amelyeket befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség elérése érdekében, vagy tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be a Társaság, illetve lejáratuk a tárgyévét követő évben még nem esedékes.

A forgóeszközök között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket mutatjuk ki, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Külföldi pénzügyi eszközök/kötelezettség értékelése

A Társaság a valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza, a külföldi pénzügyi eszközre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír, illetve kötelezettség bekerülés napjára, illetve szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó forintértékének meghatározásakor a valutát, a devizát a Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítja át forintra, kivéve a forintért vásárolt valutát, amelynél a ténylegesen fizetett forint alapján határozza meg a vételi árfolyamot.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzügyi eszközre szóló (értékvesztéssel és visszaírással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken mutatjuk ki.

Az ügyfelek által megbízásos ügyleteik teljesítéséhez a befektetési vállalkozásnak befizetett, illetve átutalt deviza pénzeszközöket az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek számlával szemben helyezük az elkülönített deviza letéti bankszámlára, azonos bekerülési árfolyamon forintosítva. A követelmény teljesítése céljából a befektetési vállalkozás a következő eljárásokat alkalmazza: a befektetési vállalkozás az elkülönített deviza letéti bankszámlán lévő devizakészletet – devizanemenként külön-külön – a konkrét bekerülési árfolyamán tartja nyilván és a megbízásos ügyletek teljesítésekor felhasznált devizát az ügyfelenként ismert bekerülési árfolyamán vezeti ki az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek csökkentésével egyidejűleg. A devizaeszközök és devizakötelezettségek Számviteli törvény szerinti év végi átértékelését követően az átértékelés előtt befizetett devizát az utolsó értékeléskor alkalmazott árfolyamon használja fel, amely árfolyamon szerepel a könyvekben az ahhoz kapcsolódó ügyfelekkel szembeni kötelezettség is.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

##### Immateriális javak

##### *Bruttó érték*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	46,171	0	0	0	46,171
<b>Összesen</b>	<b>46,171</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46,171</b>

##### *Halmazott értékcsökkenés*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	46,171	0	0	0	46,171
<b>Összesen</b>	<b>46,171</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46,171</b>

##### *Nettó érték*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	0	0
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

##### Tárgyi eszközök

##### *Bruttó érték*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépkocsi	11,910	0	0	0	11,910
Számítástechnikai eszközök	1,393	703	0	0	2,096

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Irodai berendezések, gépek	941	48	0	0	989
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14,244	751	0	0	14,995
<b>Összesen</b>	<b>14,244</b>	<b>751</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14,995</b>

*Halmozott értékcsökkenés*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépjárművek	4,905	2,382	0	0	7,287
Számítástechnikai eszközök	1,007	577	0	0	1,584
Irodai berendezések, gépek	472	137	0	0	609
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6,384	3,096	0	0	9,480
<b>Összesen</b>	<b>6,384</b>	<b>3,096</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9,480</b>

*Nettó érték*

adatok eFtban

2020	Nyitó	Záró
Személygépjárművek	7,005	4,623
Számítástechnikai eszközök	386	512
Irodai berendezések, gépek	469	380
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	7,860	5,515
<b>Összesen</b>	<b>7,860</b>	<b>5,515</b>

HOLD Alapforgalmazó 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

adatok eFt-ban

**2019.12.31**    **2020.12.31**

Egyéb tartósan adott kölcsön	27,824	13,284
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>27,824</b>	<b>13,284</b>

Az egyéb tartósan adott kölcsönök összege a Társaság munkavállalói számára nyújtott kölcsönök összegeit tartalmazza.

## 3. Forgóeszközök

adatok eFt-ban

**2019.12.31**    **2020.12.31**

Egyéb követelések	43,182	77,230
<b>Összesen</b>	<b>43,182</b>	<b>77,230</b>

Az egyéb követelések a következőkből tevődnek össze: adók 32,253 e Ft, adott előleg 1,524 e Ft, ügyfélszámlákra átvezetett saját pénz 41,750 e Ft költségek fedezetére, egyéb követelés 1,703 e Ft.

## Értékpapírok

### Forgatási célú értékpapírok

2020 év végén a társaság nem rendelkezett értékpapírokkal

## Pénzeszközök

**2019.12.31**    **2020.12.31**

Pénztár, csekkek	0	0
Bankbetétek	5,009,258	4,502,629
- Tőzdeforgalmi számla	3,081,936	3,448,232
- Egyéb bankbetétek	1,927,322	1,054,397
<b>Összesen</b>	<b>5,009,258</b>	<b>4,502,629</b>

## 4. Elhatárolások

### Aktív időbeli elhatárolások

**2019.12.31**    **2020.12.31**

Forgalmazási jutalék	22,411	9,332
Számlavezetési díj	121,229	131,361

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Befektetési szolgáltatás	115,302	137,965
Értékpapírok kamata	0	0
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>258,942</b>	<b>278,658</b>
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>43</b>	<b>8,244</b>
<b>Összesen</b>	<b>258,985</b>	<b>286,902</b>

## 5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2020. év végén 1,419,283 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva csökkent. Az eredménytartalék csökkenését az osztalék fizetés eredményezte.

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	2019. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2020. december 31.
Jegyzett tőke	1,000,000	0	0	1,000,000
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	10	1,244,683	1,244,680	13
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Tárgyévi eredmény	1,244,683	419,270	1,244,683	419,270
<b>Saját tőke</b>	<b>2,244,693</b>	<b>1,663,953</b>	<b>2,489,363</b>	<b>1,419,283</b>

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

A HOLD Alapforgalmazó Zrt. jegyzett tőkéje 10,000,000 db egyenként 100,- Ft azaz Egyszáz forint névértékű névre szóló, A sorozatszámú törzsrészvényből áll.

A Társaság a Bszt. 100. §. előírása értelmében az általa végzett befektetési szolgáltatási tevékenysége keretében felmerülő, az ügyféllel és ügyfélcsoportokkal szemben vállalt kockázatait folyamatosan értékeli. A Bszt. 101. §. (2) értelmében nagykockázat vállalásnak minősül a befektetési vállalkozás egy ügyféllel vagy ügyfélcsoporttal szembeni, a befektetési vállalkozás szavatoló tőkéjének tíz százalékát meghaladó összértékű kockázatvállalásainak együttes összege.

adatok e Ft-ban

**2019.12.31.**                      **2020.12.31.**

<b>Kockázatok fedezésére figyelembe vehető szavatoló tőke összesen</b>	<b>1,000,011</b>	<b>1,000,013</b>
<b>Teljes kockázati kitétség-érték tőkekövetelménye</b>	<b>113,602</b>	<b>109,297</b>
Hitelkockázatra, partnerkockázatra és felhígulási kockázatra, valamint nyitva szállításokra vonatkozó, kockázattal súlyozott kitétség-értékek tőkekövetelménye	107,176	102,677

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Elszámolási kockázat tőkekövetelménye	0	
Pozíciókockázat, devizaárfolyam-kockázat és árukockázat teljes kockázat	6,426	6,620
Összes tőkekövetelmény a működési kockázatra	0	
Hitelértékelési korrekció teljes kockázati kitétségmentésre	0	

A Társaság saját tőkéje és szavatoló tőkéje 2020. december 31-én megfelelt a Ptk. és a Bszt. vonatkozó előírásainak. A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik. A felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíjban nem részesülnek.

A Társaság a tárgyévben vezető tisztségviselőinek, a felügyelő bizottság tagjainak előleget és kölcsönt nem folyósított, valamint nem vállalt garanciát a nevükbe.

A tárgyidőszaki tárgyévi eredmény teljes egészében osztalékként kerül kifizetésre.

## 6. Céltartalékok

A Társaság tárgyidőszakban és előző időszakban várható kötelezettségekre, valamint jövőbeni költségekre képzett céltartalékokkal nem rendelkezett

Egyéb céltartalékot a Társaság 2020 végén nem képzett.

## 7. Kötelezettségek

adatok eFt-ban

	2019.12.31.	2020.12.31.
Szállítók	2,120	6,996
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	3,081,936	3,448,232
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15,860	8,865
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
<b>Összesen</b>	<b>3,099,916</b>	<b>3,464,093</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek az aktuális, bérhez kapcsolódó adó-, és járulékkötelezettséget mutatja, melyek bevallási és fizetési határideje a fordulónap után esedékesek.

A Társaság a szállítók között külföldi pénzürtékre szóló kötelezettséget nem tart nyilván.



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**8. Elhatárolások**

Aktív időbeli elhatárolások

	2019.12.31.	2020.12.31.
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>258,942</b>	<b>278,658</b>
Értékpapírok kamata	0	0
Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	115.302	137,965
Bizományosi tevékenység bevételei	22,411	9,332
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	121,229	131,361
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>43</b>	<b>8,244</b>
<b>Összesen</b>	<b>258,985</b>	<b>286,902</b>

Passzív időbeli elhatárolások

	2019.12.31.	2020.12.31.
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Felügyeleti díj	0	0
Könyvvizsgálói díj	2,032	2,032
Üzemorvos	0	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	468	152
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>2,500</b>	<b>2,184</b>
<b>Összesen</b>	<b>2,500</b>	<b>2,184</b>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

*B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések*

A HOLD Alapforgalmazó Zrt a 2020-as év gazdálkodási időszakát 4,885,560 eFt mérlegfőösszeggel és 419,270 eFt adózott eredménnyel zárta.

**1. Bevételek**

Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei

Megnevezés	2019	2020
a) Bizományosi tevékenység bevételei	457,710	49,256
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	8,767	4,102
c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei	0	0
d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	115,302	137,965
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	521,394	501,385
<b>Összesen</b>	<b>1,103,173</b>	<b>692,708</b>

a) Bizományosi tevékenység bevételei

A Társaság a hatályos forgalmazási szerződések alapján alforgalmazói díjat számol fel az Állampapírok forgalmazása után. 2020-ban ez 49,256 e Ft volt

b) Kereskedelmi tevékenység bevételei

A Társaság jelentős kereskedelmi tevékenységet nem végez. Az eredmény a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó bevételeket tartalmazza (év végi értékelésekor elszámolt nem realizált árfolyameredmények, realizált kamat és árfolyamnyereség, stb.).

c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei

A Társaság Értékpapír forgalomba hozatali tevékenységet nem végez.

d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei

A Társaság, a nem online módon regisztrált ügyfelei kapcsán számlavezetési díjat számít fel, az ilyen ügyfelek után felszámított díj 2020 évben közel 138 millió Ft. A Társaság portfóliókezelési tevékenységet nem végez.

e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (számlavezetési díjak)

A Befektetési jegy forgalmazásból keletkező értékpapír állomány után a társaság közel 501 millió Ft-ot számolt fel. A számlavezetési díjakat A HOLD Alapkezelő Zrt. az ügyfelektől átvállalja, így közvetlenül a HOLD Alapkezelő Zrt. felé kerül kiszámlázásra.

Társaságunk az ügyfelek tranzakciói után nem számol fel tranzakciós jutalékot, kivétel ez alól a KP felvétel díja. Társaságunk a KP felvételek után 371 e Ft Díjat számoltunk fel.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb- és pénzügyi bevételek

	2019	2020
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>447,240</b>	<b>525</b>
Értékesített tárgyi eszközök	0	0
egyéb bevételek	447,240	525
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1,172	177
<i>Pénzintézettől kapott kamatok</i>	<i>1,004</i>	<i>19</i>
<i>Értékpapír kamat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kölcsön kamata</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Hitelkamata</i>	<i>168</i>	<i>158</i>
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2,332	3,088
<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>3,504</b>	<b>3,265</b>

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei árfolyam nyereségből tevődnek össze.

**2. Költségek és ráfordítások**

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai:

	2019	2020
<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai</b>	<b>11,074</b>	<b>3,058</b>
Bizományosi tevékenység ráfordításai	512	275
Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	10,562	2,783

	2019	2020
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>151,804</b>	<b>172,142</b>
Anyagköltség	1,510	1,054
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	150,294	169,864
<i>Szakértői díjak</i>	<i>16,565</i>	<i>26,787</i>
<i>Egyéb igénybe vett szolgáltatás</i>	<i>16</i>	<i>2,881</i>
<i>Bankköltség</i>	<i>47,499</i>	<i>51,299</i>
<i>Hatósági díjak</i>	<i>43,513</i>	<i>46,115</i>
<i>Posta, telefon</i>	<i>265</i>	<i>218</i>
<i>Számítástechnikai szolgáltatás</i>	<i>39,675</i>	<i>41,200</i>
<i>Utazás, kiküldetés</i>	<i>110</i>	<i>0</i>
<i>Vagyongkezelési költségek</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Tagdíj	1,005	1,000
Egyéb biztosítás	452	140
Oktatás, továbbképzés	277	224
Egyéb szolgáltatás	917	1,224

	2019	2020
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>38,307</b>	<b>45,147</b>
Béreköltség	27,039	34,403
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4,471	3,538
Bérfelrakások	6,797	7,206

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak  
átlagos létszáma

12 fő

11 fő

	2019	2020
<b>Állományonkénti megoszlás</b>		
Béreköltségek	27,039	34,403
Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	16,657	24,757
Részmunkaidőben alkalmazásban állók	10,382	9,646
Személyi jellegű kifizetések	4,471	3,538
Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	2,754	2,857
Részmunkaidőben alkalmazásban állók	1,717	681
Bérfelrakások	6,797	7,206
Teljes munkaidőben alkalmazásban állók	4,187	5,245
Részmunkaidőben alkalmazásban állók	2,610	1,961
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>38,307</b>	<b>38,307</b>

	2019	2020
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>8,646</b>	<b>3,096</b>

	2019	2020
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>63,017</b>	<b>48,282</b>
Hatósági díjak (BEVA, MNB)	31,030	30,956
Adó	25,576	16,145
Bírság	6,186	192
Értékesített tárgyi eszköz	0	0
Egyéb ráfordítások	225	989

A Társaság 2019-ben a Befektető Védelmi Alapnak 30,207 eFt díjat fizetett, míg 2020-ban 29,860 eFt éves díjat.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

	2019	2020
<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>4,673</b>	<b>5,503</b>
Árfolyamvesztés	168	493
Devizás ártértékelésből adódó veszteség	0	0
Fizetett kamat	4,505	5,010

Társasági adó

C. Társasági adó

	2019	2020
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1,276,396</b>	<b>419,270</b>
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek</b>	<b>14,832</b>	<b>3,288</b>
Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás összege	8,646	3,096
Bírság	6,186	192
egyéb	0	0
Értékesített tárgyi eszköz	0	0
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</b>	<b>455,589</b>	<b>3,616</b>
Tao.tv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	8,646	3,096
Társasági adó jóváírás (támogatás felajánlás miatt)	693	520
Elengedett osztalék	446,250	0
<b>Adóalap</b>	<b>835,639</b>	<b>418,942</b>
<b>Számított társasági adó</b>	<b>75,208</b>	<b>37,705</b>
<b>Adókedvezmény</b>	<b>43,495</b>	<b>37,705</b>
Kárrendezési alapnak fizetett	43,495	46,078
Adófizetési kötelezettség	31,713	0
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1,244,683</b>	<b>419,270</b>

Az egyéb ráfordítások összege a Társaság összes ráfordításának mindössze 17,6%-át adja ki, 61,8%-ban BEVA díjakból áll. Az egyéb ráfordítások értéke 33,4%-ban adókból áll. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

Egyéb bevételek a Társaság összes bevételeinek a 0,08%-át adja ki, ami társasági adó jóváírásból adódik, csökkenti a társaság adózás előtti eredményét, így nincs társasági adóra gyakorolt hatása.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai a Társaság összes ráfordításának 2,03%-át adja ki, amely 9%-a árfolyamvesztéséből és 91%-a fizetett kamatból adódik. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei a Társaság összes bevételeinek mindössze 0.47%-át adja ki, ez 94,6%-ban a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (devizás árfolyam nyereség és év végi átértékelés nyeresége) és 5,4%-ban kapott kamatok. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

D. A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok

a.) belföldön kibocsátott, tőzsdén forgalmazott értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

b.) belföldön kibocsátott egyéb értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

c.) külföldi pénznemben kibocsátott tőzsdén forgalmazott értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

d.) külföldi pénznemben kibocsátott egyéb értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír

E. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege

A mérleg fordulónapján a Társaság nem rendelkezett céltartalékkal.

F. A befektető védelmi alapnak befizetett díjak

A Társaság 2020-ban a befektetési védelmi alapnak 29,860 eFt éves díjat fizetett ki.

G. Határidős, swap és opciós ügyletek

A mérleg fordulónapján a Társaság határidős, swap és opciós ügyletekkel nem rendelkezett.

H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya

A mérleg fordulónapján a társaság nem rendelkezett saját tulajdonú értékpapírokkal

I. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezés keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**IDEGEN TULAJDONU**  
**ÉRTÉKPAPÍROK**

<i>Államkötvények (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
PREMÁK 2021/Y	EUR	2,202
PREMÁK 2022/X	EUR	4,277
<b>Összesen</b>		<b>6,479</b>
<i>Államkötvények (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
BMÁK 2024/N	HUF	19,270,963
MÁP N240611	HUF	35,992,914,955
MÁP N240617	HUF	1,189,153,963
MÁP N240624	HUF	2,051,938,245
MÁP N240701	HUF	182,946,694
MÁP N240708	HUF	829,786,751
MÁP N240715	HUF	42,514,970
MÁP N240722	HUF	707,819,575
MÁP N240729	HUF	564,581,687
MÁP N240805	HUF	190,588,004
MÁP N240812	HUF	7,711,937
MÁP N240821	HUF	2,671,426
MÁP N240826	HUF	1,524,602
MÁP N240902	HUF	2,179,485
MÁP N240909	HUF	2,073,833
MÁP N240916	HUF	114,099,245
MÁP N240923	HUF	18,101,524
MÁP N240930	HUF	58,713,907
MÁP N241007	HUF	30,097,351
MÁP N241021	HUF	10,513,925
MÁP N241028	HUF	29,551,327
MÁP N241104	HUF	8,307,990
MÁP N241111	HUF	41,454,627
MÁP N241118	HUF	2,335,163
MÁP N241125	HUF	19,719,150
MÁP N241202	HUF	76,337,736
MÁP N241209	HUF	180,301,529
MÁP N241216	HUF	87,667,045
MÁP N241223	HUF	24,118,779
MÁP N250106	HUF	26,760,250
MÁP N250113	HUF	31,843,250
MÁP N250120	HUF	13,714,432
MÁP N250127	HUF	7,478,625
MÁP N250203	HUF	6,786,893
MÁP N250210	HUF	305,250
MÁP N250217	HUF	11,981,450
MÁP N250224	HUF	636,174
MÁP N250302	HUF	2,035,000
MÁP N250309	HUF	10,721,972

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

MÁP N250316	HUF	14,839,530
MÁP N250323	HUF	5,047,506
MÁP N250330	HUF	193,325
MÁP N250414	HUF	10,785,500
MÁP N250420	HUF	213,675
MÁP N250427	HUF	15,761,075
MÁP N250504	HUF	210,743,349
MÁP N250511	HUF	8,907,408
MÁP N250518	HUF	134,289,545
MÁP N250525	HUF	25,318,220
MÁP N250608	HUF	32,677,519
MÁP N250615	HUF	5,648,974
MÁP N250622	HUF	1,322,750
MÁP N250629	HUF	102,258,750
MÁP N250706	HUF	124,733,875
MÁP N250713	HUF	8,790,000
MÁP N250720	HUF	44,417,810
MÁP N250727	HUF	820,001
MÁP N250803	HUF	2,200,000
MÁP N250824	HUF	3,100,000
MÁP N250831	HUF	3,100,000
MÁP N250907	HUF	12,336,548
MÁP N250914	HUF	500,000
MÁP N250921	HUF	100,600,000
MÁP N250928	HUF	10,387,249
MÁP N251005	HUF	2,119,400
MÁP N251012	HUF	7,284,919
MÁP N251019	HUF	11,592,307
MÁP N251026	HUF	43,409,476
MÁP N251102	HUF	2,318,173
MÁP N251116	HUF	8,608,214
MÁP N251123	HUF	200,000
MÁP N251214	HUF	5,837,469
MÁP N251221	HUF	3,900,000
MÁP N251228	HUF	290,000
PMÁK 2021/I	HUF	550,509,000
PMÁK 2021/J	HUF	476,120,000
PMÁK 2021/K	HUF	936,569,000
PMÁK 2022/I	HUF	5,265,328,000
PMÁK 2022/J	HUF	1,088,000
PMÁK 2022/K	HUF	122,750,000
PMÁK 2023/I	HUF	150,498,000
PMÁK 2023/J	HUF	36,407,000
PMÁK 2024/I	HUF	55,189,000
PMÁK 2024/J	HUF	493,326,000
PMÁK 2025/I	HUF	13,009,000
PMÁK 2025/J	HUF	855,000
<b>Összesen</b>		<b>51,667,460,251</b>



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

<b>Diszkontkincstárjegy (HUF)</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
D210630	HUF	2,136,250,000
<b>Összesen</b>		<b>2,136,250,000</b>
<b>Befektetési jegy EUR</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
Adalfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	130,000
CONCORDE COLUMBUS CLASS B1 - EUR	EUR	578
CONCORDE PI CLASS C1 - EUR	EUR	619
CONCORDE VM CLASS A1 - EUR	EUR	181
CryptoPosition Investment Fund A sorozat	EUR	466
CryptoPosition Investment Fund C sorozat	EUR	559
D1CEEID14	EUR	500,000
HOLD 2024 Deep Value Befektetési Alap A sorozat	EUR	899,511
HOLD 2024 Deep Value Befektetési Alap B sorozat	EUR	1,895,479
HOLD 2024 Deep Value Befektetési Alap C sorozat	EUR	194,282
HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	EUR	337
HOLD Diverzifikáció Alapok Alapja	EUR	5,502,854
HOLD EURO Alapok Alapja	EUR	241,204
HOLD EURO PB2 Alapok Alapja	EUR	6,783,095
HOLD EURO PB3 Alapok Alapja	EUR	19,122,797
HOLD Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	760,502
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	EUR	60,130
HOLD KOGA EURO Alapok Alapja	EUR	2,466,334
HOLD MAX EURO Származtatott Befektetési Alap	EUR	3,810,911
HOLD Molto Forte EURO Alapokba Fektető Részalap	EUR	19,910,089
HOLD Széf EURO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	855,519
HOLD VM EURO Alapok Alapja	EUR	18,800
Sequoia Származtatott Befektetési Alap	EUR	7,354,733
<b>Összesen</b>		<b>70,508,982</b>
<b>Befektetési jegy HUF</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADÜTON Származtatott Befektetési Alap	HUF	2,634,046,228
Citadella Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	247,376,781
Citadella Származtatott Befektetési Alap B Sorozat	HUF	228,243,492
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat	HUF	26,659,927
HOLD 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap I sorozat	HUF	1,000,000
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap A sorozat	HUF	93,081,931
HOLD 3000 Nyíltvégű Befektetési Alap I sorozat	HUF	1,000,000
HOLD Alapok Alapja	HUF	200,237,313
HOLD Columbus Globális Értékalapú Származtatott Befektetési Alap	HUF	151,189,171
HOLD Expedíció Származtatott Befektetési Alap	HUF	9,484,093
HOLD Forte HUF Alapokba Fektető Részalap	HUF	302,655,012
HOLD HTM Származtatott Befektetési Alap	HUF	21,220,333
HOLD KOGA Alapok Alapja	HUF	706,949,197
HOLD Kötvény Befektetési Alap	HUF	20,383,114
HOLD Közép-európai Részvény Befektetési Alap	HUF	72,543,446

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

HOLD Molto Forte HUF Alapokba Fektető Részalap	HUF	9,507,161,134
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat	HUF	101,780,729
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja I sorozat	HUF	1,000,000
HOLD PB1 Alapok Alapja	HUF	4,818,133,416
HOLD PB2 Alapok Alapja	HUF	1,659,421,595
HOLD PB3 Alapok Alapja	HUF	12,656,462,828
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat	HUF	38,340,282
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	HUF	6,204,078
HOLD Rubicon Származtatott Befektetési Alap	HUF	27,610,535
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	14,502,258
HOLD VM Abszolút Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	74,346,260
OTP-DayOne Magvető tőkealap A (új)	HUF	192,800,000
Platina Delta Származtatott Befektetési Alap	HUF	317,052
Quercus Praesidium Alapok Alapja	HUF	3,036,738,103
SFSD Származtatott Befektetési Alap	HUF	4,836,168,294
SFSDH Származtatott Befektetési Alap	HUF	2,029,794,573
Superposition Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	31,331,881
Superposition Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HUF	51,862,226
Superposition Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	146,585,246
<b>Összesen</b>		<b>43,946,630,528</b>
<b>Befektetési jegy USD</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
HOLD MAX USD Származtatott Befektetési Alap	USD	1,938,039
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	USD	1,119,998
HOLD USD PB2 Alapok Alapja	USD	2,251,501
HOLD USD PB3 Alapok Alapja	USD	14,417,761
<b>Összesen</b>		<b>19727298.25</b>
<b>Hazai váll. Kötvény HUF</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ALPHA 2021/A	HUF	800,000,000
<b>Összesen</b>		<b>800,000,000</b>
<b>Részvény EUR</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
FOTEX ÚJ	EUR	265,320
<b>Összesen</b>		<b>265,320</b>
<b>Részvény HUF</b>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ABBELFYN	HUF	5,000,000
ADALFA B	HUF	9,900,000
ADALFA C	HUF	18,000,000
ALIGHANEM	HUF	5,000,000
ANIMUS INVEST ZRT. A törzs	HUF	5,000,000
Arda Consulting Zrt.	HUF	5,000,000
ARPAND EED	HUF	1,300,000
ARPAND OEB	HUF	100,000
ARPAND TA	HUF	5,000,000
ARPAND VVC	HUF	1,600,000

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

ARTFINANCE	HUF	5,000,000
BIOSTAT	HUF	6,000,000
BRADDAN1	HUF	5,000,000
BSZ TORZS	HUF	5,000,000
BUDAVAL ZRT.	HUF	460,000
CA INVESTOR	HUF	215,828,200
CIG PANNÓNIA NYRT.	HUF	4,679,499
COLLABIT_T	HUF	1,250,000
CONCLUDECS	HUF	50,000,000
CONSORTIS INVESTMENT ZRT.	HUF	4,500,000
CONTRASTE	HUF	5,000,000
CONVERSIFIC ZRT.	HUF	1,680,600
CRYPTOB	HUF	1,000,000
CRYPTOC	HUF	2,500,000
CRYPTORZS	HUF	112,500,000
EDUCATIO ELŐVRÉSZV	HUF	10,000
Educatio Investment Group Zrt. Törzsrészvény	HUF	81,990,000
EIGENVALUE	HUF	5,000,000
EMGM TC	HUF	882,352
EUROLET	HUF	5,500,000
EVOPRO HOLDING ZRT.	HUF	5,000,000
FLEX HOLDING ZRT.	HUF	5,000,000
GENER.HUNG	HUF	1,500,000
GENERALNET	HUF	1,000,000
GLOBETÖRZS	HUF	5,000,000
GLOSTER T	HUF	100,000,000
GOLDMAN_T	HUF	5,000,000
GRAPHISOFT PARK SE	HUF	64
GUI_TORZS	HUF	10,000,000
GÜP ELS	HUF	6,000,000
GÜP TÖRZS	HUF	291,300,000
HOLD Alapkezelő Zrt. D sorozatú dolgozói részvény	HUF	90,000
HOLD Alapkezelő Zrt. E sorozatú dolgozói részvény	HUF	210,000
HOLD B OSZ	HUF	18,000,000
KIGELI	HUF	5,000,000
Leszámítólóház Zrt.	HUF	8,000,000
LIGHTWAR_T	HUF	5,100,000
MAGYAR TELEKOM NYRT.	HUF	22,600
MASTERPLAST	HUF	400,000,000
MIZO	HUF	1,000
MOL NYRT. ÚJ	HUF	20,843,750
Napra Forgó	HUF	3,960,000
NOCTINVEST	HUF	5,000,000
ORIENTAX	HUF	3,600,000
ORIENTAX B ZRT	HUF	400,000
ORIENTAX C DOLGOZÓI RV	HUF	249,400
OROSZLAN T	HUF	5,000,000
OTP BANK TÖRZS	HUF	10,000

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

RUBINVTÖR	HUF	5,000,000
SEBYLLA	HUF	5,000,000
SIGNALL T	HUF	1,906,000
SIMILEN	HUF	5,000,000
SL TÖRZS	HUF	4,900,000
SMARTEQUIT	HUF	5,000,000
SPORTAX 1	HUF	2,500,000
SUPERPOSITION VAGYONKEZELŐ ZRT.	HUF	5,000,000
SYNERGON RT	HUF	2,211,200
TAKARÉKBANK ZRT. A	HUF	30,000,000
TOKEPORTAL	HUF	4,197,000
VÁRÁROK Zrt. Törzsrészesvény	HUF	2,500,000
VENODIA	HUF	5,500,000
VM ÉS VM	HUF	14,500,000
WHITESKIFF	HUF	10,000,000
WILLARD A	HUF	16,000,000
WILLARD B	HUF	4,000,000
ZINEMATH	HUF	89,400
<b>Összesen</b>		<b>1,598,271,065</b>

*J. Értékpapírok év végi értékelése*

A társaság 2020 év végén nem rendelkezett saját értékpapírokkal

*K. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok*

Társaságunk Ügyfelei számára bizományosi tevékenységet végez ugyan, de saját számlás tevékenysége nincsen, így bizományosi ügyletek során nem került birtokába értékpapír.

Ügyfelet megillető pénzeszközök

- a.) a tőzsdedeforgalmi számlán lévő  
b.) a banknál vezetett letéti számlán lévő

<i>Ügyfél számla</i>	<i>Összeg saját pénznemben</i>
HUF	2,332,633
EUR	2,572,664
GBP	0
USD	592,680

- c.) a pénztárban lévő

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA**

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**L. Cash Flow kimutatás**

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	c
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> (Működési cash flow, 1-	<b>-523,469</b>
1.a	Adózás előtti eredmény ±	419,270
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben+	-3,051
2.	Elszámolt amortizáció +	3,096
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	371,172
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-6,995
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-316
9.	Vevőkövetelés változása ±	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-34,048
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-27,917
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-1,244,680
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b> (Befektetési cash flow, 14-	<b>13,789</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-751
15.	Befektetett eszközök eladása +	0
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcs. és elh. bankbetétek törleszt., megszünt., bevált. +-	14,540
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
18.	Kapott osztalék, részesedés +	

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	c
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b> (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	<b>0</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±</b>	<b>-509,680</b>
27.	Devizás pénzeszközök ártértekése +	3,051
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±I±II±III.+27. sor) ±</b>	<b>-506,629</b>

**M. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése**

**VAGYONI HELYZET**

**2020**

**Tőkeerősség**

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{1,419,283}{4,885,560} * 100 = 29,05\%$$

**Saját tőke növekedésének mértéke**

$$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{419,270}{1,419,283} * 100 = 29,54\%$$

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Saját tőke	1,419,283
------------	-----------

**2019**

**Tőkeerősség**

Saját tőke	*100= $\frac{2,244,693}{5,347,109}$	* 100 =	41,97%
Források összesen			

**Saját tőke növekedésének mértéke**

Tárgyévi eredmény	*100= $\frac{1,244,683}{2,244,693}$	* 100 =	55,45%
Saját tőke			

**PÉNZÜGYI HELYZET**

**2020**

**Likviditási gyorsráta**

Forgóeszközök	-			
Készletek	*100= $\frac{4,579,859}{3,464,093}$	* 100 =	132.21%	
Rövid lej. köt				

**2019**

**Likviditási gyorsráta**

Forgóeszközök	-			
Készletek	*100= $\frac{5,052,440}{3,099,916}$	* 100 =	162,99%	
Rövid lej. köt				

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2020. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET**

**2020**

**Vagyonarányos jövedelmezőség**

$$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{419,270}{1,419,283} * 100 = 29.54\%$$

**ROE**

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{419,270}{1,419,283} * 100 = 29,54\%$$

**2019**

**Vagyonarányos jövedelmezőség**

$$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1,244,683}{2,244,693} * 100 = 55,45\%$$

**ROE**

$$\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{1,276,396}{2,244,693} * 100 = 56,86\%$$