

Éves beszámoló

2020



Kőrössi Krisztián
Kőrössi Krisztián
ügyvezető igazgató

Szécsényi Bálint
Szécsényi Bálint
vezérigazgató

Gereben András
Gereben András
elnök

Az Equilor rövid bemutatása

1990-ben az Equilor alapításával egy időben, a Budapesti Értéktőzsde újjászervezésével együtt a hazai tőkepiac új korszaka kezdődött el, azóta eltelt 30 év, de a céljaink nem változtak.

Az elmúlt évek során szolgáltatásainkat folyamatosan fejlesztve továbbra is arra törekszünk, hogy ügyfeleink részére gyors és megbízható hozzáférést biztosítsunk a pénz- és tőkepiacok egyre bővülő világához, valamint megalapozott pénzügyi tanácsok és elemzések segítségével támogatást nyújtunk a nálunk kezelt vagyon gyarapítása érdekében.

A tőkepiacok világa az egyik leggyorsabban fejlődő iparág, ezért annak érdekében, hogy magas szintű befektetési és banki szolgáltatást tudjunk magán- és vállalati ügyfeleink számára kínálni nemcsak termékszerkezet, hanem technológia tekintetében is folyamatos fejlesztéseket folytatunk. A piaci szabályozás folyamatos szigorodása miatt nagy hangsúlyt fektetünk a stabilitásra és a megbízható, átlátható információszolgáltatásra, amely a felelős befektetési szolgáltatás alapját jelenti.

Törekszünk arra, hogy olyan munkatársakkal dolgozzunk, akik ezeket az elveket teljes mértékben magukénak vallják és mindennapi munkájuk, döntéseik során alapvető értéként kezelik. Kollégáink minden hozzánk forduló ügyfelet a legnagyobb odafigyeléssel, tudásuk legjavát adva, az igényeket alaposan felmérve szolgálnak ki és adnak személyre szabott befektetési iránymutatásokat.

Az elmúlt évek elkötelezett munkájának eredményeképpen az Equilor ügyfélszám, kezelt vagyon és eredményesség tekintetében is folyamatosan növekszik, miközben továbbra is célunk megtartani ügyfeleinkkel a megszokott közvetlen kapcsolatot.

Büszkék vagyunk arra, hogy a budapesti és a prágai értéktőzsde teljes jogú tagjaként a közép-kelet-európai régióban jelen vagyunk és az Equilor Corporate Advisory Zrt-vel, valamint az Equilor Alapkezelővel együtt a tőzsdei kereskedéstől a vagyonkezelésen át a vállalati pénzügyekig teljeskörű befektetési és banki szolgáltatásokat kínálunk ügyfeleinknek.

Nagy elismerésnek tartjuk, hogy 2020-ban a Budapesti Értéktőzsde szakmai zsűrije II. helyen díjazta az Equilor Befektetési Zrt-ét az „Év Befektetési Szolgáltatója” választáson. ■

Tartalomjegyzék

Összefoglaló pénzügyi és társasági információk 4

A vezetőség beszámolója 6

Az Equilor üzletágai 10

Pénzügyi beszámoló 20

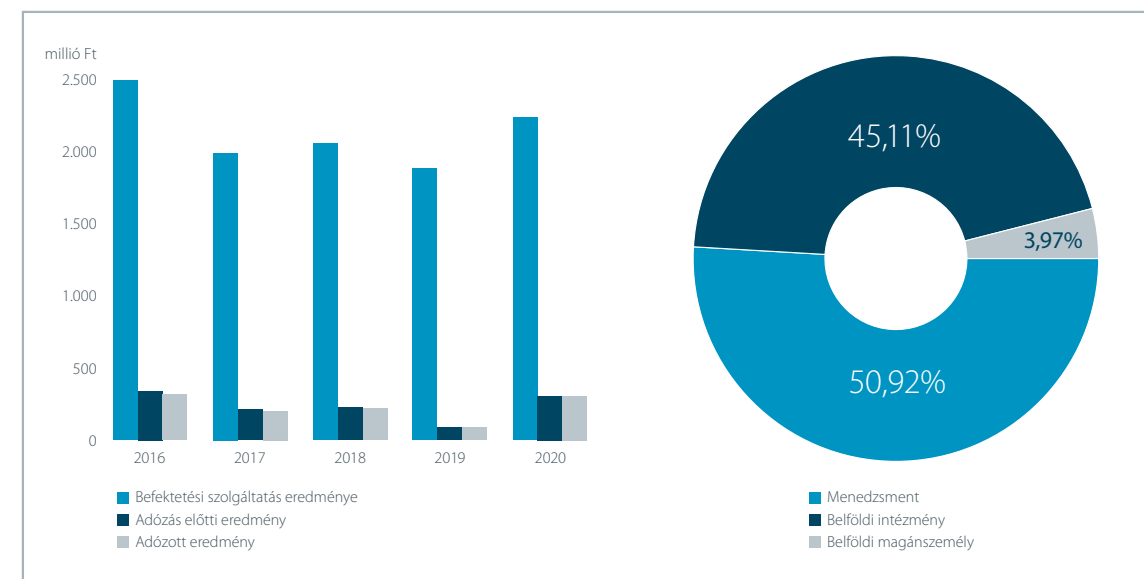
Független könyvvizsgálói jelentés 26

Összefoglaló pénzügyi és társasági információk

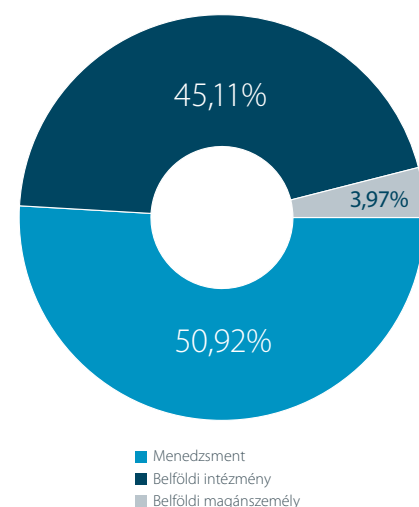
Kiemelt pénzügyi adatok

(ezer Ft)	2016	2017	2018	2019	2020
Mérlegfőösszeg	19.148.809	21.729.848	16.365.264	20.256.459	30.082.191
Saját tőke	2.302.692	1.994.704	2.067.770	1.932.951	2.180.011
Jegyzett tőke	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Befektetési szolgáltatás eredménye	2.494.541	1.986.063	2.051.345	1.889.405	2.232.338
Adózás előtti eredmény	330.546	205.658	224.749	84.342	309.260
Adózott eredmény	305.113	190.262	219.279	84.342	309.260
Saját tőke arányos eredmény	17%	9%	11%	4%	16%

Eredményadatok



Tulajdonosi szerkezet



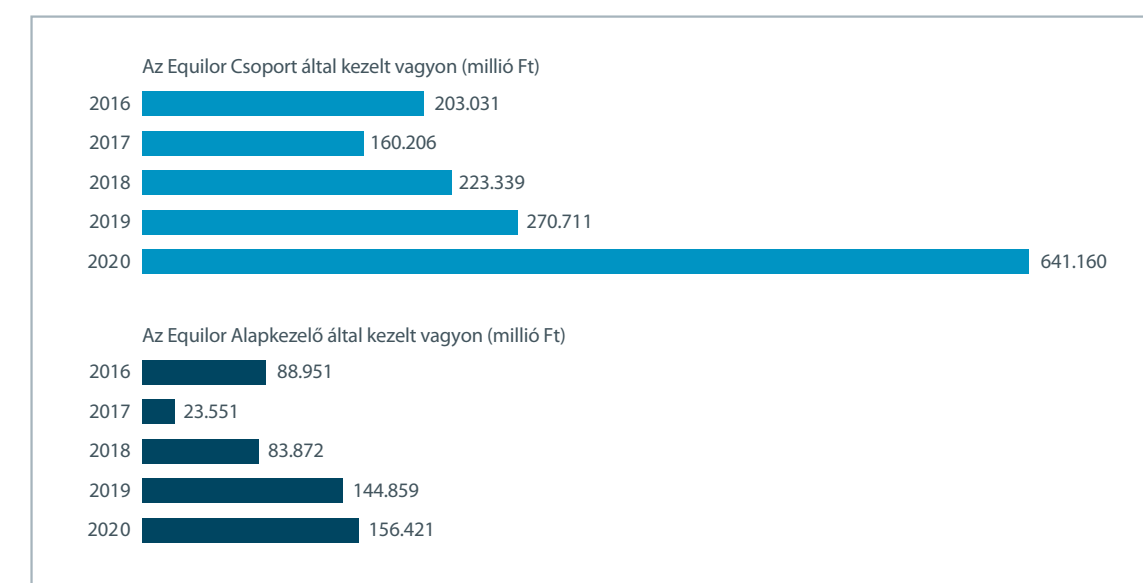
Tisztségviselők és vezető állású személyek

Equilor Befektetési Zrt. Igazgatóság Gereben András, elnök // Körössy Krisztián, ügyvezető igazgató // Szécsényi Bálint, vezérigazgató
Felügyelő Bizottság Dr. Tóth József László, elnök // Gömböcz András // Vas György
Könyvvizsgáló Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft., 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.
Merkel Gábor, kamarai tag könyvvizsgáló, kamarai tagsági szám: MKVK EBV007363

Az Equilor Csoport



Az Equilor által kezelt vagyon



A vezetőség beszámolója



Az év, amelyre örökké emlékezni fogunk

Egy több, mint három évtizede működő vállalat éves jelentésének nem feltétlenül része a globális folyamatok elemzése, de azt biztosan kijelenthetjük, hogy a 2020-as esztendő nem csak makrogazdasági vagy tőkepiaci szempontból, hanem az újkori történelem eseményeit figyelembe véve is rendkívüli év volt.

A vírus rövid távú gazdasági hatásait már ismerjük, de ennél sokkal érdekesebbek a hosszú távú társadalmi, politikai és pszichés változások, melyek részletes vizsgálata rengeteg munkát fog adni a különböző tudományterületek kutatóinak, elemzőinek az elkövetkezendő években.

Társadalmi helyzetétől és anyagi lehetőségeitől függően mindenki ártértékelt a dolgok fontossági sorrendjét és talán volt ideje arra is, hogy a rendkívüli helyzet által teremtett környezetben önmagát is jobban megismerje.



A vállalatok elsődleges feladata a működőképesség fenntartása, a rugalmasság növelése és a folyamatos alkalmazkodás volt, mellyel többé-kevésbé mindenki meg tudott birkózni, ám a koronavírus pandémia és az ezzel járó korlátozások, jelentősen visszavetették a gazdasági teljesítményt.

Az IMF számításai alapján 2020-ban 3,3 százalékkal csökkent a világ gazdasági teljesítménye, mely 1980 óta - mióta gyűjtik az adatokat - a legrosszabb érték volt. Közgazdászok sora az 1929-es nagy gazdasági válsághoz hasonlította a mostani helyzetet, azonban ezt a jelenlegi tapasztalatok alapján sikerült elkerülni. Az IMF legfrissebb előrejelzése alapján a világ gazdaság 6 százalékkal nőhet 2021-ben és 4,4 százalékkal 2022-ben.

Azonban a tavalyi év kihívásainak leküzdéséhez soha korábban nem látott eszközökhöz nyúltak a gazdasági döntéshozók. A tengerentúlon egymást érték az 1 000 milliárd dollárt meghaladó gazdaságélénkítő csomagok és az Európai Unió is közös kötvénykibocsátás mellett döntött, melyet részben vissza nem fizetendő támogatásként, részben hitelként bocsátanak a tagországok rendelkezésére, hogy ezzel is segítsék a gazdaságok talpra állását. A jegybankárok sem tétlenkedtek és turbó fokozatra kapcsolták a különböző mennyiségi lazítási programjaikat és az alapkamatot is tovább csökkentették – már ahol volt erre tér.

Ezzel a 2009 óta folyó gazdasági kísérletet nem csak tovább folytatták, de még rá is erősítettek, ennek azonban később még komoly ára lehet. Az egyes nemzetek soha nem látott adósságokat építettek fel, az Egyesült Államokban az év végére már elérte a GDP 129 százalékát az államadósság és az újabb Biden csomagokkal ez tovább nőhet a következő években. Még a prudenciájáról híres Németországban is jelentős költségek jelentkeztek be és itt is elérheti a GDP 70 százalékát az állam adóssága. Magyarország sem volt kivétel, míg az utóbbi 10 évben folyamatosan csökkent a GDP-hez mért államadósság mértéke, 2020 végére ismét a 2010-es 80 százalék feletti GDP arányos eladósodottságot láthattunk.

A nemzetközi politikai téren is emlékezetes marad a 2020-as év. Az Egyesült Királyság kilépését az Európai Unióból sikerült rendezni, így a két régió továbbra is vámonk nélkül kereskedhet egymással. A legnagyobb hátralévő kérdőjel a pénzügyi szektorral kapcsolatban van, azonban a bizonytalanságok ellenére is az európai pénzügyi szektor zavartalan működése továbbra is biztosított. Az Európai Uniónak sikerült megállapodnia a következő költségvetésről, ráadásul a korábban elképzelhetetlennek gondolt közös kötvénykibocsátást is sikerült megvalósítani, melyből jelentős fiskális csomagot állítottak össze a válság kezelésére.

A 2020-as év másik nagy kérdése volt, hogy ki nyeri az Egyesült Államok választását. Joe Biden győzelmével és beiktatásával egy kevésbé megosztó, centrista politikus veszi át a hatalmat a világ legnagyobb gazdasága felett. Joe Biden először a saját pártja szélsőségeit utasította maga mögé és bizonyította, hogy a Donald Trump féle populizmus legyőzhető a centrumból. A trumpi elnökség egyik legjelentősebb eredményét, a kínai kihívás felismerését, azonban várhatóan már nem lehet megkerülni, a demokrata vezetésnek is lépnie kell a jelentős gazdasági fenyegetéssel szemben.

A tőkepiacokon is történelmi mozgásokat láthattunk. Az év első negyedében a nagy gazdasági válság óta nem látott árfolyamesésekkel találkozhattunk, majd a Fed híres kinyilatkoztatása után, mely szerint mindent megtesznek a gazdaság helyreállítása érdekében, soha nem látott sebességgel történt meg a visszarendeződés, az év végén már a legfontosabb amerikai indexek történelmi csúcson zártak és januárban az európai indexek közül is volt olyan, mely szintén elérte a történelmi csúcsát. A VIX indexnél (mely a piaci változékonyság mutatója) ennek pont az ellenkezőjét láttuk, márciusban ritkán látott magasságokba emelkedett, azonban hiába lettek rekord szinten magasak piaci árak, itt nem csökkent 20 alatti szintre az index, míg korábban 10 alatti értékeket is láthattunk.



A 2021-es év tekintetében pozitívum lehet, hogy számos országban – köztük Magyarországon is – jól áll az átoltottság, a fejlett országokban nyár végére eljuthatunk arra a pontra, ahol mindenki, aki igényli megkaphatja a vakcinát, ezzel visszatérhetünk korábbi életünkhöz, fellélegezhetnek a gazdasági szereplők. Az egyedüli veszélyt most egy olyan vírus mutáns megjelenése okozhatja, amely ellen esetleg nem nyújtanak védettséget az eddigi oltások, ám erre szerencsére kicsi az esély.

Az infláció 2020-ban globálisan alacsony szinten maradt, melyhez hozzájárult az év közben összeomló olajár, illetve a járvány miatti hatósági korlátozások is. 2021-ben jelentősen erősödhetnek majd az inflációs félelmek, a gazdaságok újraindítása, illetve a rendkívül alacsony bázis hatásának köszönhetően. A jegybankok hangsúlyozzák, hogy ezek a hatások átmenetiek, így egyelőre nem számítanak tartós inflációs nyomásra. Tavaly Magyarországon 3,3 százalékos volt a fogyasztói árindex emelkedése, a jegybank toleranciaságján belül. Az adóhatásoktól szűrt maginfláció ugyanakkor ennél magasabban, 3,7 százalékon alakult, ezt a mutatót figyeli kiemelten az MNB.

Pozitív fejlemény volt a tőkepiacok és az Equilor szempontjából, hogy a tavalyi évben rekord ütemben nőttek a megtakarítások, melyeket részben a piacok emelkedése, részben a jelentős el nem költött jövedelem okozott. Ezen pozitív hatások eredőjeként az Equilor csoport árbevétele meghaladta a 4,3 milliárd forintot, az általunk kezelt vagyon pedig a 380 milliárd forintot.

Az Equilor Befektetési Zrt. a tavalyi évben a budapesti tőzsde azonnali piacán a nyolcadik legnagyobb forgalmat bonyolította le, a varsói tőzsdén pedig a 38. helyen zárta a 2020-as évet, miközben vállalati pénzügyi tanácsadói csapatunk számos nyilvános és zártkörű értékpapír kibocsátást szervezett meg, közel 300 milliárd forint értékben.

A tavalyi év az Equilor több, mint 30 éves történetének egyik legnagyobb kihívását tartogatta, azonban kiemelkedően stabil informatikai hátterünknek és erős pénzügyi helyzetünknek köszönhetően, ezt az akadályt is sikerrel vettük, hála munkatársaink elkötelezett munkájának és ügyfeleink töretlen bizalmának. A kihívások miatt új tapasztalatokkal gazdagodtunk, melynek tanulságait levonva és az ezáltal megszerzett tudást felhasználva folytatjuk a jövőben is ügyfeleink kiszolgálását a legmagasabb szinten. **■**

Privátbanki és Prémium Befektetési Szolgáltatások

2020-as év a befektetési területeken is kihívásokkal volt tele, de szerencsére más jellegűekkel, mint a vírus által súlyosan érintett iparágakban. A márciusi részvénypiaci összeomlás sok munkát és a kockázatkezelés szigorú betartását igényelte a Privátbanki és Prémium Befektetési üzletágunktól, ami később meghozta gyümölcsét. A piacok gyors talpra állása új lehetőséget nyitott ugyanis arra, hogy számos befektetési termékre ráirányíthassuk ügyfeleink figyelmét. Ez nemcsak a meglévő ügyfelek elégedettségében, de jelentős új ügyfélbeáramlásban is mérhető volt. A Privátbanki és Prémium Befektetési üzletág által kezelt befektetések 140 milliárd forintról 200 milliárd fölé emelkedtek 2020 végére.

A termékmegoszlást nézve továbbra is elmondható, hogy széles befektetési portfóliónkban kiegyensúlyozott a megoszlás a különböző termékek között. Változatlanul nagy népszerűségnek örvendenek a lakossági állampapírok, de a Budapesti Értéktőzsde részvényei mellett egyre több befektető irányítja figyelmét a nemzetközi értékpapír piac felé, különös tekintettel az amerikai részvénypiacokra, melyek a tavalyi évben szintén kiemelkedő hozam lehetőségét biztosították. Emellett megőrizte vezető szerepét a devizapiac, ahol a hazai fizetőeszközeire való kereskedés kiemelkedik mind forgalomban, mind bevételek tekintetében.

Cégünk a befektetési tanácsadás szolgáltatás bevezetésével ismét nagyot lépett afelé, hogy az eddig is elsődleges preferenciát jelentő prémium és személyre szabott kiszolgálás még tovább tökéletesedjen. Hiszünk abban, hogy az ügyfélközpontú, privátbanki megközelítés nemcsak az ügyfelek elégedettségében, de az elvárt hozamokhoz közeli teljesítményekben is megmutatkozik. A kihívásokhoz való alkalmazkodást az is jól mutatja, hogy a Privátbanki és Prémium Befektetési üzletág létszáma 20 százalékkal bővült 2020-ban, javítva ezzel az ügyfél kiszolgálási lehetőségeket. ▮



Equilor Alapkezelő

Az Equilor Alapkezelő 2012 évi alapítása óta a legmagasabb eredménnyel és kezelt vagyonnal zárta a 2020-as évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon a piaci átlagot meghaladva 8,37%-kal növekedett az év során, év végére megközelítette a 157 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

Az Equilor Alapkezelő 2021-ben a hazai alapkezelői piacon, szinte egyedülálló társaságok közé tartozik, melyek tevékenysége kiterjed zárt és nyilvános értékpapír és ingatlan befektetési alapok kezelésére, magántőke alapok kezelésére, portfóliókezelésre valamint befektetési tanácsadásra is.

Az Alapkezelő szakértői csapata így házon belül képes valódi komplex, ügyfélre szabott portfóliókezelési szolgáltatások nyújtására.

Munkánk sikerességét bizonyítja, hogy 2020-ban a Közép-Európai Részvény Alapunk és Noé Nemzetközi Részvény Alapunk is Klasszis díjat kapott a Privátbankár.hu szakmai zsűrijétől.

A 2020-as év egyik legfontosabb feladata, a magán tőkealap kezelési üzletág fejlesztése. Jövőre is céljaink között szerepel a kiegyensúlyozott teljesítménnyel működő befektetési alapjaink vagyonának és hozamának hatékony növelése.

Befektetési stratégiáink minden esetben tükrözik értékítéletünket, ennek mentén szélesítjük termék palettánkat. 

Corporate Finance

Az Equilor Corporate Finance csapata 2020 folyamán a tőkepiaci és az üzletviteli tanácsadási tevékenységéhez kapcsolódóan is több projektet bonyolított sikeresen. Az idei évben a zártkörű tranzakciók domináltak tevékenységünkben. Ennek keretében aktívan támogattuk ügyfeleinket mind a vevői, mind az eladói oldalon különböző M&A tranzakciók előkészítésében és megvalósításában. Továbbra is jelentős aktivitást mutattunk a tőkepiaci tranzakciók területén: az NKP program keretében 5 ügyfelünket támogattuk sikeresen a forrásbevonási céljaik elérésében. A korábbiakhoz hasonlóan 2020-ban is folytattuk a magán- és kockázati tőkealap-kezelők számára végzett cégértékelési, üzleti tervezési és pénzügyi átvilágítási tevékenységünket, továbbá közreműködtünk ezen ügyfelek finanszírozás szervezési tevékenységének támogatásában. 





Intézményi kereskedés

Az Equilor – a budapesti és a varsói tőzsde tagjaként – közvetlen tőzsdei jelenléttel szolgálja ki hazai és nemzetközi intézményi ügyfeleit, a világ legnagyobb befektetési bankjait és alapkezelőit.

Az intézményi ügyfelek kiszolgálása egyre inkább a közvetlen elektronikus (úgynevezett DMA) kereskedésen keresztül történik, de kiemelten fontosnak tartjuk az elemzési és tanácsadási szolgáltatásainkat is, melyekkel meggyőződésünk szerint több értéket tudunk adni partnereinknek.

A belföldi piacon fontos több zártkörű értékpapír kibocsátás és tőzsdei aukció sikeres lebonyolításában vettünk részt, melyek 2020-ban is megerősítették piaci részesedésünket. **■**

Equilor Fine Art

Az Equilor 13 éve alapította az Equilor Fine Art Kft-t, amely műtárgypiaci, illetve műtárgy befektetési tanácsadással foglalkozik. A társaság gyűjtemények kezelését, építését, bővítését, felértékelését, kezelését, műtárgy adás-vételek lebonyolítását, kiállítások szervezését, hazai és nemzetközi eredetiségvizsgálat megszervezését, valamint a műtárgyakkal kapcsolatos hitelezési és biztosítási ügyintézését vállalja.

A független befektetési banki háttér és az egyéni igényekhez, elképzelésekhez igazított tanácsadás biztosítja az ügyfelek hatékony kiszolgálását. **■**

Az Equilor Befektetési Zrt. érdekeltségei

Equilor Alapkezelő Zrt.

Jegyzett tőke: 112.000.000 Ft
Tulajdoni arány: 68,3%
Igazgatóság:
Pillár Zsolt, elnök-vezérigazgató;
Vas György; Melis János
Felügyelő bizottság:
Szécsényi Bálint, elnök;
Németh Éva; Horváth Péter

Equilor Corporate Advisory Zrt.

Jegyzett tőke: 5.000.000 Ft
Tulajdoni arány: 88%
Vezérigazgató: Gereben András

Equilor Fine Art Kft.

Jegyzett tőke: 168.000.000 Ft
Tulajdoni arány: 100%
Ügyvezető: Dr. Gereben Katalin

Budapesti Értéktőzsde Zrt.

Jegyzett tőke: 541.348.100 Ft
Tulajdoni arány: 0,15%

Társadalmi felelősségvállalás

Kollégáink személyesen támogatják a Csodalámpa Alapítványt mely 2003 óta teljesíti életveszélyesen beteg gyerekek egy-egy különleges kívánságát, valamint a több mint 20 éves múlttal rendelkező Mosoly Alapítványt, mely hiánypótló mese- és művészetterápiás szolgáltatással segíti azokat a gyerekeket és családjaikat, akiknek súlyos betegség vagy trauma következtében felborult a testi-lelki egyensúlyuk. Kórházi terápiás foglalkozásaink és a rehabilitációt segítő hosszú távú csoportjaik Budapesten, Pécsen és Debrecenben elérhetőek, évente kb. 400-450 terápiás foglalkozást tartanak mintegy 800 gyerek részvételével. 



Mérleg Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban			
Ssz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
1	A) Befektetett eszközök (02+10+18. sorok)	656.477	701.796
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)	78.674	126.671
3	Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	373	45.131
6	Szellemi termékek	74.621	73.860
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	3.680	7.680
9	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11-17. sorok)	223.873	202.556
11	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	31.974	26.258
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	191.899	176.298
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	0	0
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19-25. sorok)	353.930	372.569
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	247.200	247.200
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	11.516	11.516
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	95.214	113.853
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
26	B) Forgóeszközök (27+34+49+54. sorok)	19.568.782	29.338.266
27	I. KÉSZLETEK (28-33. sorok)	0	0
28	Anyagok	0	0
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
31	Késztermékek	0	0
32	Áruk	0	0
33	Készletekre adott előlegek	0	0

adatok eFt-ban			
Ssz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
34	II. KÖVETELÉSEK (35-48. sorok)	770.483	306.117
35	Vevőkövetelések	4.121	14.107
36	Követelések ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásból	192.658	88.347
37	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásából	0	0
38	Követelések tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásából	0	0
39	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	323.010	92.000
40	a) elszámolóházzal szembeni követelés	323.010	92.000
41	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni követelések	0	0
42	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	155.619	108.150
43	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
44	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
45	Váltókövetelések	0	0
46	Egyéb követelések	95.075	3.513
47	Követelések értékelési különbözete	0	0
48	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
49	III. ÉRTÉKPAPÍROK (50-53. sorok)	808.684	1.011.809
50	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
51	Egyéb részesedés	8.616	22
52	Saját részvények, saját üzletrészek	0	64.754
53	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	800.068	947.033
54	IV. PÉNZESZKÖZÖK (55-56. sorok)	17.989.615	28.020.340
55	Pénztár, csekkek	23.201	24.890
56	Bankbetétek	17.966.414	27.995.450
57	a) tőzsdeforgalmi számla	1.803.285	1.642.108
58	b) egyéb bankbetétek	16.163.129	26.353.342
59	C) Aktív időbeli elhatárolások (60-62. sorok)	31.200	42.129
60	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9.540	11.322
61	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	21.660	30.807
62	Halasztott ráfordítások	0	0
63	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01+26+59. sorok)	20.256.459	30.082.191

2021. április 29.

Mérleg Források (passzívák)

adatok eFt-ban			
Ssz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
64	D) Saját tőke (65+67+68+69+70+71+74+75. sorok)	1.932.951	2.180.011
65	I. JEGYZETT TŐKE	1.000.000	1.000.000
66	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	33.500
67	II. JEGYZETT, DE BE MÉG NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
68	III. TŐKETARTALÉK	21.369	21.369
69	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	827.240	784.628
70	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	64.754
71	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
72	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
73	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
74	VII. ÁLTALÁNOS TARTALÉK	0	0
75	VIII. TÁRGYÉVI EREDMÉNY	84.342	309.260
76	E) Céltartalékok (77-79. sorok)	0	7.317
77	Céltartalék várható kötelezettségekre	0	0
78	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
79	Egyéb céltartalék	0	7.317
80	F) Kötelezettségek (81+85+93. sorok)	18.279.471	27.779.320
81	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (82-84. sorok)	0	0
82	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
83	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
84	Hátrasorolt kötelezettségek gazdálkodóval szemben	0	0
85	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (86-92. sorok)	9.171	13.707
86	Hosszú lejáratra kapott kölcsön	0	0
87	Átváltoztatható kötvények	0	0
88	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
89	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
90	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	9.171	13.707
91	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
92	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
93	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK. (94-101., 104-110. sorok)	18.270.300	27.765.613
94	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
95	Rövid lejáratú hitelek	1.131.421	250.216
96	Vevőtől kapott előlegek	0	0
97	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	25.890	26.297
98	Ügyfelekkel szembeni kötelezettségek	17.009.564	27.212.365
99	Kötelezettségek tőzsdei ügyletek elszámolásaiából	0	0
100	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiából	0	0
101	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
102	a) elszámolóházzal szembeni kötelezettség	0	0

adatok eFt-ban			
Ssz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
103	b) elszámolóházi tevékenységet végző szervezettel szembeni kötelezettség	0	0
104	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	7.278	90.239
105	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
106	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
107	Váltótartozások	0	0
108	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	96.147	186.496
109	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
110	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
111	G) Passzív időbeli elhatárolások (112-114. sorok)	44.037	115.543
112	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	2.133	2.353
113	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	41.904	113.190
114	Halasztott bevételek	0	0
115	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (64+76+80+111. sorok)	20.256.459	30.082.191

2021. április 29.

Eredménykimutatás “A” típusú

adatok eFt-ban			
Ssz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
a)	Bizományosi tevékenység bevételei	1.427.271	1.633.807
b)	Kereskedelmi tevékenység bevételei	225.269	312.698
c)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	65.216	245.326
d)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	64.221	79.170
e)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	644.272	588.442
1	Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e sorok)	2.426.249	2.859.443
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
f)	Bizományosi tevékenység ráfordításai	318.204	344.388
g)	Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	176.086	199.581
h)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység ráfordításai	0	13.710
i)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység ráfordításai	11.643	14.425
j)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	30.911	55.001
2	Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j sorok)	536.844	627.105
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
I.	Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02. sorok)	1.889.405	2.232.338
II.	Egyéb bevételek	92.738	79.806
	Ebből: visszaírt értékvesztés	5.632	8.926
III.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	40.000	0
IV.	Aktívált saját teljesítmények értéke	0	0
a	Anyagköltség	27.281	23.653
b	Igénybe vett szolgáltatások értéke	464.315	455.316

		adatok eFt-ban	
Szsz.	A tétel megnevezése	2019/12/31	2020/12/31
c	Egyéb szolgáltatások értéke	16.219	20.892
d	Eladott áruk beszerzési értéke	30.150	0
e	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	36.863	37.247
V.	Anyagjellegű ráfordítások (a-e sorok)	574.828	537.108
3	Bérköltség	677.432	762.064
4	Személyi jellegű egyéb kifizetések	80.289	61.971
5	Bérráulékok	141.897	139.607
VI.	Személyi jellegű ráfordítások (03-05. sorok)	899.618	963.642
VII.	Értékcsökkenési leírás	75.141	94.200
VIII.	Egyéb ráfordítások	401.611	478.236
	Ebből: értékvesztés	1.425	5.188
IX.	Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	0	0
A	ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I-IX. sorok)	70.945	238.958
6	Kapott (járó) osztalék és részesedés	15.072	56.062
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	15.002	56.062
7	Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
8	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
9	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	15.968	5.595
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1.845	2.430
10	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	47.729	54.676
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
X.	Pénzügyi műveletek bevételei (06-10. sorok)	78.769	116.333
11	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
12	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	39.953	17.386
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	21.522	1.556
14	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	25.419	28.645
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
XI.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (11-15. sorok)	65.372	46.031
B	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (X-XI. sorok)	13.397	70.302
C	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)	84.342	309.260
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0
F	ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-XII)	84.342	309.260
XIII.	Általános tartalék képzés, felhasználás (+/-)	0	0
G.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-F+/-XIII)	84.342	309.260

2021. április 29.

CASH-FLOW kimutatás

			adatok eFt-ban	
			2019/12/31	2020/12/31
I. MŰKÖDÉSI CASH-FLOW			3.530.050	10.974.919
1.	Adózás előtti eredmény +/-		84.342	309.260
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		0	0
	Korrekciók az adózás előtti eredményben:		32.490	80.761
	Hitelek, kölcsönök nem realizált árfolyamkülönbözete		0	0
	Részesedések ártértékelése		0	0
	Tőkésített kamat		0	0
	Kapott osztalék		15.072	56.062
	Fejlesztési célra véglegesen átadott, kapott pénzeszközök		0	0
	Térítés nélküli eszköz átadás/átvétel		-100	0
	Pénzeszközök év végi devizás ártértékelési különbözete		17.518	24.699
2.	Elszámolt amortizáció +		75.141	94.200
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		-4.005	-153.631
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-		0	7.317
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		-11.190	-2.950
6.	Szállítói kötelezettség változása +/-		-147	407
7.	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség változás +/-		3.593.077	10.202.801
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása +/-		4.094	177.846
9.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-		-32.858	71.506
10	Vevőkövetelés változása +/-		8.667	-9.986
11.	Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélkül) változása +/-		47.923	351.278
12.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-		-15.832	-10.929
13.	Fizetett adó (nyereség után) -		0	0
14.	Fizetett osztalék, részesedés -		-219.162	-62.200
II.	BEFEKTETÉSI CASH-FLOW		-158.848	-80.508
15.	Befektetett eszközök beszerzése -		-256.481	-157.638
16.	Befektetett eszközök eladása, átsorolása +		82.561	21.068
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek		0	0
19.	Kapott osztalék, részesedés +		15.072	56.062
III.	PÉNZÜGYI CASH-FLOW		481.280	-863.686
20.	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebevonás) +		0	0
21.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0	0
22.	Hitel és kölcsönfelvétel +		1.262.114	217
23.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0	0
24.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -		0	0
25.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0	0
26.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		-800.264	-881.421
27.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		-100	0
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +/-		19.530	17.518
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA		3.852.482	10.030.725

Az éves jelentés nem tartalmazza a kiegészítő mellékletet, amely az éves beszámoló elválaszthatatlan részét képezi.
A kiegészítő melléklet – www.equilor.hu/kozvetetelek – szükséges lehet a társaság pénzügyi helyzetének megértéséhez.

2021. április 29.



Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.
1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.
Tel: +36 1 210-27-33
Fax: +36 1 210-27-34
e-mail: info@venilia.hu
www.venilia.hu

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az Equilor Befektetési Zrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az Equilor Befektetési 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 30.082.191 E Ft, a tárgyévi eredmény 309.260 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 (a „számviteli törvény”) összhangban.

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 könyvvizsgálataért 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 Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (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.



Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	Kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Letétkezelt ügyfélvagyon teljeskörűsége	
Az elszámolás sajátos jellege miatt az ügyfelek pénzeszközei kötelezettséggént, az ügyfelek értékpírja mérlegen kívül a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra az éves beszámolóban. A vezetésnek megfelelően hatékony kontroll környezetet kell kiépítenie, bevezetnie és működtetnie annak érdekében, hogy a letétkezelt ügyfélvagyon folyamatosan és teljeskörűen rendelkezésre álljon. Amennyiben ez a kontroll környezet nem működne hatékonyan, akkor hiány mutatkozhatna egyes ügyfelek vagyontárgyaiban. Ezek alapján úgy értékeltük, hogy a „letétkezelt ügyfélvagyon teljeskörűsége” kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés.	Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták: - a vezetés és az irányítással megbízott személyek kikérdezését, - az ügyfél pénz és értékpapír számlák fedezettségének biztosítására vonatkozó folyamatba épített kontrollok ellenőrzését, - az ügyfelek pénzeszközeinek egyeztetését az egyes letéti helyeken őrzött pénzeszközökkel, külső egyenlegközlő levelek alapján, - az ügyfelek értékpírjainak egyeztetését az egyes letéti helyeken őrzött értékpapírokkal, külső egyenlegközlő levelek alapján, - az ügyfelek által adott megbízások végrehajtásának és elszámolásának szűrőpróbaszerű egyeztetését, - ügyfélvagyonnal kapcsolatos ügyfélpanaszok kivizsgálását, - jelentős mérlegfordulónap utáni események vizsgálatát.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

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

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 Társaság 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó



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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban 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 közvéleménye 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között



megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.

- ✓ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen 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 éves beszámoló 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 észszerű 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 2020. április 29-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának és megbízásunk 9 éve tart megszakítás nélkül.



A könyvvizsgálói jelentés és a felügyelő bizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az éves beszámolóval kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság felügyelő bizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. március 25-én 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 és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek az éves beszámolóban vagy az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2021. április 29.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: TBV000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV007363



Az Equilor a Budapesti és
a Varsói Értéktőzsde teljes jogú tagja



Equilor Befektetési Zrt. / 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Telefon: +36 1 430 3980 Fax: +36 1 430 3981

www.equilor.hu