

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az Indotek-Investments Alapkezelő Zrt. részére

Vélemény

Elvégeztük a **Reconcept Turn-Around Magántőkealap** (továbbiakban: „az Alap”) 2024. évi éves jelentésének 2. pontjában található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2024. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban, valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

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 jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az **Indotek-Investments Alapkezelő Zrt-től** 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.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az **Indotek-Investments Alapkezelő Zrt-től** ügyvezetése (a továbbiakban: „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra a független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. 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..

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, 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 jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk 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 az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk 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 észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk 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 jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának 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 belső kontroll 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 jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. május 30.

Elektronikusan aláírta:

Gittinger Judit
2025-05-30 16:10:22 +0200



Gittinger Judit
Grant Thornton Audit Kft.
1134 Budapest, Dévai utca 26-28.
Nyilvántartásba-vételi szám: 000168

Elektronikusan aláírta:

Kordás Piroska Aliz
2025-05-30 16:17:24 +0200



Kordás Piroska
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 005347



Indotek-Investments Alapkezelő Zrt.

Reconcept Turn-Around Magántőkealap

ÉVES BESZÁMOLÓ

2024.01.01 - 2024.12.31.

Reconcept Turn-Around Magántőkealap
MÉRLEG
ESZKÖZÖK

adatok E Ft-ban

Megnevezés		2023.12.31	2024.12.31
A.	Befektetett eszközök	75 539 085	118 883 091
I.	Tartós részesedések, értékpapírok	56 173 232	36 714 866
1.	Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	56 173 232	36 714 866
2.	Állampapírok	0	0
II.	Értékhelyesbítések	6 720 567	10 428 800
III.	Értékelési különbözet	0	0
IV.	Adott kölcsönök	12 645 286	71 739 425
B.	Forgóeszközök	43 037 207	12 401 230
I.	Készletek	0	0
II.	Követelések	33 241 566	67 312
III.	Követelések értékelési különbözete	0	0
IV.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
V.	Értékpapírok	24 540	0
1.	Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
2.	Állampapírok	24 540	0
VI.	Értékpapírok értékelési különbözete	326	0
VII.	Pénzeszközök	9 770 775	12 333 918
C.	Aktív időbeli elhatárolások	4 173	15 835
	AKTÍVÁK ÖSSZESEN (A+B+C)	118 580 465	131 300 156

Budapest, 2025. május 30.

az Alap képviselőjében
Indotek-Investments Alapkezelő Zrt.

Reconcept Turn-Around Magántőkealap
MÉRLEG
FORRÁSOK

adatok E Ft-ban

Megnevezés		2023.12.31	2024.12.31
D.	Saját tőke	118 451 790	131 125 219
I.	Jegyzett tőke	25 497 023	25 497 023
II.	Jegyzett, de be nem fizetett tőke (-)	0	0
III.	Tartalék	82 434 472	86 233 873
IV.	Lekötött tartalék	0	0
V.	Értékelési tartalék	6 720 893	10 428 800
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	6 720 893	10 428 800
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VI.	Adózott eredmény	3 799 402	8 965 523
E.	Céltartalékok	0	0
F.	Kötelezettségek	22 595	72 559
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	22 595	72 559
IV.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
V.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
G.	Passzív időbeli elhatárolások	106 080	102 378
	PASSZÍVÁK ÖSSZESEN (D+E+F+G)	118 580 465	131 300 156

Budapest, 2025. május 30.

az Alap képviselőjében
Indotek-Investments Alapkezelő Zrt.

Reconcept Turn-Around Magántőkealap
EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Megnevezés		2023	2024
I.	Értékesítés nettó árbevétele	64 513	951
II.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
III.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	30 282	978
IV.	Működési költségek	782 900	775 785
V.	Egyéb bevétel	37 969	27 369
	ebből: visszaírt értékvesztés	25 214	18 275
VI.	Egyéb ráfordítások	61 694	53 921
	ebből: értékvesztés	12 744	4 692
VII.	Pénzügyi műveletek bevételei	10 172 171	16 186 677
	ebből értékelési különbözet	0	0
VIII.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 600 375	6 418 790
	ebből: értékvesztés	604 939	-1 358
	értékelési különbözet	0	0
IX.	Adózás előtti eredmény (I.-II.-III.-IV.+V.-VI.+VII.-VIII.)	3 799 402	8 965 523
X.	Adófizetési kötelezettség	0	0
XI.	Adózott eredmény (IX.-X.)	3 799 402	8 965 523

Budapest, 2025. május 30.

az Alap képviselőjében
Indotek-Investments Alapkezelő Zrt.