

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a Hodler Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a Hodler Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2024. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **2 753 159 ezer Ft**, az adózott eredmény **700 061 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 2024. 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 Könyvvizsgálói 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 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 üzleti jelentés

Az egyéb információk a Hodler Alapkezelő Zrt. 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a Hodler Alapkezelő Zrt. 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Hodler Alapkezelő Zrt. 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, 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 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 Könyvvizsgálói 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 Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. május 22.

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

Orbán László
Cégvezető

Gaál Edmond
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 007299

2	7	9	8	0	8	9	5	-	6	6	3	0	-	1	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	0	8	9	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Hodler Alapkezelő Zrt

a vállalkozás megnevezése

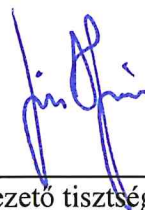
1123 Budapest, Alkotás utca 53. D. ép. 5. em

a vállalkozás címe, telefonszáma

2024. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2025. május 20.



vezető tisztségviselő

Hodler Alapkezelő Zrt

2 7 9 8 0 8 9 5 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 8 9 3

Cégjegyzék száma

Hodler Alapkezelő Zrt

2024. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	34 973	26 696
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	881	676
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyoni értékű jogok	0	0
06.	Szellemi termékek	881	676
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	34 092	26 020
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 498	5 127
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	28 594	20 893
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.-28. sorok)	0	0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0	0
23.	Egyéb tartós részesedés	0	0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0	0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	2 624 668	2 718 322
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0
31.	Anyagok	0	0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.	Késztermékek	0	0
35.	Áruk	0	0
36.	Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	21 000	2 675 838
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	123
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	2 652 945
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
42.	Váltókövetelések	0	0
43.	Egyéb követelések	21 000	22 770
44.	Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.	Egyéb részesedés	0	0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	2 603 668	42 484
54.	Pénztár, csekkek	113	45
55.	Bankbetétek	2 603 555	42 439
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	12 925	8 141
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 908	0
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	7 017	8 141
59.	Halasztott ráfordítások	0	0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	2 672 566	2 753 159

Budapest, 2025. április 23.

vezető tisztviselő
Hodler Alapkezelő Zrt

2 7 9 8 0 8 9 5 - 6 6 3 0 - 1 1 4

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 8 9 3

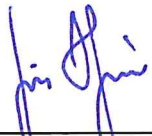
Cégjegyzék száma

Hodler Alapkezelő Zrt**2023.. évi****MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	2 013 934	2 713 995
62.	I. JEGYZETT TŐKE	45 000	45 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0	0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1 006 941	1 968 934
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	961 993	700 061
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0	0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	131 669	37 315
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84.	Átváltoztatható kötvények	0	0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	131 669	37 315
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	20	20
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0	345
96.	Vevőktől kapott előlegek	0	0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 758	557
98.	Váltótartozások	0	0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	123 891	36 393
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	526 963	1 849
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	525 187	0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 776	1 849
108.	Halasztott bevételek	0	0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	2 672 566	2 753 159

Budapest, 2025. május 20.


 vezető tisztségviselő
 Hodler Alapkezelő Zrt

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban				
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	d
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 140 113		1 249 049
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	2 140 113	0	1 249 049
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	307		1 593
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	20 456		16 078
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	318 326		227 566
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 541		1 837
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 000		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	348 323	0	245 481
10.	Bérek	492 833		375 679
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	10 544		9 347
12.	Bérfelárak	64 297		49 034
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	567 674	0	434 060
VI.	Értékcsökkenési leírás	9 568		9 563
VII.	Egyéb ráfordítások	90 682		66 649
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	1 124 173	0	494 889
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	71 819		103 877
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	9 085		171 998
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	80 904	0	275 875
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	148 432		2 144
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	148 432	0	2 144
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-67 528	0	273 731
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	1 056 645	0	768 620
X.	Adófizetési kötelezettség	94 652		68 559
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	961 993	0	700 061

Budapest, 2025. május 20.

vezető tisztségviselő
Hodler Alapkezelő Zrt

**2024. évi
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

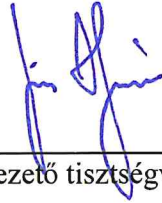
II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./13. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./2. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./3. CASH FLOW KIMUTATÁS

Budapest, 2025. május 20.


vezető tisztségviselő

Hodler Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

Hodler Alapkezelő Zrt alapításának időpontja: 2020.06.18

A Cégbíróság 01-10-140893 cégjegyzékszámon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2020.07.09
A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 45 000 eFt

A Társaság főtevékenysége:

663008 Alapkezelés

Székhelye:

1123 Budapest, Alkotás utca 53. D. ép. 5. em

A Társaság rendelkezik a befektetési alapkezeléshez szükséges, a Magyar Nemzeti Bank Felügyelete által kiadott engedéllyel, az engedély száma: H-EN-III-588/2020.

Résztvényesek adatai: Hodler Capital Kft (Cg.sz: 01-09-292682)

Alapkezelő képviselőre jogosultak adatai: Kerecsi Miklós
4531 Nyírpazony, Kabalás út 58.

Kiss-Griz Alpár
2094 Nagykovácsi, Körte utca 8.

Köbli Gyula
1192 Budapest, Álmos utca 9. 2.

Alapkezelő által kezelt Alapok:

	Jegyzett tőke	Nettó eszközérték
Innovation Europa Agrár Innovációs Magántőkealap	400 000 000 EUR	30 HUF/db
Europa Agrár- és Élelmiszeripari Magántőkealap	60 000 000 EUR	315 484 HUF/db
Összesen		

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2024. üzleti év 2024.01.01 - 2024.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2025.03.31

b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredménykimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel

e) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

A Társaság tárgyévben nem rendelkezett befektetett eszközökkel.

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értékcsökkenési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értékcsökkenési leirási kulcsok:

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégetérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végzett beruházás • ingatlan • ingó	egyedi meghatározás 0%	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra irt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

Az a), b), g), h), i) pontbeli eszközök esetén amennyiben a beszerzési érték nem haladja meg a 200.000,- Ft-ot, akkor két év alatt, 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül leírásra az eszköz.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A terv szerinti értékcsökkenés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

f) A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök értékhelyesbítését.

g) Készletek

A Társaság tárgyévben nem rendelkezett készletekkel.

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerrel meghatározott beszerzési értéken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti ha az utóbbi alacsonyabb mint a beszerzési ár.

h) Értékpapírok, részesedések

A Társaság tárgyévben nem rendelkezett részesedésekkel, értékpapírokkal.

A Társaság a vásárolt értékpapírokat átlagár módszerrel meghatározott beszerzési értéken szerepelteti a könyveiben.

Az értékpapírok fordulónapi értékének meghatározása évente megtörténik az esetleges értékvesztés megállapítása és elszámolása érdekében. A Társaság által tulajdonolt befektetési jegyek esetében az értékelési szabályzatban rögzítettek szerint meghatározásra kerül az adott alap nettó eszközértéke az alap éves beszámolójának elkészültével és ennek figyelembe vételével kerül meghatározásra az adott alap korrigált nettó eszközértéke. Ezen érték és a befektetési jegyek nyilvántartás szerinti értéke kerül összevetésre. Amennyiben a befektetési jegyek piaci értéke (azaz a nettó eszközértéke) 10%-nál nagyobb mértékben marad el a nyilvántartás szerinti értéktől, akkor értékvesztés kerül elszámolásra.

Tárgyévben a korrigált nettó eszközérték kiszámítását az Alap tekintetében elvégezték.

Tárgyévben fentiek eredményeként értékvesztés elszámolására nem került sor.

i) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.

j) A mérleg és eredménykimutatás tételei minden esetben összehasonlíthatóak a előző üzleti év adataival.

k) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.

I/3. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:

Szili Annamária (1157 Budapest, Nyírpalota út 77. 5/20)
Regisztrációs szám: 174601

I/4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft (1103 Budapest, Köér utca 2/A. C. ép)
Kamarai nyilvántartási szám: 002387
Gaál Edmond (1131 Budapest, Rokolya utca 12. B. ép. 3. em. 5.)
Kamarai nyilvántartási szám: 007299

A könyvvizsgáló 2024. üzleti évre szóló díjazása:

bruttó

2 235 200 Ft

I/5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A bejelentett és az Alapkezelő tulajdonosi struktúrája és vezetése kapcsán 2024-ben változások történtek: a Hodier Capital Zrt. megvásárolta Póczos Attila 40%-os tulajdonrészét, ezzel az Alapkezelő 100%-os tulajdonosává vált. 2024. év folyamán változás történt a Társaság igazgatóságában, ahol dr. Nádasy Bence helyét Kiss-Griz Alpár vette át. A Felügyelőbizottságban is két személyi változás történt: Regőci Bence és Dr. Kurucz György helyét dr. Farkas Balázs, illetve dr. Kovács Gábor vették át. Az előző évihez képest jelentősen alacsonyabb mértékű eredmény elsősorban annak köszönhető, hogy az Alapkezelő 2024 második félévére lemondott az Innovation Alapból származó alapkezelési díjáról. Ezzel párhuzamosan a foglalkoztatotti létszám (15 főről 11 főre) és vele párhuzamosan a személyi jellegű költségek is jelentősen csökkentek az év során.

I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A társaság 2.475.000 eFt osztalékot fizet felhasználva az adózott eredményt és az eredménytartalékot.

I/7. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2025 januárjában az Alapkezelő saját jogi képviselőtársaságát kötött a Dámosy Ügyvédi Irodával.

2025 márciusában vezérigazgatói pozíciójából Köbli Gyula Igazgatósági tag visszahívásra került, helyére a vezérigazgatói pozícióra az Igazgatósági tag Kiss-Griz Alpár került kijelölésre.

2025 májusától az eddigi kettős aláírás helyett önálló aláírók kerültek kijelölésre Kerecsi Miklós IG elnök, Kiss-Griz Alpár vezérigazgató és Köbli Gyula Igazgatósági Tag személyében.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
2024. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	1 025	6 191	0	50 319	0	57 535
Növekedés	0	0	0	1 091	1 458	2 549
Növekedés (kisértékű)	0			367		367
Csökkenés	0	0	0	917	1 458	2 375
Záróegyenleg	1 025	6 191	0	50 860	0	58 076
Értékcsökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg	144	693	0	21 725	0	22 562
Növekedés terv szerint	205	371	0	8 619		9 195
Növekedés (kisértékű)	0			367		367
Növekedés terven felüli	0	0	0	0		0
Csökkenés kivezetés miatt	0	0	0	744		744
Csökkenés visszairás	0	0	0	0		0
Záróegyenleg	349	1 064	0	29 967	0	31 380
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	881	5 498	0	28 594	0	34 973
Változás	-205	-371	0	-7 701	0	-8 277
Záróegyenleg	676	5 127	0	20 893	0	26 696
Értékhelyesbítés						
Nyitóegyenleg	0	0	0	0	0	0
Változás	0	0	0	0	0	0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

KÖVETELÉSEK

2024. évi

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	123
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	2 652 945
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	21 000	22 770
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összes követelés	21 000	2 675 838

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az egyéb követelések között 21 mFt értékben a bérelt ingatlanra befizetett óvadék szerepel, a fennmaradó összeg szolgáltatásokra adott előlegek.

A Hodler Alapkezelő 6,5 m EUR hitelszerződést kötött a Hodler Capital Kft-vel.

KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

2024. évi

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**2024. évi**

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
1 program előfizetés	257	38
2 hitelesítés	0	52
3 Casco	0	0
4 KGFB	0	0
5 iroda biztosítási díj	0	0
6 előfizetés	0	0
7 közlekedési bérlet	0	0
8 jogtár	0	0
9 álláshirdetések	0	0
10 pénzügyi szakértő	0	416
11 üzemeltetési díj	1 720	1 891
12 kamat	5 908	
13 bérleti díj	5 040	5 744
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	12 925	8 141

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	45 000	0	0	45 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	1 006 941	961 993,0	0	1 968 934
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	961 993	700 061,0	961 993,0	700 061
SAJÁT TŐKE	2 013 934	1 662 054	961 993	2 713 995

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	1000	45 000 Ft	45 000 000 Ft

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2024. évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete			0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege			0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék	0	0	0
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére			0
Összesen	0	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2024. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	20	20
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	345
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	7 758	557
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	30
Társasági adó kötelezettség	43 966	3 217
Személyi jövedelemadó kötelezettség	16 261	4 127
Iparüzési adó kötelezettség	3 969	320
Jövedelem elszámolási számla	22 912	17 168
Szociális hozzájárulási adó kötelezettség	14 577	3 715
TB járulék kötelezettség	20 100	4 811
ÁFA	2 106	3 005
Összes rövid lejáratú kötelezettség	131 669	37 315

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2024. évi

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél

	Tartozik eFt	Követel eFt
Egyéb befizetési kötelezettségek	0	0
Társasági adó átcsoportosítás az egyéb követelések közé adóülfizetés miatt	0	0
Bankszámla negatív egyenlege	0	0
Szállítói folyószámla negatív egyenlege előre utalás miatt	0	0
Vevő folyószámla negatív egyenlege jóváíró számlák miatt	0	0
	0	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás
rövid lejáratú kötelezettségek közé

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	eFt 0
---	----------

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**2024. évi****eFt**

	Előző év	Tárgyév
1 könyvvizsgálat	1 016	1 118
2 beszámoló készítés	305	358
3 könyvelés	0	0
4 Prémium Szochó	0	0
5 előfizetési díj	173	177
6 telefon	282	196
7 alapkezelési díj	525 187	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	526 963	1 849

AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE
2024. évi

eFt

Tevékenységenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj	2 132 113	1 249 049
Közvetített szolgáltatás	8 000	0
Telefon továbbszámlázás	0	0
Egyéb szolgáltatás, tanácsadás	0	0
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	2 140 113	1 249 049

Az árbevétel csökkenésének oka, hogy az Alapkezelő 2024 második félévére lemondott az Innovation Alap alapkezelési díjának beszedéséről.

Földrajzi területenkénti összetétel	Előző év	Tárgyév
Magyarország	2 140 113	1 249 049
Értékesítés nettó árbevétele összesen:	2 140 113	1 249 049

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2024. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Ingatlan bérleti díj	56 756	64 173
Gépkocsi bérleti díj	62 950	50 727
Üzletviteli tanácsadás	57 659	21 360
Ügyvédi/jogi költségek	9 549	5 221
Hirelemzés	40 178	13 154
Ingatlan fenntartási díj	27 422	29 556
Takarítás, szemétszállítás	2 610	3 241
Belső ellenőrzés, könyvelés, könyvvizsgálat	11 242	10 360
Érdekvédelmi szervezet	350	929
Fénymásolás, sokszorosítás	665	381
Szakkönyv, folyóirat	176	120
Posta, távközlés	2 451	1 961
Oktatási, továbbképzési költségek	1 699	1 375
Utazás, kiküldetés	32 560	14 720
Javítás, karbantartás	7 518	7 528
Szállítási, rakodási költség	728	533
Egyéb költségek	3 813	2 227
Igénybe vett szolgáltatások összesen	318 326	227 566

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2024. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	375 679	375 679
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ vezető tisztségviselők	0	0	0
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság	0	0	0
Megbízási díjak	0		0
Bérköltség összesen	0	375 679	375 679
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			5 213
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			0
Reprezentáció			4 134
Napidíjak			0
Betegszabadság, táppénz			0
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			9 347
Bérf járulékok			
Szociális hozzájárulási adó	0	48 732	48 732
Egészségügyi hozzájárulás	0	0	0
Szakképzési hozzájárulás	0	0	0
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérf járulék	0	0	302
Bérf járulékok összesen	0	48 732	49 034
Mindösszesen	0	424 411	434 060
Átlagos statisztikai létszám (fő)	0,00	11,00	11,00

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
2024. évi

A társasági adó összegének megállapítása		Előző év	Tárgyév
		eFt	eFt
Adózás előtti eredmény		1 056 645	768 620
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0	0
Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció		0	0
Módosított adózás előtti eredmény		1 056 645	768 620
Adózás előtti eredményt csökkentő		14 663	16 683
Adózás előtti eredményt növelő		9 705	9 830
Adóalap		1 051 687	761 767
Társasági adó alap		1 051 687	761 768
Társasági adó adókedvezmények előtt		94 652	68 559
Adókedvezmények		0	0
A 2024. évi. adókötelezettség		99 551	68 559

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
7.§ (1) a)	Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg		0
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0	0
c)	jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben leköttott tartalékba átvettett és az adóév utolsó napján leköttott tartalékként kimutatott összege.jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbéli kivetéséből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben leköttott tartalékba átvettett és az adóév utolsó napján leköttott tartalékként kimutatott összege,	0	0
cs)	Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	0	0
d)	Az adótörvény szerinti ÉCS +	9 568	9 563
	kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	0	0
dz)	A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés	0	0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékeinek növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékeinek csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 8.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt	0	0
f)	Tárgyévi fejlesztési tartalék (leköttott tartalékba helyezett összeg)	0	0
g)	Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)	0	0
gy)	Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték	0	0
m)	Startup cégbe befektetés 3*-osa, 3 évre leoszthatóan	0	0
n)	Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés	0	0
q)	Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0	0
r)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve OE pótlék) elengedése miatt	0	0
s)	Jogdíj bevétel nyereségének 50%-a	0	0
sz)	Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a	0	0
u)	Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg	0	0
ty)	Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig	0	0
v)	Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)	0	0
y)	Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)	0	0
z)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a	5 095	7 120
	VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a	0	0
	ÉS Magyar Kármentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a	0	0
zs)	Kis- és közép vállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0	0
		0	0
Összes csökkentő tétel		14 663	16 683

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		b) eFt	
8.§ (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0	0
b)	Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs +	9 568	9 563
	kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	0	0
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a	0	0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	85	2
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékeinek növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékeinek csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 7.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt	0	0
e)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve OE pótlék)	52	265
g)	7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)	0	0
gy)	Követelésre elszámolt értékvesztés	0	0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0	0
i)	Alultökésíttség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatktg)	0	0
o)	forintról devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a forinttartalék növekedéseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,	0	0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	0	0
r)	7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0	0
s)	7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány	0	0
u)	7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0	0
v)	Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0	0
Összes növelő tétel		9 705	9 830

Az adókedvezmények részletezése			
Film és előadóművészet támogatás			0
KKV hitelkamat (de minimis)			0
Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény			0
Látványcsapat-sporttámogatás			0
		0	0

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK
MEGÁLLAPÍTÁSA****2024. évi**

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	1 249 049 724
Egyéb bevétel	1 593 470
Pénzügyi műveletek bevételei	275 875 083
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	1 526 518 277
Nyereség minimum	30 530 366
Adózás előtti eredmény:	768 620 111
Társasági adó alapja:	761 767 125
Fizetendő társasági adó alapja:	761 767 125

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

2024. évi

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	
Részleteket lásd II/7 melléklet	0
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	
Biztosítékok fajtái:	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Jelentős értékkel bíró folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2024. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2023		2024	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{34\,092}{2\,672\,566} =$	1,28%	$\frac{26\,020}{2\,753\,159} =$	0,95%
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{881}{34\,973} =$	2,52%	$\frac{676}{26\,696} =$	2,53%
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{34\,973} =$	0,00%	$\frac{0}{26\,696} =$	0,00%
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{2\,624\,668}{2\,672\,566} =$	98,21%	$\frac{2\,718\,322}{2\,753\,159} =$	98,73%
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{2\,603\,668}{2\,624\,668} =$	99,20%	$\frac{42\,484}{2\,718\,322} =$	1,56%
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{0}{2\,624\,668} =$	0,00%	$\frac{0}{2\,718\,322} =$	0,00%
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{2\,013\,934}{2\,672\,566} =$	75,36%	$\frac{2\,713\,995}{2\,753\,159} =$	98,58%
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{658\,632}{2\,672\,566} =$	24,64%	$\frac{39\,164}{2\,753\,159} =$	1,42%
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{1\,056\,645}{2\,140\,113} =$	49,37%	$\frac{768\,620}{1\,249\,049} =$	61,54%
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{1\,056\,645}{2\,672\,566} =$	39,54%	$\frac{768\,620}{2\,753\,159} =$	27,92%
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{1\,056\,645}{2\,013\,934} =$	52,47%	$\frac{768\,620}{2\,713\,995} =$	28,32%
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{2\,013\,934}{34\,973} =$	5758,54%	$\frac{2\,713\,995}{26\,696} =$	#####
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{2\,624\,668}{131\,669} =$	19,93	$\frac{2\,718\,322}{37\,315} =$	72,85

CASH FLOW KIMUTATÁS

2024. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	1 056 645	768 620
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-3 098	-88 665
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	1 053 547	679 955
2.	Elszámolt amortizáció +	9 568	9 563
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	116	-7 201
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-67 509	-87 153
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	-18 237	-525 114
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	11 208	-123
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-3 163	-2 566 116
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-4 988	4 784
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-94 652	-68 559
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	885 890	-2 559 964
14.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-11 175	-1 458
15.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	172
16.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
20.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II.	Befektetési cash flow (14.-20. sorok)	-11 175	-1 286
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -	0	0
26.	Kötvény visszafizetése -	0	0
27.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
29.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-29. sorok)	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	874 715	-2 561 250
30.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	3 098	66
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	877 813	-2 561 184

