

**A Hodler Alapkezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság  
közleménye**

A Hodler Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1123 Budapest, Alkotás utca 53. D. ép. 5. em., a továbbiakban: Alapkezelő) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 167. § (2) pontjában foglalt adatszolgáltatási kötelezettségének eleget téve, az alábbiakat teszi közzé:

Az Alapkezelő Közgyűlése 2023. május 25-én jóváhagyta az Alapkezelő **2022. évi független könyvvizsgáló által auditált beszámolóját**, mely dokumentum jelen közzététel mellékleteként olvasható.

Kérjük a fentiek szíves tudomásul vételét.

Budapest, 2023. június 09.

Hodler Alapkezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS a Hodler Alapkezelő Zrt. részvényesei részére

### **Vélemény**

Elvégeztük a Hodler Alapkezelő Zrt. („a Társaság”) 2022. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **1 796 203 ezer Ft**, az adózott eredmény **1 046 554 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 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).**

### **Vélemény alapja**

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

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és 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. 2022. 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. 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Hodler Alapkezelő Zrt. 2022. 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 jelenenivalónk.

### ***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 közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

### ***A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége***

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem 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 összeállítására, 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 hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. március 28.

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

Schillinger András  
Ügyvezető

Gaál Edmond  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 007299



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**

a vállalkozás megnevezése

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

a vállalkozás címe, telefonszáma

2022. évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2023. március 28.



---

vezető tisztségviselő

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

Céjegyzék száma

**Hodler Alapkezelő Zrt**

2022. évi

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>27 756</b>	<b>33 366</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	0	0
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.	Vagyoni értékű jogok	0	0
06.	Szellemi termékek	0	0
07.	Üzleti vagy cégérték	0	0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	27 756	33 366
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 969	3 726
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	23 787	27 260
14.	Tenyészállatok	0	0
15.	Beruházások, felújítások	0	2 380
16.	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	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 érték helyesbítése	0	0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	<b>108 061</b>	<b>1 754 900</b>
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0
31.	Anyagok	0	0
32.	Befejezetlen tennelés 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)	8 506	29 045
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	11 208
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
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	8 506	17 837
44.	Követelések értékelési különbözete	0	0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III. ÉRTEKPAPIROK (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. PENZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	99 555	1 725 855
54.	Pénztár, csekkek	8	226
55.	Bankbetétek	99 547	1 725 629
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>	<b>3 881</b>	<b>7 937</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	4 005
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	3 881	3 932
59.	Halasztott ráfordítások	0	0
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>	<b>139 698</b>	<b>1 796 203</b>

Budapest, 2023. március 28.

vezető tisztségviselő  
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**

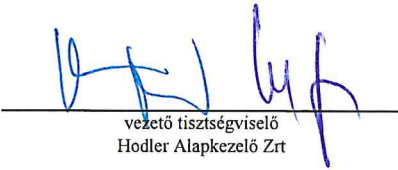
2022. évi

**MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
61.	<b>D. Saját tőke (62.-71. sor)</b>	<b>5 387</b>	<b>1 051 941</b>
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	-9 741	-39 613
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	-29 872	1 046 554
72.	<b>E. Céltartalékok (73.-75. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0	0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0	0
75.	3. Egyéb céltartalék	0	0
76.	<b>F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)</b>	<b>24 882</b>	<b>199 062</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló 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 kapcsoló 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)	24 882	199 062
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	20	20
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
95.	Rövid lejáratú hitelek	310	48
96.	Vevőktől kapott előlegek	0	0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 958	7 642
98.	Váltótartozások	0	0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsoló 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	22 594	191 352
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>	<b>109 429</b>	<b>545 200</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	109 183	544 038
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	246	1 162
108.	Halasztott bevételek	0	0
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>	<b>139 698</b>	<b>1 796 203</b>

Budapest, 2023. március 28.


  
vezető tisztségviselő  
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**

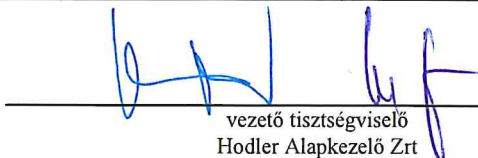
2022. évi

## 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	273 521		1 949 151
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>273 521</b>	<b>0</b>	<b>1 949 151</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>3</b>		<b>0</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	5 349		16 377
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	139 126		253 777
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 557		2 067
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		19 155
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>146 032</b>	<b>0</b>	<b>291 376</b>
10.	Béreköltség	123 772		368 104
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	3 704		8 973
12.	Bérfelárak	20 943		48 422
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>148 419</b>	<b>0</b>	<b>425 499</b>
<b>VI.</b>	<b>Értéksökkenési leírás</b>	<b>5 746</b>		<b>7 955</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>5 497</b>		<b>63 180</b>
	ebből: értékvesztés	0		0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-32 170</b>	<b>0</b>	<b>1 161 141</b>
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 (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	0		10 469
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 428		62 277
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>4 428</b>	<b>0</b>	<b>72 746</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	21		138
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	21		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 609		87 644
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>1 630</b>	<b>0</b>	<b>87 782</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>2 798</b>	<b>0</b>	<b>-15 036</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>-29 372</b>	<b>0</b>	<b>1 146 105</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	500		99 551
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>-29 872</b>	<b>0</b>	<b>1 046 554</b>

Budapest, 2023. március 28.


  
vezető tisztségviselő  
Hodler Alapkezelő Zrt

**Hodler Alapkezelő Zrt**

**2022. évi  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

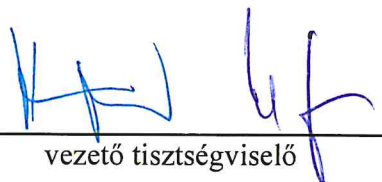
**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- 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 MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEK
- 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, 2023. március 28.

  
\_\_\_\_\_  
vezető tisztségviselő

Hodler Alapkezelő Zrt

## 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 cégjegyzékszámom vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2020.07.09  
A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 45 000 eFt

A Társaság főtevékenysége:

6630'08 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.

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

Alapkezelő képviselőre jogosultak adatai:

Kerecsi Miklós  
4531 Nyírpazony, Kabalás út 58.

Kiss Alpár  
1085 Budapest, József körút 48. 2.em.13.

Dr. Nádasy Bence  
1037 Budapest, Erdőalja út 86/b

Köbli Gyula  
1192 Budapest, Álmos utca 9. 2.

Alapkezelő által kezelt Alapok:

	Jegyzett tőke	Nettó eszközérték
Dozengreen Ventures Magántőkealap	250 000 000 HUF	1 019 052 HUF/db
Innovation Europa Agrár Innovációs Magántőkealap	400 000 000 EUR	89 HUF/db
Europa Agrár- és Élelmiszeripari Magántőkealap	60 000 000 EUR	261 509 HUF/db

Összesen

#### I/2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezetési 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 2022. üzleti év 2022.01.01 - 2022.12.31-ig tartott.  
A mérlegkészítés időpontja: 2023.02.28

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

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készít 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 leírási

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyon értékű jogok	0%	a VEJ lejáratú idejére lineárisan, de minimum 15%	a VEJ lejáratú 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	egyeidi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végzett beruházás <ul style="list-style-type: none"><li>• ingatlan</li><li>• ingó</li></ul>	egyeidi 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 vagyon értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásuként 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 érték helyesbítését.

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, Kőér 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 2022. üzleti évre szóló díjazása:

bruttó 1 714 500 Ft

**I/5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK**

Az Alapkezelő 2022 első negyedévében két új alapot indított, ezáltal jelentősen nőttek a bevételei. A megnövekedett feladatmennyiséghez kapcsolódó létszámnövekedés ugyanakkor növelte a működési költségein belüli személyi kiadásokat.

**I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A társaság adózott eredménye az eredménytartalékba kerül.



## IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2022. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingtalanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	0	4 048	0	29 454	0	33 502
Növekedés	0	0	0	11 926	2 380	14 306
Növekedés (kisértékű)	0			0		0
Csökkenés	0	0	0	1 448		1 448
Záróegyenleg	0	4 048	0	39 932	2 380	46 360
<b>Értékcsökkenés (lineáris)</b>						
Nyitóegyenleg	0	79	0	5 668	0	5 747
Növekedés terv szerint	0	243	0	7 712		7 955
Növekedés (kisértékű)	0			0		0
Növekedés terven felüli	0	0	0	0		0
Csökkenés kivezetés miatt	0	0	0	708		708
Csökkenés visszairás	0	0	0	0		0
Záróegyenleg	0	322	0	12 672	0	12 994
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	0	3 969	0	23 786	0	27 755
Változás	0	-243	0	3 474	2 380	5 611
Záróegyenleg	0	3 726	0	27 260	2 380	33 366
<b>Értékhelyesbítés</b>						
Nyitóegyenleg	0	0	0	0	0	0
Változás	0	0	0	0	0	0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

**KÖVETELÉSEK****2022. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	11 208
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
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	8 506	17 837
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>8 506</b>	<b>29 045</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS**

**2022. évi**

**Számvitelben elszámolt értékvesztés**

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**  
2022. évi

	eFt	
	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1 program előfizetés	5	0
2 hitelesítés	0	0
3 Casco	0	0
4 KGFB	0	0
5 iroda biztosítási díj	0	0
6 előfizetés	462	0
7 közlekedési bérlet	0	0
8 jogtár	431	0
9 álláshirdetések	0	0
10 foglalkozás egészségügy	0	0
11 üzemeltetési díj	579	1 327
12 kamat	0	4 005
13 bérleti díj	2 404	2 605
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>3 881</b>	<b>7 937</b>

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2022. 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	-9 741		29 872	-39 613
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	-29 872	1 076 426,0		1 046 554
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>5 387</b>	<b>1 076 426</b>	<b>29 872</b>	<b>1 051 941</b>

## 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**

2022. évi

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
<b>Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére</b>			<b>0</b>
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2022. 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
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	310	48
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 958	7 642
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	463	1 357
Társasági adó kötelezettség	500	99 426
Személyi jövedelemadó kötelezettség	2 428	11 713
Iparüzési adó kötelezettség	5 363	32 909
Jövedelem elszámolási számla	8 727	18 982
Szociális hozzájárulási adó kötelezettség	2 321	11 310
TB járulék kötelezettség	2 798	15 655
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>24 888</b>	<b>199 062</b>

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2022. évi

## ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél

	Tartozik eFt	Követel eFt
Egyéb befizetési kötelezettségek	1 095	0
Társasági adó átcsoportosítás az egyéb követelések közé adótűlítés miatt	0	0
Bankszámla negatív egyenlege	0	3
Szállítói folyószámla negatív egyenlege előre utalás miatt	0	0
Vevő folyószámla negatív egyenlege jóváíró számlák miatt	0	0
	<hr/>	
	1 095	3
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		1 095
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		3

Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás  
rövid lejáratú kötelezettségek közé

	eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0



**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**  
**2022. évi**

	<b>eFt</b>	
	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1 könyvvizsgálat	0	857
2 beszámoló készítés	53	305
3 könyvelés	0	0
4 Prémium Szochó	0	0
5 előfizetési díj	84	0
6 telefon	109	0
7 alapkezelési díj	109 183	544 038
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>109 429</b>	<b>545 200</b>

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE**  
2022. évi

eFt

<b>Tevékenységenkénti összetétel</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Alapkezelői díj	273 521	1 929 131
Közvetített szolgáltatás	0	20 020
Telefon továbbszámlázás	0	0
Egyéb szolgáltatás, tanácsadás	0	0
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>	<b>273 521</b>	<b>1 949 151</b>

Az árbevétel növekedésének oka, hogy egy új kezelt alap került megalakításra, ill. a meglévő egyik alap tőkéje is megemelkedett, ami az alapkezelési díj bevételeinek növekedéséhez vezetett.

<b>Földrajzi területenkénti összetétel</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Magyarország	273 521	1 949 151
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>	<b>273 521</b>	<b>1 949 151</b>

**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK**

2022. évi

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Ingatlan bérleti díj	18 611	27 449
Gépkocsi bérleti díj	13 679	53 770
Üzletviteli tanácsadás	40 522	35 740
Ügyvédi/jogi költségek	40 572	16 003
Hirelemzés	0	34 925
Ingatlan fenntartási díj	3 499	11 511
Takarítás, szemétszállítás	713	1 474
Belső ellenőrzés, könyvelés, könyvvizsgálat	2 269	6 889
Érdekvédelmi szervezet	255	255
Fénymásolás, sokszorosítás	560	1 168
Szakkönyv, folyóirat	6	33
Posta, távközlés	892	1 945
Oktatási, továbbképzési költségek	0	920
Utazás, kiküldetés	8 790	36 556
Javítás, karbantartás	27	161
Szállítási, rakodási költség	0	1 074
Egyéb költségek	8 731	23 904
<b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b>	<b>139 126</b>	<b>253 777</b>

## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2022. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	351 628	351 628
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ vezető tisztségviselők	0	0	0
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság	0	0	0
Megbízási díjak	0	16 476	16 476
<b>Béreköltség összesen</b>	<b>0</b>	<b>368 104</b>	<b>368 104</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>			
Adóköteles természetbeni juttatás			1 739
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			0
Reprezentáció			7 172
Napidíjak			0
Betegszabadság, táppénz			62
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>			<b>8 973</b>
<b>Bérfelrakások</b>			
Szociális hozzájárulási adó	0	48 422	48 422
Egészségügyi hozzájárulás	0	0	0
Szakképzési hozzájárulás	0	0	0
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	0
Egyéb bérfelrakás	0	0	0
<b>Bérfelrakások összesen</b>	<b>0</b>	<b>48 422</b>	<b>48 422</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>416 526</b>	<b>425 499</b>
<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>	<b>1,00</b>	<b>10,00</b>	<b>11,00</b>

**A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK**  
2022. évi

A társasági adó összegének megállapítása		Előző év	Tárgyév
		eFt	eFt
	Adózás előtti eredmény	-924	1 146 106
	TAO tv. 24/B § (3) alapján az adler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)	0	0
	Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció	0	0
	Módosított adózás előtti eredmény	-924	1 146 106
	Adózás előtti eredményt csökkentő	0	48 068
	Adózás előtti eredményt növelő	0	8 089
	Adóalap	-924	1 106 127
	Társasági adó alap	100	1 106 127
	Társasági adó adókedvezmények előtt	9	99 551
	Adókedvezmények	0	0
	<b>A 2022. évi. adókötelezettség</b>	<b>9</b>	<b>99 551</b>

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
7.§ (1) a)	Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg	0	39 113
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásból származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege.jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbeli kivételéből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege,	0	0
cs)	Terven felüli écs. adóévben visszairt összege (kivéve 1.sz.mell. 10.)	0	0
d)	Az adótvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	0	7 955
dz)	A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszairt értékvesztés	0	0
	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.	0	0
	8.§ (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt	0	0
f)	Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött 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, visszairt értékvesztés	0	0
q)	Tulajdoni részesedésre visszairt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0	0
r)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE 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	0	1 000
	VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a	0	0
	ÉS Magyar Kámentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a	0	0
zs)	Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0	0
	Összes csökkentő tétel	<b>0</b>	<b>48 068</b>

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		b) eFt
8.§ (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0
b)	Számveteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	7 955
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a	0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	0
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg.	0
	7.§ (1) d)sz) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt	0
c)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	134
g)	7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 5. év végéig)	0
gy)	Követelésre elszámolt értékvesztés	0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0
j)	Alultökésítés miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)	0
o)	forintről devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növeleként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,	0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	0
r)	7§(1) gy) összegeből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0
s)	7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány	0
u)	7§(1) zs) összegeből a nem teljesített rész 2-szerese	0
v)	Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0
	Összes növelő tétel	<b>8 089</b>

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

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK  
MEGÁLLAPÍTÁSA**  
2022. évi

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	1 949 151 673
Egyéb bevétel	495
Pénzügyi műveletek bevételei	72 746 309
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	2 021 898 477
Nyereség minimum	<b>40 437 970</b>
Adózás előtti eredmény:	1 146 105 634
Társasági adó alapja:	1 106 126 711
Fizetendő társasági adó alapja:	<b>1 106 126 711</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK**  
2022. évi

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

## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2022. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonszerkezet		2021		2022	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	27 756 =	19,87%	33 366 =	1,86%
		139 698		1 796 203	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 =	0,00%	0 =	0,00%
		27 756		33 366	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 =	0,00%	0 =	0,00%
		27 756		33 366	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	108 061 =	77,35%	1 754 900 =	97,70%
		139 698		1 796 203	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	99 555 =	92,13%	1 725 855 =	98,34%
		108 061		1 754 900	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 =	0,00%	0 =	0,00%
		108 061		1 754 900	
B. Tőkeszerkezet					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	5 387 =	3,86%	1 051 941 =	58,56%
		139 698		1 796 203	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	134 311 =	96,14%	744 262 =	41,44%
		139 698		1 796 203	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	-29 372 =	-10,74%	1 146 105 =	58,80%
		273 521		1 949 151	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	-29 372 =	-21,03%	1 146 105 =	63,81%
		139 698		1 796 203	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	-29 372 =	-545,24%	1 146 105 =	108,95%
		5 387		1 051 941	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	5 387 =	19,41%	1 051 941 =	3152,73%
		27 756		33 366	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	108 061 =	4,34	1 754 900 =	8,82
		24 882		199 062	



## CASH FLOW KIMUTATÁS

2022. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	-35 214	1 146 105
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1,b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-696	-47 637
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	-35 214	1 098 468
2.	Elszámolt amortizáció +	0	7 955
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	741
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	34	5 684
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	22 594	168 758
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	108 989	435 771
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	-11 208
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-8 506	-9 331
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-3 881	-4 056
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-500	-99 551
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>89 262</b>	<b>1 593 231</b>
14.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	0	-14 306
15.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
16.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	-33 502	0
17.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszűntetése heváltása +	0	0
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
20.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-20. sorok )</b>	<b>-33 502</b>	<b>-14 306</b>
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	6 000
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	Kötvény visszafizetése -	0	0
27.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-905	-6 262
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
29.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-29. sorok )</b>	<b>-905</b>	<b>-262</b>
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>54 855</b>	<b>1 578 663</b>
30.	Devizás pénzeszközök átvértékelése +-	696	47 637
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)</b>	<b>54 855</b>	<b>1 626 300</b>

**HODLER ALAPKEZELŐ ZRT.**

**ÜZLETI JELENTÉS**

**2022.**

## 1. ALAPKEZELŐ BEMUTATÁSA

### 1.1 Alapadatok

Alapkezelő megnevezése: **Hodler Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

Az Alapkezelő alapításának dátuma: 2020.07.09

Adószáma: 27980895-2-43

Céggjegyzékszám: 01-10-140893

Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás utca 53., D épület, 5. em.

Az Alapkezelő tulajdonosai:

Hodler Capital Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1132 Budapest, Csanády utca 21. fszt. 1.; céggjegyzékszám: Cg.01-09-292682; tulajdoni hányada: 60,00%)

Póczos Attila (lakcíme: 1024 Budapest, Rómer Flóris utca 34., születési helye és ideje: Budapest, 1976. március 18., anyja neve: Sárkány Zsuzsanna Mária, állampolgársága: magyar, tulajdoni hányada: 40,00%)

### 1.2. Tevékenységi kör

TEÁOR 6630'08 Alapkezelés (főtevékenység)

A Felügyelet által kiadott, az Alapkezelő által folytatott tevékenység végzését engedélyező határozatok száma, kelte:

- H-EN-III-588/2020. az Alapkezelő által végezhető tevékenységeket megállapító határozat (kelte: 2020. november 27.)

## 2. AZ ALAPKEZELŐ TEVÉKENYSÉGE

### 2.1. Üzleti év, pénzügyi helyzet, üzleti tevékenység

A Hodler Alapkezelő Zrt. (továbbiakban Alapkezelő vagy Társaság) határozatlan időre alakult, üzleti éve pedig megegyezik a naptári évvel.

A Társaságnak 2022-ben volt a második teljes üzleti éve. Az első negyedévben az Alapkezelő két új alapot indított, így az általa kezelt magántőkealapok száma háromra növekedett az év során.

Az Alapkezelő egy igen intenzív évet tudhat magának, hiszen amellett, hogy a működési infrastruktúrájának több alapot kellett kezelnie, folytatódott a 2021. május 10-én nyilvántartásba vett Európa Agrár- és Élelmiszeripari Magántőkealap (továbbiakban: Európa Alap) befektetésekkel történő feltöltése, sőt az Alap az év végére nagyságrendileg kihelyezte az erre szolgáló jegyzett tőke összegét.

Az Alapkezelő 1.949.151 eFt árbevétel mellett, 1.046.554 eFt adózott eredményt ért el, üzemi eredménye 1.161.141 eFt lett. A Társaság mérlegfőösszege 1.796.203 eFt, míg saját tőkéje 1.051.941 eFt-ot tesz ki. A Társaság jegyzett tőkéje 45.000 eFt. Az előző évit jelentősen meghaladó eredmény az új alapokhoz kapcsolódó szignifikánsan megnövekedett alapkezelési díjbevételnek köszönhető. Ezzel párhuzamosan a foglalkoztatotti létszám (9,12 főről 11 főre) és vele párhuzamosan a személy jellegű költségek is jelentősen növekedtek az év során (148.419-ről 425.499 eFt-ra).

Az év során két új alapot indított az Alapkezelő: a 250 Mft Dozengreen Ventures Magántőkealapot 2022.01.18-án, míg a 400 MEUR jegyzett tőkéjű Innovation Europe Agrár Innovációs Magántőkealapot 2022.03.09-én vette nyilvántartásba a Magyar Nemzeti Bank.

Tárgyévben az Alapkezelő tevékenységének fókuszában az Európa Agrár- és Élelmiszeripari Magántőkealap állt, amelynek keretében a 2021. évi 3 végleges befektetési döntést követően újabb 2 esetben született végleges befektetési döntés. Az öt befektetésből kettő teljeskörűen megvalósult. A befektetések valós értéke az Európa Alapban december 31-re elérte a 37.017.626 eurót.

A Társaság pénzügyi teljesítményéhez kapcsolódó valamennyi lényeges mutatót a kiegészítő melléklet tartalmazza.

## **2.2 Jelentős változások a Társasággal kapcsolatosan a tárgyévben**

A Társaság korábbi tulajdonosa és vezérigazgatója értékesítette 40%-os tulajdonrészét, ezzel a Társaságban meglévő részesedéssel már nem rendelkezik. Ezen túl 2022. június 16-tól munkaviszonya is megszűnt a Társasággal, annak működését új vezérigazgató irányítja.

Jelentős változások voltak a Társaság igazgatóságában, ahonnan a korábbi vezérigazgatón kívül Csák János - miniszterré történő kinevezésével egyidőben – is távozott. Az ő helyét Dr. Nádasy Bence vette át, míg Köbli Gyula vezérigazgató szintén igazgatósági tag lett.

Lantos Csaba, a Társaság felügyelőbizottságának elnöke, szintén miniszterré történő kinevezése okán mondott le tisztségéről. Helyét Kovács Zoltán, korábbi FB tag vette át, míg a Társaság rendkívüli közgyűlése 2023. január 11-én dr. Vass Viktóriát választotta új tagnak a felügyelőbizottságba.

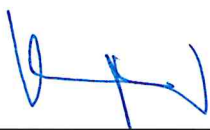
## **2.3 Mérleg fordulónapot követő jelentős események**

Az Alapkezelő vezetősége és tulajdonosai a beszámolási időszakban, a fent említetteken túl, nem hoztak olyan döntéseket, amelyek a jövedelmezőséget és a működést számottevően befolyásolták (akár pozitív, akár negatív irányban).

## 2.4 Jövőbe mutató üzletpolitikai döntések

A Társaság jelenleg három alapot kezel, összesen több mint 460M EUR jegyzett tőke értékben, amelyek kihelyezése jelentős kihívást és felelősséget jelent az Alapkezelő számára. Ennek ellenére 2023-ban cél újabb alapok létrehozása vagy létrehozásának előkészítése, illetve további források bevonása a meglévő alapokba. Az elmúlt több, mint két éves működés egyértelműen rávilágított az Alapkezelő által kifizűzött célok létjogosultságára, így többek között a hazai, valamint régiós piacokon szükségessé váló források nélkülözhetetlenségére.

*Kelt, Budapest, 2023. március 28.*



---

Kerezi Miklós  
igazgatósági tag



---

Köbli Gyula  
igazgatósági tag