

**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 2025. május 26-án jóváhagyta az Alapkezelő **2024. évi független könyvvizsgáló által auditált beszámolóját**, mely dokumentum jelen közzététel mellékleteként olvasható.

Kérjük a fentiek szíves tudomásul vételét.

Budapest, 2025.június 2.

Hodler Alapkezelő  
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

## 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 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. 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 jelentenivalónk.

### ***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 összeállítás, 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, 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

Statistikai 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.      | <b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>                           | <b>34 973</b>    | <b>26 696</b>    |
| 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 értékhelyesbitése                                       | 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 értékhelyesbitése  | 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 értékhelyesbitése                            | 0                | 0                |
| 28.      | Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                       | 0                | 0                |
| 29.      | <b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>                              | <b>2 624 668</b> | <b>2 718 322</b> |
| 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.      | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>                      | <b>12 925</b>    | <b>8 141</b>     |
| 57.      | Bevételek aktív időbeli elhatárolása                                       | 5 908            | 0                |
| 58.      | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                         | 7 017            | 8 141            |
| 59.      | Halasztott ráfordítások  | 0                | 0                |
| 60.      | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>                       | <b>2 672 566</b> | <b>2 753 159</b> |

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**

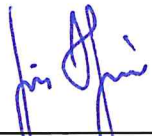
2023.. évi

**MÉRLEG Források (passzívák)**

adatok E Ft-ban

| Sor-<br>szám | A tétel megnevezése   | Előző év         | Tárgyév          |
|--------------|---|------------------|------------------|
| a            | b   | c                | d                |
| 61.          | <b>D. Saját tőke (62.-71. sor)</b>  | <b>2 013 934</b> | <b>2 713 995</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. TÖKETARTALÉK   | 0                | 0                |
| 66.          | IV. EREDMÉNYTARTALÉK  | 1 006 941        | 1 968 934        |
| 67.          | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK  | 0                | 0                |
| 68.          | VI ÉRTÉKELÉSI 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.          | <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>131 669</b>   | <b>37 315</b>    |
| 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.         | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>                           | <b>526 963</b>   | <b>1 849</b>     |
| 106.         | Bevételek passzív időbeli elhatárolása  | 525 187          | 0                |
| 107.         | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                                | 1 776            | 1 849            |
| 108.         | Halasztott bevételek  | 0                | 0                |
| 109.         | <b>FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>                           | <b>2 672 566</b> | <b>2 753 159</b> |

Budapest, 2025. május 20.


  
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**


2024. 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   | 2 140 113        |                          | 1 249 049        |
| 02.          | Export értékesítés nettó árbevétele   | 0                |                          | 0                |
| <b>I.</b>    | <b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>   | <b>2 140 113</b> | <b>0</b>                 | <b>1 249 049</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>307</b>       |                          | <b>1 593</b>     |
|              | 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                |
| <b>IV.</b>   | <b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>  | <b>348 323</b>   | <b>0</b>                 | <b>245 481</b>   |
| 10.          | Béreköltség   | 492 833          |                          | 375 679          |
| 11.          | Személyi jellegű egyéb kifizetés  | 10 544           |                          | 9 347            |
| 12.          | Bérráulékok   | 64 297           |                          | 49 034           |
| <b>V.</b>    | <b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>  | <b>567 674</b>   | <b>0</b>                 | <b>434 060</b>   |
| <b>VI.</b>   | <b>Értéksökkenési leírás</b>  | <b>9 568</b>     |                          | <b>9 563</b>     |
| <b>VII.</b>  | <b>Egyéb ráfordítások</b>   | <b>90 682</b>    |                          | <b>66 649</b>    |
|              | ebből: értékvesztés   | 0                |                          | 0                |
| <b>A.</b>    | <b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>                              | <b>1 124 173</b> | <b>0</b>                 | <b>494 889</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 (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyam   | 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                |
| <b>VIII.</b> | <b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>                                       | <b>80 904</b>    | <b>0</b>                 | <b>275 875</b>   |
| 18.          | Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések  | 0                |                          | 0                |
|              | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0                |                          | 0                |
| 19.          | Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolya | 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                |
| <b>IX.</b>   | <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>                                    | <b>148 432</b>   | <b>0</b>                 | <b>2 144</b>     |
| <b>B.</b>    | <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>   | <b>-67 528</b>   | <b>0</b>                 | <b>273 731</b>   |
| <b>C.</b>    | <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>  | <b>1 056 645</b> | <b>0</b>                 | <b>768 620</b>   |
| X.           | Adófizetési kötelezettség   | 94 652           |                          | 68 559           |
| <b>D.</b>    | <b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>  | <b>961 993</b>   | <b>0</b>                 | <b>700 061</b>   |

Budapest, 2025. május 20.


  
vezető tisztségviselő  
Hodler Alapkezelő Zrt

**2024. évi  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**I. ÁLTALÁNOS RÉSZ**

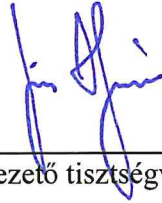
**II. SPECIFIKUS ADATOK**

- 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

## 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:**

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.

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

Alapkezelő képviselőre jogosultak adatai:

Kerezi 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    |
| <b>Összesen</b>                                  |                 |                   |

#### 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 lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%   | a VÉJ lejáratí 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 <ul style="list-style-type: none"><li>• ingatlan</li><li>• ingó</li></ul> | egyedi meghatározás<br>0%                          | 6%<br>az ingó besorolása szerinti kulcs             | 6%<br>az ingó besorolása szerinti kulcs                |
| j) 0-ra irt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktíválás   | 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 leírásaként 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 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. Nádasdy 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 képviselőre szerződést 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 Kerezi 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 |
|----------------------------------|--------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|----------|
| <b>Bruttó érték</b>              |                    |   |                                       |                                      |                          |          |
| 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   |
| <b>Értékcsökkenés (lineáris)</b> |                    |   |                                       |                                      |                          |          |
| 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   |
| <b>Nettó érték</b>               |                    |   |                                       |                                      |                          |          |
| 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   |
| <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**

2024. évi

|  | Előző év      | Tárgyév          |
|--|---------------|------------------|
| 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                |
| <b>Összes követelés</b>  | <b>21 000</b> | <b>2 675 838</b> |

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            |
|--|-----------------|----------------|
|  | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
| 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          |
| <b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b> | <b>12 925</b>   | <b>8 141</b>   |

## 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          |
| <b>SAJÁT TŐKE</b>                     | <b>2 013 934</b> | <b>1 662 054</b> | <b>961 993</b> | <b>2 713 995</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

2024. évi

|  | Előző év<br>eFt | Tárgyév<br>eFt | Eltérés<br>eFt |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Jogsab. 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              |
| Jogsab. 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:

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        |
| <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  | 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         |
| <b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>  | <b>131 669</b> | <b>37 315</b> |

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

2024. évi

## ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNE

|  | Tartozik | Követel |
|--|----------|---------|
|  | eFt      | 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       |
|  | <hr/>    |         |
|  | 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

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

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

2024. évi

eFt

|  | <b>Előző év</b> | <b>Tárgyév</b> |
|--|-----------------|----------------|
| 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              |
| <b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b> | <b>526 963</b>  | <b>1 849</b>   |

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELÉNEK ÖSSZETÉTELE**  
2024. évi

eFt

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

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

| <b>Földrajzi területenkénti összetétel</b>    | <b>Előző év</b>  | <b>Tárgyév</b>   |
|---|------------------|------------------|
| Magyarország                                  | 2 140 113        | 1 249 049        |
| <b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b> | <b>2 140 113</b> | <b>1 249 049</b> |

**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK****2024. évi**

| <b>Megnevezés</b>                           | <b>Előző év<br/>eFt</b> | <b>Tárgyév<br/>eFt</b> |
|---|-------------------------|------------------------|
| 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                  |
| <b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b> | <b>318 326</b>          | <b>227 566</b>         |

## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2024. évi

| Megnevezés   | Fizikai eFt | Szellemi eFt   | Összesen eFt   |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma              | 0           | 375 679        | 375 679        |
| Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ vezető tisztéviselők | 0           | 0              | 0              |
| Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság               | 0           | 0              | 0              |
| Megbízási díjak                                    | 0           |                | 0              |
| <b>Bérlétségi összesen</b>                         | <b>0</b>    | <b>375 679</b> | <b>375 679</b> |
| <b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>          |             |                |                |
| Adóköteles természetbeni juttatás                  |             |                | 5 213          |
| Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés          |             |                | 0              |
| Reprezentáció                                      |             |                | 4 134          |
| Napidíjak  |             |                | 0              |
| Betegszabadság, táppénz                            |             |                | 0              |
| <b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b> |             |                | <b>9 347</b>   |
| <b>Bérlétségi</b>                                  |             |                |                |
| Szociális hozzájárulási adó                        | 0           | 48 732         | 48 732         |
| Egészségügyi hozzájárulás                          | 0           | 0              | 0              |
| Szakképzési hozzájárulás                           | 0           | 0              | 0              |
| Rehabilitációs hozzájárulás                        | 0           | 0              | 0              |
| Egyéb bérlétségi                                   | 0           | 0              | 302            |
| <b>Bérlétségi összesen</b>                         | <b>0</b>    | <b>48 732</b>  | <b>49 034</b>  |
| <b>Mindösszesen</b>                                | <b>0</b>    | <b>424 411</b> | <b>434 060</b> |
| 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             |
| <b>A 2024. évi. adókötelezettség</b>   | <b>99 551</b> | <b>68 559</b> |

| Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek   | Előző év | Tárgyév |
|---|----------|---------|
|   | b) eFt   | b) eFt  |
| 7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leirt 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 lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege.jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbéli 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 visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10. )   | 0        | 0       |
| d) Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)  | 9 568    | 9 563   |
| dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés   | 0        | 0       |
| Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 8.§ (1) d) 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, 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 csökkenéseként 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) Mikro- és kisvállalkozás 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 középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)  | 0        | 0       |
| Összes csökkentő tétel  | 14 663   | 16 683  |

## Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek

| 8.§ (1) a)  |       | b) eFt |
|---|-------|--------|
| a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék   | 0     | 0      |
| b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)   | 9 568 | 9 563  |
| c) Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a   | 0     | 0      |
| d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)   | 85    | 2      |
| dz) Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg, 7.§ (1) d) 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 kamatkgt)   | 0     | 0      |
| o) forintról devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növekedéseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,   | 0     | 0      |
| p) adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenéseként 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 |

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

| <b>Megnevezés</b>               | <b>Összeg Ft</b>  |
|---------------------------------|-------------------|
| 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                | <b>30 530 366</b> |
|                                 |                   |
| 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          |
|--|--------------|
| <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                           |              |
| Opciók 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

2024. évi

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

## 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                 |
| <b>I.</b>   | <b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>  | <b>885 890</b> | <b>-2 559 964</b> |
| 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, megszűntetése, beváltása + | 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>-11 175</b> | <b>-1 286</b>     |
| 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 (tőkeleszállítás) -  | 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                 |
| <b>III.</b> | <b>Finanszírozási cash flow ( 21.-29. sorok )</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>          |
| <b>IV.</b>  | <b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>  | <b>874 715</b> | <b>-2 561 250</b> |
| 30.         | Devizás pénzeszközök ártértékelése +-  | 3 098          | 66                |
| <b>V.</b>   | <b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)</b>   | <b>877 813</b> | <b>-2 561 184</b> |

