

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt részvényeseinek****Vélemény**

Elvégeztük a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt, cégjegyzékszám 01-10-044914 ("a Társaság") 2020. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 223.265 ezer Ft, az adózott eredmény 34.185 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 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló 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 HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. 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,

1162 Budapest, Fertály u. 7.

valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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 az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően 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 könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal 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 tártásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között

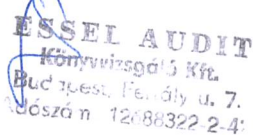
1162 Budapest, Fertály u. 7.

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

- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. február 26.


Dr. Sasvári László
ügyvezető igazgató
ESSEL Audit Kft
MKVK001109


ESSEL AUDIT
Könyvvizsgáló Kft.
Budapest, Fertály u. 7.
Telefon: 12688322-2-4


Dr. Sasvári László
kamarai tag könyvvizsgáló
MKVK001630

13024301663011401

statisztikai számjel

01-10-044914

cégjegyzék száma

HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

a vállalkozás megnevezése

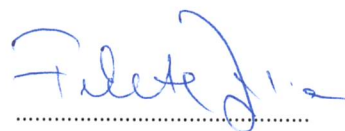
1023 Budapest Orgona u.8.

a vállalkozás címe

2020.12.31

mérleg és eredménykimutatás

Budapest, 2021. január 31.



A vállalkozás vezetője

13024301663011401
statisztikai számjel

01-10-044914
cégjegyzék száma

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2020. 12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) Módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02+10+17. sorok)	642		161 769
02.	I. IMMATERIALIS JAVAK (03-09. sorok)	0		0
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	2. Kísérletii fejlesztés aktiv értéke			
05.	3. Vagyoni értékű jogok			
06.	4. Szellemi termékek			
07.	5. Üzleti vagy cégérték			
08.	6. Immateriális javakra adott előlegek			
09.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)	642		459
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	642		459
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14.	4. Beruházások, felújítások			
15.	5. Beruházásokra adott előlegek			
16.	6. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
17.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (18.-26. sorok)	0		161 310
18.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
19.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
20.	3. Tartós jelentős tulajd. részesedések			
21.	4. Tart. adott kölcs. jelentős tul. rész. viszban lévőnek			
22.	5. Egyéb tartós részesedés			
23.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
24.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
25.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		161 310
26.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Budapest, 2021. január 31.



A vállalkozás vezetője
(képviselője)

13024301663011401
statisztikai számjel

01-10-044914
cégjegyzék száma

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2020. 12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
27.	B. Forgóeszközök (28+34+40+47 sorok)	185 352		60 552
28.	I. Készletek (29-33. sorok)	0		0
29.	1. Anyagok			
30.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
31.	3. Késztermékek			
32.	4. Áruk			0
33.	5. Készletekre adott előlegek			
34.	II. KÖVETELÉSEK (35-39. sorok)	8 050		8 136
35.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	6 820		6 854
36.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
	3. Követelések jelentős tulajdoni rész. viszban lévővel szemben			
37.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38.	5. Váltókövetelések			
39.	6. Egyéb követelések	1 230		1 282
40.	III. ÉRTÉKPAPIROK (41-46. sorok)	144 936		0
41.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
43.	3. Egyéb részesedés			
44.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
45.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	144 936		0
46.	6. Értékpapírok ért. kül.			
47.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (48+49. sorok)	32 366		52 416
48.	1. Pénztár, csekkek	341		339
49.	2. Bankbetétek	32 025		52 077
50.	C. Aktív időbeli elhatárolások (51-53. sorok)	2 409		944
51.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 399		801
52.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10		143
53.	3. Halasztott ráfordítások			
54.	ESZKÖZÖK (AKTIVAK) ÖSSZESEN (A+B+C)	188 403		223 265

Budapest, 2021. január 31.

A vállalkozás vezetője
(képviselője)

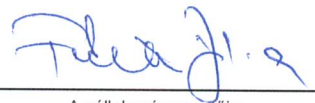
13024301663011401
statistikai számjel

01-10-044914
cégjegyzék száma

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Források (passzívák)
2020.12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) Módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
55.	D. Saját tőke (52.-59. sorok)	185 718		219 903
56.	I. JEGYZETT TŐKE	100 000		100 000
57.	ebből: visszavás. Tulajdoni részesedés névértéken			
58.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
59.	III. TŐKETARTALÉK			
60.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	67 743		85 718
61.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
62.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK			
63.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	17 975		34 185
64.	E. Céltartalékok (61.-63. sorok)	0		0
65.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
66.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
67.	3. Egyéb céltartalék			
68.	F. Kötelezettségek (I.+II.III. sorok)	2 215		2 485
69.	I. Hátrasorolt kötelezettségek			
70.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTS. (67.-74. sorok)			
71.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
72.	2. Átváltoztatható kötvények			
73.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
74.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
75.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
76.	6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
77.	7. Tartós kötelezettség jelentős tul. részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
78.	8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
79.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (76.+83.sor)	2 215		2 485
80.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
81.	2. Rövid lejáratú hitelek			
82.	3. Vevőtől kapott előlegek			
83.	4. Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolgáltatásból (szállítók)	105		105
84.	5. Váltótartozások			
85.	6. Rövid lejáratú kötelezetts. Kapcs vállalkozással szemben			
86.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
87.	8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 110		2 380
88.	G. Passzív időbeli elhatárolások (85.+87.sorok)	470		877
89.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			134
90.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	470		743
91.	3. Halasztott bevételek			
92.	FORRASOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	188 403		223 265

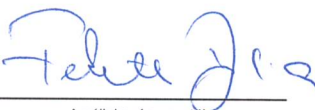
Budapest, 2021. január 31.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" EREDMÉNKIMUTATÁS (Összköltség eljárással)
2020.12.31.

Tétel-szám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	52 367		71 963
02.	Export értékesítés nettó árbevétele			
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	52 367		71 963
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03+04.)	0		0
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása			
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
III.	Egyéb bevételek	0		10
	- ebből visszairt értékvesztés			
05.	Anyagköltség	2		0
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	8 473		8 128
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	378		359
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			
09.	Közvetített szolgáltatások értéke	923		639
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	9 776		9 126
10.	Bérek	15 600		18 840
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 562		6 645
12.	Bérlékek	3 116		3 396
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	25 278		28 881
VI.	Értékcsökkenési leírás	229		574
VII.	Egyéb ráfordítások	1 229		1 628
	- ebből értékvesztés			
A.	ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I. ±II. +III.-IV.-V.-VI.-VII.))	15 855		31 764
13.	Kapott osztalék és részesedés			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
14.	Részesedésekből szárm. bevétel, árfolyamnyereség			
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
15.	Befekt.pénzügyi eszk. kamatai, árfolyamnyeresége	3 894		5 647
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4		154
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		1
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17 sorok)	3 898		5 802
18.	Részesedésekből szárm. ráfordítások, árf. veszteség			
	ebből kapcsolt vállalkozás			
19.	Befektetett pü-ieszk. szárm. ráf., árfolyamveszteség			
	ebből kapcsolt vállalkozás			
20.	Fizetendő kamatok és kamat jellegű ráford.			
	ebből kapcsolt vállalkozásnak			
21.	Bef.pü-i eszk. értékvesztése			
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		0
	ebből ért.kül.			
IX.	Pénzügyi műveletek ráford.(18+19+20+21+22)	0		0
B.	PENZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	3 898		5 802
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	19 753		37 566
X.	Adófizetési kötelezettség – társasági adó	1 778		3 381
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (± C-X)	17 975		34 185

Budapest, 2021. január 31.


 A vállalkozás vezetője
 (képviselője)

EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖVETELÉSEK-KÖTELEZETTSÉGEK LELTÁR

2020.12.31

KÖVETELÉSEK		KÖTELEZETTSÉGEK
36FK	1 282 000	105 695
462-463FK E:		806 705
4691fk	0	1 573 000
47312-47344fk		
ÖSSZESEN:	1 282 000	2 485 400

ÖSSZESEN:

Budapest, 2021. január 31.

21

CASH-FLOW KIMUTATÁS
2020. 12.31.

		Terv	Tény
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow 1-13. sorok)	170000	181751
	1. Adózás előtti eredmény ±	35200	37566
	2. Elszámolt amortizáció +	550	574
	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
	6. Szállítói kötelezettség változása ±	80	0
	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	350	270
	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	350	407
	9. Vevőkövetelés változása ±	60	-34
	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	145000	144884
	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1300	1465
	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-31680	-3381
	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
	14. Egyéb		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		-161 701
	15. Befektetett eszközök beszerzése -		161 701
	16. Befektetett eszközök eladása +		0
	17. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0
	18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
	19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
	20. Hitel és kölcsön felvétele +		0
	21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
	26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
	27. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
	28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I. ±II. ±III. sorok) ±	170000	20 050

1	3	0	2	4	3	0	1	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(statisztikai számjel)

0	1	-	1	0	-	0	4	4	9	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(cégjegyzékszám)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
2020.12.31-I
ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Budapest, 2021.01.31.


.....
a vállalkozás képviselője

1. Általános rész

1.1 A társaság bemutatása

Cég neve: HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
Alapítás: 2003.06.02.
Székhely: 1023 Budapest, Orgona u. 8.
Cégjegyzékszám: 01-10-044914
Adószám: 13024301-2-41
Statisztikai számjel: 13024301-6630-114-01
Tevékenység: 6630 Alapkezelés

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. a beszámolási időszakban rendszeres gazdasági tevékenységet székhelyén kívül nem folytatott, telephelye illetőleg fióktelepe nincs.

1.2 Tulajdonosi szerkezet

A társaságban közvetlen befolyásoló részesedéssel rendelkező tulajdonosok, tulajdoni hányaduk és szavazati arányuk:

HERMES Hitel és Faktor Zrt.	1023 Budapest, Orgona u. 8.
VIKING Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Zrt.	1023 Budapest, Orgona u. 8.

A tulajdoni hányadokkal egyező szavazati arány: 50-50%

A részvénytársaság részvénytőkéjét tízezer db egyenként 10 000 Ft névértékű, névre szóló törzsrészcévvény tesztesíti meg, amelyek nyomdai úton kerültek előállításra.

1.3 Befolyás kapcsolt vállalkozásokban

A HERMES Alapkezelő Zrt. a mérleg fordulónapon egyetlen olyan vállalkozásban sem bírt befolyással, döntő befolyással, amely a számviteli előírások szerint leányvállalatának, közös vezetésű vállalkozásnak, társult vállalkozásnak, egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak minősül.

A gazdálkodó a fordulónapon egyetlen társaságban sem rendelkezett többségi befolyással, sem minősített többségi befolyással.

1.4 A beszámoló közreműködői

A könyvvizetésért és a beszámoló elkészítéséért felelős személy: Kolozsvári László Sándor, regisztrációs száma: 194658.

A beszámoló aláírására Fekete Julianna (2083 Solymár, Kisfaludy utca 1.) vezérigazgató kötelezett.

A beszámoló auditálását az ESSEL AUDIT Könyvvizsgáló Kft. végezte, a könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Sasvári László kamarai tag könyvvizsgáló, MKVK 001630.

1.5 Az üzleti év

Jelen beszámoló a 2020. január 01- 2020. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2020. december 31. A mérlegkészítés napja 2020. január 31.

1.6 A beszámoló nyilvánossága

A számviteli beszámoló és az ahhoz kapcsolódó kiegészítő információk, jelentések felkerülnek a Társaság honlapjára, valamint a jogszabályok által előírtaknak megfelelően kerül letétbehelyezésre, megküldésre.

2. A számviteli politika főbb vonásai

2.1 Alkalmazott számviteli szabályok

Jelen beszámoló a hatályos magyar számviteli előírások és a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. kialakított számviteli politikája szerint került összeállításra.

A könyvek vezetése forintban történik, a beszámolóban az adatok ezer forintban kerülnek feltüntetésre.

A beszámoló bázis és tárgyidőszaki adatai összehasonlíthatóak.

2.2 A beszámoló választott formája és típusa

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. a tárgyidőszakra az előző évhez hasonló éves beszámolót készít, amely un. függőleges tagolású mérleget és eredmény kimutatást tartalmaz („A” változat). Az eredmény megállapításának módja: Összköltség eljárás.

Az éves beszámoló részét képező kiegészítő melléklet a hatályos számviteli előírásoknak megfelelően készül, mely tartalmazza a Sztv. előírásain túlmenően a társaság specifikus tevékenységéhez (alapkezelés) kapcsolódó egyéb jogszabályi előírásokban foglaltakat is.

Az Alapkezelő a számviteli beszámolóval összhangban a hatályos előírásoknak megfelelő tartalommal üzleti jelentést is készít.

2.3 Értékelési eljárások, módszerek

Devizás értékelés

A vállalkozás a külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek bekerülési értékét a számlavezető bank által közzétett kereskedelmi középárfolyamon állapítja meg.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzürtékre szóló (értékvesztéssel és visszairással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi, a számlavezető által közzétett kereskedelmi középárfolyamon átszámított forintértéken mutatja ki.

Valós értékelés

A társaság az eszközei és forrásai között nyilvántartott pénzügyi instrumentumok Sztv.-ben meghatározott körére nem alkalmazza az 59/A-59/F. §-okban lévő valós értéken történő értékelési szabályokat.

Immateriális javak, tárgyi eszközök értékelése

Az eszközöket bekerülési értéken (beszerzési áron) veszi állományba a Társaság, a terv szerinti értékcsökkenés elszámolása negyedévente történik.

Mérlegkészítéskor – a rendelkezésre álló információk alapján – a vállalkozás elvégzi az eszközök egyedi értékelését a terven felüli értékcsökkenés elszámolása vagy visszairása érdekében.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenésének meghatározása a bruttó érték alapján, lineáris módon történik.

A 200 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogokat, szellemi termékeket és tárgyi eszközöket (az általános rendeltetésű számítástechnikai eszközöket és egyéb műszaki irodai gépeket, berendezéseket, felszereléseket) használatba vételkor egy összegben elszámolja.

Készletek elszámolása, értékelése

A társaság a készleteket (szerszám, műszer, felszerelés, stb.), valamint az egyéb anyagokat beszerzéskor azonnal költségként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

A követelések értékelése

A mérleg fordulónapján fennálló követeléseket a vevők, az adósok egyedi minősítésével értékelni kell, és értékvesztést kell elszámolni a várhatóan tartós és jelentős veszteségjellegű különbözetre, a rendelkezésre álló információk alapján. A részletes szabályokat az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

A Társaság nem végez portfóliókezelési tevékenységet.

Továbbá nem kezeli az Ügyfelek pénzeszközeit és egyéb pénzügyi eszközeit, értékpapírjait, mindez a Társaságtól független számlavezetővel (forgalmazóval) kötött szerződés alapján történik, amelyért a felelősség a számlavezetőt (forgalmazót) terheli.

Az értékelés során így csak a saját tulajdonú értékpapírok besorolásáról, illetve értékeléséről van szó.

- A **befektetett pénzügyi eszközök** között azokat a részesedéseket (részvény, üzletrész, kockázati tőkerészvény, nyíltvégű befektetési jegy, stb.) és tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat kell kimutatni, amelyeket befolyásolási, irányítási, ellenőrzési lehetőség elérése érdekében, vagy tartós jövedelemszerzés (osztalék, illetve kamat) céljából szerzett be a társaság, illetve lejáratuk a tárgyévét követő évben még nem esedékes.
- A **forgóeszközök** között azokat a nem tartós befektetésként vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat (kötvény, kincstárjegy, zártvégű befektetési jegy, kárpótlási jegy, stb.), illetve tulajdoni részesedést jelentő befektetéseket kell kimutatni, amelyek forgatása kamatbevétel vagy árfolyamnyereség szerzését szolgálják.

Kötelező az átsorolás, ha objektíve megszűnik a tartósság, mert a fordulónaphoz viszonyítva az értékpapír futamideje egy éven belül lejár.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokat bekerülési (beszerzési értéken) kell állományba venni. Az állománycsökkenést, a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel kell elszámolni.

Mérlegkészítéskor – a rendelkezésre álló információk alapján – el kell végezni az értékpapírok egyedi értékelését és értékvesztést kell elszámolni, ha a könyv szerinti érték tartósan és jelentősen magasabb a piaci értéknél. A részletes szabályokat az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza.

Pénzeszközök értékelése

A pénzeszközöket a vállalkozás a banki értesítőn, kivonaton szereplő értékben, devizás tételek esetén azoknak a számlavezető bank által közzétett kereskedelmi középárfolyamon számított forint ellenértékén veszi nyilvántartásba és a mérlegben is hasonlóan szerepelteti.

Céltartalék képzés

A céltartalék képzés mértékét és összegét az ügyvezetőség határozza meg a rendelkezésre álló információk alapján. Az Eszközök és források értékelési szabályzata tartalmazza a társaság fennálló fizetési kötelezettségeire az Sztv. előírása szerinti céltartalék képzés eseteit és számítási módját.

3. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése

A vállalkozás a valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetét, eszközei és forrásai összetételét, a saját tőke és a kötelezettségek alakulását, a likviditás és fizetőképesség valamint a jövedelmezőség és ezek változásainak bemutatását az alábbi mutatószámokon keresztül kívánja értékelni:

Vagyoni helyzet elemzése

Eszközök és források, saját tőke elemzése

- megoszlási viszonyszámok az egyes eszköz- és forráscsoportokon, eszköz- és forrásfőcsoportokon belül, illetve a mérlegfőösszeghez viszonyítottan, így különösen az alábbi mutatók számítása:
 - o Befektetett eszközök aránya: befektetett eszközök/összes eszköz
 - o Befektetett eszközök fedezete: Saját tőke/Befektetett eszközök
 - o Forgóeszközök aránya: forgóeszközök/összes eszköz
 - o Tőke ellátottsági mutató: Saját tőke/Források összesen
 - o Saját tőke – jegyzett tőke arány: Saját tőke/Jegyzett tőke
 - o Tőkefeszültség: Idegen tőke/Saját tőke
 - o Nettó forgótőke: a forgóeszközök értéke csökkentve a rövid lejáratú kötelezettségek összegével.

Pénzügyi helyzet elemzése

- cash flow kimutatás a Sztv. 7. melléklete szerinti formátumban, továbbá az alábbi mutatószámok:
 - o Eladósodottság foka: Kötelezettségek/Eszközök összesen
 - o Likviditási mutató I. = forgóeszközök / rövid lejáratú kötelezettségek
 - o Likviditási mutató II. = forgóeszközök – készletek / rövid lejáratú kötelezettségek

A jövedelmezőség elemzése

Alkalmazott mutatók:

- o Tőkearányos adózott eredmény (ROE): Adózott eredmény/Saját tőke
- o Eszközarányos jövedelmezőség (ROI): Adózott eredmény/Eszközök összesen

Mutató megnevezése	2019	2020	Változás
Befektetett eszközök aránya	0,3%	72,5%	24167%
Befektetett eszközök fedezete	28928%	136%	-99,5%
Forgóeszközök aránya	98,4%	27,1%	-72,5%
Tőke ellátottsági mutató	98,6%	98,5%	-0,1%
Saját tőke-jegyzett tőke aránya	185,7%	220%	118,4%
Tőkefeszültség	0,0%	0,0%	
Nettó forgótőke	183.137	58.066	-68,3%
Eladósodottság foka	1,2%	1.1%	109%
Likviditási mutató I.	8368%	2435%	-70,9%
Likviditási mutató II.	8368%	2435%	-70,9%
Tőkearányos jövedelmezőség	9,7%	15,5%	159,8%
Eszközarányos jövedelmezőség	9,5%	15,3%	161%

A befektetett eszközökhöz, forgóeszközökhöz és likviditáshoz kapcsolódó tárgyévi mutatók jelentős változását két dolog okozta: a 2020-ban lejáró állampapír a 2019. évi beszámoló készítése során a befektetett eszközökből forgóeszközzé lett átsorolva, illetve a tárgyévben megvásárlásra került állampapír befektetett eszközként került besorolásra.

Vagyoni helyzet elemzése

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 28928 %-ban, a tárgyévben 136 %-ban fedezte.

A forrásokban a saját tőke aránya az előző évihez képest javult, mutatva a gazdálkodó eredményességét és tőkeerősségét.

A saját tőke előző évhez viszonyított 18,4 %-os növekedését az adózott eredmény (34.185 eFt) elszámolása okozza. A saját tőke struktúrájában a jegyzett tőke összege nem változott.

A gazdálkodónál idegen tőke igénybevétele nem került sor.

Pénzügyi helyzet elemzése

A társaság mind rövid, mind hosszú távú likviditási rátája, amely a korábbi évben is kiemelkedően magas értéket mutatott, most is nagyon erős. A gazdálkodás mind rövid, mind hosszú távú likviditása magas szinten biztosított.

Az Sztv. 7. számú melléklet szerinti Cash flow-kimutatása az 1. sz. mellékletként került csatolásra.

A jövedelmezőség elemzése

Az alapkezelő árbevétele az előző évi 52.367 eFt-ról 71.963 eFt-ra változott, az egyik kezelt alap piaci aktivitása növekedésének következményeként.

Tárgyévben a tőkearányos és az eszközarányos jövedelmezőség növekedett. Ennek oka a tárgyévi eredmény növekedése, melynek alapvető tényezője az árbevétel növekedése, valamint a pénzügyi eszközök kamatainak növekedése, mely államkötvény(ek) kamatához köthető.

4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Immateriális javak, tárgyi eszközök

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
A/I. IMMATERIÁLIS JAVAK		
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktív értéke		
3. Vagyoni értékű jogok		
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése		
A/II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	642	459

1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	642	459
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		

A tárgyévben számítástechnikai eszközök kerültek beszerzésre.

A társaság tárgyi eszközeinek-, az immateriális javainak-, és az elszámolt értékcsökkenés állomány-változását a következő táblázat mutatja:

e Ft			
Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Műszaki gép, berendezés	Beruházások
Bruttó é. Nyitó	9048	3185	0
Növekedés	0	391	391
Csökkenés	0	0	391
Bruttó é. Záró	9205	3576	0
Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Műszaki gép, berendezés	Beruházások
É.cs. Nyitó áll.	9205	2543	
Növekedés	0	574	
Csökkenés	0	0	
É.cs. Záró	9205	3117	
Tárgyévi écs.	0	574	
Ebből terv szerinti	0	574	
lineáris	0	183	

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, értékpapírok

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
A/III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
3. Tartós jelentős tulajd. részesedések		
4. Tart.adott kölcs.jelentős tul.rész. viszonyban lévőnek		
5. Egyéb tartós részesedés		
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
7. Egyéb tartósan adott kölcsön		
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	161 310
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		

A befektetett pénzügyi eszközök tárgyévben vásárolt állampapírból állnak.

A befektetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem került sor.

Követelések

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
B/II. KÖVETELÉSEK	8 050	8 136
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	6 820	6 854
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Saját részvények, saját üzletrészek		
5. Váltókövetelések		
6. Egyéb követelések	1 230	1 282

A követelések részben vevőkkel (Alapokkal) szembeni követelések, részben a december havi tevékenység kiszámlázása miatt (amelyek a beszámoló készítés időpontjáig pénzügyileg realizálódtak). Itt került kimutatásra a kezelt alapokat terhelő, de az alapkezelő által bevallott és megfizetett különadó összege is.

A követelések tényleges, fizetett bekerülési értéken értékelték. Értékvesztés képzése nem vált szükségessé. Kapcsolt vállalkozással szembeni követelések nem merültek fel.

Aktív időbeli elhatárolás

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
C. Aktív időbeli elhatárolások	2 409	944
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2399	801
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	10	143
3. Halasztott ráfordítások		

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a befektetett eszközök után időarányosan járó kamatokat tartalmazza.

Saját tőke

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
D. Saját tőke	185 718	219 903
I. JEGYZETT TŐKE	100 000	100 000
ebből: visszavás. tulajdoni részesedés névértéken		
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
III. TŐKETARTALÉK		
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	67 743	85 718
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		
VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK		
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	17 975	34 185

A vállalkozás az előző évi eredményét eredménytartalékba helyezte, az üzleti év eredménye növelte a saját tőke állományt.

Céltartalékok

A vállalkozás az üzleti évben nem képzett céltartalékot.

Kötelezettségek

A kötelezettség állomány részben a működéssel kapcsolatos szállítói kötelezettségeket, részben a közterheket tartalmazza, amelyek közül az esedékesek pénzügyi rendezése határidőben megtörtént.

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
F/III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 215	2 486
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőtől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolgáltatásból	105	105
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcs. vállalkozással szemben		
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tul. viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 110	2 380

Passzív időbeli elhatárolások

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
G. Passzív időbeli elhatárolások	470	877
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		134
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	470	743
3. Halasztott bevételek		

A passzívákban szereplő tárgyidőszaki költségek alapvetően a könyvvizsgálói díjat tartalmazzák 381 eFt értékben, valamint a könyvviteli zárási díjat.

5. Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

A vállalkozás eredményét alakító tényezők az üzleti évben (adatok e Ft-ban):

Bevételek

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	52 367	71 963
Export értékesítés nettó árbevétele		
Értékesítés nettó árbevétele	52 367	71 963
Aktivált saját teljesítmények értéke		
Egyéb bevételek	0	10
- ebből visszaírt értékvesztés		
Pénzügyi műveletek bevételei	3 898	5 802

A társaság árbevételét az alapok kezeléséért kapott alapkezelési díj és a továbbszámlázott szolgáltatás árbevétele képezte. Az árbevétel jelentős növekedését az egyik kezelt alap vagyonának - új tőke bevonása miatti – növekedéséhez kapcsolódó díjbevétel emelkedése okozza.

A pénzügyi műveletek bevételében az államkötvény kamatai szerepelnek, valamint a kapott bankkamat.

Az Alapkezelő a beszámolási időszakban exportértékesítést nem teljesített, exporttámogatást nem vett igénybe, valamint semmilyen egyéb vissza nem térítendő támogatást nem kapott, illetve nem számolt el.

Ráfordítások

A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Anyagjellegű ráfordítások	9 776	9 126
Bérköltség	15 600	18 840
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 562	6 645
Bérjárulékok	3 116	3 396
Személyi jellegű ráfordítások	25 278	28 881
Értécsökkenési leírás	229	574
Egyéb ráfordítások	1 229	1 628
Pénzügyi műveletek ráford.	0	0

Az anyagjellegű ráfordításokban 8 128 eFt értékben az igénybevett (jogi, számviteli, számítástechnikai, kommunikációs) szolgáltatások ellenértékei, a bankköltség, valamint a közvetített szolgáltatások értéke került elszámolásra.

Eredmény, adófizetési kötelezettség

ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE)	15 855	31 764
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	3 898	5 802
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	19 753	37 566
Adófizetési kötelezettség	1 778	3 381
ADÓZOTT EREDMÉNY	17 975	34 185

A társaság az adózott eredmény terhére 30 millió forint osztalék kifizetését tervezi.

A társasági adó megállapítására a vonatkozó jogszabálynak megfelelően, az általános szabályok szerint került sor.

A társasági adó alapját az elszámolt értécsökkenés (574 eFt) növelte, és az adótörvény szerinti értécsökkenés ugyanazon összeggel csökkentette.

6. Tájékoztató adatok

Vezető tisztségviselők, juttatások

<i>Vezető tisztségviselők járandóságai</i>	<i>Összeg eFt</i>
Ügyvezetés	9 600
Igazgatósági tagok	0
Felügyelő bizottsági tagok	0
Összesen	9 600

A fentiekben túlmenően a vezető tisztségviselők egyéb juttatásban nem részesültek, részükre folyósított előleg, kölcsön, nevükben vállalt garancia nem fordult elő.

Könyvvizsgáló által felszámított díjak

A tárgyévi üzleti évre vonatkozóan a könyvvizsgáló által kizárólag könyvvizsgálati díj került felszámításra, más szolgáltatásokat ellenérték fejében a könyvvizsgáló nem nyújtott. A beszámoló könyvvizsgálataért felszámított díj összege : 300 000 Ft+ ÁFA.

Létszám, bérköltség

A társaság a tárgyidőszakban 3 fő átlagos állományi létszámban foglalkoztatott alkalmazottakat, részükre 18 840 e Ft munkabér került kifizetésre, személyi jellegű kifizetesként 6 645 e Ft került elszámolásra.

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok, környezetvédelemmel kapcsolatos tételek

A tevékenység jellegéből adódóan a vállalkozásnál az üzleti évben nem merültek fel.

Egyéb tájékoztatás

A Társaságnak nincsenek lényeges, jövőbeli várható veszteségre vonatkozó várakozásai a COVID-19 járványhoz kapcsolódóan.

A Társaság nem rendelkezik Bszt. szerinti portfóliókezelési tevékenységi engedéllyel, így az ügyfél tulajdonát képező pénzeszközök és pénzügyi eszközök nem kerülhetnek a Társaság birtokába, nyilvántartásában a portfólió kezeléssel összefüggésben keletkező vagy közvetlenül annak céljára szolgáló eszközök, források, bevételek, költségek és ráfordítások nem mutathatók ki. Engedély hiányában nem kerülhet a Társaság birtokába portfóliókezelés céljára az ügyfél által rendelkezésre bocsátott pénzeszköz, illetve a portfóliókezelés során az ügyfél javára befolyt pénzeszköz. A Társaság a letétkezelőnél nem nyitott és a jövőben sem kíván nyitni Bszt. szerinti portfóliókezeléssel összefüggésben az ügyfél pénzeszközeinek nyilvántartására szolgáló letéti számlát.

Az Alapkezelő tekintettel arra, hogy Bszt. szerinti tevékenységet nem végez, a Bkr. 17. §-ának 2., 4., 11., 23. pontjai szerinti adatokat beszámolójában nem szerepeltet.

A társaság alapkezelésében a következő, zárt körben kibocsátott, nyíltvégű ingatlan alapok voltak a beszámoló fordulónapján:

<i>Befektetési Alap megnevezése</i>	<i>Nettó eszközérték 2020.12.31. napján Ft</i>
HERMES Ingatlan Befektetési Alap	3 211 717 993 HUF
Omega Ingatlan Befektetési	1 747 347 742 HUF
Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap	6 646 561 008 HUF

Budapest, 2021.01.31.


.....
a vállalkozás képviselője

CASH-FLOW KIMUTATÁS
2020. 12. 31.

		Terv	Tény
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow 1-13. sorok)	170000	181751
	1. Adózás előtti eredmény ±	35200	37566
	2. Elszámolt amortizáció +	550	574
	3. Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
	4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
	5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	0
	6. Szállítói kötelezettség változása ±	80	0
	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	350	270
	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	350	407
	9. Vevőkövetelés változása ±	60	-34
	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	145000	144884
	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1300	1465
	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-31680	-3381
	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
	14. Egyéb		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)		-161 701
	15. Befektetett eszközök beszerzése -		161 701
	16. Befektetett eszközök eladása +		0
	17. Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)		0
	18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
	19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
	20. Hitel és kölcsön felvétele +		0
	21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		0
	26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
	27. Véglegesen átadott pénzeszköz -		0
	28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		0
IV.	Pénzeszközök változása (±I. ±II. ±III. sorok) ±	170000	20 050

Budapest, 2021. 01. 31.


.....
a vállalkozás képviselője

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

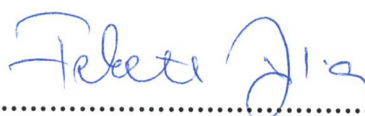
01-10-044914

13024301-6630-114-01

Üzleti jelentés

2020

Budapest, 2021. január 31.



a vállalkozás képviselője

A HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt. 2003-ban alakult, főbb adatai:

Cég neve: HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.

Címe: 1023 Budapest, Orgona u. 8.

Adószáma: 13024301-2-41

Cégjegyzék száma: 01-10-0444914

Statisztikai számjele: 13024301-6630-114-01

Tulajdonosi szerkezet

A Társaságot közvetlen tulajdonosai a HERMES Hitel Faktor Zrt. és a VIKING Ingatlanforgalmazó és hasznosító Zrt.. A kibocsátott részvények adatai:

Részvényfajta: törzsrészvény

Darabszám	Névérték	Pénznem
100 00	10 000	HUF

A cég által végzett tevékenységi kör:

6630 '08 Alapkezelés – főtevékenység

Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet értékelése

A Társaság az MNB által felügyelt engedélyköteles tevékenységet (6630 '08 Alapkezelés) folytat, a személyi, tárgyi és technikai követelményeknek folyamatosan megfelel.

A Társaság árbevétele 71.963 eFt, a 2020. évi üzleti évet 34.185 eFt adózott eredménnyel zárt, amely mind árbevétel, mind eredmény szempontból emelkedés az előző évhez képest, melyet az egyik kezelt alap vagyonának további növelése eredményezett. A Társaság tőkehelyzete stabil, saját tőkéje és szavatoló tőkéje megfelel a jogszabályi előírásoknak, működése hosszú távon biztosított.

A Társaság stabil állományi létszámmal működik, anyagjellegű, személyi jellegű ráfordításai, értékcsökkenési leírása, egyéb ráfordításai évek óta azonos szintet képviselnek, a vállalkozás a 2021.üzleti évben sem tervezi a működési költségek jelentős növelését.

A Társaság három, zárt körben kibocsátott, nyíltvégű ingatlan alapot kezel:

Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2020.12.31
HERMES Ingatlan Befektetési Alap	3.211.717.993 HUF
Omega Ingatlan Befektetési Alap	1.747.347.742 HUF
Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap	6.646.561.008 HUF

A társaság a beszámoló időszakában kizárólag a fenti, zártkörű ingatlan alapok kezelését végezte. Az alapkezelő jövőbeni elsődleges célja a meglévő alapok vagyonának további növelése, valamint a kialakult járványhelyzet mellett is az ingatlanok bérbeadás útján történő hasznosításának fenntartása. Az alapok kedvező likviditása biztosítja az ingatlanpiacon kialakult befektetési lehetőségek kiaknázását is.

Egyéb és környezetvédelemmel kapcsolatos információk

Visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek nincsenek a vállalkozás birtokában. Kutatási, kísérleti fejlesztési tevékenységet nem végez.

A mérleg fordulónapja után lényeges esemény nem következett be a Társaságnál.

Székhelye (főiroda) jelenleg: 1023 Budapest, Orgona u. 8.

A vállalkozás nem végez környezetkárosító tevékenységet. Ebben az ágazatban fejlesztéseket nem kíván eszközölni. Környezetvédelemmel kapcsolatos támogatásokat nem vesz igénybe. Az irodai papírfelhasználás minimalizálása érdekében – ahol lehetséges - dokumentumait elektronikusan kezeli, üzleti levelezése jelentős hányadát elektronikusan végzi.

A COVID-19 járvány terjedése miatt a Kormány az élet- és vagyonbiztonságot veszélyeztető tömeges megbetegedést okozó humánjárvány következményeinek elhárítása, a magyar állampolgárok egészségének és életének megóvása érdekében Magyarország egész területére veszélyhelyzetet hirdetett ki és a megfékezés érdekében szigorú intézkedéseket vezetett be. A Társaság felmérte és kialakította a járvánnyal összefüggő eljárásait. A veszélyhelyzet időbeli kimenetele és gazdaságra gyakorolt hatása még nem ismert, a járványhelyzet miatti bizonytalansági tényezők okán a Társaság hosszú távú működésére gyakorolt hatás nem meghatározható.

Összegzés

Az Alapkezelő a 2020. évben is eredményesen működött, folyamatai, rendszerei, kialakított kontrollpontjai stabil alapot adnak a hosszú távú működés fenntartásához.