

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

Elvégeztük a HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt, cégjegyzékszám 01-10-044914 ("a Társaság") 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 352.981 ezer Ft, az adózott eredmény 83.055 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”).

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 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.

1162 Budapest, Fertály u. 7.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye 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 észszerű 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.

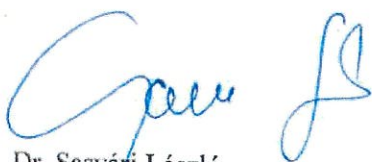
Továbbá:

- 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.

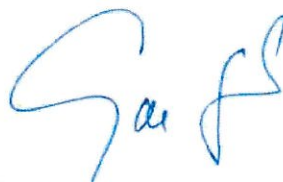
1162 Budapest, Fertály u. 7.

- 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 észszerűségét.
- 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 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 28.



Dr. Sasvári László
ügyvezető igazgató
ESSEL Audit Könyvvizsgáló Kft
1162 Budapest, Fertály u. 7.
nyilvántartási szám: 001109



Dr. Sasvári László
kamarai tag könyvvizsgáló
kamarai tagsági szám: 001630

ESSEL AUDIT
Könyvvizsgáló Kft.
Budapest, Fertály u. 7.
Adószám: 11622-2-42
Bsz.: 50400113-11001823

13024301663011401

statisztikai számjel

01-10-044914

cégjegyzék száma

HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

a vállalkozás megnevezése

1023 Budapest Orgona u.8.

a vállalkozás címe

2024.12.31

mérleg és eredménykimutatás

Budapest, 2025. május 21.



A vállalkozás vezetője

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2024.12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) Módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18.+29. sorok)	161 374		161 310
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)	0		0
03.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
04.	2. Kísérletii fejlesztés aktivált 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 értékhelyesbítése			
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	64		0
11.	1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	64		0
13.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14.	4. Tenyészállatok			
15.	5. Beruházások, felújítások			
16.	6. Beruházásokra adott előlegek			
17.	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	161 310		161 310
19.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
22.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló			
23.	5. Egyéb tartós részesedés			
24.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
26.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	161 310		161 310
27.	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
28.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
29.	IV. Halasztott adókövetelés			

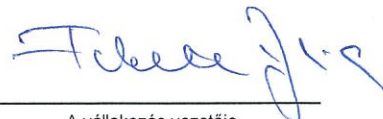
Budapest, 2025. május 21.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Eszközök (aktívák)
2024.12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
30.	B. Forgóeszközök (31.+38.+47.+54. sorok)	103 381		190 527
31.	I. KESZLETEK (32.-37. sorok)	0		0
32.	1. Anyagok			
33.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			
34.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
35.	4. Késztermékek			
36.	5. Áruk	0		0
37.	6. Készletekre adott előlegek			
38.	II. KÖVETELÉSEK (39.-46. sorok)	23 917		18 321
39.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	15 259		14 402
40.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
41.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
43.	5. Váltókövetelések			
44.	6. Egyéb követelések	8 658		3 919
45.	7. Követelések értékelési különbözete			
46.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
47.	III. ÉRTÉKPAPIROK (48.-53. sorok)	0		0
48.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
49.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
50.	3. Egyéb részesedés			
51.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
52.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
53.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
54.	IV. PENZESZKOZÓK (55.-56. sorok)	79 464		172 206
55.	1. Pénztár, csekkek	286		1 008
56.	2. Bankbetétek	79 178		171 198
57.	C. Aktiv időbeli elhatárolások (58.-60. sorok)	1 189		1 144
58.	1. Bevételek aktiv időbeli elhatárolása	801		801
59.	2. Költségek, ráfordítások aktiv időbeli elhatárolása	388		343
60.	3. Halasztott ráfordítások			
61.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)	265 944		352 981

Budapest, 2025. május 21.



A vállalkozás vezetője
(képviselője)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Források (passzívák)
2024.12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) Módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
62.	D. Saját tőke (63.+65.+66.+67.+68.+69.+72. sorok)	258 088		341 143
63.	I. JEGYZETT TŐKE	100 000		100 000
64.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
65.	II. JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
66.	III. TÖKETARTALÉK			
67.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	103 766		158 088
68.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK			
69.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (70.-71. sorok)			
70.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
71.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
72.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	54 322		83 055
73.	E. Céltartalékok (74.-76. sorok)	0		0
74.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
75.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
76.	3. Egyéb céltartalék			
77.	F. Kötelezettségek (78.+83.+94. sorok)	7 052		10 896
78.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (79-82. sorok)			
79.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
80.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
81.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
82.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
83.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTS. (84.-93. sorok)	0		0
84.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
85.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
86.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
87.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek			
88.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
89.	6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben			
90.	7. Tartós kötelezettség jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
91.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
92.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
93.	10. Halasztott adókötelezettség			

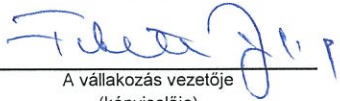
Budapest, 2025. május 21.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
MÉRLEG Források (passzívák)
2024.12.31.

Sorszám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) Módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
94.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (95. és 97-106. sorok)	7 052		10 896
95.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			
96.	Ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények			
97.	2. Rövid lejáratú hitelek			
98.	3. Vevőtől kapott előlegek			
99.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	478		852
100.	5. Váltótartozások			
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 574		10 044
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások (108.-110. sorok)	804		942
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	804		942
110.	3. Halasztott bevételek			
111	FORRASOK (PASSZIVAK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	265 944		352 981

Budapest, 2025. május 21.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zrt.
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (Összköltség eljárással)
2024.12.31.

Tétel-szám	A tétel megnevezés	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	127 377		178 199
02.	02. Export értékesítés nettó árbevétele			
03.	I. Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	127 377		178 199
04.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
05.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
06.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04.)	0		0
07.	III. Egyéb bevételek	3		4
08.	Ebből: visszaírt értékvesztés			
09.	05. Anyagköltség	4		25
10.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 681		25 429
11.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	538		570
12.	08. Eladott áruk beszerzési értéke			
13.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 150		718
14.	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	16 373		26 742
15.	10. Bérköltség	44 750		54 000
16.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 850		7 914
17.	12. Bérjárulékok	5 705		7 025
18.	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	58 305		68 939
19.	VI. Értékesítéskénti leírás	132		63
20.	VII. Egyéb ráfordítások	2 828		3 854
21.	Ebből: értékvesztés			
22.	A. ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I. ±II. +III.-IV.-V.-VI.-VII..))	49 742		78 605
23.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
26.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	4 500		4 500
28.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 454		8 164
30.	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		1
32.	Ebből: értékelési különbözet			
33.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	9 954		12 665
34.	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
35.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
37.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
39.	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
40.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsön, bankbetétek értékvesztése			
41.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1		1
42.	Ebből: értékelési különbözet			
43.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	1		1
44.	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	9 953		12 664
45.	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	59 695		91 269
46.	X. Adóztatási kötelezettség	5 373		8 214
47.	X/1. Halasztott adókülönbözet			
48.	ADÓZOTT EREDMÉNY (± C-X±X/1)	54 322		83 055

Budapest, 2025. május 21.


A vállalkozás vezetője
(képviselője)

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

(statisztikai számjel)

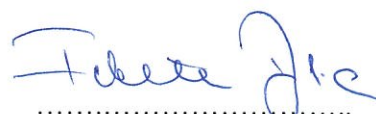
0	1	-	1	0	-	0	4	4	9	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

(cégjegyzékszám)

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET
A HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
2024.12.31-I
ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ**

Budapest, 2025. május 21.


.....
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 tulajdonos:

MAIA Holding Kft. 1123 Budapest, Alkotás utca 53. D. ép. 3. em.

A tulajdoni hányaddal egyező szavazati arány: 100%

A részvénytársaság részvénytőkéjét tízezer db egyenként 10 000 Ft névértékű, névre szóló törzsrészvény testesíti 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 2024. január 01- 2024. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2024. december 31. A mérlegkészítés napja 2025. 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 közölt 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 közölt 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 tárgyévet követő évben még nem esedékes.
- A **forgóeszközök** között azokat a nem tartós befektetesként 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

Eszközők és források, saját tőke elemzése

- megoszlási viszonyok az egyes eszköz- és forráscsoportokon, eszköz- és forráscsoportokon 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/Eszközők 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/Eszközők összesen

Mutató megnevezése	2023	2024	Változás
Befektetett eszközök aránya	60,7%	45,7%	-24,7%
Befektetett eszközök fedezete	160%	211,5%	32,2%
Forgóeszközök aránya	38,9%	54,0%	38,9%
Tőke ellátottsági mutató	96,3%	96,6%	0,4%
Saját tőke-jegyzett tőke aránya	258,1%	341,1%	32,2%
Tőkefeszültség	0,0%	0,0%	
Nettó forgótőke (eFt)	96.329	179.631	86,5%
Eladósodottság foka	2,7%	3,1%	14,8%
Likviditási mutató I.	1466%	1749%	19,3%
Likviditási mutató II.	1466%	1749%	19,3%
Tőkearányos jövedelmezőség	21,0%	24,3%	15,7%
Eszközarányos jövedelmezőség	20,4%	23,5%	15,2%

Vagyoni helyzet elemzése

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 160 %-ban, a tárgyévben 211,5%-ban fedezte.

A forrásokban a saját tőke aránya az előző évihez viszonyítva gyakorlatilag egyező szintű, 96,6%.

Az adózott eredmény 52,9 %-kal nőtt az előző évihez képest. Az adózott eredmény (83.055 eFt) növeli a saját tőkét. Tekintve, hogy tárgyévben nem volt osztalékfizetés, az előző évi adózott eredmény teljes mértékben növelte a saját tőkét. A saját tőke struktúrájában a jegyzett tőke összege nem változott.

A gazdálkodónál idegen tőke igénybevételére 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 127.377 eFt-ról 178.199 eFt-ra változott, alapvetően az egyik kezelt alap piaci aktivitása növekedésének, valamint a 2023. évben kezelésre bekerült új alap kezeléséből származó árbevétel következményeként.

Tárgyévben a Társaság a tőkearányos és az eszközárányos jövedelmezőséget emelni tudta.

4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések (a táblázatokban nullás sorokat nem feltétlenül jelenítünk meg)

Immateriális javak, tárgyi eszközök

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
I. IMMATERIÁLIS JAVAK		
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3. Vagyoni értékű jogok		
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak értékhelyesbítése		
II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	64	0
1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	64	0
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		

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	9 048	3 576	0
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
Bruttó é. Záró	9 048	3 576	0
Megnevezés	Vagyoni értékű jogok	Műszaki gép, berendezés	Beruházások
É.cs. Nyitó áll.	9 048	3 513	
Növekedés	0	63	
Csökkenés	0	0	
É.cs. Záró	9 048	3 576	
Könyv.sz. nettó é.	0	0	
Tárgyévi écs.	0	63	
Ebből terv szerinti	0	63	
lineáris	0	63	

Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, értékpapírok

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	161 310	161 310
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés		
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
5. Egyéb tartós részesedés		
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
7. Egyéb tartósan adott kölcsön		
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	161 310	161 310

A befektetett pénzügyi eszközök korábbi időszakban vásárolt állampapírból állnak.

A befektetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem került sor.

Követelések

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
II. KÖVETELÉSEK	23 917	18 321
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	15 259	14 402
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
5. Váltókövetelések		
6. Egyéb követelések	8 658	3 919

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	1 189	1 144
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	801	801
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	388	343
3. Halasztott ráfordítások		

A bevételek aktív időbeli elhatárolása a befektetett eszközök után időarányosan járó kamatokat tartalmazza, a kiadások aktív időbeli elhatárolása szolgáltatás előfizetéseket.

Saját tőke

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
D. Saját tőke	258 088	341 143
I. JEGYZETT TŐKE	100 000	100 000
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)		
III. TŐKETARTALÉK		
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	103 766	158 088
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK		
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK		
VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	54 322	83 055

A vállalkozás az előző évi eredményét eredménytartálékba 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	7 052	10 896
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőtől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	478	852
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedésű viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	6 574	10 044

Passzív időbeli elhatárolások

A tétel megnevezés	Előző év	Tárgyév
G. Passzív időbeli elhatárolások	804	942
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	804	942
3. Halasztott bevételek		

A passzívákban szereplő tárgyidőszaki költségek alapvetően a könyvvizsgálói díjat tartalmazzák 635 eFt értékben, valamint üzemeltetési költséget.

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	127 377	178 199
Export értékesítés nettó árbevétele		
Értékesítés nettó árbevétele	127 377	178 199
Aktivált saját teljesítmények értéke		
Egyéb bevételek	3	4
- ebből visszaírt értékvesztés		
Pénzügyi műveletek bevételei	9 954	12 665

A társaság árbevételét az alapok kezeléséért kapott alapkezelési díj és a továbbszámlázott szolgáltatás árbevétele képezte. Az árbevétel növekedését részben az egyik kezelt alaphoz kapcsolódó díjbevétel növekedése okozza, részben a 2023. évben kezelésbe került új alap kezeléséből származó éves árbevétel.

A pénzügyi műveletek bevételeiben 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	16 373	26 742
Bérköltség	44 750	54 000
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7 850	7 914
Bérfelárak	5 705	7 025
Személyi jellegű ráfordítások	58 305	68 939
Értékcsökkenési leírás	132	63
Egyéb ráfordítások	2 828	3 854
Pénzügyi műveletek ráford.	1	1

Az anyagjellegű ráfordításokban 25 eFt anyagköltség, 25 429 eFt értékben az igénybevett (jogi, számviteli, számítástechnikai, kommunikációs) szolgáltatások ellenértékei, 570 eFt értékben az egyéb szolgáltatások értéke (alapvetően bankköltség), valamint 718 eFt értékben a közvetített szolgáltatások értéke került elszámolásra.

Eredmény, adófizetési kötelezettség

ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE)	49 742	78 605
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	9 953	12 664
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	59 695	91 269
Adófizetési kötelezettség	5 373	8 214
ADÓZOTT EREDMÉNY	54 322	83 055

A társaság 2023. évre vonatkozóan nem fizetett osztalékot, a 2024. évre sem tervezi.

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

A társasági adó alapját az elszámolt értékcsökkenés (63 eFt) növelte, és az adótörvény szerinti értékcsökkenés ugyanazon összeggel (63 eFt) csökkentette.

6. Tájékoztató adatok

Vezető tisztségviselők, juttatások

<i>Vezető tisztségviselők járandóságai</i>	<i>Összeg eFt</i>
Ügyvezetés	32 400
Igazgatósági tagok	0
Felügyelő bizottsági tagok	0
Összesen	32 400

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: 500.000 Ft+ ÁFA.

Létszám, bérköltség

A társaság a tárgyidőszakban 3 fő átlagos állományi létszámban foglalkoztatott alkalmazottakat, részükre 54 000 eFt munkabér került kifizetésre, személyi jellegű kifizetésként 7 914 eFt került elszámolásra.

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok, környezetvédelemmel kapcsolatos tételek

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

Egyéb tájékoztatás

Az Alapkezelő tulajdonosi struktúrája 2024. évben változott: a MAIA Holding Kft. 100%-os tulajdonosa lett a Társaságnak.

A Társaságnak nincsenek lényeges, jövőbeli várható veszteségre vonatkozó várakozásai a covid-19 járványhoz, illetve az orosz-ukrán háborúhoz 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.

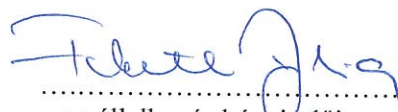
Az Alapkezelő tekintettel arra, hogy Bszt. szerinti tevékenységet nem végez, a Bkr. 17. §-ának 2., 4., 11., 23. pontjai szerinti adatokat beszámolójában nem szerepeltet.

A Hermes Ingatlan Befektetési Alap a 2024. évben megszűnési eljárás alatt állt.

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

<i>Befektetési Alap megnevezése</i>	<i>Nettó eszközérték 2024.12.31. napján Ft</i>
HERMES Ingatlan Befektetési Alap „megszűnési eljárás alatt”	5 191 238 816
Omega Ingatlan Befektetési Alap	1 951 484 474
Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap	9 899 360 132
RV Ingatlan Befektetési Alap	11 823 982 354

Budapest, 2025. május 21.

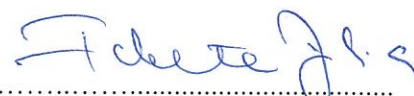

.....
a vállalkozás képviselője

CASH-FLOW KIMUTATÁS
2024. 12. 31.

eFt

		Terv	Tény
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash-flow 1-13. sorok)	82 651	92 742
	1. Adózás előtti eredmény ±	81 300	91 269
	2. Elszámolt amortizáció +	63	63
	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 ±	452	374
	7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	2 800	3 470
	8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±	150	138
	9. Vevőkövetelés változása ±	650	857
	10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	4 500	4 739
	11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±	53	46
	12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-7 317	-8 214
	13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
	14. Egyéb		
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)	0	0
	15. Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
	16. Befektetett eszközök eladása +	0	0
	17. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)	0	0
	18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
	19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
	20. Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
	21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
	22. Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
	23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkecsökkentés) -	0	0
	24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
	25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
	26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
	27. Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
	28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I. ±II. ±III. sorok) ±	82 651	92 742

Budapest, 2025. május 21.


a vállalkozás képviselője

HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

01-10-044914

13024301-6630-114-01

Üzleti jelentés

2024

Budapest, 2025. május 21.

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized cursive letters, positioned above a horizontal dotted line.

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

PSZÁF engedély száma, kelte: III/100.059/2003; 2003.06.23.

Tulajdonosi szerkezet

A 2024. üzleti évben a Társaság új egyszemélyes tulajdonosa a MAIA Holding Kft. lett. 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 178.199 eFt, a 2024. évi üzleti évet 83.055 eFt adózott eredménnyel zárta, amely mind árbevétel, mind eredmény szempontból jelentős emelkedés az előző évhez képest, melyet egyrészt a meglévő alapok vagyon növekedése, másrészt 2023.szeptemberében létrehozott új ingatlan alap kezelési díjbevétele eredményezett. A Társaság tőkehelyzete stabil, saját tőkéje és szavatoló tőkéje megfelel a jogszabályi előírásoknak, működése hosszú távon biztosított.

A Társaság stabil állományi létszámmal működik, működési költsége, anyagjellegű, személyi jellegű ráfordításai a kialakult magas infláció hatására emelkedést mutatnak, azonban a Társaság likviditása továbbra is kedvező.

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

Alap megnevezése	Nettó eszközérték 2024.12.31
HERMES Ingatlan Befektetési Alap „megszűnési eljárás alatt”	5 191 238 816 Ft
Omega Ingatlan Befektetési Alap	1 951 484 474 Ft
Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap	9 899 360 132 Ft
RV Ingatlan Befektetési Alap	11 823 982 354 Ft

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 ingatlanpiaci helyzet mellet is az ingatlanok bérbeadás útján történő hasznosításának

fenntartása, a bérleti igényekben jelentkező fenntarthatósági szempontok figyelembevétele. Az alapok kedvező likviditása lehetőséget biztosít az ingatlanpiacon kialakult befektetési lehetőségek kiaknázására 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 tevékenysége során hangsúlyt kap a környezettudatosság melyhez kapcsolódóan papírfelhasználás csökkentése érdekében – ahol lehetséges - dokumentumait elektronikusan kezeli, üzleti levelezése jelentős hányadát elektronikusan végzi.

A COVID-19 járvány, valamint az Orosz-Ukrán háború a Társaság tevékenységét érdemben nem befolyásolta, a napi üzletmenet biztosítása folyamatos volt. A Társaságnak Ukrajnában és Oroszországban nincsen közvetlen kitettsége, üzleti kapcsolata.

A háborús konfliktus és annak kapcsán életbe lépett szankciós intézkedések és egyéb tényezők jelentős változásokat eredményeztek az általános gazdasági környezetben, mint az energiahordozók áremelkedése, jelentős infláció emelkedés, a forint árfolyam alakulása, a piaci kamatok emelkedése.

A Társaság folyamatosan tájékozódik és figyelemmel kíséri a piaci folyamatok alakulását, nyomon követi a jogszabályi változásokat, felméri és kezeli az Alapkezelőre és a kezelt alapjaira gyakorolt hatását.

Összegzés

Az Alapkezelő a 2024. évben tovább növelte eredményét, stabil, biztonságos működését a nagyságára és összetettségére kialakított eljárásrendjei biztosítják. A gazdasági környezetben kialakult változásokat és az esetlegesen felmerülő kockázatokat figyelemmel kíséri, szükség esetén kezeli.