

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Cégjegyzék száma

**HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt** \_\_\_\_\_ a vállalkozás megnevezése

**1023 Budapest Orgona u.8. 315-20-65** \_\_\_\_\_ a vállalkozás címe, telefonszáma

**2017.12.31**

## **MÉRLEG és EREDMÉNYKIMUTATÁS**

Budapest, 2018.01.31.

.....  
  
a vállalkozás képviselője

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

Statistikai számjel

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

Cégjegyzék száma

|   |   |
|---|---|
| 1 | 1 |
|---|---|

## HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt

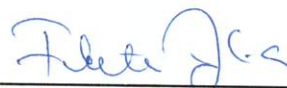
MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2017.12.31

adatok eFt- ban

| Sor-szám | A tétel megnevezés                                                         | Előző év       | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév        |
|----------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| a        | b                                                                          | c              | d                        | e              |
| 01.      | <b>A. Befektetett eszközök (02+10+17. sorok)</b>                           | <b>108 452</b> |                          | <b>110 143</b> |
| 02.      | <b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)</b>                                |                |                          |                |
| 03.      | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke                                    |                |                          |                |
| 04.      | 2. Kísérletii fejlesztés aktív 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.      | <b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)</b>                                 | <b>164</b>     |                          | <b>908</b>     |
| 11.      | 1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok                           |                |                          |                |
| 12.      | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek                                   | 164            |                          | 908            |
| 13.      | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                             |                |                          |                |
| 14.      | 4. Beruházások, felújítások                                                |                |                          |                |
| 15.      | 5. Beruházásokra adott előlegek                                            |                |                          |                |
| 16.      | 6. Tárgyi eszközök érték helyesbítése                                      |                |                          |                |
| 17.      | <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (18.-24. sorok)</b>                  | <b>108 288</b> |                          | <b>109 235</b> |
| 18.      | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                               |                |                          |                |
| 19.      | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                          |                |                          |                |
| 20.      | 3. Egyéb tartós részesedés                                                 |                |                          |                |
| 21.      | 4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban |                |                          |                |
| 22.      | 5. Egyéb tartósan adott kölcsön                                            |                |                          |                |
| 23.      | 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír                            | 108 288        |                          | 109 235        |
| 24.      | 7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                        |                |                          |                |

Budapest, 2018.01.31.



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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

|   |   |
|---|---|
| 1 | 2 |
|---|---|

Cégjegyzék száma

## HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2017.12.31.

Adatok e Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezés                                                      | Előző Év       | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév        |
|----------|-------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
| a        | b                                                                       | c              | d                        | e              |
| 25.      | <b>B. Forgóeszközök (26.+32.+38.+43. sorok)</b>                         | <b>22 708</b>  |                          | <b>30 718</b>  |
| 26.      | <b>I. KÉSZLETEK (27.-31. sorok)</b>                                     |                |                          |                |
| 27.      | 1. Anyagok                                                              |                |                          |                |
| 28.      | 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek                            |                |                          |                |
| 29.      | 3. Késztermékek                                                         |                |                          |                |
| 30.      | 4. Áruk                                                                 |                |                          |                |
| 31.      | 5. Készletekre adott előleg                                             |                |                          |                |
| 32.      | <b>II. KÖVETELÉSEK (33.-37. sorok)</b>                                  | <b>9 902</b>   |                          | <b>9 538</b>   |
| 33.      | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)             | 3 504          |                          | 3 295          |
| 34.      | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                          |                |                          |                |
| 35.      | 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |                |                          |                |
| 36.      | 4. Váltókövetelések                                                     |                |                          |                |
| 37.      | 5. Egyéb követelések                                                    | 6 398          |                          | 6 243          |
| 38.      | <b>III. ÉRTÉKPAPÍROK (39.-42. sorok)</b>                                |                |                          |                |
| 39.      | 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban                                   |                |                          |                |
| 40.      | 2. Egyéb részesedés                                                     |                |                          |                |
| 41.      | 3. Saját részvények, saját üzletrészek                                  |                |                          |                |
| 42.      | 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok               |                |                          |                |
| 43.      | <b>IV. PÉNZESZKÖZÖK (44.+45. sorok)</b>                                 | <b>12 806</b>  |                          | <b>21 180</b>  |
| 44.      | 1. Pénztár, csekkek                                                     | 418            |                          | 390            |
| 45.      | 2. Bankbetétek                                                          | 12 388         |                          | 20 790         |
| 46.      | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (47.-49. sorok)</b>                   | <b>994</b>     |                          | <b>722</b>     |
| 47.      | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása                                 | 994            |                          | 676            |
| 48.      | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása                   |                |                          | 46             |
| 49.      | 3. Halasztott ráfordítások                                              |                |                          |                |
| 50.      | <b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C)</b>                              | <b>132 154</b> |                          | <b>141 583</b> |

Budapest, 2018.01.31.



a vállalkozás vezetője,  
(képviselője)



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

Statistikai számjel

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

|   |   |
|---|---|
| 1 | 3 |
|---|---|

Cégjegyzék száma

**HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt**

MÉRLEG Források (passzívák)

2017.12.31.

adatok e Ft-ban

| Sor-<br>szám<br>a | A tétel megnevezés<br>B                                                                    | Előző<br>Év<br>C | Előző év(ek)<br>módosításai<br>d | Tárgyév<br>e |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|--------------|
| 51.               | D. Saját tőke (52.-59. sorok)                                                              | 130 030          |                                  | 139 439      |
| 52.               | I. JEGYZETT TŐKE                                                                           | 100 000          |                                  | 100 000      |
| 53.               | ebből: visszavás. tulajdoni részesedés névértéken                                          |                  |                                  |              |
| 54.               | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)                                              |                  |                                  |              |
| 55.               | III. TŐKETARTALÉK                                                                          |                  |                                  |              |
| 56.               | IV. EREDMÉNYTARTALÉK                                                                       | 16 141           |                                  | 30 030       |
| 57.               | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK                                                                       |                  |                                  |              |
| 58.               | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK                                                                    |                  |                                  |              |
| 59.               | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY                                                                      | 13 889           |                                  | 9409         |
| 60.               | E. Céltartalékok (61.-63. sorok)                                                           |                  |                                  |              |
| 61.               | 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre                                                 |                  |                                  |              |
| 62.               | 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre                                                      |                  |                                  |              |
| 63.               | 3. Egyéb céltartalék                                                                       |                  |                                  |              |
| 64.               | F. Kötelezettségek (I.+II.III. sorok)                                                      | 1 713            |                                  | 1 658        |
| 65.               | I. Hátrasorolt kötelezettségek                                                             |                  |                                  |              |
| 66.               | II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTS. (67.-74.sorok)                                            |                  |                                  |              |
| 67.               | 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök                                                       |                  |                                  |              |
| 68.               | 2. Átváltoztatható kötvények                                                               |                  |                                  |              |
| 69.               | 3. Tartozások kötvénykibocsátásból                                                         |                  |                                  |              |
| 70.               | 4. Beruházási és fejlesztési hitelek                                                       |                  |                                  |              |
| 71.               | 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek                                                           |                  |                                  |              |
| 72.               | 6. Tartós kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben                                    |                  |                                  |              |
| 73.               | 7. Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben           |                  |                                  |              |
| 74.               | 8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek                                                   |                  |                                  |              |
| 75.               | III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (76.+83.sor)                                           | 1 713            |                                  | 1 677        |
| 76.               | 1. Rövid lejáratú kölcsönök                                                                |                  |                                  |              |
| 77.               | 2. Rövid lejáratú hitelek                                                                  |                  |                                  |              |
| 78.               | 3. Vevőtől kapott előlegek                                                                 |                  |                                  |              |
| 79.               | 4. Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolgáltatásból (szállítók)                            | 231              |                                  | 256          |
| 80.               | 5. Váltótartozások                                                                         |                  |                                  |              |
| 81.               | 6. Rövid lejáratú kötelezetts kapcs vállalkozással szemben                                 |                  |                                  |              |
| 82.               | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |                  |                                  |              |
| 83.               | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                                                    | 1 482            |                                  | 1421         |
| 84.               | G. Passzív időbeli elhatárolások (85.+87.sorok)                                            | 411              |                                  | 467          |
| 85.               | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása                                                  |                  |                                  |              |
| 86.               | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása                                    | 411              |                                  | 467          |
| 87.               | 3. Halasztott bevételek                                                                    |                  |                                  |              |
| 88.               | FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)                                                    | 132 154          |                                  | 141 583      |

Budapest, 2018.01.31.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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

Statistikai számjel

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

|   |   |
|---|---|
| 2 | 1 |
|---|---|

Cégjegyzék száma

## HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

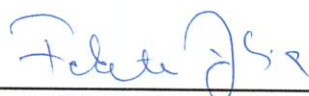
(Összköltség eljárással)

2017. 12.31.

Adatok e Ft-ban

| Tétel-szám | A tétel megnevezés                                                          | Előző év      | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév       |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| a          | b                                                                           | c             | d                        | E             |
| 01.        | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                                       | 37 764        |                          | 40 912        |
| 02.        | Export értékesítés nettó árbevétele                                         |               |                          |               |
| I.         | <b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>                               | <b>37 764</b> |                          | <b>40 912</b> |
| II.        | <b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04.)</b>                        |               |                          |               |
| 03.        | Saját termelésű készletek állományváltozása                                 |               |                          |               |
| 04.        | Saját előállítású eszközök aktivált értéke                                  |               |                          |               |
| III.       | <b>Egyéb bevételek</b>                                                      | 45            |                          |               |
|            | - ebből visszaírt értékvesztés                                              |               |                          |               |
| 05.        | Anyagköltség                                                                |               |                          | 2             |
| 06.        | Igénybe vett szolgáltatások értéke                                          | 8 877         |                          | 9012          |
| 07.        | Egyéb szolgáltatások értéke                                                 | 335           |                          | 323           |
| 08.        | Eladott áruk beszerzési értéke                                              |               |                          |               |
| 09.        | Közvetített szolgáltatások értéke                                           | 1 521         |                          | 2 145         |
| IV.        | <b>Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>                           | <b>10 733</b> |                          | <b>11 482</b> |
| 10.        | Bérek                                                                       | 12 600        |                          | 12 720        |
| 11.        | Személyi jellegű egyéb kifizetések                                          | 5 684         |                          | 6 106         |
| 12.        | Bérfelárak                                                                  | 3 601         |                          | 2 998         |
| V.         | <b>Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>                             | <b>21 885</b> |                          | <b>21 824</b> |
| VI.        | <b>Értékcsökkenési leírás</b>                                               | <b>472</b>    |                          | <b>131</b>    |
| VII.       | <b>Egyéb ráfordítások</b>                                                   | <b>925</b>    |                          | <b>976</b>    |
|            | - ebből értékvesztés                                                        |               |                          |               |
| A.         | <b>ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I. ±II. +III.-IV.-V.-VI.-VII.))</b> | <b>3 794</b>  |                          | <b>6 499</b>  |

Budapest, 2018.01.31.



a vállalkozás vezetője  
(képviselője)

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

Statistikai számjel

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

|   |   |
|---|---|
| 2 | 2 |
|---|---|

Cégjegyzék száma

## HERMES BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ Zrt

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS  
(Összköltség eljárással)

2017. 12.31.

adatok e Ft-ban

| Tétel-szám | A tétel megnevezés                                       | Előző év      | Előző év(ek) módosításai | Tárgyév       |
|------------|----------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| a          | b                                                        | c             | d                        | E             |
| 13.        | Kapott (járó) osztalék és részesedés                     |               |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    |               |                          |               |
| 14.        | Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek   |               |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    |               |                          |               |
| 15.        | Befekt.pénzügyi eszk.kamatai, árfolyamnyeresége          | 13 720        |                          | 3 782         |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    |               |                          |               |
| 16.        | Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek           | 74            |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott                    |               |                          |               |
| 17.        | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei                       | 708           |                          | 59            |
| VIII.      | <b>Pénzügyi műveletek bevételei (13+16.+17. sorok)</b>   | <b>14 502</b> |                          | <b>3 841</b>  |
| 18.        | Részesedésekből származó ráfordítások árfolyamvesztések  |               |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                     |               |                          |               |
| 19.        | Bef.pénzügyi eszkből származó ráford.árf.veszt.          |               |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                     |               |                          |               |
| 20.        | Fizetendő kamatok és kam.jell.ráf.                       |               |                          |               |
|            | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott                     |               |                          |               |
| 21.        | Befektetett pü-i eszk.értékvesztése                      |               |                          |               |
| 22.        | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai                    | 2 864         |                          | 0             |
|            | ebből értékelési különbözet                              |               |                          |               |
| IX.        | <b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22))</b> | <b>2 864</b>  |                          | <b>0</b>      |
| B.         | <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>          | <b>11 638</b> |                          | <b>3 841</b>  |
| C.         | <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (± A±B)</b>                    | <b>15 432</b> |                          | <b>10 340</b> |
| X.         | <b>Adófizetési kötelezettség</b>                         | <b>1 543</b>  |                          | <b>931</b>    |
| D.         | <b>ADÓZOTT EREDMÉNY (± C.-X.)</b>                        | <b>13 889</b> |                          | <b>9 409</b>  |

Budapest, 2018.01.31.



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

**2017**

Budapest, 2018. 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 törzsrészcégesítési 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 a BB-ESSEL Adótanácsadó és Könyvvizsgáló Kft. végezte, a könyvvizsgálatért felelős személy Dr. Sasvári László kamarai tag könyvvizsgáló, MKVK 001630.

### ***1.5 Az üzleti év***

Jelen beszámoló a 2017. január 01- 2017. december 31. időszakot öleli fel, a mérleg fordulónapja 2017. december 31. A mérlegkészítés napja 2018. 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, a törvény által 2017.01.01-től kötelezően előírt mérleg-, illetve eredmény struktúraváltozás miatti módosítások végrehajtásra kerültek.

### **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 Szt. 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 az MNB által közzétett, hivatalos devizaárfolyam használatával állapítja meg.

A mérlegben a meglévő valuta- és devizaállományt, illetve a külföldi pénzürtékre szóló (értékvesztéssel és visszairással módosított) követeléseket és kötelezettségeket a mérleg fordulónapi MNB hivatalos devizaárfolyamon átszámított forintértéken mutatja ki.

#### ***Valós értékelés***

A társaság az eszközei és forrásai között nyilvántartott pénzügyi instrumentumok Szt.-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.

Az 100 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, míg a 100 ezer Ft-nál magasabb, de 200 ezer Ft-nál alacsonyabb egyedi értékű tárgyi eszközök beszerzési értékét 2 adóév alatt írja le.

### *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.

Kisösszegű a követelés: ha értéke 25 ezer Ft alatt van, illetve a behajtás költségei meghaladják a követelés 80%-át. Az együttesen kisösszegű követelésekre az értékvesztés meghatározható a nyilvántartási érték százalékában is.

### *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 tárgyévut 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 azok MNB devizaárfolyamon 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 Szt. 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 viszonyítottnak, így különösen az alábbi mutatók számítása:
  - Befektetett eszközök aránya: befektetett eszközök/összes eszköz
  - Befektetett eszközök fedezete: Saját tőke/Befektetett eszközök
  - Forgóeszközök aránya: forgóeszközök/összes eszköz
  - Tőke ellátottsági mutató: Saját tőke/Források összesen
  - Saját tőke – jegyzett tőke arány: Saját tőke/Jegyzett tőke
  - Tőkefeszültség: Idegen tőke/Saját tőke
  - Nettó forgótőke: a forgóeszközök értéke csökkentve a rövid lejáratú kötelezettségek összegével.

#### *Pénzügyi helyzet elemzése*

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

#### *A jövedelmezőség elemzése*

Alkalmazott mutatók:

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

| Mutató megnevezése              | 2016    | 2017    | Változás |
|---------------------------------|---------|---------|----------|
| Befektetett eszközök aránya     | 82,1%   | 77,8%   | -4,3%    |
| Befektetett eszközök fedezete   | 119,9%  | 126,6%  | 6,7%     |
| Forgóeszközök aránya            | 17,2%   | 21,7%   | 4,5%     |
| Tőke ellátottsági mutató        | 98,4%   | 98,5%   | 0,1%     |
| Saját tőke-jegyzett tőke aránya | 130,0%  | 139,4%  | 9,4%     |
| Tőkefeszültség                  | 0,0%    | 0,0%    | 0,0%     |
| Nettó forgótőke                 | 20 995  | 29 041  | 8 046    |
| Eladósodottság foka             | 1,3%    | 1,2%    | -0,1%    |
| Likviditási mutató I.           | 1325,6% | 1831,7% | 506,1%   |
| Likviditási mutató II.          | 1325,6% | 1831,7% | 506,1%   |
| Tőkearányos jövedelmezőség      | 10,7%   | 6,7%    | -3,9%    |
| Eszközarányos jövedelmezőség    | 10,5%   | 6,6%    | -3,9%    |



### *Vagyoni helyzet elemzése*

A befektetett eszközök záró állományát a saját tőke az előző évben 119,9%-ban, a tárgyévben 126,6%-ban fedezte.

A forrásokban a saját tőke aránya, a saját tőke értéke az előző évekhez képest nőtt, amely által a gazdálkodó tőkeerőssége nőtt.

A saját tőke előző évhez viszonyított 7,25%-os (9 409 eFt) növekedését az adózott eredmény elszámolása okozta. A saját tőke struktúrájában a jegyzett tőke nagysága 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, tovább erősödött, nettó forgótőkéje 38%-kal növekedett. 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 37 764 eFt-ról 40 912 eFt-ra emelkedett, amely 8%-os növekedést jelent.

Az árbevétel növekedés 85%-a az üzleti eredmény szintjén is realizálódott, viszont ezen eredményt a pénzügyi műveletek eredménye az előző évinél kisebb mértékben javította, melyet a szabad pénzeszközök befektetését képező devizás kötvény kamatsökkenése okozott. Ennek következményeként a társaság tőkearányos és eszközarányos jövedelmezősége 3,9%-os csökkenést mutat.

## **4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

### *Immateriális javak, tárgyi eszközök*

| Sor-szám   | A tétel megnevezés                               | Előző év   | Tárgyév    |
|------------|--------------------------------------------------|------------|------------|
| a          | b                                                | c          | e          |
| <b>02.</b> | <b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03-09. sorok)</b>      |            |            |
| 03.        | 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke          |            |            |
| 04.        | 2. Kísérleti fejlesztés aktív 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         |            |            |
| <b>10.</b> | <b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-16. sorok)</b>       | <b>164</b> | <b>908</b> |
| 11.        | 1. Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok |            |            |
| 12.        | 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek         | 164        | 908        |
| 13.        | 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek   |            |            |

Immateriális javakkal a társaság a tárgyévben nem rendelkezett.

A tárgyi eszközök értékét a 2017. július hónapban történt új szerver berendezés beszerzése növelte.

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     | 9 056                | 2 141                   |             |
| Növekedés           | 0                    | 876                     |             |
| Csökkenés           | 0                    | 0                       |             |
| Bruttó é. Záró      | 9 056                | 3 017                   |             |
|                     |                      |                         |             |
| Megnevezés          | Vagyoni értékű jogok | Műszaki gép, berendezés | Beruházások |
|                     |                      |                         |             |
| É.cs. Nyitó áll.    | 9056                 | 1 977                   |             |
| Növekedés           | 0                    | 131                     |             |
| Csökkenés           | 0                    | 0                       |             |
| É.cs. Záró          | 9 056                | 2108                    |             |
| Tárgyévi écs.       | 0                    | 131                     |             |
| Ebből terv szerinti | 0                    | 131                     |             |
| lineáris            | 0                    | 131                     |             |

*Befektetett pénzügyi eszközök, készletek, értékpapírok*

|     |                                                               |                |                |
|-----|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 17. | <b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK<br/>(18.-24. sorok)</b> | <b>108 288</b> | <b>109 235</b> |
| 18. | 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                  |                |                |
| 19. | 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban             |                |                |
| 20. | 3. Egyéb tartós részesedés                                    |                |                |
| 21. | 4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban        |                |                |
|     | álló vállalkozásban                                           |                |                |
| 22. | 5. Egyéb tartósan adott kölcsön                               |                |                |
| 23. | 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír               | 108 288        | 109 235        |
| 24. | 7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése            |                |                |

Az Alapkezelő a korábbi években a szabad pénzeszközeiből vásárolt devizában denominált kötvényállományt fenntartotta, a tárgyévben kicsit tovább növelte.

A befektetett pénzügyi eszközökkel kapcsolatban értékvesztés elszámolására nem került sor.

Készletek és értékpapírok az üzleti évben nem fordultak elő a vállalkozásnál.

## Követelések

|            |                                                                         |              |              |
|------------|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>32.</b> | <b>II. KÖVETELÉSEK (33.-37. sorok)</b>                                  | <b>9 902</b> | <b>9 538</b> |
| 33.        | 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)             | 3 504        | 3 295        |
| 34.        | 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                          |              |              |
| 35.        | 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |              |              |
| 36.        | 4. Váltókövetelések                                                     |              |              |
| 37.        | 5. Egyéb követelések                                                    | 6 398        | 6 243        |

A követelések részben vevőkkel (Alapokkal) szembeni követelések, melyek a december havi tevékenység kiszámlázása miattiak (amelyek a beszámoló készítés időpontjáig pénzügyileg realizálódtak), részben adó túlfizetések. 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

|            |                                                       |            |            |
|------------|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>46.</b> | <b>C. Aktív időbeli elhatárolások (47.-49. sorok)</b> | <b>994</b> | <b>722</b> |
| 47.        | 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása               | 994        | 676        |
| 48.        | 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása |            | 46         |
| 49.        | 3. Halasztott ráfordítások                            |            |            |

Az aktív időbeli elhatárolások többsége a befektetett eszközök között kimutatott értékpapírok után időarányosan járó kamatokat tartalmazza.

## Saját tőke

| Sor-szám   | A tétel megnevezés                                | Előző Év       | Tárgyév        |
|------------|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| a          | B                                                 | C              | e              |
| <b>51.</b> | <b>D. Saját tőke (52.-59. sorok)</b>              | <b>130 030</b> | <b>139 439</b> |
| 52.        | I. JEGYZETT TŐKE                                  | 100 000        | 100 000        |
| 53.        | ebből: visszavás. tulajdoni részesedés névértéken |                |                |
| 54.        | II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)     |                |                |
| 55.        | III. TŐKETARTALÉK                                 |                |                |
| 56.        | IV. EREDMÉNYTARTALÉK                              | 16 141         | 30 030         |
| 57.        | V. LEKÖTÖTT TARTALÉK                              |                |                |
| 58.        | VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK                           |                |                |
| 59.        | VII. ADÓZOTT EREDMÉNY                             | 13 889         | 9 409          |

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*

|     |                                                                                            |              |              |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 75. | <b>III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (76.+83.sor)</b>                                    | <b>1 713</b> | <b>1 677</b> |
| 76. | 1. Rövid lejáratú kölcsönök                                                                |              |              |
| 77. | 2. Rövid lejáratú hitelek                                                                  |              |              |
| 78. | 3. Vevőtől kapott előlegek                                                                 |              |              |
| 79. | 4. Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolgáltatásból                                        | 231          | 256          |
| 80. | 5. Váltótartozások                                                                         |              |              |
| 81. | 6. Rövid lejáratú kötelezettség kapcs. vállalkozással szemben                              |              |              |
| 82. | 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben |              |              |
| 83. | 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek                                                    | 1 482        | 1421         |

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

### *Passzív időbeli elhatárolások*

|     |                                                         |            |            |
|-----|---------------------------------------------------------|------------|------------|
| 84. | <b>G. Passzív időbeli elhatárolások (85.+87.sorok)</b>  | <b>411</b> | <b>467</b> |
| 85. | 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása               |            |            |
| 86. | 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 411        | 467        |
| 87. | 3. Halasztott bevételek                                 |            |            |

A passzívákban szereplő tárgyidőszaki költségek tartalmazzák a könyvvizsgálói díjat 300 eFt értékben.

## **5. Eredmény kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések**

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

### *Bevételek*

| Tétel-szám  | A tétel megnevezés                                   | Előző év      | Tárgyév       |
|-------------|------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a           | b                                                    | c             | E             |
| 01.         | Belföldi értékesítés nettó árbevétele                | 37 764        | 40 912        |
| 02.         | Export értékesítés nettó árbevétele                  |               |               |
| <b>I.</b>   | <b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>        | <b>37 764</b> | <b>40 912</b> |
| <b>II.</b>  | <b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03+04.)</b> |               |               |
| <b>III.</b> | <b>Egyéb bevételek</b>                               | 45            |               |

|              |                                     |               |              |
|--------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|              | - ebből visszaírt értékvesztés      |               |              |
| <b>VIII.</b> | <b>Pénzügyi műveletek bevételei</b> | <b>14 502</b> | <b>3 841</b> |

A társaság árbevételeit az alapok kezeléséért kapott alapkezelési díj képezte.

A pénzügyi műveletek bevételeiben a társaság befektetett eszközein keletkezett kamatok szerepelnek, melyek mértéke az előző évihez képest csökkent.

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**

|             |                                                       |               |               |
|-------------|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>IV.</b>  | <b>Anyagjellegű ráfordítások<br/>(05+06+07+08+09)</b> | <b>10 733</b> | <b>11 463</b> |
| 10.         | Béreköltség                                           | 12 600        | 12 720        |
| 11.         | Személyi jellegű egyéb kifizetések                    | 5 684         | 6 106         |
| 12.         | Bérjárulékok                                          | 3 601         | 2 998         |
| <b>V.</b>   | <b>Személyi jellegű ráfordítások<br/>(10+11+12)</b>   | <b>21 885</b> | <b>21 824</b> |
| <b>VI.</b>  | <b>Értécsökkenési leírás</b>                          | <b>472</b>    | <b>131</b>    |
| <b>VII.</b> | <b>Egyéb ráfordítások</b>                             | <b>925</b>    | <b>976</b>    |

Az anyagjellegű ráfordításokban 8 993 eFt értékben az igénybevett (jogi, számviteli, számítástechnikai, kommunikációs) szolgáltatások ellenértékei kerültek elszámolásra.

#### **Eredmény, adófizetési kötelezettség**

|           |                                                                                 |               |               |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>A.</b> | <b>ÜZEMI (ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE<br/>(I. ±II. +III.-IV.-V.-VI.-VII.))</b> | <b>3 794</b>  | <b>6 518</b>  |
| <b>B.</b> | <b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>                                 | <b>11 638</b> | <b>3 841</b>  |
| <b>C.</b> | <b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (± A±B)</b>                                           | <b>15 432</b> | <b>10 359</b> |
| <b>X.</b> | <b>Adófizetési kötelezettség</b>                                                | <b>1 543</b>  | <b>932</b>    |
| <b>D.</b> | <b>ADÓZOTT EREDMÉNY (± C.-X.)</b>                                               | <b>13 889</b> | <b>9 427</b>  |

A társaság a 9 409 eFt adózott eredményt eredménytartalékba tervezi helyezni.

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

A társasági adó alapját az elszámolt értécsökkenés (131 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                                 | 6 000             |
| Igazgatósági tagok                         | 0                 |
| Felügyelő bizottsági tagok                 | 0                 |
| Összesen                                   | 6 000             |

A fentiekén 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 12 720 e Ft munkabér került kifizetésre, személyi jellegű kifizetesként 6 106 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 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:

| <b><i>Befektetési Alap megnevezése</i></b> | <b><i>Nettó eszközérték<br/>2017.12.31.napján Ft</i></b> |
|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| HERMES Ingatlan Befektetési Alap           | 2 957 348 469                                            |
| Omega Ingatlan Befektetési Alap            | 2 315 551 232                                            |
| Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap        | 1 101 572 622                                            |

Budapest, 2018. 01. 31.

  
.....  
a vállalkozás képviselője



**CASH-FLOW KIMUTATÁS**  
**2017. 12. 31.**

e Ft

|      |                                                                                                            | Terv  | Tény  |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| I.   | Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br>(Működési cash-flow 1-13. sorok)                   | 9000  | 10196 |
|      | 1. Adózás előtti eredmény ±                                                                                | 10200 | 10340 |
|      | 2. Elszámolt amortizáció +                                                                                 | 130   | 131   |
|      | 3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±                                                                  |       |       |
|      | 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±                                                        |       |       |
|      | 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±                                                        |       |       |
|      | 6. Szállítói kötelezettség változása ±                                                                     | 10    | 25    |
|      | 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±                                                          | -100  | -61   |
|      | 8. Passzív időbeli elhatárolások változása ±                                                               | 100   | 56    |
|      | 9. Vevőkövetelés változása ±                                                                               | 200   | 209   |
|      | 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±                                         | 200   | 155   |
|      | 11. Aktív időbeli elhatárolások változása ±                                                                | 300   | 272   |
|      | 12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -                                                              | -1000 | -931  |
|      | 13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -                                                             |       |       |
|      | 14. Egyéb                                                                                                  |       |       |
| II.  | Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás<br>(Befektetési cash-flow, 14-16. sorok)           |       | -1822 |
|      | 15. Befektetett eszközök beszerzése -                                                                      |       | 1 822 |
|      | 16. Befektetett eszközök eladása +                                                                         |       |       |
|      | 17. Kapott osztalék, részesedés +                                                                          |       |       |
| III. | Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás<br>(Finanszírozási cash-flow, 17-27. sorok)             |       |       |
|      | 18. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +                                                             |       |       |
|      | 19. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                               |       |       |
|      | 20. Hitel és kölcsön felvétele +                                                                           |       |       |
|      | 21. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + |       |       |
|      | 22. Véglegesen kapott pénzeszköz +                                                                         |       |       |
|      | 23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -                                                      |       |       |
|      | 24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -                                      |       |       |
|      | 25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -                                                         |       |       |
|      | 26. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -                                       |       |       |
|      | 27. Véglegesen átadott pénzeszköz -                                                                        |       |       |
|      | 28. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±                        |       |       |
| IV.  | Pénzeszközök változása (±I. ±II. ±III. sorok) ±                                                            | 8000  | 8374  |

Budapest, 2018. 01. 31.



a vállalkozás képviselője

**HERMES Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

**01-10-044914**

**13024301-6630-114-01**

**Üzleti jelentés**

**2017**

**Budapest, 2018. 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*

| <i>Darabszám</i> | <i>Névérték</i> | <i>Pénznem</i> |
|------------------|-----------------|----------------|
| 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 40.912 eFt, a 2017. évi üzleti évet 9.409 eFt adózott eredménnyel zárta. 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 2018.üzleti évben sem tervezi a működési költségek jelentős növelését.*

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

| <b>Alap megnevezése</b>             | <b>Nettó eszközérték 2017.12.31</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------------|
| HERMES Ingatlan Befektetési Alap    | 2.957.348.469 HUF                   |
| Omega Ingatlan Befektetési Alap     | 2.315.551.232 HUF                   |
| Mártonlak Ingatlan Befektetési Alap | 1.101.572.622 HUF                   |

*A társaság a beszámoló időszakában kizárólag a fenti, zártkörű ingatlan alapok kezelését végezte. Az alapkezelő jövőbeni elsődleges célja a meglévő alapok vagyonának növelése. Az ingatlanpiac elmúlt években történő fellendülése, a piacon jelentkező megnövekedett ingatlanbefektetési igények, további (a társaság nagyságához, jellegéhez illeszkedő) zártkörű ingatlan alap létrehozását is előrevetíthetik.*



### ***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.*

### ***Összegzés***

*Az Alapkezelő 2017. évben is eredményesen működött, folyamatai, rendszerei, kialakított kontrollpontjai stabil alapot adnak a hosszú távú működés fenntartásához.*