

2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

1123 Budapest, Alkotás utca 50. (803-8800)

a vállalkozás címe, telefonszáma

# 2024. év Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. március 28.

a vállalkozás vezetője

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
a	b	c	d
<b>A.</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>822,136</b>	<b>841,918</b>
<b>I.</b>	<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>7,147</b>	<b>9,235</b>
01	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
02	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
03	Vagyoni értékű jogok	0	0
04	Szellemi termékek	7,147	9,235
05	Üzleti vagy cégérték	0	0
06	Immateriális javakra adott előleg	0	0
07	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
<b>II.</b>	<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>432</b>	<b>200</b>
01	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0
02	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
03	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	432	200
04	Beruházások, felújítások	0	0
05	Beruházásokra adott előlegek	0	0
06	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
<b>III.</b>	<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>814,557</b>	<b>832,483</b>
01	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
03	Egyéb tartós részesedés	663,751	721,866
04	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
05	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
06	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
07	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	150,806	110,617
<b>B.</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>3,458,917</b>	<b>13,289,506</b>
<b>I.</b>	<b>KÉSZLETEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Anyagok	0	0
02	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
03	Késztermékek	0	0
04	Áruk	0	0
05	Készletekre adott előlegek	0	0
<b>II.</b>	<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>40,469</b>	<b>33,068</b>
01	Vevőkövetelések	1,600	0
02	Követelések az ügyfeleknek nyújtott szolgáltatásokból	0	0
03	Követelések tőzsdei ügyletek elszámolásaiból	0	0
04	Követelések a tőzsdén kívül kötött ügyletek elszámolásaiból	0	0
05	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni követelések	0	0
06	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
09	Váltókövetelések	0	0
10	Egyéb követelések	38,869	33,068
11	Követelések értékelési különbözete	0	0
12	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>III.</b>	<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>747,447</b>	<b>344,870</b>
01	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
02	Egyéb részesedés	0	0
03	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
04	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	747,447	344,870
<b>IV.</b>	<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>2,671,001</b>	<b>12,911,568</b>
01	Pénztár, csekkek	0	0
02	Bankbetétek	2,671,001	12,911,568
a.	Tőzsdeforgalmi számla	2,568,710	12,263,943
b.	Egyéb bankbetétek	102,291	647,625
<b>C.</b>	<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>218,196</b>	<b>289,350</b>
01	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	203,565	265,367
02	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	14,631	23,983
03	Halasztott ráfordítások	0	0
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>4,499,249</b>	<b>14,420,774</b>

Keltezés: Budapest, 2025. március 28.

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

Statistikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban latok ezer Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
a	b	c	d
<b>D.</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>1,823,811</b>	<b>1,912,597</b>
I.	<b>JEGYZETT TŐKE</b>	<b>1,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II.	<b>JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III.	<b>TŐKETARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV.	<b>EREDMÉNYTARTALÉK (+/-)</b>	<b>62</b>	<b>62</b>
V.	<b>LEKÖTÖTT TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI.	<b>ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK</b>	<b>150,806</b>	<b>110,617</b>
01	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
02	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII.	<b>ÁLTALÁNOS TARTALÉK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VIII.	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>672,943</b>	<b>801,918</b>
<b>E.</b>	<b>Céltartalékok</b>	<b>315</b>	<b>0</b>
01	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
02	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
03	Egyéb céltartalék	315	0
<b>F.</b>	<b>Kötelezettségek</b>	<b>2,660,701</b>	<b>12,488,084</b>
I.	<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
02	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
03	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
II.	<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
01	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
02	Átváltoztatható kötvények	0	0
03	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
04	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
05	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
06	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
07	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
08	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
III.	<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2,660,701</b>	<b>12,488,084</b>
01	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	Ebből: átváltoztatható vagy átváltozó kötvények	0	0
02	Rövid lejáratú hitelek	0	0
03	Vevőtől kapott előlegek	0	0
04	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	24,524	28,678
05	Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2,568,710	12,263,943
06	Kötelezettségek tőzsdéi ügyletek elszámolásaiból	0	0
07	Kötelezettségek tőzsdén kívüli ügyletek elszámolásaiból	0	0
08	Központi értéktárral, központi szerződő féllel szembeni kötelezettségek	0	0
09	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
10	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
11	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
12	Váltótartozások	0	0
13	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	67,467	195,463
14	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
15	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
<b>G</b>	<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>14,422</b>	<b>20,093</b>
01	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
02	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	14,422	20,093
03	Halasztott bevételek	0	0
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>4,499,249</b>	<b>14,420,774</b>

Keltezés: Budapest, 2025. március 28.

# HOLD Alapforgalmazó Zrt.

Statisztikai számjel: 25188420-6612-114-01

adatok ezer Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2023.12.31	2024.12.31
a	b	c	d
a)	Bizományosi tevékenység bevételei	17,849	2,902
b)	Kereskedelmi tevékenység bevételei	58,823	60,177
c)	Értékpapír forgalomba hozatal szervezési tevékenység bevételei	0	0
d)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	97,226	142,597
e)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	855,279	1,149,414
<b>01</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (a+b+c+d+e)</b>	<b>1,029,177</b>	<b>1,355,090</b>
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
f)	Bizományosi tevékenység ráfordításai	7	0
g)	Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	12,050	9,707
h)	Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység ráfordításai	0	0
i)	Letétkezelési, letéti őrzési, portfólió kezelési tevékenység ráfordításai	0	0
j)	Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	28,389	33,035
<b>02</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai (f+g+h+i+j)</b>	<b>40,446</b>	<b>42,742</b>
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>I.</b>	<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység eredménye (01-02)</b>	<b>988,731</b>	<b>1,312,348</b>
<b>II.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>6,502</b>	<b>6,540</b>
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
<b>III.</b>	<b>Nem befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>V.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>216,895</b>	<b>280,834</b>
03	Béreköltség	51,039	151,397
04	Személyi jellegű egyéb kifizetések	7,835	12,493
05	Bérráfordítások	7,592	21,026
<b>VI.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (03+04+05)</b>	<b>66,466</b>	<b>184,916</b>
<b>VII.</b>	<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>5,051</b>	<b>5,250</b>
<b>VIII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>138,215</b>	<b>215,086</b>
	Ebből: értékvesztés	0	0
<b>IX.</b>	<b>Nem befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.</b>	<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+I+II+III+IV-V-VI-VII-VIII-IX)</b>	<b>568,606</b>	<b>632,802</b>
06	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
07	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
08	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
09	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	177,587	153,861
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
10	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1,580	58,118
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>X.</b>	<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei (06+07+08+09+10)</b>	<b>179,167</b>	<b>211,979</b>
11	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
12	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
13	Fizetett (fizetendő) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10	0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
14	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
15	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	44,117	3,677
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
<b>XI.</b>	<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai (11+12+13+14+15)</b>	<b>44,127</b>	<b>3,677</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (X-XI)</b>	<b>135,040</b>	<b>208,302</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+/-A+/-B)</b>	<b>703,646</b>	<b>841,104</b>
<b>XII.</b>	<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>30,703</b>	<b>39,186</b>
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (+/-C-XIV)</b>	<b>672,943</b>	<b>801,918</b>
<b>XIII.</b>	<b>Általános tartalék képzés/felhasználás (+/-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY (+/-D+/-XIII)</b>	<b>672,943</b>	<b>801,918</b>

Keltezés: Budapest, 2025. március 28.

2	5	1	8	8	4	2	0	6	6	1	2	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

Cégjegyzék száma: Cg. 01-10-048412

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

**1123 Budapest, Alkotás u. 50. (803-8800)**

a vállalkozás címe, telefonszáma

**Kiegészítő melléklet  
a HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
2024. évi éves beszámolójához**

Keltezés: Budapest, 2025. március 28.

a vállalkozás vezetője

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ .....	2
1. A Társaság bemutatása.....	2
2. A számviteli politika fő vonásai.....	3
3. Az eszközök és források értékelése .....	4
Készletek értékelése .....	4
Követelések értékelése.....	4
Az értékpapírok besorolása és értékelése .....	5
Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/kötelezettség értékelése .....	5
II. SPECIFIKUS RÉSZ .....	6
A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések .....	6
1. Immateriális javak és tárgyi eszközök .....	6
2. Befektetett pénzügyi eszközök.....	8
3. Forgóeszközök.....	8
4. Elhatárolások .....	9
5. Saját tőke.....	10
6. Céltartalékok.....	11
7. Kötelezettségek.....	11
8. Elhatárolások .....	12
B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	13
1. Bevételek.....	13
2. Költségek és ráfordítások.....	14
C. Társasági adó .....	16
D. A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok .....	17
E. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege .....	17
F. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak.....	17
G. Határidős, swap és opciós ügyletek .....	17
H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya.....	18
I. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya.....	18
J. Értékpapírok év végi értékelése .....	25
K. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok.....	25
L. Cash Flow kimutatás .....	27
M. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése .....	27

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A HOLD Alapforgalmazó Zrt-t (a továbbiakban "Társaság") 50 millió Ft jegyzett tőkével 2015.03.16-án alapította a Concorde Alapkezelő Zrt. A Társaságot a Cégbíróság 2015.04.13-i dátummal jegyezte be.

A Társaság korábbi neve Alapforgalmazó Zrt volt, ezt 2017-ben változtatták meg HOLD Alapforgalmazó Zrt-re, a cégbírósági bejegyzés időpontja 2017.09.11.

### 1. A Társaság bemutatása

A cég neve: HOLD Alapforgalmazó Zártkörűen Működő Részvénytársaság.  
Székhelye: 1123 Budapest, Alkotás u. 50.  
Honlap címe: www.holdalapforgalmazo.hu  
KSH-száma: 25188420-6612-114-01  
Létesítő okirat kelte: 2015.03.16.

Tulajdonosai:

A Társaság egyedüli részvényese a HOLD Alapkezelő Zrt. (korábbi nevén Concorde Alapkezelő Zrt.)

Képviselője: Cser Tamás  
Címe: 1123 Budapest, Alkotás u. 50  
Céjegyzámszáma: 01-10-044222

Konzolidált beszámoló készítésére a tárgyévben nem kötelezett.

Tevékenységi köre:

- Főtevékenység: 6612 Értékpapír-, árutőzsdei ügynöki tevékenység
- Egyéb tevékenység: 6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

MNB engedély száma: H-EN-III-183/2015  
Engedély kelte: 2015.12.18

Képviselőre jogosult személyek:

Név	Lakcím	Aláírás
Cser Tamás	1147 Budapest, Telepes utca 72-74 A ép 1/6	együttes
Rák József Bertalan	1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.	együttes

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A cég könyvvizsgálója: BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Felelős könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc

2024. évi könyvvizsgálat díja: 5,900,000 Ft + áfa

A beszámoló elkészítésével, a számviteli feladatok irányításával megbízott személy: Gyurcsányi Mónika (mérlegképes regisztrációs száma: 189220).

## **2. A számviteli politika fő vonásai**

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban "Számviteli törvény"), továbbá a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. Kormányrendelet (továbbiakban "Kormányrendelet") valamint a 2007. évi CXXXVIII. Törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól (továbbiakban „BszT” ) előírásai szerint alakította ki könyvvezetési rendszerét: kettős könyvvitelt alkalmaz, éves beszámolót készít december 31-i fordulónapra, az eredményt összköltségeljárással állapítja meg.

A mérlegkészítés dátuma 2024-es évre: 2025. február 28.

Mind a befektetett pénzügyi eszközök, mind a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok állományba vétele bekerülési (beszerzési értéken) történik. A Társaság az állománycsökkenést a tulajdoni részesedést jelentő befektetések esetében átlagos (súlyozott) beszerzési árral, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében FIFO módszerrel számolja el.

Az értékcsökkenést a bruttó érték alapján a hasznos élettartam figyelembe vételével lineárisan számoljuk el. A terv szerinti értékcsökkenést negyedévente kell elszámolni.

A korábban még használatba nem vett eszközök esetében – a tervezett használati időre tekintettel – egyedileg sor kerülhet a társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. törvény. ("Tao.tv.") 1. sz. melléklet 8-9. pontjában nyújtott 50%-os értékcsökkenési leírási lehetőség alkalmazására.

A 200.000,- Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költsége használatba vételkor azonnali értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

### **Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek:**

- Térítés nélkül átvett eszközök értéke
- Ajándékként, hagyatékként kapott, fellelt eszközök
- Véglegesen kapott támogatás
- Véglegesen átvett (kapott) pénzeszközök
- Elévült kötelezettség összege
- Egyéb vagyonsökkenés megtérülése
- Az előző években keletkezett és passzív pénzügyi elszámolások között kimutatott összegek, tárgyévben bevételként elszámolása

### **Kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordítások:**



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

- Térítés nélkül átadott eszközök nyilvántartás szerinti értéke
- Térítés nélkül nyújtott szolgáltatások bekerülési értéke
- Elengedett követelés könyv szerinti értéke
- Véglegesen adott támogatás
- Egyéb vagyonsökkenés

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a 20 millió forintot.

A Társaság minden esetben jelentős összegű hibának tekinti, ha az ellenőrzés, önellenőrzés során megállapított ugyanazon évet érintően abszolút értékben összesített hibahatás meghaladja az adott év mérlegfőösszegének 2%-át, illetve ha ez nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaság befektetési vállalkozások számára előírt mérlegformátumot használja, az eredménykimutatást függőleges tagolással (Kormányrendelet 2. számú melléklete szerint) készíti el.

### *3. Az eszközök és források értékelése*

A Számviteli törvény vonatkozó előírásait alkalmazva az eszközöket rendeltetésük, használatuk alapján a befektetett eszközök vagy a forgóeszközök közé soroljuk. Befektetett eszközként csak olyan eszközt mutatunk ki, melynek rendeltetése, hogy a vállalkozási tevékenységet tartósan, legalább egy éven túl szolgálja; a forgóeszközök csoportjába a készleteket, követeléseket, az értékpapírokat és a pénzeszközöket soroltuk be. A Számviteli törvény szerint a kötelezettségeket hátrasorolt, hosszú és rövid lejáratúra bontjuk meg, és elkülönítve mutatjuk ki a részesedési viszonyban állókkal kapcsolatos elszámolásokat.

A mérlegvalódiság biztosítása érdekében az éves beszámoló részét képező mérleg készítésekor, a december 31-én meglévő valamennyi értékpapírt felülvizsgáljuk abból a szempontból, hogy azt a mérleggel lezárt évet követően tartósan, vagy nem tartósan szándékozik Társaságunk megtartani. Az értékpapírok év végi minősítése az ügyvezető hatáskörébe tartozik.

#### Készletek értékelése

A Társaság a készletek értékét valamint az egyéb anyagokat a beszerzés időpontjában teljes egészében anyagfelhasználásként számolja el. Év végén a fel nem használt anyagokról leltárt készít és a záró készletet a legutolsó vásárlások beszerzési ára alapján (FIFO módszerrel) értékeli.

#### Követelések értékelése

A követeléseket bekerülési értéken, a jogszerűen követelhető összegben vesszük állományba. A bekerülési értéket a törlesztések összege csökkentti, azaz követelést csak addig mutatjuk ki, amíg azt pénzügyileg, vagy egyéb módon nem rendezték, váltóval ki nem egyenlítették, el nem

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

engedték, illetve behajthatatlan követelésként le nem írták. Behajthatatlanná vált követelést nem állítunk be a mérlegbe. Ha a behajtásra tett kísérlet eredménytelen, akkor a követelést legkésőbb a mérlegkészítéskor hitelezési veszteségként írjuk le.

Az értékpapírok besorolása és értékelése

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

Külföldi pénzürtékre szóló eszköz/kötelezettség értékelése

A Társaság a valutakészlet, a devizaszámlán lévő deviza, a külföldi pénzürtékre szóló követelés, befektetett pénzügyi eszköz, értékpapír, illetve kötelezettség bekerülés napjára, illetve szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó forintértékének meghatározásakor a valutát, a devizát a Magyar Nemzeti Bank ("MNB") által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítja át forintra, kivéve a forintért vásárolt valutát, amelynél a ténylegesen fizetett forint alapján határozza meg a vételi árfolyamot.

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 mutatjuk ki.

Az ügyfelek által megbízásos ügyleteik teljesítéséhez a befektetési vállalkozásnak befizetett, illetve átutalt deviza pénzeszközöket az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek számlával szemben helyezük az elkülönített deviza letéti bankszámlára, azonos bekerülési árfolyamon forintosítva. A követelmény teljesítése céljából a befektetési vállalkozás a következő eljárásokat alkalmazza: a befektetési vállalkozás az elkülönített deviza letéti bankszámlán lévő devizakészletet – devizanemenként külön-külön – a konkrét bekerülési árfolyamán tartja nyilván és a megbízásos ügyletek teljesítésekor felhasznált devizát az ügyfelenként ismert bekerülési árfolyamán vezeti ki az ügyfelekkel szembeni kötelezettségek csökkentésével egyidejűleg. A devizaeszközök és devizakötelezettségek Számviteli törvény szerinti év végi átértékelését követően az átértékelés előtt befizetett devizát az utolsó értékeléskor alkalmazott árfolyamon használja fel, amely árfolyamon szerepel a könyvekben az ahhoz kapcsolódó ügyfelekkel szembeni kötelezettség is.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### A. A Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

#### 1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

##### Immateriális javak

##### *Bruttó érték*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	60,583	7,105	0	0	67,688
<b>Összesen</b>	<b>60,583</b>	<b>7,105</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>67,688</b>

##### *Halmazott értékcsökkenés*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Szellemi termékek	53,436	5,017	0	0	58,453
<b>Összesen</b>	<b>53,436</b>	<b>5,017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>58,453</b>

##### *Nettó érték*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Záró
Szellemi termékek	7,147	9,235
<b>Összesen</b>	<b>7,147</b>	<b>9,235</b>

##### Tárgyi eszközök

##### *Bruttó érték*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépkocsi	0	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	3,483	0	0	0	3,483

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Irodai berendezések, gépek	1,057	0	0	0	1,057
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4,540	0	0	0	4,540
<b>Összesen</b>	<b>4,540</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,540</b>

*Halmazott értékcsökkenés*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás (+/-)	Záró
Személygépjárművek	0	0	0	0	0
Számítástechnikai eszközök	3,164	175	0	0	3,338
Irodai berendezések, gépek	945	58	0	0	1,003
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4,108	233	0	0	4,341
<b>Összesen</b>	<b>4,108</b>	<b>233</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4,341</b>

*Nettó érték*

adatok eFt-ban

2024	Nyitó	Záró
Személygépjárművek	0	0
Számítástechnikai eszközök	319	145
Irodai berendezések, gépek	113	55
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	432	200
<b>Összesen</b>	<b>432</b>	<b>200</b>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

## 2. Befektetett pénzügyi eszközök

adatok eFt-ban

**2023.12.31    2024.12.31**

Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
Egyéb tartós részesedés	663,751	721,866
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	150,806	110,617
<b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>814,557</b>	<b>832,483</b>

Az egyéb tartós részesedés Fotex részvények, melyet a társaság hosszú távon tart, a befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése mérlegkészítés napjára a Fotex részvényekre történt.

Megnevezés	Névérték (e EUR)	Darab	Piaci árfolyam	Könyv szerinti érték (eFt)	Elszámolt értékhelyesbítés (eFt)
FOTEX	294	700,000	2.9	721,866	110,617
<b>Összesen</b>	<b>294</b>	<b>700,000</b>	<b>2.9</b>	<b>721,866</b>	<b>110,617</b>

## 3. Forgóeszközök

adatok eFt-ban

**2023.12.31    2024.12.31**

Egyéb követelések	38,869	33,068
<b>Összesen</b>	<b>38,869</b>	<b>33,068</b>

Az egyéb követelések a következőkből tevődnek össze: adott előleg 2,620 e Ft, ügyfélszámlákra átvezetett saját pénz 30,422 e Ft költségek fedezetére, egyéb követelés 26 e Ft.

### Értékpapírok

#### Forgatási célú értékpapírok

#### Kötvények

**2023. december 31-én**

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	352,170	8,041
<b>Összesen</b>	<b>350,000</b>	<b>352,170</b>	<b>8,041</b>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

2024. december 31-én

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	344,870	4,262
<b>Összesen</b>	<b>350,000</b>	<b>344,870</b>	<b>4,262</b>

Befektetési jegyek

A HOLD Alapforgalmazó Zrt nem rendelkezett 2024.12.31-én saját befektetési jegyekkel, első félévben 31,826 e Ft nyereséggel értékesítette

2023. december 31-én

Megnevezés	Névérték (Deviza)	Bekerülési érték (e DEV)	Elszámolt értékvesztés (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
HOLD Széf Absz hozamú	1 HUF	395,277	0	395,277

Pénzeszközök

	2023.12.31	2024.12.31
Pénztár, csekkek	0	0
Bankbetétek	2,671,001	12,911,568
- Tőzsforgalmi számla	2,568,710	12,263,943
- Egyéb bankbetétek	102,291	647,625
<b>Összesen</b>	<b>2,671,001</b>	<b>12,911,568</b>

**4. Elhatárolások**

Aktív időbeli elhatárolások

	2023.12.31	2024.12.31
Forgalmazási jutalék	5,950	726
Számlavezetési díj	79,075	102,576
Befektetési szolgáltatás	97,226	142,597
MÁP díjak	7,273	9,206
Egyéb szolgáltatások bevétele	6,000	6,000
MÁK kamat	8,041	4,262
<b>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>203,565</b>	<b>265,367</b>
<b>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</b>	<b>14,631</b>	<b>23,983</b>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

<b>Összesen</b>	<b>218,196</b>	<b>289,350</b>
-----------------	----------------	----------------

A költségek aktív elhatárolásából a BEVA díj 19,723 e Ft.

### 5. Saját tőke

A Társaság saját tőkéje 2024. év végén 1,912,597 ezer Ft, amely az előző év végi értékhez viszonyítva nőtt. Az eredménytartalék változását az osztalék fizetés eredményezte.

Az értékelési tartalék csökkenését a Fotex részvények mérlegkészítés napjára értékelés eredményezte

A saját tőke változásának összetevői (ezer Ft-ban):

	<b>2023. december 31.</b>	<b>Növekedés</b>	<b>Csökkenés</b>	<b>2024. december 31.</b>
Jegyzett tőke	1,000,000	0	0	1,000,000
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	62	672,943	672,943	62
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	150,806		40,189	110,617
Tárgyévi eredmény	672,943	801,918	672,943	801,918
<b>Saját tőke</b>	<b>1,823,811</b>	<b>1,474,861</b>	<b>1,386,075</b>	<b>1,912,597</b>

A részvények száma, névértéke, típusa, fajtái:

A HOLD Alapforgalmazó Zrt. jegyzett tőkéje 10,000,000 db egyenként 100,- Ft azaz Egyszáz forint névértékű névre szóló, A sorozatszámú törzsrészvényből áll.

A Társaság a szavatolótőke szükséglet kiszámítását a befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről, valamint az 1093/2010/EU, az 575/2013/EU, a 600/2014/EU és a 806/2014/EU rendelet módosításáról szóló Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i 2033/2019/EU rendelet előírásai alapján végzi el.

Az IFR/IFD besorolási rendszere a vállalkozásokat négy különböző osztályba sorolja. A Társaság "Class 2" besorolás alá esik.

A Társaság szavatolótőke-követelménye az állandó minimális tőkekövetelmény, az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény és a teljes K-faktor követelmény értékek közül a legnagyobb érték. A Társaság szavatoló tőke követelménye 2024.12.31. napján 199,75 millió forintot tett ki.

adatok eFt-ban

	<b>Tőkekövetelmény (HUF)</b>
Szavatolótőke-követelmény	199,750,261

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Állandó minimális tőkekövetelmény	61,513,500
Az állandó általános költségekre vonatkozó követelmény	116,768,290
Teljes K-faktor-követelmény	199,750,261

A Társaság rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 990,827,438 HUF volt 2024. december 31. napján.

A Társaság szavatolótőke-szükségleten felüli teljes tőke többlete 878,962,292 HUF volt a tavalyi év utolsó napján.

A Társaság tőkemegfelelési mutatója 500%-ot tett ki ugyanezen napon.

A Társaság saját tőkéje és szavatoló tőkéje 2024. december 31-én megfelelt a Ptk. és a Bszt. vonatkozó előírásainak. A Társaság vezető tisztségviselői külön javadalmazásban nem részesülnek. Feladataikat munkaviszony keretében végzik.

A Társaságnál 3 tagú felügyelő bizottság működik. A felügyelőbizottsági tagok tiszteletdíjban nem részesülnek.

A Társaság a tárgyévben vezető tisztségviselőinek, a felügyelő bizottság tagjainak előleget és kölcsönt nem folyósított, valamint nem vállalt garanciát a nevükbe.

A tárgyidőszaki tárgyévi eredmény 801,918 e HUF

## 6. Céltartalékok

A Társaság tárgyidőszakban és előző időszakban várható kötelezettségekre, valamint jövőbeni költségekre képzett céltartalékokkal nem rendelkezett

Egyéb Céltartalékokat nem képzett 2024 év végén

	adatok eFt-ban	
	<b>2023.12.31.</b>	<b>2024.12.31.</b>
Értékpapír-felértékelés - kötvények	315	0
<b>Összesen</b>	<b>315</b>	<b>0</b>

## 7. Kötelezettségek

	adatok eFt-ban	
	<b>2023.12.31.</b>	<b>2024.12.31.</b>
Szállítók	24,524	28,678
Ügyfelekkel szembeni kötelezettség	2,568,710	12,263,943
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	67,467	195,463
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
<b>Összesen</b>	<b>2,660,701</b>	<b>12,488,084</b>

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek az aktuális bér, és bérhez kapcsolódó adó-, és járulékkötelezettséget mutatja, valamint más adókat, áfa, iparüzési és cégautó adót melyek bevallási és fizetési határideje a fordulónap után esedékesek.



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A Társaság a szállítók között külföldi pénzürtekre szóló kötelezettséget is nyilván tart, fordulónapi árfolyamon.

## 8. Elhatárolások

### Passzív időbeli elhatárolások

	2023.12.31.	2024.12.31.
<b>Bevételek passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Könyvvizsgálói díj	2,032	3,746
MÁP díj elengedés	7,273	9,206
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	0	0
Bankköltség	5,117	7,141
<b>Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása</b>	<b>14,422</b>	<b>20,093</b>
<b>Összesen</b>	<b>14,422</b>	<b>20,093</b>

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

*B. Az Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések*

A HOLD Alapforgalmazó Zrt a 2024-es év gazdálkodási időszakát 14,420,774 eFt mérlegfőösszeggel és 801,918 eFt adózott eredménnyel zárta.

**1. Bevételek**

Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei

Megnevezés	2023	2024
a) Bizományosi tevékenység bevételei	17,849	2,902
b) Kereskedelmi tevékenység bevételei	58,823	60,177
c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei	0	0
d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei	97,226	142,597
e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei	855,279	1,149,414
<b>Összesen</b>	<b>1,029,177</b>	<b>1,355,090</b>

a) Bizományosi tevékenység bevételei

A Társaság a hatályos forgalmazási szerződések alapján alforgalmazói díjat számol fel az Állampapírok forgalmazása után. 2024-ban ez 2,902 e Ft volt

b) Kereskedelmi tevékenység bevételei

A Társaság jelentős kereskedelmi tevékenységet nem végez. Az eredmény a forgóeszközök között kimutatott értékpapírokhoz kapcsolódó bevételeket tartalmazza (év végi értékelésekor elszámolt nem realizált árfolyameredmények, realizált kamat és árfolyamnyereség, stb.).

c) Értékpapír forgalomba hozatali tevékenység bevételei

A Társaság Értékpapír forgalomba hozatali tevékenységet nem végez.

d) Letétkezelési, őrzési, portfólió kezelési tevékenység bevételei

A Társaság, a nem online módon regisztrált ügyfelei kapcsán számlavezetési díjat számít fel, az ilyen ügyfelek után felszámított díj 2024 évben 142.6 millió Ft. A Társaság portfóliókezelési tevékenységet nem végez.

e) Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység bevételei (számlavezetési díjak)

A Befektetési jegy forgalmazásból keletkező értékpapír állomány után a társaság közel 1,110.89 millió Ft-ot számolt fel. A számlavezetési díjakat A HOLD Alapkezelő Zrt. az ügyfelektől átvállalja. Állampapír forgalmazás után 33 millió Ft-ot számolt fel.

Társaságunk az ügyfelek tranzakciói után nem számol fel tranzakciós jutalékot, kivétel ez alól a KP felvétel díja. Társaságunk a KP felvételek után 105e Ft Díjat számoltunk fel.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb- és pénzügyi bevételek

	2023	2024
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>6,502</b>	<b>6,540</b>
Értékesített tárgyi eszközök	90	0
egyéb bevételek	412	540
Egyéb nem befektetési szolgáltatás bevétele	6,000	6,000
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
<b>Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek</b>	<b>177,587</b>	<b>153,861</b>
<i>Pénzintézettől kapott kamatok</i>	177,587	153,861
<i>Értékpapír kamat</i>	0	0
<i>Kölcsön kamata</i>	0	0
<i>Hitelkamata</i>	0	0
<b>Pénzügyi műveletek egyéb bevételei</b>	<b>1,580</b>	<b>58,118</b>
<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>179,167</b>	<b>211,979</b>

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei árfolyam nyereségből tevődnek össze.

**2. Költségek és ráfordítások**

Üzleti tevékenység költségei és ráfordításai:

	2023	2024
<b>Befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai</b>	<b>40,446</b>	<b>42,742</b>
Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai	28,389	33,035
Bizományosi tevékenység ráfordításai	7	0
Kereskedelmi tevékenység ráfordításai	12,050	9,707

Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel az elengedett MÁP díj (33,035 e FT).

	2023	2024
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>216,895</b>	<b>280,834</b>
Anyagköltség	729	41
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	216,166	280,793
<i>Szakértői díjak</i>	34,862	44,477
<i>Egyéb igénybe vett szolgáltatás</i>	10,742	17,234
<i>Bankköltség</i>	71,828	94,358
<i>Hatósági díjak</i>	32,752	36,491

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

<i>Posta, telefon</i>	234	1,321
<i>Számítástechnikai szolgáltatás</i>	52,402	74,497
<i>Jogi szolgáltatás</i>	12,860	9,322
<i>Tagdíj</i>	0	1,000
<i>Egyéb biztosítás</i>	80	0
<i>Oktatás, továbbképzés</i>	406	2,093

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>66,466</b>	<b>184,916</b>
Béreköltség	51,039	151,397
Személyi jellegű egyéb kifizetések	7,835	12,493
Bérfjárulékok	7,592	21,026

A Társaságnál a tárgyévben foglalkoztatottak átlagos létszáma	9 fő	15 fő
--	------	-------

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Állományonkénti megoszlás</b>		
Béreköltségek	51,039	151,397
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	35,740	125,411
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	15,299	25,986
Személyi jellegű kifizetések	7,835	12,493
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	6,229	11,636
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	1,606	857
Bérfjárulékok	7,592	21,026
<i>Teljes munkaidőben alkalmazásban állók</i>	6,004	18,006
<i>Részmunkaidőben alkalmazásban állók</i>	1,588	3,020
<b>Személyi jellegű ráfordítások összesen</b>	<b>66,466</b>	<b>184,916</b>

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>5,051</b>	<b>5,250</b>

	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>138,215</b>	<b>215,086</b>
<i>Hatósági díjak (BEVA, MNB)</i>	61,301	54,091
<i>Adó</i>	76,849	160,945
<i>Késedelmi pótlék</i>	0	22
<i>Értékesített tárgyi eszköz</i>	0	

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb ráfordítások	65	28
Elengedett MÁP díj	-	-

A Társaság 2023-ban a Befektető Védelmi Alapnak 59,944 eFt díjat fizetett, míg 2024-ben 52,445 eFt éves díjat.

Elengedett MÁP díj Egyéb befektetési szolgáltatási tevékenység ráfordításai között szerepel.

	2023	2024
<b>Nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>44,127</b>	<b>3,677</b>
Árfolyamvesztés	44,117	3,677
Devizás ártértékelésből adódó veszteség	0	0
Fizetett kamat	10	10

Társasági adó

C. Társasági adó

	2023	2024
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>703,646</b>	<b>841,104</b>
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek</b>	<b>5,114</b>	<b>5,276</b>
Számviteli törvény alapján költségként elszámolt értékcsökkenési leírás összege	5,051	5,250
Bírság	0	22
egyéb	63	4
Értékesített tárgyi eszköz	0	0
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek</b>	<b>5,462</b>	<b>5,780</b>
Tao.tv. szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege	5,051	5,250
Társasági adó jóváírás (támogatás felajánlás miatt)	411	530
Elengedett osztalék	0	0
<b>Adóalap</b>	<b>703,298</b>	<b>840,600</b>
<b>Számított társasági adó</b>	<b>63,297</b>	<b>75,654</b>
<b>Adókedvezmény</b>	<b>32,594</b>	<b>36,468</b>
Kárrendezési alapnak fizetett	32,594	36,468
Adófizetési kötelezettség	30,703	39,186
<b>Adózott eredmény</b>	<b>672,943</b>	<b>801,918</b>

Az egyéb ráfordítások összege a Társaság összes ráfordításának mindössze 29.4%-át adja ki, 24.4%-ban BEVA díjakból áll. Az egyéb ráfordítások értéke 74.8%-ban adókból áll. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb bevételek a Társaság összes bevételének a 0.42%-át adja ki, ami TAO jóváírásból áll, nincs társasági adóra gyakorolt hatása.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek ráfordításai a Társaság összes ráfordításának 0.5%-át adja ki, amely 100%-a árfolyamvesztéséből adódik. Társasági adóra nincs jelentős hatással.

A nem forgalmazási pénzügyi műveletek bevételei a Társaság összes bevételének mindössze 13.47%-át adja ki, ez 27.4%-ban a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (devizás árfolyam nyereség és év végi átértékelés nyeresége) és 72.6%-ban kapott kamatok.

A mérleg fordulónapján tulajdonban lévő értékpapírok

a.) belföldön kibocsátott, tőzsdén forgalmazott értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

b.) belföldön kibocsátott egyéb értékpapírok

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)	Elhatárolt kamat (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	344,870	4,262
<b>Összesen</b>	<b>350,000</b>	<b>344,870</b>	<b>4,262</b>

c.) külföldi pénznemben kibocsátott tőzsdén forgalmazott értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír.

d.) külföldi pénznemben kibocsátott egyéb értékpapírok

A Társaságnak nincs a tulajdonában ilyen típusú papír

D. A tárgyévi céltartalékképzés és- felhasználás összege

Egyéb céltartalék

	2023.12.31.	2024.12.31.
Értékpapír-felértékelés - kötvények	315	0
<b>Összesen</b>	<b>315</b>	<b>0</b>

E. A befektető védelmi alaphoz befizetett díjak

A Társaság 2024-ben a befektetési védelmi alaphoz 52,445 eFt éves díjat fizetett ki.

F. Határidős, swap és opciós ügyletek

Megnevezés	Devizanem	Kötés napja	Értéknapi	Összeg
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	31,000,000.00

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Forex határidős eladás	USD	2024.12.30	2025.01.02	78,654.65
Forex határidős vétel	USD	2024.12.30	2025.01.02	160,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2024.12.30	2025.01.02	153,264.05
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	78,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2024.12.30	2025.01.02	189,593.73
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	130,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2024.12.30	2025.01.02	315,989.56
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	30,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2024.12.30	2025.01.02	72,920.67
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	102,000,000.00
Forex határidős eladás	USD	2024.12.30	2025.01.02	259,073.94
Forex határidős vétel	HUF	2024.12.30	2025.01.02	70,000,000.00
Forex határidős eladás	EUR	2024.12.30	2025.01.02	170,153.19

G. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött saját tulajdonú értékpapírok állománya

**SAJÁT TULAJDONÚ**  
**ÉRTÉKPAPÍROK**

*Kötvények*

adatok eFt-ban

Megnevezés	Névérték (eFt)	Könyv szerinti érték (eFt)
MÁK 2027/B	350,000	344,870

H. Központi értéktárban, más helyen, illetve saját szervezet keretében őrzött idegen tulajdonú értékpapírok állománya

**IDEGEN TULAJDONU**  
**ÉRTÉKPAPÍROK**

<i>Államkötvények (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
REPHUN 1.25 10/22/2025	EUR	940,000
PREMÁK 2025/X	EUR	2,108
<b>Összesen</b>		<b>942,108</b>
<i>Államkötvények (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
FIX MÁP 2027/Q32	HUF	42,754,473
FIX MÁP 2027/Q4	HUF	1,580,165
MÁK 2025/C	HUF	5,450,000

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

MÁK 2026/H	HUF	264,800,000
MÁK 2027/B	HUF	1,648,700,000
MÁK 2029/B	HUF	1,170,120,000
MÁK 2032/B	HUF	239,000,000
MÁP N250127	HUF	901,061
MÁP N250203	HUF	2,048,847
MÁP N250217	HUF	913,074
MÁP N250302	HUF	2,402,828
MÁP N250615	HUF	318,443
MÁP N250720	HUF	3,604,242
MÁP N251102	HUF	1,441,697
MÁP N251228	HUF	228,269
MÁP N260201	HUF	854,104
MÁP N260329	HUF	113,878
MÁP N260412	HUF	9,854
MÁP N270110	HUF	3,253,660
MÁP N270117	HUF	39,553
MÁP N280403	HUF	54,380
MÁP N280530	HUF	397
PMÁK 2025/I	HUF	14,141,000
PMÁK 2025/J	HUF	1,258,764,000
PMÁK 2026/I	HUF	742,580,000
PMÁP 2025/K	HUF	35,782,000
PMÁP 2026/J	HUF	129,641,000
PMÁP 2027/I	HUF	12,730,000
PMÁP 2027/J	HUF	39,414,686
PMÁP 2027/K	HUF	627,465,253
PMÁP 2028/I	HUF	861,880,000
PMÁP 2028/J	HUF	481,338,000
PMÁP 2028/K	HUF	7,222,000
PMÁP 2028/L	HUF	23,554,795
PMÁP 2029/I	HUF	231,876,242
PMÁP 2029/J	HUF	612,497,543
PMÁP 2030/I	HUF	721,009,551
PMÁP 2030/J	HUF	230,101,833
PMÁP 2031/I	HUF	473,154,636
PMÁP 2032/J	HUF	28,416,448
PMÁP 2033/I	HUF	303,943,919
<b>Összesen</b>		<b>10,224,101,831</b>
<i>Diszkontkincstárjegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

D250219	HUF	996,260,000
D250430	HUF	130,420,000
<b>Összesen</b>		<b>1,126,680,000</b>
<i>Kamatozó kincstárjegy (HUF)</i>		
K250507	HUF	7,600,000
<b>Összesen</b>		<b>7,600,000</b>
<i>Részvény (EUR)</i>		<i>Deviza Névérték</i>
FOTEX ÚJ	EUR	267,840
GRAPHISOFT PARK SE	EUR	12
OXO Technologies Holding Nyrt. törzsrészvény	EUR	60,254
Shopper Park Plus Nyrt. törzsrészvény	EUR	1,141
<b>Összesen</b>		<b>329,247</b>
<i>Részvény (HUF)</i>		<i>Deviza Névérték</i>
ADALFA A	HUF	90,100,000
ADALFA B	HUF	9,900,000
ADALFA C	HUF	20,000,000
AGROSPRINT ZRT. Osztalékelsőbbbségi	HUF	22,000
AGROSPRINT ZRT. Szavazatelsőbbbségi	HUF	32,000
AGROSPRINT ZRT. Törzsrészvény	HUF	9,936,000
AIRMAX Cargo Budapest Zrt.	HUF	5,015,000
ALIGHANEM	HUF	5,000,000
ANDERSEN A	HUF	3,600,000
ANDERSEN B	HUF	400,000
ANDERSEN C DOLGOZÓI RV	HUF	11,600
ANIMUS INVEST ZRT. A törzs	HUF	5,000,000
Arda Consulting Zrt.	HUF	5,000,000
ARPAND EED	HUF	1,300,000
ARPAND OEB	HUF	100,000
ARPAND TA	HUF	5,000,000
ARPAND VVC	HUF	1,600,000
ARTFINANCE	HUF	2,500,000
ARTFINANCE B sorozat	HUF	2,500,000
BERNECKER ZRT. C sorozat	HUF	2,000,000
BERNECKER ZRT. D sorozat	HUF	300,000
BinX Zrt. E sorozatú törzsrészvény	HUF	350,000
BIOSTAT	HUF	6,000,000
BRADDAN1	HUF	5,000,000
BSZ TORZS	HUF	5,000,000

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

CA Investors Zrt. B sorozat	HUF	364,366,300
CA Investors Zrt. C sorozat	HUF	334,600,400
CA Investors Zrt. törzsrészvény	HUF	648,618,100
CIG PANNÓNIA NYRT.	HUF	1,485,000
COLLABIT_B_dolgozói	HUF	58,900
COLLABIT_T	HUF	1,250,000
CONCLUDECS	HUF	50,000,000
CONSORTIS INVESTMENT ZRT.	HUF	4,500,000
CONTRASTE	HUF	5,000,000
CRYPTOB	HUF	1,000,000
CRYPTOC	HUF	2,500,000
CRYPTORZS	HUF	112,500,000
Desiderius Zrt. Törzsrészvény	HUF	5,000,000
EBPP.HU Zrt. A sorozatú Törzsrészvény	HUF	100,000,000
Educatio Investment Group Zrt. Törzsrészvény	HUF	3,000,000
EIGENVALUE	HUF	5,000,000
EMGM TC	HUF	882,352
Eprolius Ingatlan Nyrt. A sorozat	HUF	68,965,000
Euroatlantic Capital Zrt.	HUF	195,000,000
Euroatlantic Zrt. A sorozat	HUF	17,000,000
Euroatlantic Zrt. B sorozat	HUF	340,000
EUROLET	HUF	5,500,000
EVOPRO HOLDING ZRT.	HUF	5,000,000
Fehér Nyúl Invest Zrt. C sorozat	HUF	200,000
FLEX HOLDING ZRT.	HUF	5,500,000
GENER.HUNG	HUF	1,500,000
GENERALNET	HUF	1,000,000
GLOBESSEY Zrt. B sorozat	HUF	512,678
GLOSTER T	HUF	97,344,450
GUI_TORZS	HUF	10,000,000
GÜP ELS	HUF	6,000,000
GÜP TÖRZS	HUF	291,300,000
HOLD Alapkezelő Zrt. A sorozatú törzsrészvény	HUF	25,100,000
HOLD Alapkezelő Zrt. D sorozatú dolgozói részvény	HUF	90,000
HOLD Alapkezelő Zrt. E sorozatú dolgozói részvény	HUF	99,352
HOLD Alapkezelő Zrt. Elsőbbségi részvény	HUF	20,000
HOLD Alapkezelő Zrt. H2024 sorozatú dolgozói részvény	HUF	89,581
HOLD Alapkezelő Zrt. M sorozatú dolgozói részvény	HUF	67
HOLD Alapkezelő Zrt. P sorozatú dolgozói részvény	HUF	1,000
KIGELI	HUF	5,000,000
LIGHTWAR_T	HUF	5,100,000

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

MAGYAR TELEKOM NYRT.	HUF	22,600
MASTERPLAST	HUF	400,000,000
NOCTINVEST	HUF	5,000,000
O.F.SZ. A sorozatú tőzsrésztvény	HUF	262,198,000
O.F.SZ. C sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	HUF	1,000
O.F.SZ. D sorozatú szavazatelsőbbségi részvény	HUF	1,000
OROSZLANSZÍV Informatikai Zrt. A sorozatú tőzsrésztvény	HUF	5,000,000
OROSZLANSZÍV Informatikai Zrt. B sorozatú tőzsrésztvény	HUF	332,925,907
OTP BANK TÖRZS	HUF	10,000
PANDA PROPS ZRT. TÖRZSRÉSZVÉNY	HUF	2,500,000
RUBINVTÖR	HUF	5,000,000
SEBYLLA	HUF	5,000,000
Setinvest Zrt.	HUF	47,200,000
SIMILEN	HUF	5,000,000
SL TÖRZS	HUF	4,900,000
SMARTEQUIT	HUF	5,000,000
SPORTAX 1	HUF	2,500,000
Stratos Magasépítő Zrt. tőzsrésztvény	HUF	1,275,000
STRT Holding Zrt.	HUF	2,500
SUPERPOSITION VAGYONKEZELŐ ZRT.	HUF	5,000,000
SZÉPVÖLGYIHÁZ INGATLANHASZNOSÍTÓ ZRT.	HUF	2,700,000
TERRA CREDIT ZRT.	HUF	22,500,000
TOKEPORTAL	HUF	4,181,000
VÁRÁROK Zrt. Tőzsrésztvény	HUF	2,500,000
VENODIA	HUF	5,500,000
Visual Europe Zrt. tőzsrésztvény	HUF	500,000
VM ÉS VM	HUF	14,500,000
WHITESKIFF	HUF	10,000,000
WILLARD A	HUF	36,000,000
WILLARD B	HUF	4,000,000
ZINEMATH	HUF	89,400
<b>Összesen</b>		<b>3,757,096,187</b>
<i>Részvény (USD)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
APPLE INC.	USD	8,258
<b>Összesen</b>		<b>8,258</b>
<i>Befektetési jegy (EUR)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADALFA Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	130,000
ADÜTON Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap C sorozat EUR	EUR	247,237
ADÜTON Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap D sorozat EUR	EUR	352,673

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Citadella Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap C sorozat EUR	EUR	2,401,517
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap B sorozat EUR	EUR	350
Creditum Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	2,266,166
CryptoPosition Investment Fund A sorozat	EUR	720
CryptoPosition Investment Fund C sorozat	EUR	275
D1CEEID14	EUR	500,000
HOLD 2000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap B sorozat EUR	EUR	320,097
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap A sorozat	EUR	16,560,667
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap B sorozat	EUR	1,453,036
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap C sorozat	EUR	1,682,528
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap D sorozat	EUR	1,328,482
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap E sorozat	EUR	155,818
HOLD 2029 Deep Value Részvény Befektetési Alap F sorozat	EUR	241,651
HOLD 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap B sorozat EUR	EUR	333,882
HOLD COLUMBUS CLASS B1 - EUR	EUR	514
HOLD Columbus Glob.Ért.Absz.Hoz.Szárm.Bef. Alap B sorozat EUR	EUR	993,276
HOLD DEEP TURTLE CLASS D1 - EUR	EUR	254
HOLD DEEP TURTLE CLASS D4 - EUR	EUR	237
HOLD Diverzifikáció Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap	EUR	5,568,707
HOLD EURO PB2 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	30,680,571
HOLD EURO PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	55,395,019
HOLD Expedíció Abszolút Hozamú Szárm. Bef. Alap B sorozat EUR	EUR	1,453,532
HOLD Galaxis EURO Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	497,471
HOLD Hozamkereső Európai Származtatott Részvény Befektetési Alap	EUR	215,650
HOLD KOGA EURO Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	3,033,337
HOLD Molto Forte EURO Abszolút Hozamú Alapokba Fektető Részalap	EUR	60,767,093
HOLD Orion Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	962,845
HOLD PI CLASS C1 - EUR	EUR	279
HOLD Részvény Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	844,557
HOLD Széf EURO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	EUR	31,606,678
HOLD VK 100 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	1,446,183
HOLD VK 200 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	4,562,647
HOLD VK 300 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap B sorozat EUR	EUR	9,346,409
HOLD VM CLASS A1 - EUR	EUR	153
HOLD VM EURO Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	96,250
Palomar Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat EUR	EUR	141,882
Sequoia Abszolút Hozamú Alapok Alapja	EUR	3,038,730
SFSD-V Származtatott Befektetési Alap	EUR	764,782
Superposition Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap D sorozat EUR	EUR	266,698

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

<b>Összesen</b>		<b>239,658,853</b>
<i>Befektetési jegy (HUF)</i>	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
ADÜTON Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	4,103,448,347
ADÜTON Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat HUF	HUF	87,692,954
Citadella Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	365,150,889
Citadella Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat HUF	HUF	149,722,992
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap A sorozat HUF	HUF	1,712,182
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap D sorozat HUF	HUF	141,536,486
Credicum Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	336,237,880
HOLD 2000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap A sorozat HUF	HUF	34,153,028
HOLD 3000 Nyíltvégű Vegyes Értékpapíralap A sorozat HUF	HUF	303,631,454
HOLD Beat Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	HUF	136,945,093
HOLD Columbus Glob.Ért.Absz.Hoz.Szárm.Bef. Alap A sorozat HUF	HUF	261,141,429
HOLD Expedíció Abszolút Hozamú Szárm. Bef. Alap A sorozat HUF	HUF	716,503,590
HOLD Galaxis Abszolút Hozamú Alapok Alapja	HUF	177,905,762
HOLD KOGA Abszolút Hozamú Alapok Alapja	HUF	706,949,197
HOLD Kötvény Befektetési Alap	HUF	17,058,112
HOLD Közép-európai Részvény Befektetési Alap	HUF	204,188,704
HOLD Molto Forte Absz.Hoz. Alapokba Fekt. Részalap A sorozat HUF	HUF	19,296,519,902
HOLD Nemzetközi Részvény Alapok Alapja A sorozat	HUF	131,279,108
HOLD Orion Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	447,694,749
HOLD PB1 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	HUF	5,248,919,655
HOLD PB2 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	HUF	3,874,688,206
HOLD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	HUF	20,384,291,960
HOLD Részvény Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	78,147,555
HOLD Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési Alap	HUF	38,146,980
HOLD Rubicon Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	HUF	73,978,222
HOLD Széf Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HUF	10,200,140,480
HOLD VK 100 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	1,250,573,300
HOLD VK 200 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	5,436,275,360
HOLD VK 300 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap A sorozat HUF	HUF	6,866,193,118
HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap A sorozat	HUF	15,701,477
HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap B sorozat	HUF	8,486,925
HOLD VM Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap C sorozat	HUF	20,409,289
OTP-DayOne Magvető tőkealap A (új)	HUF	192,800,000
Palomar Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	377,484,732
Palomar Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap D sorozat HUF	HUF	268,307,424
Platina Delta Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	HUF	567,815
Quercus Praesidium Alapok Alapja	HUF	733,268,106
SUI GENERIS 1.1 Abszolút Hozamú Származtatott Befektetési Alap	HUF	868,172,862

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Superposition Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap A sorozat HUF	HUF	59,036,551
Superposition Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap B sorozat HUF	HUF	51,862,226
Superposition Absz. Hozamú Szárm. Befektetési Alap C sorozat HUF	HUF	165,223,206
<b>Összesen</b>		<b>83,832,147,307</b>
<b>Befektetési jegy (USD)</b>		
	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
Convexity Abszolút Hozamú Származtatott Részalap C sorozat USD	USD	6,764
Creditum Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap C sorozat USD	USD	2,028,925
HOLD Molto Forte Absz. Hoz. Alapokba Fekt. Részalap B sorozat USD	USD	12,686,060
HOLD Széf USD Abszolút Hozamú Befektetési Alap	USD	3,538,960
HOLD USD PB2 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	USD	9,319,686
HOLD USD PB3 Abszolút Hozamú Alapok Alapja	USD	35,931,797
HOLD VK 100 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	279,212
HOLD VK 200 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	981,085
HOLD VK 300 Absz. Hozamú Alapokba Fektető Részalap C sorozat USD	USD	2,748,181
Palomar Abszolút Hozamú Szárm. Befektetési Alap C sorozat USD	USD	114,227
Pole Position SP Class B	USD	1,214,062
Pole Position SP Class C	USD	3,767,561
RB Position SP Class A	USD	1,623,248
RB Position SP Class C	USD	574,002
RB Position SP Class E	USD	645,057
<b>Összesen</b>		<b>75,458,827</b>
<b>Külföldi kötvény (USD)</b>		
	<i>Deviza</i>	<i>Névérték</i>
POLAND3.25 2026/04/06 BOND	USD	1,329,000
<b>Összesen</b>		<b>1,329,000</b>

I. Értékpapírok év végi értékelése

Kötvények

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bruttó könyv szerinti érték	Piaci árfolyamérték (bruttó, eFt)	Átértékelési eredmény (eFt)
MÁK 2027/B	351,855	344,870	-6,985

HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

*J. Bizományi ügyletek során átvett értékpapírok*

Társaságunk Ügyfelei számára bizományosi tevékenységet végez ugyan, de saját számlás tevékenysége nincsen, így bizományosi ügyletek során nem került birtokába értékpapír.

Ügyfelet megillető pénzeszközök

- a.) a tőzsdeforgalmi számlán lévő
- b.) a banknál vezetett letéti számlán lévő

<i>Ügyfél számla</i>	<i>Összeg saját pénznemben</i>
HUF	8,076,954,278
EUR	9,205,264,80
GBP	0
USD	1,046,743,93

- c.) a pénztárban lévő

Ügyfelekkel kapcsolatos kötelezettségek

<i>Ügyfél kötelezettség</i>	<i>Összeg saját pénznemben</i>
HUF	8,075,954,278
EUR	9,160,264.24
GBP	0
USD	1,041,743.42

A HOLD Alapforgalmazó Zrt az általa nyújtott befektetési szolgáltatás minőségének javítása érdekében, a saját eszközei terhére történő kockázatvállalás, és pozitív szegregáció kapcsán az alábbi pénzeszközöket tartja a megbízói számlákon 2024. 12. 31-én:

<i>Pozitív szegregáció</i>	<i>Összeg saját pénznemben</i>
HUF	1.000.000
EUR	45.000
GBP	0
USD	5.000

**HOLD Alapforgalmazó Zrt.**  
**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA**

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

**K. Cash Flow kimutatás**

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2023	2024
a	b	c	d
<b>I.</b>	<b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-108,693</b>	<b>665,607</b>
1.a	Adózás előtti eredmény ±	703,646	841,104
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben+	43,766	55,052
2.	Elszámolt amortizáció +	5,051	5,250
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±		
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	-7,271	-315
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-90	0
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	5,885	4,154
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	11,393	127,996
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	1,354	5,671
9.	Vevőkövetelés változása ±	-1,600	1,600
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-98,560	408,378
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	1,436	-71,154
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-30,703	-39,186
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-743,000	-672,943
<b>II.</b>	<b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>33,490</b>	<b>-65,221</b>
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-4,796	-65,221
15.	Befektetett eszközök eladása +	38,286	0
16.	Hosszú lej. nyújtott kölcs. és elh. bankbetétek törleszt.,megszűnt.,bevált. +-	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18.	Kapott osztalék, részesedés +		

Tétel-szám	A tétel megnevezése	2023	2024
a	b	c	d
<b>III.</b>	<b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +		
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) ±</b>	<b>-75,203</b>	<b>600,386</b>
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-43,766	-55,052
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±I±II±III.+27. sor) ±</b>	<b>-118,969</b>	<b>545,334</b>

**L. A vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet értékelése**

**VAGYONI HELYZET**

**2024**

**Tőkeerősség**

$$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Források összesen}} * 100 = \frac{1,912,597}{14,420,774} * 100 = 13,26\%$$

**Saját tőke növekedésének mértéke**

$$\frac{\text{Tárgyévi eredmény}}{\text{Saját tőke}} * 100 = \frac{801,918}{2,520,000} * 100 = 39.46\%$$



HOLD Alapforgalmazó Zrt.  
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ IDŐSZAKRA

(az összes egyenleg ezer HUF-ban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Saját tőke	1,912,597
------------	-----------

**2023**

**Tőkeerősség**

Saját tőke	1,823,811	* 100 =	40,54%
Források összesen	4,499,249		

**Saját tőke növekedésének mértéke**

Tárgyévi eredmény	672,943	* 100 =	36,89%
Saját tőke	1,823,811		

**PÉNZÜGYI HELYZET**

**2024**

**Likviditási gyorsráta**

Forgóeszközök	-		
Készletek	13,289,506	* 100 =	106,42%
Rövid lej. köt	12,488,084		

**2023**

**Likviditási gyorsráta**

Forgóeszközök	-		
Készletek	3,458,917	* 100 =	130%
Rövid lej. köt	2,660,701		

**JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET**

**2024**

**ROE**

Adózás előtti eredmény	841,104	* 100 =	43,98%
Saját tőke	1,912,597		

**2023**

**ROE**

Adózás előtti eredmény	703,646	* 100 =	38,58%
Saját tőke	1,823,811		

## ÜZLETI JELENTÉS 2024. DECEMBER 31.

### BESZÁMOLÓ A HOLD ALAPFORGALMAZÓ ZRT. 2024. ÉVI TEVÉKENYSÉGÉRŐL

#### 1. Általános

A HOLD Alapforgalmazó Zrt, Magyarországon bejegyzett társaság (Továbbiakban: Társaság). A cégbíróság bejegyzése 2015. 04. 13-án a Cg:01-10-048412 bejegyzési számon történt.

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

ALAPÍTÓ	RÉSZVÉNYEK SZÁMA	ARÁNYA
HOLD Alapkezelő Zrt.	10.000.000 darab	100%

#### 2. A Társaság tevékenységi körei

Értékpapír – ügynöki tevékenység

#### 3. A Társaság Képviselői

Név: Cser Tamás

Munkakör: Vezérigazgató

Cím: 1147 Budapest, Telepes utca 72-74 A. ép. 1/6

Név: Rák József Bertalan

Munkakör: Ügyvezető

Cím: 1157 Budapest, Nyírpalota út 31. 5. em. 15.

#### 4. 2024-es Üzleti év

A Társaság 2024-ben is sikeresen folytatta tevékenységét, amely továbbra is elsősorban befektetési alap forgalmazására és számlavezetésre összpontosít. A Társaság 2019 óta az online felületén lakossági állampapír forgalmazást is bonyolít.

A Társaság elsődleges üzleti célja az, hogy anyavállalata, a HOLD Alapkezelő Zrt. privát vagyonkezelő és online vagyonkezelő ügyfeleinek a számlavezetését lássa el. Ezt a tevékenységet a magyar piacon egyedülként úgy oldja meg, hogy az

ügyfelek részére a KELER-nél nevesített számlát vezet. A biztonságos működés, az ügyfelek vagyonának a védelme ezzel a megoldással egyedülálló.

A 2022. év utolsó negyedében indult el a HOLD Alapkezelő Zrt. online vagyonkezelési szolgáltatása, mely konstrukcióban a társaság látja el a számlavezetési tevékenységet.

A Társaságunk ügyfeleinek száma tovább növekedett, immár 6000-nél is több ügyfelünk választotta Társaságunkat befektetési szolgáltatójának és a 2024-es év végére az ügyfélállomány elérte a közel 480 milliárd forintot.

A Társaság tulajdonosainak döntése alapján a Társaság alaptőkéje 2016-ban már elérte az 1 milliárd Forintot, ezzel elmondható, hogy a Társaság tőkehelyzete, és tőke megfelelési mutatója továbbra is egyedülálló a teljes magyarországi piacon, ezzel megtartva ügyfeleink biztonságát és bizalmát Társaságunk felé.

## **5. A 2025-ös üzleti év tervei**

A Társaság a tevékenységi köre kapcsán nem tervez változást, a Tulajdonosi szándék alapján a Társaság elérte azt a tevékenységi kört, amely megfelelő termék kínálattal tudja kiszolgálni ügyfeleit. Meglévő folyamatai kapcsán ugyanakkor fontos célkitűzés, hogy a Társaság még nagyobb ügyfélélményt kínáljon ügyfelei részére az elektronikus szolgáltatások kapcsán.

Az online vagyonkezelési szolgáltatások továbbfejlesztése és működtetése lesz a 2025-ös és az ezt követő üzleti évek nagy kihívása. Várakozásunk alapján a Társaság által vezetett ügyfélszámlák száma az eddigiekhez képest továbbra is nagymértékű növekedést érhet el, amelyre minden erőforrással készülünk. Az ügyfélállomány – terveink szerint – 2025-ben továbbra is növekedni fog, mind a privát vagyonkezelést, mind az online vagyonkezelést állomány esetében várunk nagyobb volumennövekedést.

## **6. A Társaság kockázatkezelési gyakorlata**

A hatékony kockázatkezelési politika és eljárások alkalmazásával a Társaság biztosítja, hogy a kockázatok azokon a határokon belül maradjanak, amelyek szükségesek a Társaság üzleti céljainak eléréséhez. A kockázatkezelés célja továbbá, a tulajdonosok és az ügyfelek a Társasággal összefüggő gazdasági érdekeinek védelme, a Társaság zavartalan és eredményes működése és az optimális tőkeszerkezet biztosítása, valamint fenntartása.

A Társaság a kockázati kitétségek mérésére az üzleti sajátosságainak megfelelő módszereket alkalmazza.

A Kockázatkezelés részt vesz a Társaság üzleti és stratégiai döntési folyamataiban, új termék, illetve új szolgáltatás bevezetése csak a kockázati kitétség teljes feltérképezését követően történhet.

1. A kockázatok elsődleges okai – együttesen vagy külön-külön – az alábbiak lehetnek:

- a) Piaci környezet változása
- b) Véletlenszerű események

- c) Hiányos ismeret vagy információ
- d) A partnerek, üzletfelek működésében rejlő kockázatok

## **7. Nem pénzügyi Jelentés**

A Társaság kiemelt hangsúlyt fektet a környezetvédelemre, illetve a fenntartható fejlődés fontosságára. Foglalkoztatási politikájában előítélet mentes, és kizárólag szakmai érdemei alapján választja ki munkatársait, azok javadalmazása is az elért eredmények értékelésére alapul. A Társaság rendelkezik hatályos Compliance politikával, amelyben a korrupció és a megvesztegetéssel kapcsolatos visszaélések feltárását szabályozza. Erről minden évben értékelést készít a Társaság Megfelelési vezetője, amiről a Társaság Igazgatósági funkcióját ellátó vezérigazgatónak jelentést készít.

## **8. Egyéb információ**

- A Társaságnak visszavásárolt üzletrészei nem voltak.
- A Társaságnak nem volt kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenysége.
- A Társaságnak környezetvédelemmel kapcsolatos költsége a tárgyévben nem merült fel, illetve ilyen jellegű jövőbeni kötelezettsége nem keletkezett.
- A Társaság pénzügyi instrumentumokat kizárólag forgatási céllal vásárol rövid lejáratú magyar állampapírok formájában, amelynek értékelése beszerzési áron történik, és azok értékesítése nincs hatással a társaság vagyoni helyzetére.
- A Társaság saját számlás kereskedést nem folytat, így ár-, hitel-, kamat-, likviditási- és Cash-flow kockázatot nem azonosított, számszerűsíteni nem tudott.
- A mérlegfordulónap után jelentős esemény nem történt a Társaságon belül.

Budapest, 2025. március 28.

Rák József Bertalan  
cégvezető

Cser Tamás  
vezérigazgató

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a HOLD Alapforgalmazó Zrt. részvényese részére

**Az éves beszámoló könyvvizsgálatáról készült jelentés**

### **Vélemény**

Elvégeztük a HOLD Alapforgalmazó Zrt. („a Társaság”) 2024. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 14 420 774 ezer Ft, az adózott eredmény 801 918 ezer Ft nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

**Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2024. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).**

### **Vélemény alapja**

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló pénzügyi kimutatások 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.

### **Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések**

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

<b>Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés</b>	<b>Könyvvizsgálati válaszuk a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésre</b>
<p><b>Befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolása</b></p> <p>A befektetési szolgáltatási tevékenység bevétele 2024. évben 1 355 090 ezer Ft volt, melyet a Társaság a kiegészítő melléklet B/1 fejezetében részletez.</p> <p>Kockázatot hordoz magában, hogy az egyes befektetési szolgáltatási tevékenységgel kapcsolatos bevételek a vonatkozó szerződéses megállapodásoknak, illetve a vonatkozó hirdetményekben közzétett feltételeknek megfelelően kerülnek-e elszámolásra.</p> <p>A fentiekre tekintettel a befektetési tevékenységekkel kapcsolatos bevételek elszámolását kulcsfontosságú területként kezeltük.</p>	<p>A befektetési szolgáltatási tevékenység bevételeinek elszámolásával kapcsolatos könyvvizsgálati eljárásaink a következők voltak:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- a bevételek elszámolásával kapcsolatos alapvető belső ellenőrzési rendszerek (kontrollok) tervezésének, implementációjának és működési hatékonyságának vizsgálata,</li><li>- mintaszámításon keresztül a kiválasztott tételek pontosságának, valódiságának ellenőrzése</li><li>- a kapcsolt felekkel történt forgalom visszaigazolása,</li><li>- a főbb díjtételek elemzése.</li></ul> <p>Megvizsgáltuk továbbá a releváns számviteli elszámolásokat és a vonatkozó közzétételeket.</p>

### **Egyéb információk: Az üzleti jelentés**

Az egyéb információk a HOLD Alapforgalmazó 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 lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

E felelősségünk teljesítése során az üzleti jelentéssel kapcsolatos véleményünk kialakításánál a befektetési vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvézetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 251/2000. (XII. 24.) Kormányrendelet, mint az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket előíró egyéb más jogszabály vettük figyelembe.

Véleményünk szerint a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a HOLD Alapforgalmazó Zrt. 2024. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény, valamint az előzőekben felsorolt egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival.

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

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért**

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

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

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

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

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítás, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük 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.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.



Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

### **Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről**

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

#### *A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama*

A 2024. június 13-i részvényesi határozatban kerültünk ismételtlen megválasztásra a Társaság könyvvizsgálójának, így megbízásunk 6 éve tart megszakítás nélkül.

#### *A könyvvizsgálói jelentés és a felügyelőbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja*

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság Felügyelőbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2025. március 28-án adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

#### *Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása*

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a pénzügyi kimutatásokban vagy az üzleti jelentésben.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírói minősülnek.

Budapest, 2025. március 28.

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

Orbán László  
Cégvezető

Baumgartner Ferenc  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Kamarai tagsági száma: 002955