

az

EQUILOR Alapkezelő Zrt.

2025. évi
független könyvvizsgálói jelentése
és éves beszámolója



Tartalomjegyzék

I. Független Könyvvizsgálói Jelentés

II. Éves Beszámoló

a. Mérleg

b. Eredménykimutatás

c. Kiegészítő melléklet

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Alapkezelő Zrt. (a „Társaság”) 2025. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.109.957 E Ft, az adózott eredmény 1.317.374 E 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 2025. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó –Magyarországon hatályos –törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2025. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Társaság 2025. évi üzleti jelentése összhangban van a Társaság 2025. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

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

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

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

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok 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 könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 észszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2026. március 12.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Bukri Rózsa

Ügyvezető igazgató

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: E001130

2	3	8	3	8	4	4	2	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	3	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Equilor Alapkezelő Zrt

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2026. március 12.

vezető tisztségviselő(-k)
Equilor Alapkezelő Zrt

2	3	8	3	8	4	4	2	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	3	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Equilor Alapkezelő Zrt

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

Sor-szám			adatok E Ft-ban	
	A tétel megnevezése		2024.12.31	2025.12.31
	a	b	Előző év	Tárgyév
	a	b	c	d
01.	A.	Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	143 096	0
02.	I.	IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	0	0
03.		Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04.		Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05.		Vagyoni értékű jogok	0	0
06.		Szellemi termékek	0	0
07.		Üzleti vagy cégérték	0	0
08.		Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09.		Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10.	II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	139 096	0
11.		Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	23 508	21 831
12.		Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0
13.		Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	115 588	95 026
14.		Tenyészállatok	0	0
15.		Beruházások, felújítások	0	0
16.		Beruházásokra adott előlegek	0	0
17.		Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18.	III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	4 000	0
19.		Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 000	3 000
20.		Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	1 000	0
21.		Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22.		Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0	0
23.		Egyéb tartós részesedés	0	0
24.		Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0	0
25.		Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26.		Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27.		Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28.		Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
29.	B.	Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	1 714 239	0
30.	I.	KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0
31.		Anyagok	0	0
32.		Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33.		Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34.		Késztermékek	0	0
35.		Áruk	0	0
36.		Készletekre adott előlegek	0	0
37.	II.	KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	530 195	0
38.		Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	488 886	639 937
39.		Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
40.		Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
41.		Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
42.		Váltókövetelések	0	0
43.		Egyéb követelések	41 309	53 790
44.		Követelések értékelési különbözete	0	0
45.		Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46.	III.	ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	916 154	0
47.		Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48.		Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49.		Egyéb részesedés	0	0
50.		Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51.		Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	916 154	1 135 375
52.		Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53.	IV.	PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	267 890	0
54.		Pénztár, csekkek	0	0
55.		Bankbetétek	267 890	152 162
56.	C.	Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	11 767	0
57.		Bevételek aktív időbeli elhatárolása	9 275	0
58.		Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 492	8 836
59.		Halasztott ráfordítások	0	0
60.		ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	1 869 102	0

2	3	8	3	8	4	4	2	-	6	6	3	0	-	1	1	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	7	3	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Equilor Alapkezelő Zrt

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024.12.31 Előző év	Előző év(ek) módosításai	2025.12.31 Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	1 378 314	0	1 617 814
62.	I. JEGYZETT TŐKE	112 000		112 000
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III. TŐKETARTALÉK	5 000		5 000
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	123 688		172 440
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	11 000		11 000
68.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0		0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	1 126 626		1 317 374
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	391 298	0	364 527
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	180 910	0	105 388
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	180 910		105 388
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	210 388	0	259 139
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	43 849		31 800
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	166 539		227 339
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	99 490	0	127 616
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	99 490		127 616
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	1 869 102	0	2 109 957

Budapest, 2026. március 12.

vezető tisztségviselő(-k)
Equilor Alapkezelő Zrt

Equilor Alapkezelő Zrt

EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sor-szám	A tétel megnevezése	2024.12.31	adatok E Ft-ban	
		Előző év	Előző év(ek)	2025.12.31
				Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 244 198		2 710 622
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	2 244 198	0	2 710 622
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktívált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	3 708		1 543
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	9 849		7 901
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	251 968		304 063
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	57 956		86 314
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	21 109		16 688
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	340 882	0	414 966
10.	Bérköltség	558 341		676 347
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	24 830		22 868
12.	Bérjárulékok	77 625		96 841
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	660 796	0	796 056
VI.	Értécsökkenési leírás	26 513		28 902
VII.	Egyéb ráfordítások	57 780		68 882
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	1 161 935	0	1 403 359
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyeresége	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	68 611		69 649
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	27 933		4 753
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	96 544	0	74 402
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	14 786		11 892
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 313		22 766
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	25 099	0	34 658
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	71 445	0	39 744
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	1 233 380	0	1 443 103
X.	Adófizetési kötelezettség	106 754		125 729
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	1 126 626	0	1 317 374

2025. évi

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. LEKÖTÖTT TARTALÉK
- II./7. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÉS RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./8. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A MÉRLEGKÉSZÍTÉSNEEL
- II./9. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./10. AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT ÖSSZETÉTELE
- II./11. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK
- II./12. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK
- II./13. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK
- II./14. A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./2. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./3. CASH FLOW

Budapest, 2026. március 12.

vezető tisztségviselő(-k)
Equilor Alapkezelő Zrt

Equilor Alapkezelő Zrt

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

Az Equilor Alapkezelő Zrt alapításának időpontja: 2012.01.31

A Cégbíróság 01-10-047344 cégjegyzékszámon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2012.03.07

Az Equilor Alapkezelő Zrt. a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének 2012. év július hó 20. napján kelt, H-EN-III-1052/2012. számú engedélye alapján végzi tevékenységét.

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 112 000 eFt

A Társaság tulajdonosi struktúrája:

Törzsrészesvények

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
EQA Eszközkezelő Zrt. (1026, Budapest, Pasaréti út 122-124)	735	65,62%
Notforme Kft.	245	21,88%
Összesen	980	87,50%

Osztalékelőbbségi "A" sorozat

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
EQA Eszközkezelő Zrt. (1026, Budapest, Pasaréti út 122-124)	75	6,70%
Notforme Kft.	25	2,23%
Összesen	100	8,93%

Osztalékelőbbségi "B" sorozat

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
Notforme Kft.	10	0,89%
Összesen	10	0,89%

Osztalékelőbbségi "C" sorozat

Részesvényes neve	Részesvények száma (db)	Szavazatok száma (%)
EQA Eszközkezelő Zrt.	30	2,68%
Összesen	30	2,68%

A Társaság főtevékenysége:

6630 Alapkezelés

A Társaság egyéb tevékenysége:

6619 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6499 Máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés

Székhelye:

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Internetes honlap:

www.eqa.hu

A cég elektronikus elérhetősége

e-mail címe:

info@eqa.hu

A képviselőre és beszámoló aláírására jogosultak:

Vizkelety Gabriella Zsuzsa más munkavállaló 2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.	A képviselő módja: együttes
Pillár Zsolt igazgatósági tag 1013 Budapest, Pauler utca 5.	A képviselő módja: együttes
Szabó Attila más munkavállaló 1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.	A képviselő módja: együttes
Melis János István vezető tisztségviselő 1026 Budapest, Endrődi Sándor utca 70/B 1.	A képviselő módja: együttes
Szalai Erika más munkavállaló 2330 Dunaharaszti, Szilágyi Erzsébet utca 35.	A képviselő módja: együttes
Dobó István Attila más munkavállaló 1119 Budapest, Solt utca 21.	A képviselő módja: együttes
Varga Csaba János más munkavállaló 1162 Budapest, Péterke utca 47. 3. ajtó	A képviselő módja: együttes
Svoób Ágnes más munkavállaló 2132 Göd, Thököly utca 5/A	A képviselő módja: együttes
Major Tünde Emese más munkavállaló 1142 Budapest, Nagy Lajos király útja 209. 3. em. 11. ajtó	A képviselő módja: együttes
Schuck Tímea vezető tisztségviselő 2089 Telki, Zúzmara utca 33.	A képviselő módja: együttes
Papp-Jámbor Cecília Júlia más munkavállaló 1026 Budapest, Bimbó út 182. Fsz. 1. ajtó	A képviselő módja: együttes
Tamás Alexa Judit más munkavállaló 1042 Budapest, Rózsa utca 33. 2. em. 14. ajtó	A képviselő módja: együttes
Budvári Róbert más munkavállaló 1125 Budapest, Diós árok 64. 1. ajtó	A képviselő módja: együttes

Felügyelő Bizottsági tagok:

Németh Éva
1037 Budapest, Viharhegyi út 9.
Szécsényi Bálint
1125 Budapest, Zalai út 10/B
Horváth Péter István
1025, Budapest, Verecke út 120. B ép. Fsz. 1.

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

A Társaság az alábbi főbb törvények és rendeletek alapján végzi tevékenységét, vezeti könyveit és nyilvántartásait:

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről
- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
- 327/2009 (XII. 29.) Korm. rendelet az egyes pénz- és tőkepiaci szolgáltatásokat is végző egyéb vállalkozások éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2025. üzleti év 2025.01.01 - 2025.12.31-ig tartott.
A mérlegkészítés időpontja: 2026.01.31.

b) A beszámoló formája, a választott mérleg és eredmény-kimutatás formátum

A Társaság Éves beszámolót készít.
A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.
A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

c) A beszámoló szempontjából jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értécsökkenésének elszámolása

A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értécsökkenését a hasznos élettartam és a várható maradványérték alapján lineáris értécsökkenési módszerrel számolja el. Az alkalmazott maradványérték számítási és értécsökkenési leírási kulcsok:

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értécsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értécsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejárati idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Célgéérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérlet eszközön végzett beruházás · ingatlan · ingó	egyedi meghatározás 0%	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra írt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

Az a), b), g), h), i) pontbeli eszközök esetén amennyiben a beszerzési érték nem haladja meg a 200.000,- Ft-ot, akkor két év alatt, 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül leírásra az eszköz.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értécsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A terv szerinti értécsökkenés elszámolásában nem következett be változás a korábbi évekhez képest.

e) A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök után nem számol el értékhelyesbítést

f) Készletek

A Társaság a vásárolt készleteket FIFO módszerével meghatározott beszerzési költségeken, vagy pedig piaci értéken szerepelteti ha az utóbbi alacsonyabb mint a beszerzési ár.

g) Értékpapírok

A Társaság a vásárolt értékpapírokat FIFO módszerével meghatározott beszerzési áron szerepelteti a könyveiben.

- h) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.
- i) A mérleg és eredmény-kimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak a előző üzleti év adataival.
- j) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.

I/ 3. A TÁRSASÁGNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK IRÁNYÍTÁSÁÉRT, VEZETÉSÉÉRT FELELŐS SZEMÉLY ADATAI:

Multiram Kft. (1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.)
Tóth Alexandra (1078, Budapest, Nefelejcs utca 40.)
Regisztrációs szám: .204586

I/ 4. A TÁRSASÁG ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.)
Kamarai nyilvántartási szám: .000340
Bukri Rózsa (1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79)
Kamarai nyilvántartási szám: .001130

A könyvvizsgáló 2025. üzleti évre szóló díjazása: nettó 960 000 Ft

I/ 5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

A tárgyévben a társaság gazdálkodását befolyásoló egyéb jelentősebb esemény nem volt.

I/ 6. ÉRTÉKPAPÍROK ÉV VÉGI ÁLLOMÁNYA

Értékpapír neve	Névértéke Ft	Könyv szerinti értéke (eFt)
MNB260108	1 137 000 000	1 135 375
Összesen:	1 137 000 000	1 135 375

I/ 7. EQUILOR ALAPKEZELŐ ZRT. ÁLTAL KEZELT BEFEKTETÉSI ALAPOK

Befektetési alap megnevezése	Közzétett nettó eszközérték 2025.12.31	Devizanem	Elsődleges eszközkategória típusa
Artemisz Digital Assets Részalap	557 483 037	HUF	Értékpapír alap
Artemisz Elite Alapok Alapja Származtatott Részalap	1 477 747 264	HUF	Értékpapír alap
Artemisz Kötvény Származtatott Részalap	359 146 536	HUF	Értékpapír alap
Artemisz Megatrend Származtatott Részvény Részalap	118 634 083	HUF	Értékpapír alap
Artemisz Nemzetközi Tőzsdei Guruk Alapja Részalap	117 492 683	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Euró Wealth Office Kötvény Részalap	3 359 118	EUR	Értékpapír alap
EQUILOR Fregatt Abszolút Hozamú Származtatott Alap	1 529 663 985	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Hydra Származtatott Abszolút Hozamú Alap	401 227 051	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Ingatlan Trend Befektetési Alap	3 161 020 476	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Közép-európai Részvény Befektetési Alap	7 715 227 631	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Noé Nemzetközi Részvény Befektetési Alap	6 098 799 413	HUF	Értékpapír alap
Equilor Növekedési Kötvény Zártkörű, Zártvégű Befektetési Alap	5 877 239 479	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Optimus Alapba Fektető Származtatott Alap	111 105 648	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Private Wealth Managemnet Abszolút Hozamú Származtatott Alap	1 346 164 208	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Telekom Trend Befektetési Alap	2 967 399 670	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Tölgy Abszolút Hozamú Származtatott Alap	648 740 368	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Wealth Office Alapok Alapja Származtatott Réaszalap	5 358 642 880	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Wealth Office Kötvény Származtatott Részalap	651 726 768	HUF	Értékpapír alap
EQUILOR Wealth Office Részvény Származtatott Részalap	1 785 763 655	HUF	Értékpapír alap
Hozamfizető Energia Alapok Alapja	411 804	EUR	Értékpapír alap

Befektetési alap megnevezése	Közzétett nettó eszközérték 2025.12.31	Devizanem	Elsődleges eszközkategória típusa
BURANO Ingatlanfejlesztő Ingatlanbefektetési Alap	9 344 041 924	HUF	Ingatlan alap
Central European Ingatlanalap	148 106 704 227	HUF	Ingatlan alap
Colossus Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	2 091 686 170	HUF	Ingatlan alap
CW1 Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	6 995 348 278	HUF	Ingatlan alap
Danubio II. Ingatlanalap	2 400 759 301	HUF	Ingatlan alap
Danubio Ingatlanalap	8 043 817 559	HUF	Ingatlan alap
EOLIE Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	1 293 059 087	HUF	Ingatlan alap
Greenhall Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	2 678 269 483	HUF	Ingatlan alap
Porticus Ingatlan Befektetési Alap	14 578 018 653	HUF	Ingatlan alap
Tulipán Ingatlan Befektetési Alap	872 392 607	HUF	Ingatlan alap
VCRD Zártkörű Ingatlan Befektetési Alap	25 767 096	EUR	Ingatlan alap
Center Building Magántőkealap	71 613 053 499	HUF	Magántőkealap
Central European Opportunity II. Magántőkealap	42 297 300 892	HUF	Magántőkealap
Central European Opportunity Magántőkealap	50 682 738 444	HUF	Magántőkealap

I/ 8. ÜGYFÉLPORTFÓLIÓ ALAKULÁSA (Mérlegen kívüli tételek)

		2024.12.31	2025.12.31
Nyugdíjpénztárak	e HUF	38 520 490	42 532 194
értékpapírok	e HUF	36 833 344	41 167 590
derivatívok	e HUF	-17 607	35 062
ügyfélpénz	e HUF	1 753 101	1 358 874
tervezett költségek	e HUF	0	-30 617
egyéb követelés/kötelezettség	e HUF	-48 348	1 285
Alapítvány	e HUF	29 352 936	14 183 382
értékpapírok	e HUF	29 297 112	14 000 400
ügyfélpénz	e HUF	56 589	184 278
egyéb követelés/kötelezettség	e HUF	-765	-1 296
Egyéb portfóliókezelés	e HUF	9 423 764	19 006 779
értékpapírok	e HUF	9 333 576	18 842 987
ügyfélpénz	e HUF	90 188	163 792
egyéb követelés/kötelezettség	e HUF	0	0
MINDÖSSZESEN:	e HUF	77 297 190	75 722 355

I/ 9. BEFEKTETŐ VÉDELMI ALAP

A társaság a Befektető védelmi alap tagja, a 2025-as éves díj (500.000 Ft) megfizetésre került.

I/ 10. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

Az osztalékra vonatkozó javaslat: 1.264.373.800 Ft.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK
2025. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	21 869	27 946	-	195 742	-	245 557
Növekedés	-	-	-	6 647	-	6 647
Növekedés (kisértékű)	-			53		53
Csökkenés	-	-		2 448	-	2 448
Záróegyenleg	21 869	27 946	-	199 994	-	249 809
Értéksökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg	21 869	4 438	-	80 154	-	106 461
Növekedés terv szerint	-	1 677	-	27 172	-	28 849
Növekedés (kisértékű)	-			53		53
Növekedés terven felüli	-	-	-	-	-	-
Csökkenés kivezetés miatt	-	-	-	2 411	-	2 411
Csökkenés visszairás	-	-	-	-	-	-
Záróegyenleg	21 869	6 115	-	104 968	-	132 952
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	-	23 508	-	115 588	-	139 096
Változás	-	1 677	-	20 562	-	22 239
Záróegyenleg	-	21 831	-	95 026	-	116 857
Érték helyesbítés						
Nyitóegyenleg	-	-	-	-	-	-
Változás	-	-	-	-	-	-
Záróegyenleg	-	-	-	-	-	-

KÖVETELÉSEK**2025. évi**

	Előző év	Tárgyév eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	488 886	639 937
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	41 309	53 790
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összes követelés	530 195	693 727

Egyéb követelések	Előző év	Tárgyév
Társasági adó	810	0
ÁFA	886	5 301
Kaució, előleg	4 700	4 122
SZÉP kártya kötelezettség	0	227
Trinity követelés	2 617	2 617
Trinity követelés értékvesztés	-2 617	-2 617
Különadó követelés alapokkal szemben	34 913	44 140
Összesen:	41 309	53 790

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
2025. évi****Számvitelben elszámolt értékvesztés**

					eFt
Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	
Vevőkövetelések értékvesztése	2 040	-	784	1 256	
Egyéb követelések értékvesztése	2 617	-	-	2 617	
Összesen	4 657	-	784	3 873	

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

		eFt	
		Előző év	Tárgyév
1.	Üzemeltetési díj	0	901
2.	Bérleti díj	0	4 069
3.	Járó banki kamat	9 085	0
4.	Adott kölcsön kamat	190	0
5.	Biztosítási díj	2 367	3 741
6.	BEVA	125	125
Aktív időbeli elhatárolások összesen:		11 767	8 836

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2025. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	112 000	0	0	112 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	5 000	0	0	5 000
Eredménytartalék	123 688	1 126 626	1 077 874	172 440
Lekötött tartalék	11 000	0	0	11 000
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	1 126 626	1 317 374	1 126 626	1 317 374
SAJÁT TŐKE	1 378 314	2 444 000	2 204 500	1 617 814

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	980	100 000 Ft	98 000 000 Ft
osztalékelsőbbbségi "A" sorozat	100	100 000 Ft	10 000 000 Ft
osztalékelsőbbbségi "B" sorozat	10	100 000 Ft	1 000 000 Ft
osztalékelsőbbbségi "C" sorozat	30	100 000 Ft	3 000 000 Ft
Összesen:			112 000 000 Ft

LEKÖTÖTT TARTALÉK**2025. évi**

	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Eltérés eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	0	0	0
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete			0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege	11 000	11 000	0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	11 000	11 000	0
Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére			0
Összesen	11 000	11 000	0

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A lekötött tartatalék összege 2014. évi tőkepótlás befizetésekből tevődik össze.

2025. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Átváltoztatható kötvények	0	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	180 910	105 388
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	180 910	105 388

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	43 849	31 800
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	166 539	227 339
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	210 388	259 139

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	Előző év	Tárgyév
TAO	0	8 998
SZJA	17 210	21 883
Szociális hozzájárulás	15 333	19 804
ÁFA	40 116	50 843
Jövedelem-elszámolás (dolgozói)	24 513	31 640
Helyi iparüzési adó	627	9 456
Cégaudóadó	423	585
TB járulék	21 296	27 495
Munkáltatót terhelő TB	4	21
Különadó	35 060	44 168
Lízingek következő évi törlesztőrésze	10 365	11 662
Rehabilitációs hozzájárulás	1 562	784
Egyéb kötelezettség	30	0
Összesen:	166 539	227 339

2025. évi
**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik	Követel
	eFt	eFt
SZÉP kártya követelés	227	0
Áfa	5 301	0

	5 528	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		5 528
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

**Hosszú lejáratú kötelezettségek közül átsorolás
rövid lejáratú kötelezettségek közé**

	eFt
Lízingek következő évi törlesztőrésze	11 662

Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	11 662

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

		eFt	
		Előző év	Tárgyév
Költségek passzív időbeli elhatárolása			
1.	Könyvelési díj	1 026	1 026
2.	Könyvvizsgálati díj	1 219	1 219
3.	Bónusz és adók	80 687	101 634
4.	Ügynöki jutalék	0	97
5.	Forgalmazói díj	0	9 299
6.	Kamat	16 558	14 341
Összesen		99 490	127 616
Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
1.	Sikerdíj	0	0
Összesen		0	0
Passzív időbeli elhatárolások összesen:		99 490	127 616

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT
ÖSSZETÉTELE
2025. évi**

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelési díj		1 710 461	1 997 089
Vagyonkezelési és portfóliókezelési díj		205 365	258 747
Sikerdíj		307 263	438 099
Egyéb		0	0
Továbbszámlázás		21 109	16 687
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		2 244 198	2 710 622

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Belföld		2 244 198	2 710 622

Értékesítés nettó árbevétele összesen:	2 244 198	2 710 622
---	------------------	------------------

Export összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékexport		0	0
Szolgáltatásexport		0	0
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		0	0

Import összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékimport		0	0
Szolgáltatásimport		0	0
Import összesen:		0	0

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK**2025. évi**

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Bloomberg díjak	17 144	20 587
Informatikai szolgáltatások költségei	8 907	11 179
Ingatlanhoz kapcsolódó költségek	42 133	71 729
Ügynöki jutalék	0	8 422
Ügyvédi költségek	33 066	47 975
Egyéb marketing költségek	295	0
Gépkocsival kapcsolatos költség	0	3 871
Könyvelési és bérszámfejtési díj	10 411	10 967
Könyvvizsgálati díj	1 219	1 219
Keler díj	1 754	2 062
Egyéb bérleti díj	11 704	922
Egyéb tanácsadói díj	12 235	34 164
Utazási, kiküldetési és szállásköltségek	928	1 660
Oktatás	1 733	1 178
Egyéb nem anyagjellegű szolg.költségei	29 137	6 839
Internet, telefon, posta	5 102	5 399
Egyéb szolgáltatás	76 200	75 890
Igénybe vett szolgáltatások összesen	251 968	304 063

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2025. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma	0	657 788	657 788
Személyesen közreműködő tagok kivétje	0	0	0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztéviselők	0	5 615	5 615
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság	0	2 700	2 700
Tiszteletdíjak Egyéb	0	0	0
Megbízási díjak	0	10 244	10 244
Bérköltség összesen	0	676 347	676 347
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			11 478
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			2 332
Szerzői jogdíj			0
Reprezentáció			8 129
Napidíjak			0
Betegszabadság, táppénz			929
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			22 868
Bérjárulékok			
Szociális hozzájárulási adó	0	0	90 052
Egészségügyi hozzájárulás	0	0	0
Munkáltatói társadalombiztosítási járulék	0	0	0
Rehabilitációs hozzájárulás	0	0	3 402
Egyéb bérjárulék			3 387
Bérjárulékok összesen	0	0	96 841
Mindösszesen	0	676 347	796 056
Átlagos statisztikai létszám (fő)	0	26	26

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK**2025. évi**

Megnevezés	Előző év eFt	Tárgyév eFt
Hatósági bírság, késedelmi pótlék	179	41
Iparűzési adó	44 265	53 721
Értékesített tárgyi eszköz nettó érték kivezetése	0	37
Szponzoráció	10 626	12 112
Cégautóadó	1 692	2 340
Terven felüli értékcsökkenés	0	0
Egyéb	1 018	631
Egyéb ráfordítások összesen	57 780	68 882

A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK
2025. évi

A társasági adó összegének megállapítása		Előző év	Tárgyév
		eFt	eFt
Adózás előtti eredmény		1 233 380	1 443 103
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)			0
Kapcsolt felekkel bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció			0
Módosított adózás előtti eredmény		1 233 380	1 443 103
Adózás előtti eredményt csökkentő		32 316	35 272
Adózás előtti eredményt növelő		37 601	41 014
Társasági adó alap		1 238 665	1 448 844
Társasági adó adókedvezmények előtt		111 480	130 396
Adókedvezmények		4 726	4 667
A 2025. évi adókötelezettség		106 754	125 729

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek		Előző év	Tárgyév
		b) eFt	b) eFt
7.§ (1) a)	Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg	0	0
b)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.	0	0
c)	jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege;jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbeli kivezetéséből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege,	0	0
cs)	Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)	0	0
d)	Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	32 316	35 272
dz)	A bejelentett részesedés ért. adóévi árf.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés	0	0
	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,	0	0
	8.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt	0	0
f)	Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)	0	0
g)	Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)	0	0
gy)	Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték	0	0
m)	Startup cégbe befektetés 3*-osa, 3 évre leoszthatóan	0	0
n)	Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés	0	0
q)	Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)	0	0
r)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt	0	0
s)	Jogdíj bevétel nyereségének 50%-a	0	0
sz)	Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a	0	0
u)	Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenésként elszámolt összeg	0	0
ty)	Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig	0	0
v)	Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)	0	0
y)	Mikrovállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)	0	0
z)	Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a	0	0
	VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a	0	0
	ÉS Magyar Kárméntő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a	0	0
zs)	Kis- és közép vállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)	0	0
		0	0
Összes csökkentő tétel		32 316	35 272

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		b) eFt	
8.§ (1) a)	Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék	0	0
b)	Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	26 514	28 902
c)	Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a	0	0
d)	Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)	10 947	12 112
dzs)	Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzürtékre szóló befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,	0	0
	7.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt	0	0
e)	Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)	140	0
g)	7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzést követő 3. év végéig)	0	0
gy)	Követelésre elszámolt értékvesztés	0	0
h)	Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés	0	0
j)	Alultőkésítetttség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)	0	0
o)	forinról devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növeleként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,	0	0
p)	adóell., önell. miatti ráfordításként v. bevétel csökkenésként elszámolt összeg	0	0
r)	7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg	0	0
s)	7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány	0	0
u)	7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese	0	0
v)	Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése	0	0
		0	0
Összes növelő tétel		37 601	41 014

Az adókedvezmények részletezése			
Film és előadóművészet támogatás		0	0
KKV hitelkamat (de minimis)		4 726	4 667
Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0	0
Látványcsapat-sporttámogatás		0	0
		4 726	4 667

**JÖVEDELEM- (NYERESÉG-) MINIMUM ÖSSZEGÉNEK
MEGÁLLAPÍTÁSA****2025. évi**

Megnevezés	Összeg Ft
Értékesítés nettó árbevétele	2 710 621 823
Egyéb bevétel	1 543 197
Pénzügyi műveletek bevételei	74 401 755
Korrekciók	0
Korrigált összes bevétel	2 786 566 775
Nyereség minimum	55 731 336
Adózás előtti eredmény:	1 443 102 665
Társasági adó alapja:	1 448 844 248
Fizetendő társasági adó alapja:	1 448 844 248

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2025. évi**

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Biztosítékok fajtái:	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni osztalékfizetési kötelezettség	van
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A Vagyonstruktúra		2024		2025	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{139\,096}{1\,869\,102} = 7,4\%$		$\frac{116\,857}{2\,109\,957} = 5,5\%$	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{143\,096} = 0,0\%$		$\frac{0}{119\,857} = 0,0\%$	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{4\,000}{143\,096} = 2,8\%$		$\frac{3\,000}{119\,857} = 2,5\%$	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{1\,714\,239}{1\,869\,102} = 91,7\%$		$\frac{1\,981\,264}{2\,109\,957} = 93,9\%$	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{267\,890}{1\,714\,239} = 15,6\%$		$\frac{152\,162}{1\,981\,264} = 7,7\%$	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{0}{1\,714\,239} = 0,0\%$		$\frac{0}{1\,981\,264} = 0,0\%$	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{1\,378\,314}{1\,869\,102} = 73,7\%$		$\frac{1\,617\,814}{2\,109\,957} = 76,7\%$	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{490\,788}{1\,869\,102} = 26,3\%$		$\frac{492\,143}{2\,109\,957} = 23,3\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{1\,233\,380}{2\,244\,198} = 55,0\%$		$\frac{1\,443\,103}{2\,710\,622} = 53,2\%$	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{1\,233\,380}{1\,869\,102} = 66,0\%$		$\frac{1\,443\,103}{2\,109\,957} = 68,4\%$	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{1\,233\,380}{1\,378\,314} = 89,5\%$		$\frac{1\,443\,103}{1\,617\,814} = 89,2\%$	
D Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{1\,378\,314}{143\,096} = 963,2\%$		$\frac{1\,617\,814}{119\,857} = 1349,8\%$	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{1\,714\,239}{210\,388} = 814,8\%$		$\frac{1\,981\,264}{259\,139} = 764,6\%$	

CASH FLOW

2025. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	1 233 380	1 443 103
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	1 233 380	1 443 103
2.	Elszámolt amortizáció +	26 513	28 902
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	37
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	22 446	-12 049
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-19 660	60 800
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	25 136	28 126
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-147 733	-151 051
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-919 677	-231 702
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	4 655	2 931
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-106 754	-125 729
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-1 253 923	-1 076 626
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-1 135 617	-33 258
14.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-62 894	-6 700
15.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	0	0
16.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	12 952	1 000
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
20.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II.	Befektetési cash flow (14.-20. sorok)	-49 942	-5 700
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	66 128	0
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	Kötvény visszafizetése -	0	0
27.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	-75 522
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-1 248
29.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +/-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-29. sorok)	66 128	-76 770
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-1 119 431	-115 728
30.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +/-	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	-1 119 431	-115 728