

APEL SO CAPITAL Zrt.

Székhely: 1037 Budapest. Montevideó utca 5.
Cégj.szám: 01-10-045744
Adószám: 14044955-2-41
Stat.szám: 14044955-6630-114-01

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2025. évi

éves beszámolóhoz

Budapest, 2026. március 9.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás alapadatai

A vállalkozás neve: APELSO CAPITAL Zrt.
Székhely: 1037 Budapest. Montevideó utca 5.
Cégj.szám: 01-10-045744
Adószám: 14044955-2-41
Stat.szám: 14044955-6630-114-01

Alakulás időpontja: 2007.09.17.
Alakulás típusa: Jogelőd nélküli alakulás
Törzstőke nagysága: 60.200 eFt
Tárgyévi mérlegfőösszeg: 495.633 eFt

Beszámoló időszaka: 2025.01.01. - 2025.12.31.
A vállalkozás részvénytársaságként működik.
Döntéshozó szervek: Igazgatóság
Honlap elérhetősége: www.apelsocapital.hu

Fő tevékenység: 6630'25 Alapkezelés
MNB engedély száma: E-III/42/2008

Kiegészítő tevékenységek:
6619'25 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység
6820'25 Saját tulajdonú. bérelt ingatlan bérbeadása. üzemeltetése
7020'25 Üzletviteli, egyéb üzletvezetési tanácsadás

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg.01-10-045744/136 cégjegyzékszámom 2023.12.21-i keltezésű végzése alapján bejegyezte a Dialóg Befektetési Alapkezelő Zrt. névváltozását. A végzés értelmében 2023. november 17-től a cég elnevezése APELSO Capital Befektetési Alapkezelő Zrt. névre változott.

Részvények összetétele:

Megnevezés	Névérték Ft/db	db	Névérték összesen eFt	Részvény típusa
Törzsrészvény	1 000	40 000	40 000	névre szóló törzsrészvény
Osztalékelsőbbeségi részvény A sorozat	1 000	100	100	névre szóló osztalékelsőbbeségi részvény
Speciális elsőbbségi részvény B sorozat	1 000	50	50	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Speciális elsőbbségi részvény C sorozat	1 000	10 000	10 000	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Speciális elsőbbségi részvény D sorozat	1 000	10 000	10 000	névre szóló speciális elsőbbségi részvény
Osztalékelsőbbeségi részvény E sorozat	1 000	50	50	névre szóló osztalékelsőbbeségi részvény
Összesen	6 000	-	60 200	

2. Szervezeti adatok

A társaság tulajdonosai:

Név (cégnév)	Részvények száma	Összesített részesedés tulajdoni hányad szerint	Összesített részesedés szavazati hányad szerint
APEL SO TRUST Zrt. (1037 Budapest, Montevideo utca 5.)	40.000 db törzsrészvény .10.000 db „C” sorozatú és 10.000 db "D" sorozatú speciális és 100 db „A” sorozatú speciális elsőbbségi részvény 50 db „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény 50 db „E” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény	100%	100%

A társaság igazgatóságának tagjai:

Antall Pál (1174 Budapest, Jókai utca 10.)

Vadas-Földvári Anett (1037 Budapest, Haránt utca 10.)

Palcsek Attila László (1112 Budapest, Kápolna út 3. A. ép. 2. ajtó)

A beszámoló aláírására jogosult (együttes): Vadas-Földvári Anett (1037 Budapest, Haránt utca 10.)

Palcsek Attila László (1112 Budapest, Kápolna út 3. A. ép. 2. ajtó)

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező, A beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte, A könyvvizsgálatot a Wagner Global Services Kft. végzi. A könyvvizsgálatért felelős személy: Stoffán-Wágner Eszter. (kamarai tagsági száma: 007359).

Könyvvizsgálat 2025. évi díja: 895 000 Ft + Áfa. A könyvvizsgáló az egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért, adótanácsadói szolgáltatásokért és az egyéb, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért díjazásban nem részesült.

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy, külső szolgáltató alkalmazottja: Balla Ferenc (mérlegképes regisztrációs száma: 142269).

Jelen kiegészítő melléklet a SZT. 16.§,(5) bekezdése szerint azokat az információkat tartalmazza, melyek a nyilvánosságra hozatal szempontjából fontosak. A fontosságot a költség-haszon összevetésének elve alapján határoztuk meg.

3. Számviteli politika meghatározó elemei

A vállalkozás számviteli politikájának összeállításakor figyelembe vette a számviteli törvény alapelveit.

Ez biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutatja a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi helyzetét, a működése eredményének megbízható és valós bemutatását és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódnak.

Az év folyamán előforduló számviteli teendők ütemezése:

Teendő	Ütemezés
Analitika-főkönyv egyeztetés	negyedévente
Terv szerinti értékcsökkenés elszámolása	havonta vagy kivezetéskor

Leltár-analitika egyeztetés	minden leltározásnál
Kerekítési különbözetek elszámolása	évente
Időbeli elhatárolások elszámolása	évente vagy azonnal
Főkönyvi kivonat készítés	negyedévente vagy adatszolgáltatáskor
Éves elszámolású adók előírása	évente
Értékvesztések elszámolása	értékeléskor vagy az eseménykor
Értékhelyesbítések elszámolása	évente
Értékelési különbözetek elszámolása	évente
Céltartalék képzés és megszüntetése	évente
Terven felüli értékcsökkenés elszámolása	értékeléskor vagy az eseménykor

Analitikus nyilvántartást vezet a cég a vevői követelésekről és a szállítói tartozásokról. A munkabérek és egyéb személyi jellegű kifizetések analitikus nyilvántartási kötelezettségének a bérszámfejtés keretében tesz eleget.

Beszámoló formája: Éves
Mérleg típusa: 'A' változat
Eredménykimutatás típusa: Összköltség eljárással

Mérlegkészítés pénzneme: HUF
Mérleg fordulónapja: 2025.12.31.
Mérlegkészítés időpontja: 2026.01.31.

A könyvvezetés módja: kettős könyvvitel. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat, al- és részletező számlákat, azok számjелеit és megnevezését a számlatükörben fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit a számviteli törvény előírásai szerint vezesse.

A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván.

Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak, A 6-7. számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Jelentős összegű hiba értelmezése:

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 számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

4. Értékelési eljárások bemutatása

Bekerülési érték:

Az immateriális javak beszerzési értékét beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki. A tárgyi eszközöket beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki.

Értékcsökkenés elszámolása:

Az évenként elszámolandó értékcsökkenés megtervezése általában az eszköz bekerülési (bruttó) értékének vagy nettó értékének arányában történik: az egyedi eszköz várható használata, ebből adódó élettartama, fizikai elhasználódása és erkölcsi avulása, az adott vállalkozási tevékenységre jellemző körülmények figyelembevételével.

Az értékcsökkenés tervezésekor a cég az eszközök elhasználódásának ideje függvényében lineáris leírást alkalmazott.

Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása:

A 200eFt alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül, Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 100 eFt-ot.

Ha a vállalkozó szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközöknél az évenként elszámolásra kerülő értékcsökkenés megállapításakor (megtervezésekor) figyelembe vett körülményekben (az adott eszköz használatának időtartamában, az adott eszköz értékében vagy a várható maradványértékben) lényeges változás következett be, terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni.

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;

- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a szellemi termék, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés, illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;

- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;

- a befejezetlen kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.

A terven felüli értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben, Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - terven felüli értékcsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenés a már leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

Készletek értékelése: A készletek értékelése FIFO módszerrel (tényleges beszerzési áron) történik.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése: Az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történt.

A társaság rendkívüli eseménynek a szokásos mértéket meghaladó tevékenységtől független, nem gyakori eseteket tekint.

Kivételes nagyságú bevételek:

Az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő bevétel, mely eléri vagy meghaladja az utolsó lezárt üzleti év árbevételének 25 százalékát.

Kivételes nagyságú költségek:

Az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő költség, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 25 százalékát.

Kivételes előfordulású bevételek vagy költségek:

A társaság azokat a bevételeket és költségeket tartja, amelyek nem az üzleti tevékenységhez kapcsolhatók, és előfordulásuk gyakorisága nem több mint évente egy alkalom.

Az üzleti év során kivételes nagyságú, valamin kivételes előfordulású tételek nem merültek fel.

5. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet elemzése

Vagyoni helyzet mutatószámjai:

Forgó eszközök aránya (Forgóeszközök/Mérlegfőösszeg):

Tárgyév: 95,33% Előző év: 95,3% Változás: +0,03%

Tőkeerősség (Saját tőke/Mérlegfőösszeg):

Tárgyév: 87,43% Előző év: 83,49% Változás: +3,94%

Eladósodottsági fok (Kötelezettségek/Saját tőke):

Tárgyév: 13,95% Előző év: 19,15% Változás: -5,20%

Pénzügyi helyzet mutatószámai:**Likviditási mutató (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek):**

Tárgyév: 781,56% Előző év: 596,12% Változás: +185,44%

Pénzhányad (Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek):

Tárgyév: 309,74% Előző év: 154,07% Változás: +155,67%

Jövedelmi helyzet mutatószámai:**Saját tőke arányos eredmény (Adózott eredmény/Saját tőke):**

Tárgyév: 68,20% Előző év: 69,26% Változás: -1,06%

II. SPECIFIKUS RÉSZ**A) MÉRLEG SPECIFIKUS RÉSZ****1. ESZKÖZÖK**

Immateriális javak bruttó értékének változásai:

Immateriális javak	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Vagyoni értékű jogok	18 184	4 000	993	0	21 191
Szellemi termékek	6 000	0	0	0	6 000
Összesen	24 184	4 000	993	0	27 191

Tárgyi eszközök bruttó értékének változásai:

Tárgyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Ingatlanok	7 173	0	0	0	7 173
Egyéb berendezések, felszerelések	18 425	933	760	0	18 598
Összesen	25 598	933	760	0	25 771

Immateriális javak értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Immateriális javak	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Vagyoni értékű jogok	18 184	476	993	0	17 667
Szellemi termékek	6 000	0	0	0	6 000
Összesen	24 184	476	993	0	23 667

Tárgyi eszközök értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Tárgyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	Záró (eFt)
Ingatlanok	67	2 388	0	0	2 455
Egyéb berendezések, felszerelések	15 193	2 079	760	0	16 512
Összesen	15 260	4 467	760	0	18 967

Befektetett pénzügyi eszközök változása:

Befektetett pénzügyi eszközök	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Visszairás (eFt)	Záró (eFt)
Egyéb tartósan adott kölcsön	4 687	0	0	0	4 687
Összesen	4 687	0	0	0	4 687

Eszközök értékvesztése:

Követelések mérlegkészítéskori értékek bemutatása:

Követelések	Nyitó értékvesztés (eFt)	Tárgyévi értékvesztés (eFt)	Tárgyévben visszírt értékvesztés (eFt)	Záró értékvesztés (eFt)
Más vállalkozóval szembeni követelés	2 643	0	0	2 643
Összesen	2 643	0	0	2 643

Követelések:

Megnevezés	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31 (eFt)
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	322 465	243 648
Követelések kapcsolat vállalkozással szemben	0	24 906
Adott előlegek (ügynöki szolgáltatás)	13 400	15 000
Különadó elszámolás	730	748
Más vállalkozóval szembeni követelés	0	77
Következő időszaki levonható ÁFA	1 551	842
Összesen	338 146	285 221

Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
Biztosítási díjak	2 776	2 915
Előfizetési díjak	21	1 568
Szoftver licenz díj	4 295	3 226
Gépkocsi bérleti díj	280	280
Hatósági díj	125	151
Összesen	7 497	8 140

2. FORRÁSOK

Jegyzett tőkén kívüli egyéb saját tőke elemek üzleti éven belüli változása:

Megnevezés	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Tőketartalék	6 000	0	0	6 000
Eredménytartalék	56 596	276 720	261 736	71 580
Adózott eredmény	276 720	295 550	276 720	295 550
Összesen	339 316	421 143	238 865	373 130

Szállítók + egyéb kötelezettségek:

Megnevezés	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból	26 130	13 701
Pénzügyi vállalkozások különadója	730	748
Társasági adó	4 484	9 630
Személyi jövedelemadó	5 300	2 834
Szociális hozzájárulási adó	4 773	3 088
Következő időszaki fizetendő ÁFA	5 012	13 208
ÁFA NAV elszámolás	2 422	529
Helyi adók	4 054	1 660
Keresetelszámolási számla	16 767	10 123
Társadalombiztosítási járulék	6 064	3 840
Prémium Önkéntes Egészségpénztár	442	772
Befektetési alapokkal szembeni kötelezettség	318	318
Összesen	76 496	60 451

Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
Szolgáltatások	190	847
Személyi jellegű juttatások	1 240	0
Hatósági díj	1 084	1 005
Összesen	2 514	1 852

B) EREDMÉNYKIMUTATÁS SPECIFIKUS RÉSZ

Az értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységenkénti bontásban:

TEÁOR szám	Tevékenységi kör	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
6630	Alapkezelői díj	59 953	92 849
6630	Vagyonkezelési díj	455 864	581 071
	-Önkéntes nyugdíjpénztárak részére	111 690	117 898
	-Magánnyugdíjpénztárak részére	308 354	367 362
	-Alapítvány részére	259	378
	-Vállalkozás részére	35 561	95 433
6619	Sikerdíj	172 136	92 623
6820	Bérelt ingatlan bérbeadása	0	0
6820	Közvetített szolgáltatás	476	174
Összesen		688 429	766 717

Egyéb bevételek:

Megnevezés	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
Tao támogatás jóváírása	0	494
Egyéb bevételek	11	47
Összesen	11	541

Egyéb igénybe vett szolgáltatások:

Megnevezés	2024.12.31. (eFt)	2025.12.31. (eFt)
Bérleti díj	29 725	29 387
Karbantartási költségek	1 092	1 455
Oktatás, továbbképzés, kiküldetés költségei	328	2 607
Számviteli szolgáltatások	4 316	3 931
Ügyvédi, közjegyzői díjak	6 970	5 995
Ügynöki jutalék	6 675	22 826
Üzemeltetési és közüzemi szolgáltatások	49 629	50 148
Egyéb igénybevett szolgáltatás	17 684	23 252
Összesen	116 419	139 601

Egyéb ráfordítások:

Megnevezés	2024.12.31 (eFt)	2025.12.31 (eFt)
Káreseménnyel kapcsolatos ráfordítás	2 666	0
Bírság, kötbér	38	127
Költségvetéssel, önkormányzattal elszámolt adók, illetékek	13 243	14 897
Véglegesen, nem fejlesztési célra átadott támogatás	1 000	0
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett tárgyeszköz	0	0
Le nem vonható ÁFA	4 902	20 832
Egyéb ráfordítás	24	80
Összesen	21 873	35 936

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

Munkavállalók bér és létszámadatai:

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám	Bérlétszám (eFt)	Bérbiztosíték (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)
Szellemi	10,00	185 623	24 495	11 274
Összesen	10,00	185 623	24 495	11 274

Az igazgatósági tagoknak 51 885eFt, a választott tisztségviselőknek 6 300eFt került számfejtésre. A gazdasági társaság a vezető tisztségviselőknek, az igazgatóság, felügyelőbizottság tagjainak nem folyósított előleget, kölcsönt. Velük szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem volt.

Társasági adó levezetése:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Adózás előtti eredmény	326 335

Adózás előtti eredményt módosító tételek:

Csökkentő tétel megnevezése	Összeg (eFt)
Társasági adótörvény szerinti értékcsökkenés	2 984
TAO támogatás miatti adójóváírás	494
Összesen	3 478

Növelő tétel megnevezése	Összeg (eFt)
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	4 943
Átvállalt kötelezettség	14 150
Bírság, késedelmi pótlék	105
Összesen	19 198

Megnevezés	Összeg (eFt)
Adóalap	342 055
Adókötelezettség 9%	30 785

Környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a társaság nem rendelkezik.

A társaság tevékenységéből veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem keletkezett. Környezetvédelmi kötelezettségek, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére sem az előző üzleti évben, sem a tárgyévben céltartalékot nem képzett.

Egyéb előírások:

251/2000.(XII.24) korm. rendelet (Bkr.)17.§(4). bek.alapján BEVA tagként éves tagdíjfizetési kötelezettsége 500 eFt/év.

Adózott eredmény felhasználása:

Az Igazgatóság javaslatot tesz 295 550eFt mértékű osztalék kifizetésére.

IV. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

Ügyfelek tulajdonát képező pénzüsszegek és egyéb eszközök nem kerültek a Társaság birtokába, továbbá kapott, illetve adott (fizetett) fedezetek, biztosítékok, letéti összegek sem keletkeztek a Társaságnál portfólió kezelési tevékenységéhez kapcsolódóan. A 327/2009. (XII.29.) korm. rendelet 16 §(6) bekezdésben foglaltaknak megfelelően a Társaság ezeket az ügyleteket a 0. számlaosztályban vezeti.

Ügyfél neve	Nyitóállomány	Változás (eFt)	Záróállomány
	2025.01.01 (eFt)		2025.12.31 (eFt)
Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár	58 911 494	1 083 837	59 995 331
Horizont Magánnyugdíjpénztár	241 197 922	15 641 479	256 839 401
Intézményi ügyfelek	12 735 212	-1 720 642	11 014 570
Magánszemélyek	868 669	300 474	1 169 143
Alapítvány	31 859	49 605	81 464
ÖSSZESEN	313 745 156	15 357 753	329 099 909

A Társaság a portfóliókezelési tevékenységgel összefüggésben tőke megóvására, hozamra nem tett ígéretet, illetve nem adott és nem is kapott semmilyen fedezetet, óvadékot. A Társaság határon átnyúló szolgáltatást nem végez.

A Társaság által kezelt befektetési alapok megnevezése, típusai, illetve nettó eszközértéke sikerdíjjal csökkentve:

Megnevezés	Alap elnevezése	ISIN-kód	Típus	Fajta	Befektetési politika	Földrajzi/devizális kitétséggű	Nettó Eszközérték 2025.12.31.	Devizanem
APELSO INCOME Kötvény Befektetési Alap	APELSO INCOME Kötvény Befektetési Alap	HU0000706494	Értékpapír	Nyilvános	Szabad futamidejű kötvény	Hazai/régiós	476 381 497	HUF
APELSO INCOME Kötvény Befektetési Alap "I" sorozat	APELSO INCOME Kötvény Befektetési Alap "I" sorozat	HU0000713367	Értékpapír	Nyilvános	Szabad futamidejű kötvény	Hazai/régiós	0	HUF
APELSO Megatrends Részvény Alap	APELSO Megatrends Részvény Alap	HU0000706510	Értékpapír	Nyilvános	Részvénytúlsúlyos	Nemzetközi	1 009 933 212	HUF
Fókusz HUF Származtatott Befektetési Alap	Fókusz HUF Származtatott Befektetési Alap	HU0000706528	Értékpapír	Nyilvános	Abszolút hozamú stratégia (származtatott)	Nemzetközi	59 900 850	HUF
APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap A sorozat	APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap A sorozat	HU0000707732	Értékpapír	Nyilvános	Kiegyensúlyozott vegyes alap	Nemzetközi	883 097 073	HUF
APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap B sorozat	APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap B sorozat	HU0000735923	Értékpapír	Nyilvános	Kiegyensúlyozott vegyes alap	Nemzetközi	101 519	HUF

APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap "EUR" sorozat	APELSO Wealth Management HUF Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap "EUR" sorozat	HU0000726641	Értékpapír	Nyilvános	Kiegyensúlyozott vegyes alap	Nemzetközi	1 112 022,52	EUR
NEW Wave EUR Abszolút Hozamú Befektetési Alap	NEW Wave EUR Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HU0000708714	Értékpapír	Nyilvános	Abszolút hozamú stratégia	Nemzetközi	1 090 438,54	EUR
APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap	HU0000709241	Értékpapír	Nyilvános	Abszolút hozamú stratégia	Nemzetközi	595 707 946	HUF
APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap "EUR" sorozat	APELSO ECHO Abszolút Hozamú Befektetési Alap "EUR" sorozat	HU0000713375	Értékpapír	Nyilvános	Abszolút hozamú stratégia	Nemzetközi	918 517,43	EUR
APELSO EUR Rövid Kötvény Alap	APELSO EUR Rövid Kötvény Alap	HU0000715834	Értékpapír	Nyilvános	Rövid kötvény	Nemzetközi	3 318 106,88	EUR
APELSO USD Rövid Kötvény Alap	APELSO USD Rövid Kötvény Alap	HU0000713771	Értékpapír	Nyilvános	Rövid kötvény	Nemzetközi	108 570,74	USD
APELSO HUF Rövid Kötvény Részalap	APELSO HUF Rövid Kötvény HUF Részalap	HU0000731393	Értékpapír	Nyilvános	Rövid kötvény	Hazai	466 919 219	HUF
APELSO Wealth Management EUR Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap	APELSO Wealth Management EUR Kiegyensúlyozott Vegyes Befektetési Alap	HU0000726641	Értékpapír	Nyilvános	Kiegyensúlyozott vegyes alap	Nemzetközi	156 168,20	EUR

APELSON Everest Hedge Fund Alapba Fektető Alap "A"	APELSON Everest Hedge Fund Alapba Fektető Alap "A"	HU0000738695	Értékpapír	Nyilvános	Alapok Alapja	Nemzetközi	1 089 472,40	USD
APELSON Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja	APELSON Ingatlanfejlesztő Alapok Alapja	HU0000737788	Értékpapír	Nyilvános	Alapok Alapja	Nemzetközi	3 283 881,88	EUR
APELSON Private Markets Selection Alapok Alapja "A"	APELSON Private Markets Selection Alapok Alapja "A"	HU0000738141	Értékpapír	Nyilvános	Alapok Alapja	Nemzetközi	818 367,19	EUR

VI. MÉRLEFORDULÓNAPOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK

A mérlegfordulót követően nem történt olyan gazdasági esemény, amely érdemben befolyásolta volna a Társaság gazdálkodását.

Cash-Flow kimutatás (adatok eFt-ban)

1.sz melléklet

Megnevezés	Tárgyév 2024. év	Tárgyév 2025. év
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	51 764	74 768
1a. Adózás előtti eredmény +/-	305 215	326 335
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +/-	100	451
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b) +/-	305 315	326 786
2. Elszámolt amortizáció +/-	3 037	4 943
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
6. Szállítói kötelezettség változása +/-	11 378	- 12 429
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	36 275	- 3 616
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	1 984	- 662
9. Vevőkövetelés változása +/-	- 192 367	78 817
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	10 129	- 25 892
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	- 1 050	- 658
12. Fizetett adó (nyereség után) –	- 28 495	- 30 785
13. Fizetett osztalék, részesedés –	- 94 442	- 261 736
II. Befektetési cash flow (14.-18.sorok)	- 12 260	- 4 933
14. Befektetett eszközök beszerzése –	- 11 469	- 4 933
15. Befektetett eszközök eladása +		
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –	- 791	
18. Kapott osztalék, részesedés +		
III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	- 5	
19. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21. Hitel és kölcsön felvétele +		
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) –		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –		
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése –	- 5	
26. Véglegesen átadott pénzeszköz –		
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +/-	39 499	69 835
27. Devizás pénzeszközök átvértékelése +/-	- 100	- 451
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sor) +/-	39 399	69 384