

**Arcadia Befektetési
Alapkezelő Zrt.
2024. december 31-i
éves beszámolója**

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

az ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. részvényese részére

Vélemény

Elvégeztük az ARCADIA Befektetési Alapkezelő 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 **176 223 ezer Ft**, az adózott eredmény **-6 159 ezer Ft** veszteség-, 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 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

A Társaság elmulasztotta a 2000. évi C. tv. a számvitelről 153.§ (1) bekezdésében előírt közzétételi határidőt.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. 2024. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

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

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

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

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

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

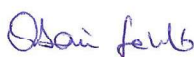
A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

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 hívunk 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, 2025. november 20.

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



Orbán László
Cégvezető



Gaál Edmond
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 007299

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

2	5	9	3	3	6	6	0	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	9	2	9	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

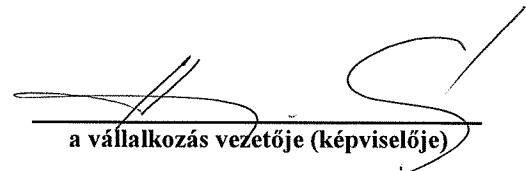
1013 Budapest, Döbrentei u. 2.

a vállalkozás címe

2024.12.31

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2025. november 5.


a vállalkozás vezetője (képviselője)



Eredménykimutatás "A" változat

2024.01.01-2024.12.31.

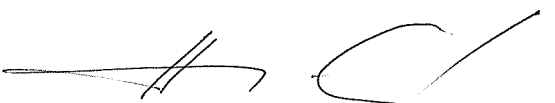
Vállalkozás megnevezése:
Statistikai számjel:
Cégjegyzék száma:
Fordulónap

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.
25933660-6630-114-01
01-10-049294
2024.12.31

e Ft

EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség eljárással)	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgy év
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	201 693		136 876
02. Exportértékesítés nettó árbevétele		-	
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	201 693	-	136 876
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)	-		-
III. Egyéb bevételek	380	-	76
Ebből: visszaírt értékvesztés			
05. Anyagköltség	45		101
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	44 832		57 513
07. Egyéb szolgáltatások értéke	2 268		3 323
08. Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	-		-
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	47 145	-	60 937
10. Bérköltség	38 781		71 722
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 747		3 636
12. Bérjárulékok	5 132		8 403
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	45 660	-	83 761
VI. Értékcsökkenési leírás	5 027	-	1 594
VII. Egyéb ráfordítások	4 638		3 147
Ebből: értékvesztés			
A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	99 603	-	12 487
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	22 643		10 438
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-		-
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-		-
Ebből: értékelési különbözet			
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	22 643	-	10 438
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó r	-		-
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 097		3 845
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	-		-
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékveszté	-		-
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	-		-
Ebből: értékelési különbözet	-		-
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	7 097	-	3 845
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	15 546	-	6 593
C. Adózás előtti eredmény (+A+B)	115 149	-	5 894
X. Adófizetési kötelezettség	10 363		265
X/1. Halasztott adókülönbözet	-		-
D. Adózott eredmény (+C-X)	104 786	-	6 159

Keltezés: Budapest, 2025. november 5.


a vállalkozás vezetője (képviselője)



Mérleg "A" változat

2024.01.01-2024.12.31.

Vállalkozás megnevezése:
Statisztikai számjel:
Cégjegyzék száma:
Fordulónap

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.
25933660-6630-114-01
01-10-049294
2024.12.31

e Ft

ESZKÖZÖK (aktívák)	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgy év
A. Befektetett eszközök	2 467	-	3 245
I. Immateriális javak	251	-	113
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
3. Vagyoni értékű jogok	251		113
4. Szellemi termékek	-		-
5. Üzleti vagy cégérték	-		-
6. Immateriális javakra adott előlegek	-		-
7. Immateriális javak érték helyesbítése	-		-
II. Tárgyi eszközök	2 216	-	3 132
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-		-
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	45		24
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 171		3 108
4. Tenyészállatok	-		-
5. Beruházások, felújítások	-		-
6. Beruházásokra adott előlegek	-		-
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	-		-
III. Befektetett pénzügyi eszközök	-	-	-
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-		-
4. Tartósan adott kölcsön jelentős részesedési viszonyban álló vállalkozás	-		-
5. Egyéb tartós részesedés	-		-
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozást	-		-
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	-		-
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	-		-
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	-		-
IV. Halasztott adókövetelés	-	-	-
B. Forgóeszközök	301 724	-	171 461
I. Készletek	-	-	-
1. Anyagok	-		-
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	-		-
4. Késztermékek	-		-
5. Áruk	-		-
6. Készletekre adott előlegek	-		-
II. Követelések	41 302	-	23 598
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	41 301		12 256
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozás	-		-
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembe	-		-
5. Váltókövetelések	-		-
6. Egyéb követelések	1		11 342
7. Követelések értékelési különbözete	-		-
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	-		-
III. Értékpapírok	-	-	-
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		-
2. Jelentős tulajdoni részesedés	-		-
3. Egyéb részesedés	-		-
4. Saját részvények, saját üzletrészek	-		-
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
6. Értékpapírok értékelési különbözete	-		-
IV. Pénzeszközök	260 422	-	147 863
1. Pénztár, csekkek	-		-
2. Bankbetétek	260 422		147 863
C. Aktív időbeli elhatárolások	2 100	-	1 517
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	694		178
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 406		1 339
3. Halasztott ráfordítások	-		-
Eszközök összesen	306 291	-	176 223

Keltezés: Budapest, 2025. november 5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Mérleg "A" változat

2024.01.01-2024.12.31.

Vállalkozás megnevezése:

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.

Statisztikai számjel:

25933660-6630-114-01

Cégjegyzék száma:

01-10-049294

Fordulónap

2024.12.31

e Ft

FORRÁSOK (passzívák)	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgy év
D. Saját tőke	228 201	-	102 042
I. Jegyzett tőke	100 000		100 000
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken</i>			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
III. Tőketartalék			
IV. Eredménytartalék	23 415		8 201
V. Lekötött tartalék			
VI. Értékelési tartalék			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
VII. Adózott eredmény	104 786	-	6 159
E. Céltartalékok	-	-	-
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	-	-	-
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	-	-	-
3. Egyéb céltartalék	-	-	-
F. Kötelezettségek	59 530	-	54 583
I. Hátrasorolt kötelezettségek	45 000	-	45 000
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	45 000		45 000
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdonosi részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	-		-
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	-		-
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
6. Tartós kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	-		-
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
10. Halasztott adókötelezettségek	-		-
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	14 530	-	9 583
1. Rövid lejáratú kölcsönök	-		-
- ebből: az átváltoztatható kötvények	-		-
2. Rövid lejáratú hitelek	-		-
3. Vevőktől kapott előlegek			
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 761		4 184
5. Váltótartozások			
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolattal vállalkozással szemben	348		-
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 421		5 399
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	-		-
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	-		-
G. Passzív időbeli elhatárolások	18 560	-	19 598
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 560		19 598
3. Halasztott bevételek			
Források összesen	306 291	-	176 223

Keltetés: Budapest, 2025. november 5.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Budapest, Döbrentei utca 2.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Budapest, 2025. november 5.



I. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

Név: ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Székhelye: 1013 Budapest, Döbrentei utca 2.

Gazdálkodási formája: Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Létesítő okirat kelte: 2017.04.10

Bejegyzés kelte: 2017.04.27

A Társaság cégjegyzékszám:01-10-049294

A Társaság adószáma: 25933660-2-41

A Társaság statisztikai száma:25933660-6630-114-01

A Társaság Alapítója: WINGSERVE VAGYONKEZELŐ KFT.

A Társaság alaptőkéje: 100 db 1.000.000,-Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

A Társaság részvényesei, tulajdonosi szerkezete:

Részvényes	Részvény db szám	Részvény névérték
OPTIMA Befektetési, Ingatlanhasznosító és Szolgáltató Zrt. 1013 Budapest, Döbrentei utca 2. Cg: 01-10-048464 tagsági jogviszony kezdete: 2020.03.11.	100	100.000.000,- Ft

A képviseletre jogosultak adatai: Kálmán Zsuzsanna
Jogviszony vége: 2024.01.31
képviselet módja: együttes
tisztsége: igazgatósági tag

Spitzhütel Gábor
Jogviszony vége: 2024.05.29.
képviselet módja: együttes
tisztsége: más munkavállaló

Dr. Dudás Lóránt
Jogviszony vége: 2025.03.12.
képviselet módja: együttes
tisztsége: igazgatósági tag

Köröskényi Mónika
Jogviszony vége: 2025.03.12.
képviselet módja: együttes
tisztsége: igazgatósági tag

Huszár Zsófia
Jogviszony kezdete: 2024.06.05.
képviselő módja: önálló
tisztsége: 2025.03.12-ig igazgatósági tag,
azóta más munkavállaló

Hegedüs István
Jogviszony kezdete: 2025.03.12.
képviselő módja: önálló
tisztsége: vezérigazgató

Az éves beszámoló aláírására kötelezett: Hegedüs István
Lakcíme: 2089 Telki, Sármány utca 8/B

A felügyelőbizottsági tagok adatai:

Kardos Miklós
Jogviszony vége: 2025.06.18.

Bánkuty Tamás József
Jogviszony vége: 2025.07.09

Sebestyén Géza
Jogviszony kezdete: 2020.10.16.

Antall Pál
Jogviszony kezdete: 2025.06.18.

Bede Zoltán
Jogviszony kezdete: 2025.07.09.

A könyvvizsgáló adatai:

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér u. 2/A. C. ép.
kamarai nyilvántartási szám: 002387
Éves díja: 3.111.500,-Ft + ÁFA

Kijelölt könyvvizsgáló:

Gaál Edmond
1131 Budapest, Násznagy utca 54.
Könyvvizsgáló kamarai tagsági száma: 007299

Könyvviteli szolgáltatás:

A Társaság által a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításával, az éves beszámoló elkészítésével megbízott gazdasági társaság megnevezése:

High Tech Solutions Kft.
1042 Budapest, Árpád út 57-59,
Cg.01-09-955819

Kijelölt könyvelő:

Jeles Zsuzsanna
reg.sz.: 205544



A Társaság tevékenységi köre:

- **6630'08 Alapkezelés (főtevékenység),**
- 6430'08 Befektetési Alapok és hasonló
- 6619'08 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

MNB tevékenységi engedélyszám: H-EN-III-253/2017

Az Alapkezelő által 2024-ben kezelt Alapok:

- Prime Értékpapír Alap (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1121-88
- Arcadia I. Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1222-22
- Arcadia II. Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1222-25
- Arcadia III. Alapok Alapja (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1222-33
- Boreasz Ingatlan Befektetési Alap (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1221-36
- Green Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1222-29
- OPTIMUM I. Értékpapír Alapok Alapja (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1121-78
- OPTIMUM II. Értékpapír Alapok Alapja (1013 Budapest, Döbrentei utca 2.)
nyilvántartási száma: 1121-79

Alap neve	Alap MNB azonosítója	Alap eszközértéke NEÉ riport szerint	Alap eszközértéke beszámoló szerint
Prime Értékpapír Alap	1121-88	8 053 780 Ft	8 053 780 Ft
Arcadia I. Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	1222-22	11 738 466 866 Ft	11 738 466 866 Ft
Arcadia II. Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap	1222-25	3 938 460 951 Ft	3 938 460 951 Ft
Arcadia III. Alapok Alapja	1222-33	711 190 102 Ft	Megjegyzés1
Boreasz Alapok Alapja	1221-36	491 745 185 Ft	491 745 185 Ft
Green Alapok Alapja	1222-29	248 742 053 Ft	Megjegyzés2
OPTIMUM I. Értékpapír Alapok Alapja	1121-78	6 473 438 722 Ft	Megjegyzés3
OPTIMUM II. Értékpapír Alapok Alapja	1121-79	1 640 050 312 Ft	Megjegyzés4
Összesen		25 798 996 038 Ft	

Megjegyzés1: Az Arcadia III. Alapok Alapja 2024.12.31. időpontra összeállított beszámolója jelen dokumentum elfogadásának időpontjában nem véglegesedett, azonban az Alapkezelőt is magában foglaló cégcsoport vezetősége által megrendelt vagyonértékelés eredményeképpen (amely dokumentum a cégcsoport beszámolóiban megjelenített eszközértékeket adja) nagyságrendileg 91 millió forint értékvesztés elszámolása indokolt, ezzel az alap eszközértéke várhatóan 620 millió forint lesz a beszámolóban.

Megjegyzés2: A Green Ingatlanfejlesztő Befektetési Alap 2024.12.31. időpontra összeállított beszámolója jelen dokumentum elfogadásának időpontjában nem véglegesedett, azonban az Alapkezelőt is magában foglaló cégcsoport vezetősége által megrendelt vagyoneértékelés eredményeképpen (amely dokumentum a cégcsoport beszámolóiban megjelenített eszközértékeket adja) nagyságrendileg 17 millió forint értékvesztés elszámolása indokolt, ezzel az alap eszközértéke várhatóan 232 millió forint lesz a beszámolóban.

Megjegyzés3: Az Optimum I. Értékpapír Alapok Alapja 2024.12.31. időpontra összeállított beszámolója jelen dokumentum elfogadásának időpontjában nem véglegesedett, azonban az Alapkezelőt is magában foglaló cégcsoport vezetősége által megrendelt vagyoneértékelés eredményeképpen (amely dokumentum a cégcsoport beszámolóiban megjelenített eszközértékeket adja) nagyságrendileg 2.085 millió forint értékvesztés elszámolása indokolt, ezzel az alap eszközértéke várhatóan 4.388 millió forint lesz a beszámolóban.

Megjegyzés4: Az Optimum II. Értékpapír Alapok Alapja 2024.12.31. időpontra összeállított beszámolója jelen dokumentum elfogadásának időpontjában nem véglegesedett, azonban az Alapkezelőt is magában foglaló cégcsoport vezetősége által megrendelt vagyoneértékelés eredményeképpen (amely dokumentum a cégcsoport beszámolóiban megjelenített eszközértékeket adja) nagyságrendileg 459 millió forint értékvesztés elszámolása indokolt, ezzel az alap eszközértéke várhatóan 1.181 millió forint lesz a beszámolóban.

Jelen éves beszámoló a 2024. január 01. - 2024. december 31. időszakra vonatkozik.

II. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE 2024-BEN

A cég átlagos statisztikai létszáma 4,8 fő volt.

A Társaság a fő tevékenységéből érte el bevételeinek jelentős részét.

Az Alapkezelőnél tárgyévben felügyeleti ellenőrzés kezdődött, azonban jelen beszámoló készítéséig a lezáró határozatot még nem küldte meg a felügyelet. Továbbá az Állami Számvevőszék a Pallas Athéné Domus Meriti Alapítvány gazdálkodásának ellenőrzése című ellenőrzési program alapján az Alapkezelőt is érintő vizsgálatot folytatott a 2021, 2022 és 2023. üzleti éveket érintően, melynek eredményeképpen létrejött jelentést az Állami Számvevőszék 2025. márciusban tette közzé.

III. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság eszközeit és forrásait a 2000. évi C. tv. Szerint, illetve a 327/2009. (XII.29) Kormányrendeletben leírtaknak megfelelően minősíti és értékeli, figyelembe véve a törvényben meghatározott értékelési eljárásokat. Az eszközök bekerülési értéken szerepelnek, a piaci értéknövekedés nincs figyelembe véve.

A gazdasági események elszámolására és rögzítésére a kettős könyvvitelt alkalmazza, vezeti a Számviteli Törvény által előírt analitikus nyilvántartásokat.

A Társaság a valutában, ill. devizában felmerült eszközök és források tekintetében a Magyar Nemzeti Bank hivatalos árfolyamát veszi alapul az évközi és év végi értékelés tekintetében.

Az értékcsökkenés elszámolása az immateriális javak és tárgyi eszközök hasznos élettartalmának megfelelő leírási kulcsok alkalmazásával történik. Egyedileg 200 ezer Ft-ot nem meghaladó immateriális javak és tárgyi eszközök esetében használatba vételkor egy összegben elszámoljuk a 100% értékcsökkenést.

A Társaság a készleteit beszerzési áron tartja nyilván, a készlet felhasználást FIFO módszerrel számolja el.

A vállalkozás eredményét összköltség eljárással állapítja meg, beszámolóját a Számviteli Törvény előírásainak figyelembevételével „A” változatban készíti el, melyet könyvvizsgálóval hitelesített.

A mérlegkészítés időpontja: 2025. január 31.

Jelentős összegű hibának tekinti az Alap azt, 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.

A vállalkozás kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételnek, költségnek, illetve ráfordításnak tekinti azokat a tételeket, melyek értékük, összegük miatt az alábbi értékhatárok alapján nem minősülnek szokásosnak és ezáltal nincsenek összefüggésben a szokásos vállalkozási tevékenységgel.

	A könyvelt tételek értéke
Egyéb bevételek	meghaladja az egyéb bevételek 20%-át, vagy eléri a 10 M Ft-ot
Pénzügyi műveletek bevételei	meghaladja a pénzügyi műveletek bevételeinek 20%-át, vagy eléri a 10 M Ft-ot
Költségnevek tételei	meghaladja az adott költségneven belül elszámolt összes költség 20%-át, vagy eléri a 15 M Ft-ot
Egyéb ráfordítások	meghaladja az egyéb ráfordítások 20%-át, vagy eléri a 10 M Ft-ot
Pénzügyi műveletek ráfordításai	meghaladja a pénzügyi műveletek ráfordításainak 20%-át, vagy eléri a 10 M Ft

A gazdasági események tételes felülvizsgálata során kell eldönteni, hogy melyeket kell kivételes nagyságú vagy előfordulású tételként kimutatni.

IV. A MÉRLEGBEN SZEREPLŐ ESZKÖZÖK ÉS FORRÁSOK ÉRTÉKELÉSE

1) ESZKÖZ OLDAL

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Részarány	Összeg eFt	Részarány
A	Befektetett eszközök	2 467	0,81%	3 245	1,84%
B	Forgóeszközök	301 724	98,51%	171 461	97,30%
C	Aktív időbeli elhatárolás	2 100	0,68%	1 517	0,86%
	Eszközök összesen	306 291	100%	176 223	100%

Befektetett eszközök

Adatok e Ft

BRUTTÓ ÉRTÉK ALAKULÁSA	Bruttó érték 2024.01.01	Növekedés 2024.	Átsorolás 2024.	Csökkenés 2024.	Bruttó érték 2024.12.31	Megoszlási %
Vagyoni értékű jogok	33 592	167	-	-	33 759	73,55%
Szellemi termékek	1 076	-	-	-	1 076	2,34%
Immateriális javak összesen:	34 668	167	-	-	34 835	75,89%
Ingatlanok	-	-	-	-	-	0,00%
Műszaki gépek, berendezések	146	-	-	-	146	0,32%
Egyéb gépek, berendezések, járművek	8 137	1 723	-	-	9 860	21,48%
Kisértékű tárgyi eszközök	654	481	-	76	1 059	2,31%
Befejezetlen beruházás:	-	2 371	-	2 371	-	0,00%
Tárgyi eszközök összesen:	6 767	4 575	-	2 447	11 065	24,11%
Befektetett pénzügyi eszközök:	-	-	-	-	-	0,00%
Befektetett eszközök mindösszesen:	41 435	4 742	-	2 447	45 900	100,00%

NETTÓ ÉRTÉK ALAKULÁSA	Bruttó érték 2024.12.31	Halmazott écs. 2024.01.01	Átsorolás 2024.	Écs kivezetése 2024.	Tárgyévi écs. 2024.	Nettó érték 2024.12.31
Vagyoni értékű jogok	33 759	33 341	-	-	305	113
Szellemi termékek	1 076	1 076	-	-	-	-
Immateriális javak összesen:	34 835	34 417	-	-	305	113
Ingatlanok	-	-	-	-	-	-
Műszaki gépek, berendezések	146	101	-	-	21	24
Egyéb gépek, berendezések, járművek	9 860	5 965	-	-	787	3 108
Kisértékű tárgyi eszközök	1 059	654	-	76	481	-
Befejezetlen beruházás:	-	-	-	-	-	-
Tárgyi eszközök összesen:	11 065	6 720	-	76	1 289	3 132
Befektetett pénzügyi eszközök:	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen:	45 900	41 137	-	76	1 594	3 245

A tárgyévi értékcsökkenés összege terv szerinti lineáris értékcsökkenés volt.

Készletek

Ezen a mérleghoron nem szerepel adat.

Követelések

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Résarány	Összeg eFt	Résarány
1	Vevők	41 301	100,00%	12 256	51,94%
2	Kapcsolt vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
3	Jelentős tul. rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
4	Egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
5	Váltókövetelések	0	0,00%	0	0,00%
6	Egyéb követelések	1	0,00%	11 342	48,06%
7	Követelések értékelési különbözete	0	0,00%	0	0,00%
8	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0,00%	0	0,00%
	Követelések összesen	41 302	100%	23 598	100%

Egyéb követelések között adó túlfizetés szerepel.

Pénzeszközök

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Részarány	Összeg eFt	Részarány
1	Pénztár, csekkek	0	0,00%	0	0,00%
2	Bankbetétek	260 422	100,00%	147 863	100,00%
	Pénzeszközök összesen	260 422	100%	147 863	100%

A 147.863 e Ft értékű pénzeszközöket az időszaki záró bankkivonatokkal egyezően szerepeltettük a mérlegben.

Aktív időbeli elhatárolások

A 2025. évre eső szoftverek nyomkövetési bérleti díjai, hoszting díjak, biztosítási díjak és ingatlan bérleti díjak, valamint a lekötött betét 2024. évre eső kamata szerepelnek ezen a mérlegsoron.

2. FORRÁS OLDAL

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Részarány	Összeg eFt	Részarány
D	Saját tőke	228 201	74,50%	102 042	57,91%
E	Céltartalék	0	0,00%	0	0,00%
F	Kötelezettség	59 530	19,44%	54 583	30,97%
G	Passzív időbeli elhatárolás	18 560	6,06%	19 598	11,12%
	Források összesen	306 291	100%	176 223	100%

Saját tőke

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31	2024.12.31
		Összeg eFt	Összeg eFt
I.	Jegyzett tőke	100 000	100 000
II.	Jegyzett, de be nem fizetett tőke	0	0
III.	Tőketartalék	0	0
IV.	Lekötött tartalék	0	0
V.	Értékelési tartalék	0	0
VI.	Eredménytartalék	23 415	8 201
VII.	Adózott eredmény	104 786	-6 159
D	Saját tőke összesen	228 201	102 042

Saját tőke változásai

Saját tőke változásai adatok e HUF	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Jegyzett tőke	100 000	-	-	-	100 000
Tőketartalék	-	-	-	-	-
Lekötött tartalék	-	-	-	-	-
Értékelési tartalék	-	-	-	-	-
Eredménytartalék	23 415	-	120 000	104 786	8 201
Adózott eredmény	104 786	-	6 159	- 104 786	-6 159
Összesen:	228 201	-	120 000	-	102 042

Céltartalék

Ezen a mérleg soron nem szerepel adat.

Hátrasorolt kötelezettségek

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Részarány	Összeg eFt	Részarány
1	Kapcsolt vállalkozással szemben	45 000	100,00%	45 000	100,00%
2	Jelentős tul.rész.viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
3	Egyéb rész.viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
4	Egyéb gazdálkodóval szemben	0	0,00%	0	0,00%
I.	Hátrasorolt kötelezettségek összesen	45 000	100%	45 000	100%

Az anyavállalattól 2022.03.18-án kapott hátrasorolt kölcsön adja az egyenleget, melynek lejárat dátuma: 2027.12.31

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Ezen a mérleg soron nem szerepel adat.

Rövid lejáratú kötelezettségek

MÉRLEG TÉTELEK		2023.12.31		2024.12.31	
		Összeg eFt	Részarány	Összeg eFt	Részarány
1	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00%	0	0,00%
2	Rövid lejáratú hitelek	0	0,00%	0	0,00%
3	Vevőktől kapott előlegek	0	0,00%	0	0,00%
4	Szállítók	1 761	12,11%	4 184	43,66%
5	Váltótartozások	0	0,00%	0	0,00%
6	Kapcsolt vállalkozással szemben	348	2,40%	0	0,00%
7	Jelentős tul.rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
8	Egyéb részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0	0,00%	0	0,00%
9	Egyéb	12 421	85,49%	5 399	56,34%
10	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00%	0	0,00%
11	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0,00%	0	0,00%
III.	Rövid lejáratú kötelezettség összesen	14 530	100%	9 583	100%

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya a 2024/12. havi bér és tiszteletdíj után fizetendő adó és járulék fizetési kötelezettségből, valamint a befektetési alapok 2024. IV. negyedévi különadó fizetési kötelezettségéből áll.

Passzív időbeli elhatárolások

Állományát a 2024. évi könyvvizsgálat díja és a zárás könyvelési díja, 2024. 12. havi internet költség, valamint a kapott kölcsön után felszámított kamatok elhatárolása teszi ki.

A vállalkozásnak nem volt olyan mérlegben kimutatott kötelezettsége, amelyet zálogjogokkal vagy ahhoz hasonló jogokkal biztosítottak volna, mérlegen kívüli tételei nincsenek a cégnek.

VI. EREDMÉNYKIMUTATÁS

1) A BEVÉTELEK ALAKULÁSA

BEVÉTELEK ALAKULÁSA	2023.12.31		2024.12.31	
	eFt	%	eFt	%
Értékesítés nettó bevétele	201 693	89,75%	136 876	92,87%
Ebből belföldi értékesítés	201 693	89,75%	136 876	92,87%
Ebből külföldi értékesítés	0	0,00%	0	0,00%
Egyéb bevételek	380	0,17%	76	0,05%
Pénzügyi bevételek	22 643	10,08%	10 438	7,08%
BEVÉTELEK ÖSSZESEN	224 716	100%	147 390	100%

2) KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

KÖLTSÉGEK, RÁFORDÍTÁSOK	2023.12.31		2024.12.31	
	eFt	%	eFt	%
Anyagjellegű ráfordítások	47 145	43,03%	60 937	39,75%
Személyi jellegű ráfordítások	45 660	41,67%	83 761	54,64%
Értékcsökkenési leírás	5 027	4,59%	1 594	1,04%
Egyéb ráfordítás	4 638	4,23%	3 147	2,05%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	7 097	6,48%	3 845	2,52%
ÖSSZESEN:	109 567	100%	153 284	100%

Igénybe vett szolgáltatások

Megnevezés	2023. év	2024. év
Bérleti díj - Ingatlan, szoftver, Irodai gép, berendezés	6 126	10 258
IT költség (internet, hosztíng, domain)	1 539	1 121
Rendszerfelügyelet	15 967	24 526
Könyvelési díj	4 128	6 604
Bérszámfejtési díj	729	1 020
Könyvvizsgálói díj	1 842	3 112
Szakértői díjak	7 670	9 335
Ki nem emelt egyéb igénybe vett szolgáltatás	6 831	1 537
Összesen:	44 832	57 513

TÁRSASÁGI ADÓ SZÁMÍTÁSÁNAK LEVEZETÉSE (adatok e Ft)

Adózás előtti eredmény				-5 894
<i>Adóalap csökkentő tételek</i>		<i>Adóalap növelő tételek</i>		
Értécsökkenési leírás	1 559	Értécsökkenési leírás	1 594	
Összesen	1 559	Összesen	1 594	
Társasági adóalap				-5 859
Jövedelem- (nyereség-) minimum szerinti adóalap				2 948
Társasági adó (9%)				265
Fizetendő társasági adó				265

A társaság a társasági adó fizetési kötelezettségét a Tao. törvény szerinti nyereségminimum alapján határozta meg.

VII. A TEVÉKENYSÉGET JELLEMZŐ MUTATÓSZÁMOK

A Társaság a tárgyévi eszközeinek értékét, forrásainak értékét és bevételeinek, ráfordításainak és eredménye összetevőinek alakulását, illetve jövedelmezőségének helyzetét az alábbi fontosabb mutatókkal mutatja be.

Mutatók:	2023.12.31	2024.12.31
Befektetett eszközök aránya (Befektetett eszközök / Mérleg főösszesen) x 100	0,81	1,84
Tőkeerősség (Saját tőke / Mérleg főösszesen) x 100	74,50	57,91
Forgótőke aránya (Forgóeszközök - Rövid lejáratú köt.) / Saját tőke x 100	125,85	158,64
Kötelezettségek részaránya (Kötelezettségek / Mérlegfőösszeg) x 100	19,44	30,97
Befektetett eszközök fedezete (Saját tőke / Befektetett eszközök) x 100	9 250,14	3 144,59
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek	20,77	17,89
Árbevétel arányos nyereség (Üzemi eredmény / Értékesítés árbevétele)	0,49	-0,09
Eszközök megtérülése (Ért. árbevétel / Tárgyi eszközök + készletek)	91,02	43,70
Hitelfedezeti mutató (követelések / Rövid lejáratú kötelezettségek)	2,84	2,46
Vevő-Szállítóállomány összemérése (Vevő / Szállító)	23,45	2,93
Forgó tőke (Forgóeszközök – rövid lejáratú kötelezettségek)	287 194	161 878



VIII. EGYÉB KIEGÉSZÍTÉSEK

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

A Társaság internetes honlapjának pontos címe: <https://arcadiaalapkezelő.hu/>

A Társaságnál a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóságnak, a felügyelőbizottság tagjainak nem folyósított előlegeket és kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A gazdasági társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelőbizottsági tagjaival szembeni nyugdíjfizetési kötelezettség nem jelentkezett

A Társaság vezető tisztségviselőinek, felügyelőbizottságának járandósága tárgyévben:

Igazgatóság: 1 958 ezer Forint

Felügyelőbizottság: 3 600 ezer Forint

A Társaság munkavállalóinak bérköltsége, személyi jellegű egyéb kifizetései, valamint bérjárulékok jogcímenként megbontva:

Bérköltség: 66.164 ezer Forint

Személyi jellegű egyéb kifizetések: 3.636 ezer Forint

Bérköltség és tiszteletdíjak után fizetendő szociális hozzájárulás: 8.060 Forint

További járulékok: 343 ezer Forint

A Társaságnak portfóliókezelésből adódóan nem keletkezett eszköze (többek között követelése és pénzeszköze sem), sem kötelezettsége, nem képzett céltartalékot, nincs mérlegen kívüli eszköze vagy kötelezettsége, nem kapott és nem adott fedezetet.

Éves árbevétele 136.876 ezer Forint, mely teljes egészében alapkezelői tevékenységből származik. Az egyéb bevételek összege nem jelentős (75 ezer Forint), a pénzügyi műveletek bevételei között kimutatott 10.438 ezer Forint az év közbeni bankszámla betétlekötésekből származó kamatbevétel.

A Társaság a 2024. üzleti évben a kutatás, kísérleti fejlesztéssel kapcsolatos költséget nem számolt el.

A Társaság a 2024. üzleti évben támogatási program keretében végleges jelleggel nem kapott és folyósított összegeket.

A Társaságnál a 2024. üzleti évben környezetvédelmet közvetlenül szolgáló tárgyi eszköz beszerzés nem volt, a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére céltartalékot nem képzett, környezetvédelemmel kapcsolatosan költséget nem számolt el.

A tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés során feltárt jelentős, lényeges összegű hiba nem volt.

A mérleg fordulónapja után nem történt olyan esemény, amely jelentősen befolyásolta a Társaság 2024. december 31-i éves beszámolóját. Az üzleti év folyamán a Társaság fizetőképessége folyamatosan biztosított volt.

A vállalatnak nincs jelentős közvetlen kitettsége Ukrajnával, Oroszországgal vagy Fehéroroszországgal szemben. Árbevétele jelenleg nincs, továbbá sem beszállítói és szolgáltató, sem pedig banki, illetve befektetői kapcsolata nincs az említett három országgal.

Ebben a szakaszban a vezetés felmérése alapján az Orosz-Ukrán konfliktusnak nincs hatása a Társaság működésére, negatív hatás nem állapítható meg.

Az Arcadia Befektetési Alapkezelő („Társaság”) képviselőjében eljáró vezérigazgató, Hegedüs István rögzíti, hogy figyelemmel arra, hogy a kinevezésére 2025.03.12. napján került sor, nincsen tudomása a 2024. üzleti év üzleti és gazdasági folyamatokról, így a beszámoló elfogadása nem jelenti azt, hogy a Társaság beszámolójának valódiságáért, helytállóságáért, továbbá a Társaság 2024. üzleti évének a működéséért, valamint a 2024. üzleti évben történt gazdasági eseményekért, a Társaság 2024. évben végzett üzleti tevékenységért, azok valódiságáért és helytállóságáért felelősséget vállalna. A vezérigazgató kifejezetten kizárja a felelősségét a Társaság beszámolójában szereplő tételek, számviteli események, továbbá az azokat megalapozó gazdasági események, számviteli bizonylatok és egyéb releváns adatok, információk, tények valódiságáért és helytállóságáért, azzal, hogy az ezzel kapcsolatos felelősség kizárólag az előző ügyvezetést terheli.

Budapest, 2025. november 5.



Hegedüs István
vezérigazgató

Vállalkozás megnevezése:
Statistikai számjel:
Cégjegyzék száma:
Fordulónap

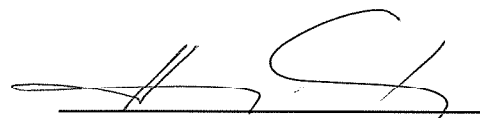
ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt.
25933660-6630-114-01
01-10-049294
2024.12.31

CASH FLOW
2024.01.01-2024.12.31.

e Ft

		2023	2024
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13)	+ -	- 985	- 110 187
1.a Adózás előtti eredmény	+	115 149	- 5 894
1.b Korrekciók az adózás előtti eredményben		-	-
2. Elszámolt amortizáció	+	5 027	1 594
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás, selejt	+ -	-	-
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	+ -	-	-
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	+ -	-	-
6. Szállítói kötelezettség változása	+ -	- 700	2 075
7. Egyéb kötelezettség változása	+ -	8 318	- 7 022
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	+ -	10 503	1 038
9. Vevőkövetelés változása	-	- 8 845	29 045
10. Forgóeszközök változása	-	195	- 11 341
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	-	269	583
12. Fizetett, Fizetendő adó (nyereség után)	-	- 10 363	- 265
13. Fizetett osztalék, részesedés	-	- 120 000	- 120 000
II. Befektetési tev. származó pénzeszköz-változás (14-16)	+ -	- 2 193	- 2 372
14. Befektetett eszközök beszerzése	-	- 2 193	- 2 372
15. Befektetett eszközök eladása	+	-	-
16. Hosszú lej. nyújtott kölcs. és elh. bankbetétek törleszt., megszűnt., bevált.	+ -	-	-
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	-	-	-
18. Kapott osztalék, részesedés	+	-	-
III. Pü-i műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-24)	+ -	-	-
19. Részvénykibocsátás bevétele	+	-	-
20. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	+	-	-
21. Hitel és kölcsön felvétele	+	-	-
22. Véglegesen kapott pénzeszköz	+	-	-
23. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás)	-	-	-
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	-	-	-
25. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	-	-	-
26. Véglegesen átadott pénzeszközök	-	-	-
IV. Pénzeszközök változása (+I+-II-+III)	+ -	- 3 178	- 112 559
27. Devizás pénzeszközök ártérkékelése +	+ -	-	-
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (±I±II±III.+27. sor)	+ -	- 3 178	- 112 559

Keltezés: Budapest, 2025. november 5.


a vállalkozás vezetője (képviselője)



ÜZLETI JELENTÉS

Az ARCADIA Befektetési Alapkezelő Zrt. a Magyar Nemzeti Banktól mint Felügyeletől a tevékenységi engedélyét 2017. augusztus 10-én H-EN-III-253/2017 határozati számon kapta meg.

A 2024. évi éves beszámoló készítésének időpontjában nyolc működő Befektetési alappal rendelkezett az Alapkezelő. Az Alapkezelő által kezelt alapok forgalomba hozatala zártkörű és csak szakmai befektetők részére elérhető.

Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában 2024 december 31-ig nem történt változás, azonban 2025. júniusában új Felügyelőbizottság került felállításra Bánkuty Tamás helyét Antall Pál mint a Felügyelőbizottság elnöke, Kardos Miklós helyét pedig Bede Zoltán vette át.

Az Igazgatóságban is változások történtek, mivel 2024. november 22-én dr Dudás Lóránt 60 napos határidővel lemondott Igazgatósági elnöki pozíciójáról, a tárgydőszakot követően 2025. március 12-én pedig megszűnt az Igazgatóság és Hegedűs István került vezérigazgatóként az Alapkezelő élére.

A tárgydőszak végén az Alapkezelő átlagos statisztikai létszáma 4,8 fő volt.

Az Alapkezelő szabad pénzeszközeit folyószámlán tartja, amiből időszakosan betétlekötéseket eszközöl, jellemzően egy- két hetes periódusokra.

Az Alapkezelő vezetőségének javaslata az egyedüli részvényes számára, hogy a 2024. évi eredmény alapján osztalékfizetést ne eszközöljön, arra nem lát pénzügyi fedezetet.

A Társaság az üzleti, piaci és működési kockázatok kezelése érdekében kockázatkezelőt alkalmaz.

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az igazgatóságnak, a felügyelő bizottság tagjainak nem folyósított előlegeket és kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat.

Az Alapkezelő a tárgydőszakban csak szakmai befektetők részére elérhető Értékpapír alapokat és Ingatlanalapokat kezelt. A kezelt vagyon 2024. december 31-i mérleg fordulónapon mintegy 25,799 milliárd forintot tett ki a fordulónapra készített nettó eszközérték riportok alapján, azonban a kezelt alapok nagyobb részének 2024.12.31. időpontra összeállított beszámolója jelen dokumentum készítésének időpontjában nem véglegesedett. Az Alapkezelőt is magában foglaló cégcsoport vezetősége által megrendelt vagyonértékelés eredményeképpen (amely dokumentum a cégcsoport beszámolóiban megjelenített eszközértékeket adja) nagyságrendileg 2.652 millió forint értékvesztés elszámolása valószínűsíthető az összes kezelt alapra vonatkozóan, ennyivel csökkentve a kezelt vagyon összegét.

Tárgydőszaki jelentős esemény, hogy az Alapkezelő vezetőségének döntése alapján 2024. decemberében elkezdődött és 2025. januárjában lezárult a Prime Értékpapír Alapok Alapjának bezárása.

Arcadia Befektetési Alapkezelő Zrt.
Üzleti Jelentés 2024. december 31.

Az Alapkezelő 2025. évben is az előző évben folytatott stratégiát alkalmazza majd, továbbra is zárt körben forgalmazott befektetési alapok kezelését tervezi és egyben egyszerűsíteni kívánja a struktúráját az alapok számának - bezárással történő – csökkentésével.

A Társaság bevételeinek jelentős része fő tevékenységének végzéséből (Alapkezelésből) származnak.

A Társaság tárgyidőszakban portfóliókezelési tevékenységet nem végzett, ebből nem származott bevétele.

Az Alapkezelőnél tárgyévben felügyeleti ellenőrzés kezdődött, azonban jelen beszámoló készítéséig a lezáró határozatot még nem küldte meg a felügyelet. Továbbá az Állami Számvevőszék a Pallas Athéné Domus Meriti Alapítvány gazdálkodásának ellenőrzése című ellenőrzési program alapján az Alapkezelőt is érintő vizsgálatot folytatott a 2021, 2022 és 2023. üzleti éveket érintően, melynek eredményeképpen létrejött jelentést az Állami Számvevőszék 2025. márciusban tette közzé.

Az Alapkezelő a Kollektív befektetési formákról és kezelőikről valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 1. § a) pontjában rögzített kivétel szabály az Alapkezelőre nem alkalmazandó, azaz a Kbftv. 2020 január 1-jei módosítása alapján az Alapkezelő az MNB felügyelete alá tartozik.

Az Alapkezelő a 2024. évet 176 223 eFt mérlegfőösszeggel és 6 159 eFt veszteséggel zárta.

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem tárt fel semmilyen működési kockázatot.

További információk:

Az Alapkezelő nem folytat kutatás- fejlesztési tevékenységet, ezzel kapcsolatosan költsége nem merült fel.

Az Alapkezelő székhelyén kívül nem rendelkezik telephellyel.

Az Alapkezelő tevékenysége környezeti terheléssel nem jár és a jövőben sem fog.

A Társaság a 2024. üzleti évben támogatási program keretében végleges jelleggel nem kapott és folyósított összegeket.

Az Alapkezelő a törvényi előírásoknak megfelelő foglalkoztatáspolitikát folytat.

2025. november 5.



a vállalkozás vezető tisztségviselője:

Hegedüs István vezérigazgató

