



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosának!

Az éves beszámolóról készített jelentés

Vélemény

Elvégeztük a **Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt.** (1133 Budapest, Árbóc utca 6.); (cégjegyzékszám: 01-10-141003); („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 **[33 069]** E Ft, az adózott eredmény **[3.963]** E Ft (nyereség), valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a **Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt. 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 (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

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

Függetlenek vagyunk a **Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt.-től** (továbbiakban: az „Alapkezelő”) 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 információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a **Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt. 2025. évi** üzleti jelentéséből állnak. Az Alapkezelő vezetése 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 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 felelőségünk 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 **Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt. 2025. évi** üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az Alap. **2025. évi** éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásával. Mivel egyéb más jogszabály az Alap 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 felelősége 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 állítás-tól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak 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 az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelősége

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 bocsásunk 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 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 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 az Alap 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 vontunk 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 az Alap 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, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap 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 az Alap által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Lajosmizse, 2026. május 14.

Dr. Hegedűs Mihály

a H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft. képviselőjében
illetve, mint bejegyzett könyvvizsgáló

H K ADÓCONTROLL Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft.

6050 Lajosmizse, Attila utca 3.

kamarai nyilvántartási szám: 002125

bejegyzett könyvvizsgáló kamarai tagsági szám:006219

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Statisztikai számjel: 26355764663011401

Cégjegyzékszám: 01-10-141003

A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	45 000	0	45 000
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	0
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	45 000	0	45 000
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0	0
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0	0
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	1	0	0
8	- ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
9	05. Anyagköltség	145	0	0
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 134	0	15 135
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	287	0	276
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	0
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0	0
14	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	14 566	0	15 411
15	10. Bérköltség	41 504	0	21 504
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0	0
17	12. Bérjárulékok	5 396	0	2 796
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	46 900	0	24 300
19	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	256	0	223
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	898	0	909
21	- ebből: értékvesztés	0	0	0
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-17 617	0	4 158

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**
Statisztikai számjel: 26355764663011401
Cégjegyzékszám: 01-10-141003
A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0	0
24	- ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
25	14. Részesedésekből származó bevételek,	0	0	0
26	- ebből: kapcsolt vállalkozásól kapott	0	0	0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból,	0	0	0
28	- ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű	233	0	0
30	- ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	0	0
32	- ebből: értékelési különbözet	0	0	0
33	VIII PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	233	0	0
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások,	0	0	0
35	- ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból,	0	0	0
37	- ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
38	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű	12	0	8
39	- ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
40	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott	0	0	0
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	0	0
42	- ebből: értékelési különbözet	0	0	0
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	12	0	8
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	221	0	-8
45	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-17 396	0	4 150
46	X. ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	81	0	187
47	X/1. HALASZTOTT ADÓKÜLÖNBÖZET	0	0	0
48	D. ADÓZOTT EREDMÉNY	-17 477	0	3 963

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**
Statisztikai számjel: 26355764663011401
Cégjegyzékszám: 01-10-141003
A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

MÉRLEG "A" változat
Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	Eszközök (aktívák)			
2	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	223	0	0
3	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
4	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
5	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
6	Vagyoni értékű jogok	0	0	0
7	Szellemi termékek	0	0	0
8	Üzleti vagy cégérték	0	0	0
9	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
10	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0
11	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	223	0	0
12	Ingtalanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	0	0
13	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	0	0
14	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	223	0	0
15	Tenyészállatok	0	0	0
16	Beruházások, felújítások	0	0	0
17	Beruházásokra adott előlegek	0	0	0
18	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
19	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
20	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
21	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
22	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
23	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési	0	0	0
24	Egyéb tartós részesedés	0	0	0
25	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban	0	0	0
26	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0	0
27	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0
29	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
30	IV. Halasztott adókövetelés	0	0	0

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Statisztikai számjel: 26355764663011401

Cégjegyzékszám: 01-10-141003

A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

MÉRLEG "A" változat
Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
31	B. FORGÓESZKÖZÖK	17 562	0	21 699
32	I. KÉSZLETEK	0	0	0
33	Anyagok	0	0	0
34	Befejezetlen termelés és félkész termék	0	0	0
35	Növendék-, hízó-, és egyéb állatok	0	0	0
36	Késztermékek	0	0	0
37	Áruk	0	0	0
38	Készletekre adott előlegek	0	0	0
39	II. KÖVETELÉSEK	49	0	2
40	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0	0
41	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
42	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban	0	0	0
43	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0	0
44	Váltókövetelések	0	0	0
45	Egyéb követelések	49	0	2
46	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
47	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
48	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
49	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
50	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
51	Egyéb részesedések	0	0	0
52	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
53	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0	0
54	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
55	IV. PÉNZESZKÖZÖK	17 513	0	21 697
56	Pénztár, csekkek	2	0	0
57	Bankbetétek	17 512	0	21 697
58	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	11 370	0	11 370
59	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	11 250	0	11 250
60	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	120	0	120
61	Halasztott ráfordítások	0	0	0
62	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN	29 154	0	33 069

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Statisztikai számjel: 26355764663011401

Cégjegyzékszám: 01-10-141003

A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

MÉRLEG "A" változat
Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
63	Források (passzívák)			
64	D. SAJÁT TŐKE	25 483	0	29 445
65	I. JEGYZETT TŐKE	5 000	0	5 000
66	- ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés	0	0	0
67	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
68	III. TŐKETARTALÉK	32 023	0	32 023
69	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-83 187	0	- 100 664
70	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	89 124	0	89 123
71	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
72	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
73	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
74	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	-17 477	0	3 963
75	E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
76	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
77	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
78	Egyéb céltartalékok	0	0	0
79	F. KÖTELEZETTSÉGEK	2 067	0	1 991
80	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
81	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással	0	0	0
82	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni	0	0	0
83	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési	0	0	0
84	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval	0	0	0

Vállalkozás neve: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

Statisztikai számjel: 26355764663011401

Cégjegyzékszám: 01-10-141003

A mérleg fordulónapja: 2025.12.31

MÉRLEG "A" változat
Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	Tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
85	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
86	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
87	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0	0
88	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
89	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0	0
90	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
91	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással	0	0	0
92	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési	0	0	0
93	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0	0
94	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
95	Halasztott adókötelezettség	0	0	0
96	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 067	0	1 991
97	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
98	- ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
99	Rövid lejáratú hitelek	0	0	0
100	Vevőktől kapott előlegek	0	0	0
101	Kötelezettségek áruszállításból, szolgáltatásból	93	0	0
102	Váltótartozások	0	0	0
103	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással	0	0	0
104	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni	0	0	0
105	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb viszonyban lévő	0	0	0
106	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 974	0	1 991
107	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
108	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
109	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1 604	0	1 633
110	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
111	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 604	0	1 633
112	Halasztott bevételek	0	0	0
113	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	29 154	0	33 069

2	6	3	5	5	7	6	4	6	6	3	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

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

Céggjegyzék száma

A vállalkozás megnevezése: **SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.**

A vállalkozás címe: **1133 Budapest, Árbóc utca 6.**

A vállalkozás telefonszáma:

Éves beszámoló

Általános üzleti évet záró

2025
üzleti évről

Budapest, 2026.05.14

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2025. ÉV

1. Általános bemutatás

A vállalkozás neve: Singulium Befektetési Alapkezelő Zrt.
A vállalkozás alakulásának kelte: 2018. június 1.
A cégbejegyzés kelte: 2018. június 25.
A vállalkozás székhelye: 1133 Budapest Árboc utca 6.
A vállalkozás tevékenysége: 6630'08 Alapkezelés
Cégjegyzék szám: 01-10-141003
Adószám: 26355764-2-41
KSH-szám: 26355764-6630-114-01

Többségi befolyással rendelkező tagok mérlegfordulónapon:

<u>Név, cím</u>	<u>Szavazati arány</u>
Kis-Szölgyémi Ferenc 1119 Budapest, Fehérvári út 127. 6. em. 21. ajtó	100 %

Többségi befolyással rendelkező tagok beszámoló elfogadás napján:

<u>Név, lakcím</u>	<u>Szavazati arány</u>
Kiss-Szölgyémi Ferenc 1119 Budapest, Fehérvári út 127. 6. em. 21.	100 %

Kapcsolt vállalkozás mérlegfordulónapon:

-

Részvények száma és névértéke:

Részvénytípus	Darabszám	Névérték (ezer Ft/db)	Össznévérték (ezer Ft)
	2025.12.31	2025.12.31	2025.12.31
Törzsrészvény	10 db	500	5 000

Vezető tisztségviselők (beszámoló aláírására jogosultak) mérlegfordulónapon:

Matskási István (1039 Budapest, Királyok útja 297. E. ép. 3. em. 534.)

Vezető tisztségviselő (beszámoló aláírására jogosult) beszámoló elfogadás napján:

Matskási István (1039 Budapest, Királyok útja 297. E. ép. 3. em. 534.)

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező, a beszámolót bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte.

A könyvvizsgálat elvégzéséért személyében felelős személy:

Dr. Hegedűs Mihály (6050 Lajosmizse, Batthyány utca 9.), nyilvántartási száma 006219.

Könyvvizsgáló cég: H K Adócontroll Kft (székhely: 6050 Lajosmizse, Attila utca 3.

), nyilvántartási száma 006219.

Az üzleti évről szóló beszámoló könyvvizsgálataért a könyvvizsgáló 750.000 Ft + áfa díjat számított fel.

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt.

**SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV**

A beszámoló összeállításáért felelős:

Könyvelésmegoldás.hu Kft
1148 Budapest, Fogarasi út 64.
File Szabolcs
Regisztrációs szám: 177027

2. A számviteli politika és az alkalmazott értékelési eljárások főbb jellemzői

Könyvvezetés pénzneme:	forint
Könyvelési rend:	kettős könyvvitel
Üzleti év:	2025. január 1– 2025. december 31.
Eredménykimutatás típusa:	összköltség eljárás
Mérleg változata:	„A”
Mérlegkészítés időpontja:	2026. január 31.
A kötelező beszámolás formája:	éves beszámoló
Mérleg tagolása:	- felvett új tételek: nincsenek. - összevont tételek: nincsenek.
Eredménykimutatás tagolása	- felvett új tételek: nincsenek. - összevont tételek: nincsenek.

A Társaság 2025. évi zárómérlege a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásainak alapul vételével készült el. Az éves zárás és a mérlegkészítés időpontja között a cég helyzetét módosító lényegi információk nem merültek fel.

Eszközök besorolása, értékelése

A számviteli törvény 23. § (4) bekezdése szerint a termelőeszközöket a befektetett eszközök, illetve a forgóeszközök közé rendeltetésük, használatuk alapján soroljuk be.

A forgóeszközök között mutatjuk ki mindazokat az eszközöket, amelyek nem tartósan szolgálják a társaság tevékenységét, vagyis egy év vagy egy évnél rövidebb időszak alatt elhasználódnak, illetve elhagyják a társaságot.

Az értékpapírok beszerzésének célját az ügyvezető határozza meg és ennek alapján vesszük állományba a befektetett pénzügyi eszközök vagy a forgóeszközök között. Módosításra (átcsoportosításra) is csak az ügyvezető döntése alapján kerül sor a tárgyévét érintően legkésőbb mérlegkészítéskor.

Az értékvesztések, a terven felüli értékcsökkenések elszámolási módját és információ bázisát az eszközök értékelési szabályzata tartalmazza. A társaság nem él az értékvesztés és a terven felüli értékcsökkenés visszairásának lehetőségével.

Befektetett eszközök besorolása, értékelése

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenését a bekerüléskor az elhasználódási idő figyelembevételével megtervezett, a várható hasznos élettartam alapján meghatározott lineáris kulcsok alkalmazásával havonta elszámoljuk. Az értékcsökkenési leírás kezdete az üzembe helyezés napja, elszámolása napra arányosan történik.

Az immateriális javak közül az 200 ezer forint egyedi bekerülési érték alatti vagyoneértékű jogok, szellemi termékek bekerülési értékét, valamint az 200 ezer forint egyedi érték alatti tárgyi eszközök bekerülési értékét teljes összegben használatba vételkor számoljuk el értékcsökkenési leírásként. Továbbiakban csak analitikus nyilvántartást vezetünk róluk.

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

Az immateriális javak és tárgyi eszközök maradványértéke 0, ha az várhatóan nem jelentős, azaz nem éri el a bekerülési érték 10 százalékát.

A terven felüli értékcsökkenés meghatározásánál a könyv szerinti érték és a piaci érték különbségét akkor tekintjük jelentősnek, ha annak összege magasabb, mint az egy évi terv szerinti értékcsökkenés összege. Tartósnak tekintünk minden olyan változást, ami egy éven túli változást mutat.

A befektetett pénzügyi eszközök a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelnek.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök állománya leltárral fedett, a befektetett pénzügyi eszközök állománya egyeztetéssel igazolt.

Immateriális javak

a) Tartalma:

- vagyoni értékű jogok (portfólió nyilvántartási rendszer),
- szellemi termékek (honlap)

b) Értékelése-elszámolása:

- A nyilvántartás alapja a beszerzési érték, az apport érték, a sajátos bekerülési érték.
- Az értékelés módja: egyedi.

c) Az alkalmazott leírási kulcsok:

Megnevezés	%
200 E Ft alatti vagyoni jogok, szellemi termékek	100
Vagyoni értékű jogok	14,5
Szellemi termékek	50

Tárgyi eszközök

a) Tartalma:

- gép,
- berendezés,
- számítástechnika,
- jármű,

b) Értékelése-elszámolása:

- A nyilvántartás alapja a beszerzési érték, az apport érték, sajátos bekerülési értékek.
- Az értékelés módja: egyedi.
- A 200 ezer forint egyedi bekerülési érték alatti számítástechnikai eszközök értékét 1 év alatt számoljuk el értékcsökkenésként.

c) Az alkalmazott leírási kulcsok:

Megnevezés	%
200 E Ft alatt	100
éves kulcsok szerint	
- berendezés	20
- számítástechnika	33
- jármű	20

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenését lineáris módszerrel negyedévente számoljuk el.

Forgóeszközök besorolása, értékelése

A forgóeszközök között a készletek, követelések, értékpapírok és pénzeszközök kerülnek kimutatásra.

Készletek

a) Tartalma:

- Áru

b) Értékelése-elszámolása:

- Nyilvántartásuk: év közben folyamatos mennyiségi és értékbeli nyilvántartást nem vezetünk.
- A nyilvántartás alapja: beszerzési ár
- Az értékelés módja: egyedi

c) Állománya leltárral fedett.

Követelések

a) Tartalma:

- vevő,
- ki nem emelt egyéb követelések.

b) Értékelése - elszámolása:

- A nyilvántartás alapja a könyv szerinti érték.
- Az értékelés módja: egyedi. Kisösszegű követelésnek tekintjük azokat a követeléseket, amelyek esetében a végrehajtás költségeit nem haladja meg a követelés összege.

- értékvesztés elszámolása: az ügyvezető határozza meg és ennek alapján vesszük állományba.

Az Alapkezelő évente egyszer a mérleg fordulónapjával a kintlévőségeket egyedi értékelés alapján minősíti és annak alapján, ha a követelés minősítése romlott, értékvesztést számol el a követelés után, illetve, ha a követelés minősítése javult, az értékvesztés visszaírásával megnöveli a követelés könyv szerinti értékét az egyéb ráfordításokkal szemben.

c) Behajthatatlan követelés

Behajthatatlan követelés az a követelés, amelyre az adós ellen vezetett végrehajtás során nincs fedezet, vagy a talált fedezet a követelést csak részben fedezi (amennyiben a végrehajtás közvetlenül nem vezetett eredményre és a végrehajtást szüneteltetik, az óvatosság elvéből következően a behajthatatlanság – nemleges foglalási jegyzőkönyv alapján – vélelmezhető), amelyet a hitelező a csődeljárás, a felszámolási eljárás, az önkormányzatok adósságrendezési eljárása során egyezségi megállapodás keretében elengedett, a felszámoló által adott írásbeli igazolás (nyilatkozat) szerint nincs fedezet, a felszámolás, az adósságrendezési eljárás befejezésekor a vagyonfelosztási javaslat szerinti értékben átvett eszköz nem nyújt fedezetet, eredményesen nem lehet érvényesíteni, amelynél a fizetési meghagyásos eljárással, a végrehajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével (a fizetési meghagyásos eljárás, a végrehajtás veszteséget eredményez vagy növeli a veszteséget), amelynél az adós nem lelhető fel, mert a megadott címen nem található és a felkutatása „igazoltnak” nem járt eredménnyel, a bíróság előtt érvényesíteni nem lehet, a hatályos jogszabályok alapján elévült. A behajthatatlanság tényét és mértékét bizonyítani kell.

Behajthatatlan követelések esetében maximum a végrehajtás költségeinek háromszorosában határozzuk meg azt az értéket, amikor a végrehajtással kapcsolatos költségek már nincsenek arányban a követelésből várhatóan megszerezhető összeggel.

Céltartalék képzése

A társaság céltartalékot csak a számviteli törvény 41. §-ában előírt kötelezettségekre képez.

Árfolyamhasználat, átértékelési különbözet

A társaság a külföldi pénzürtékre szóló eszközöket és kötelezettségeket egységesen az MNB által meghirdetett árfolyamon számítja át forintra.

Minden olyan bizonylat esetében ahol az áfatörvény adóalap meghatározására használt árfolyam eltér, akkor élünk a számviteli törvény biztosította lehetőséggel és az áfa tv. szerinti árfolyamot alkalmazzuk a külföldi pénzürtékben kifejezett eszközök és kötelezettségek számviteli értékelésére is.

Minősítések

A hibák minősítése

- Jelentős összegű 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.
- Nem jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

A jelentős összegűnek minősülő hibákat és hibahatásokat a tárgyévi mérlegben és eredménykimutatásban a számviteli törvény alapján külön oszlopban mutatjuk be. A fentiek alapján jelentős összegűnek minősített hibákat és hibahatásokat a feltárást követően külön főkönyvi számlára kell könyvelni az adott számlacsoporton belül, évszámmal elkülönítetten. A kiegészítő mellékletben be kell mutatni az ellenőrzés során feltárt jelentős összegű hibák eredményre, az eszközök és a források állományára gyakorolt - a mérlegben, az eredménykimutatásban a megfelelő tételeknél összevontan szereplő - hatását, évenkénti megbontásban. Nem jelentős összegű hibák eredményre gyakorolt hatását az eredménykimutatás megfelelő tárgyévi adatai tartalmazzák.

A jelentős és tartós minősítése

Az értékvesztés elszámolása szempontjából jelentősnek és tartósnak tekintjük

- a befektetett- és forgóeszközök között nyilvántartott tulajdoni részt jelentő befektetések könyv szerinti és piaci értéke közötti veszteség jellegű különbözetet,
- a vevők és adósok minősítése és a mérlegkészítéskor rendelkezésre álló információk alapján megállapított követelés könyv szerinti értéke és a követelés várható megtérülési összege közötti veszteség jellegű különbözetet,
- vásárolt készleteknél a könyv szerinti érték és a mérlegkészítéskori piaci érték különbözetét, ha a könyv szerinti érték magasabb.
- a fenti esetek mindegyikére egységesen jelentős összegűnek tekintjük az értékvesztést, ha az a könyv szerinti értéknek több mint 10 százaléka.
- tartósnak minősül a könyv szerinti érték és a piaci érték különbözete, ha az múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján legalább egy évig fennáll. A különbözet tartósnak minősül – fennállásának időtartamától függetlenül – akkor is, ha az az értékeléskor a rendelkezésre álló információk alapján véglegesnek tekinthető.

Kivételes előfordulású és nagyságú tételek

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

Kivételes előfordulásúnak tekintjük azokat a bevételeket és ráfordításokat, amelyek a vállalkozó rendes üzletmenetelén kívül esnek, a szokásos vállalkozási tevékenységgel nem állnak közvetlen kapcsolatban.

Kivételes nagyságúnak tekintjük azokat a bevételeket és ráfordításokat, amelyek meghaladják az adózás előtti eredmény 25 %-át.

Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

1. Az immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozását a mellékelt táblázat tartalmazza.

2. Követelések (adatok e Ft-ban):

	Előző év	Tárgyév
Vevők	0	0
NAV társasági adó	23	0
Helyi iparüzési adó	26	2
Kaució	0	0
Összesen	49	2

3. Aktív időbeli elhatárolások (adatok e Ft-ban):

	Előző év	Tárgyév	
Bevételek AIE	11 250	11 250	
CRRG-2026-1	Singulium I. Magántőkealap	alapkezelés IV név	3 750 000 Ft
CRRG-2026-2	Singulium II. Magántőkealap	alapkezelés IV név	3 750 000 Ft
CRRG-2026-3	Singulium III. Magántőkealap	alapkezelés IV név	3 750 000 Ft

4. Aktív időbeli elhatárolások (adatok e Ft-ban):

	Előző év	Tárgy év	
Költségek, ráfordítások AIE	120	120	
KE25/40299	Microsec zrt.	Csomag e-Szignó alkalmazás éves szoftver	43 424 Ft
KE25/62830	Microsec Zrt	Minősített ezüst csomag éves	76 423 Ft

5. Saját tőke változásai (adatok e Ft-ban):

	Előző év	Tárgy év
Jegyzett tőke	5 000	5 000
Tőketartalék	32 023	32 023
Eredménytartalék	-83 187	-100 664
Lekötött tartalék	89 123	89 123
Adózott eredmény	-17 477	3 963
Saját tőke	25 483	29 445

Lekötött tartalékot az alábbi jogcímen képeztünk: lekötött tartalék pótbefizetésből.

6. Céltartalékképzés

A vállalkozás a 2025. év során céltartalékot nem képzett a számviteli törvény előírásai szerint.

7. Kötelezettségekkel kapcsolatos tájékoztatás

Hátrasorolt és hosszú lejáratú kötelezettségek a mérlegben nem szerepelnek.

Rövid lejáratú kötelezettségek részletezése (adatok e Ft-ban) :

	Előző év	Tárgy év
Helyi adó Budapest	0	1
Kereset elszámolási számla	1 192	1 192
Társasági adó	0	10
SZJA levont	238	244
TB járulék	311	311
Szociális hozzájárulási adó	233	233
Bírság, késedelmi pótlék	0	0
Szállítói kötelezettség	93	0
Rövid lejáratú kölcsön	0	0
Összesen	2 067	1 991

8. Passzív időbeli elhatárolások (adatok e Ft-ban):

Költségek, PIE	ráfordítások	Előző év	Tárgy év
		1 605	1 633

2026-3	dr. Deák Zoltán, 57406794	EGYÉB ÜZLETVITELI 12	165 000 Ft
BEE-2026-18	Bee Wise Kft.	MICROSOFT 365 12	60 405 Ft
CNTRL-2026-5	Control & Advisory Kft.	ÜZLETVITELI TANÁCSADÁS 12	292 100 Ft
1231	HK ADÓCONTROLL KÖNYVELŐ ÉS KÖNYVVIZSGÁLÓ KFT	KÖNYVVIZSGÁLAT 2025	952 500 Ft
1231	Könyvelésmegoldás.hu	2025 ÉV BESZÁMOLÓ	162 560 Ft

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések (adatok e Ft-ban):

	Előző év	Tárgy év
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	45 000	45 000
Alapkelezési díj	45 000	45 000
Export értékesítés nettó árbevétele	0	0
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	45 000	45 000
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
Saját elállítású eszközök aktivált értéke	0	0
AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0
EGYÉB BEVÉTELEK	1	0
- ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
Anyagköltség	145	0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	14 134	15 135
Ingatlan bérleti díj	0	0
Egyéb bérleti díjak	153	153
Reklám, marketing, hirdetési díj	0	3
Javítási, karbantartási költség	4 275	4 393
Egyéb üzletviteli, inform. technológiai tanácsadás	5 180	5 485
Adótanácsadás, könyvelés, könyvvizsgálat	3 337	3 461
Ügyvédi munkadíj, jogi képviselő	178	619
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	1 010	1 021
Egyéb szolgáltatások értéke	287	276
Pénzügyi befektetési szolgáltatás	287	276
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
ANYAGJELLEGŰ RAFORDÍTÁSOK	14 566	15 411
Béreköltség	41 504	21 504
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
Bérfelárulások	5 395	2 796
SZEMÉLYI JELLEGŰ RAFORDÍTÁSOK	46 899	24 300
ÉRTÉKCSÖKKENESI LEÍRAS	256	223
EGYÉB RAFORDÍTÁSOK	898	909
Kivezetett immat. javak, tárgyi eszközök könyv. sz. ért.	0	0
Egyéb ráfordítások	1	2
Bírságok, késedelmi kamatok	0	7
Önkormányzatokkal elszámolt adók, illetékek, hozzájárulások	897	900
ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-17 617	4 158
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	233	0
Egyéb kapott kamat, kamat jellegű bevétel	233	0
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RAFORDÍTASAI	12	8
Külföldi pénzürtékre szóló követelés real árf. kül	12	8
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	221	-8
ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-17 396	4 150
ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	81	187
ADÓZOTT EREDMÉNY	-17 477	3 693

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

Az eredménykimutatás nem tartalmaz össze nem hasonlítható adatokat.
A Zrt. nem fordított pénzt kutatásra, kísérleti fejlesztésre a tárgyév során.

Értékvesztés alakulása

A tárgyévben értékvesztés elszámolása befektetett pénzügyi eszközökre, készletekre, forgóeszközök kimutatott értékpapírokra, valamint követelésekre nem történt.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek és költségek és ráfordítások

Kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások 2025. évben nem voltak.

Társasági adóhoz kapcsolódó kiegészítés (adatok e Ft-ban):

Adózás előtti eredmény 4 150

Adózás előtti eredményt csökkentő tételek

Kivezett immat javak, tárgyi eszközök
és értékcsökkenési leírás 223
Elhatárolt veszteség 2078
Összesen: 2 301

Adózás előtti eredményt növelő tételek

Kivezett immat javak, tárgyi eszközök
és értékcsökkenési leírás 223
Adóalap növelő tétel 7
Összesen: 230

Adóalap 2 079

Nyereség minimum szerinti adóalap 900

Társasági adó 187

Adózott eredmény 3 963

A vállalkozás nem vett igénybe adókedvezményt.

Adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat

Az adózott eredmény terhére osztalék kifizetés nem történik. A teljes összeget eredménytartalékba helyezik.

Létszám és személyi jellegű juttatások részletezése

A vállalkozás éves átlagos állományi létszáma 4 fő, a kifizetett bruttó bér 21 504 e Ft, ebből a vezető tisztségviselők részére kifizetett bruttó bér és egyéb jövedelem 12 000 e Ft.

Tájékoztató kiegészítések

- A Társaság nem rendelkezik
 - sem többségi, sem jelentős, sem egyéb részesedéssel más társaság vonatkozásában.
 - 5 éven túli futamidejű kötelezettségekkel.
 - jelzáloggal vagy más joggal biztosított kötelezettségekkel.
 - mérlegben nem szereplő kötelezettségekkel és egyéb mérlegben kívüli tételekkel.
 - határidős, opciós, valamint swap ügyletekkel.

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

- visszavásárolt saját üzletrésszel (részvénnyel).
- A környezetvédelemmel kapcsolatos kérdés a társaságnál nem merült fel.
- A Társaság a tevékenység fenntartását, fejlesztését célzó támogatásban nem részesült.
- A vezető tisztségviselő részére kölcsön, ill. előleg nem került folyósításra.
- A tárgyévben jelentős összegű hiba feltárására nem került sor.
- A kapcsolt felekkel folytatott ügyletek minden esetben a szokásos piaci feltételek között valósultak meg.

A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzetének alakulásáról az alábbi mutatók adnak képet:

Előző év Tárgy év

		Előző év	Tárgy év
1	Befektetett eszközök aránya	0,76%	0,00%
2	Eszközfőcsoportok aránya	7 875,34%	N.A.
3	Befektetett eszközök fedezete (saját tőke lekötöttsége)	11 427,35%	N.A.
4	Tárgyi eszközök fedezettsége (saját tőke lekötöttsége)	11 427,35%	N.A.
5	Eszközök fordulatszáma	1,54	1,36
6	Tárgyi eszközök hatékonysága	20 179,37%	N.A.
7	Készletek fordulatszáma	N.A.	N.A.
8	Tárgyi eszközök aránya	1,25%	0,00%
9	Műszaki berendezések, gépek, járművek aránya	0,00%	0,00%
10	Forgóeszközök aránya	60,24%	65,62%
11	A források szerkezete	12,59%	10,96%
12	Tőkeerősség	87,41%	89,04%
13	Tőkemultiplikátor	1,14	1,12
14	Tőkefeszültség mutatója	14,41%	12,31%
15	Kötelezettségek részaránya	7,09%	6,02%
16	Hosszú és rövid lejáratú kötelezettségek aránymutatója	0,00%	0,00%
17	Saját tőke növekedési mutató	5,10	5,89
18	Céltartalékok aránya	0,00%	0,00%
19	Saját tőke növekedésének mértéke (1)	- 349,54%	79,26%
20	Saját tőke növekedésének mértéke (2)	-68,58%	13,46%
21	Tőke forgási sebessége	1,77	1,53
22	A tőkearányos adózott eredmény	-1,55	0,13
23	Likviditási mutató	849,64%	1 089,85%
24	Likviditási ráta (Rövid távú likviditás I.)	849,64%	1 089,85%
25	Likviditási ráta (Rövid távú likviditás II.)	847,27%	1 089,75%
26	Likviditási gyorsráta	8,50	10,90
27	Készpénz likviditási mutató	8,47	10,90
28	Pénzhányad mutatója (Rövid távú likviditás III.)	847,27%	1 089,75%
29	Dinamikus likviditás	- 852,30%	208,84%
30	Hosszú távú likviditási mutató	- 852,30%	208,84%
31	Hitelfedezettségi mutató	2,37%	0,10%
32	Átlagos vevő futamidő		0,00 nap
33	Szállítók átfutási ideje		1,10 nap
34	Vevőállomány aránya a szállítóállományhoz	0,00%	0,00%

SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV

Cash – flow

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (működési cash-flow 1-13. sorok)	-17 779	4184
Adózás előtti eredmény +/-	-17 396	4150
Elszámolt amortizáció +	256	223
Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
Szállítói kötelezettség változása +/-	93	-93
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása +/-	-622	15
Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	101	29
Vevőkövetelés változása +/-	0	0
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszk. nélkül) változása +/-	-49	47
Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-81	0
Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-81	-187
Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0	0
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS (befektetési cash-flow 14-16. sorok)	0	0
Befektetett eszközök beszerzése -	0	0
Befektetett eszközök eladása +	0	0
Kapott osztalék, részesedés +	0	0
PENZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁS (Finanszírozási cash-flow 17-27. sorok)	0	0
Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
Kötvényt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	0
Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +/-	0	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I., II., III. sorok)	-17 779	4184

**SINGULIUM BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET 2025. ÉV**

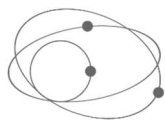
Budapest, 2026. május 14.

.....
A vállalkozás vezetője (képviselője)

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK ÁLLOMÁNY VÁLTOZÁSA

Forint

Befektetett eszközök megnevezése	Bruttó				Értékcsökkenés				Nettó
	nyitó	növ.	csökk.	záró	nyitó	növ.	csökk.	záró	záró
11 IMMATERIÁLIS JAVAK	280 572	0	0	280 572	280 572	0	0	280 572	0
114 Szellemi termékek	280 572	0	0	280 572	280 572	0	0	280 572	0
1142 Honlap	280 572	0	0	280 572	280 572	0	0	280 572	0
14 EGYÉB BERENDEZÉSEK, FELSZERELÉSEK, GÉPEK,	1 707 351	0	17 784	1 689 567	1 228 907	255 635	17 784	1 466 758	222 809
143 Irodai, igazgatási berendezések, felszerések	1 707 351	0	17 784	1 689 567	1 228 907	255 635	17 784	1 466 758	222 809
1431 Iroda, igazgatási berendezések, felszerések	1 278 176	0	0	1 278 176	799 732	255 635	0	1 055 367	222 809
1432 Kisértékű irodai, igazgatási berendezések	429 175	0	17 784	411 391	429 175	0	17 784	411 391	0
1 ÖSSZESEN	1 987 923	0	17 784	1 970 139	1 509 479	255 635	17 784	1 747 330	222 809



SINGULIUM
ALAPKEZELŐ

ÜZLETI JELENTÉS 2025

A Társaság cégjegyzékszám: Cg.01-10-141003
A Társaság cégjegyzékbe való bejegyzésének időpontja: 2018. június 25.
A Társaság adószáma: 26355764-2-02
A Társaság statisztikai számjele: 26355764-6630-114-02
A Társaság határozatlan időtartamra jött létre.
A Társaság működési területe: Magyarország teljes területe.

A Társaság üzleti évei a naptári év január 1. napján kezdődnek és ugyanazon év december 31. napján végződnek.

Az MNB által kiadott tevékenységi engedély kelte: 2019.01.31.
Az MNB által kiadott tevékenységi engedély száma: H-EN-III-35/2019.

A Társaság a Magyar Nemzeti Bank H-EN-III-35/2019. számú határozata alapján engedélyezett 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 7. § (1)-(2) bekezdéseiben meghatározott kollektív portfóliókezelési tevékenységeket 2020.06.16. napján kezdte meg.

A Társaság főtevékenysége az alapkezelés (TEÁOR 6630'08). A Társaság a 6630'08 TEÁOR-számú tevékenységi körön belül a Magyar Nemzeti Bank (a továbbiakban: „Felügyelet”) által a Társaság részére engedélyezett tevékenységeket végezi. A Társaság rendszeres gazdasági tevékenységként kockázati tőkealapot, illetve magántőkealapot kezel és ezzel összefüggő tevékenységeket végez.

A Társaság a Kbftv. által megjelölt tevékenységek közül - a Tevékenységi Engedélyben foglaltak szerint - a következőket végzi:

- befektetéskezelés (a befektetési politika végrehajtásával kapcsolatos befektetési, stratégiai és eszközallokációs döntések meghozatala és végrehajtása),
- kockázatkezelés,
- könyvviteli és jogi feladatok ellátása,
- információszolgáltatás befektetők részére,
- eszközök értékelése, árazása, adóügyek intézése,
- jogszerű magatartás ellenőrzése,
- a befektetőkkel kapcsolatos nyilvántartások vezetése,
- hozamfizetés,
- a megkötött ügyletek teljesítése, a bizonylatok megküldését is ideértve,
- nyilvántartások vezetése,
- a Társaság által kezelt kollektív befektetési értékpapír forgalomba hozatala és forgalmazása,
- a Társaság által kezelt tőkealap eszközeihez kapcsolódó tevékenységek, melyek körébe tartoznak a Társaság bizalmi feladatainak ellátásához szükséges szolgáltatások, a létesítmények kezelése, az ingatlankezelői tevékenységek, a vállalkozások számára a tőkeszerkezettel, ipari stratégiával és ezekhez kapcsolódó ügyekkel kapcsolatos tanácsadás, az összeolvadásokkal és vállalkozások megvásárlásával kapcsolatos tanácsadás és szolgáltatások, valamint a tőkealap és mindazon vállalatok és egyéb eszközök kezeléséhez kapcsolódó szolgáltatások, amelyekben a Társaság által kezelt tőkealap befektetéssel rendelkezik.

A Társaság a Kbftv. 2. § (2) bekezdésében foglaltak ismeretében döntött arról, hogy limit alatti alternatív befektetési alapkezelőként működik.

4. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások

Az Alapkezelő mint kollektív befektetés-kezeléssel foglalkozó társaság nem vezet ügyfélszámlát, feladata a kollektív befektetési forma számára végzett befektetéskezelési tevékenység, valamint a kollektív befektetési forma létrehozatalához, működtetéséhez kapcsolódó feladatok ellátása.

2020. április 3.-án sikeresen lezárult az Alapkezelő első alapjának, a SINGULIUM Magántőkealapnak (Alap) a jegyzése. Alap jegyzett tőkéje 250.000.000 HUF.

2021. évben az Alapkezelő a SINGULIUM Magántőkealap jegyzett tőkéjének megemelését tervezte, azonban a tervezett tőkebefektetés helyett az Alap Magánbefektetője más alternatív befektetési célpont mellett döntött.

Az Alapkezelő által kezelt vagyon mértékére tekintettel 2021.09.08.-án a Társaság nyilatkozatot tett, az MNB felé, miszerint nem kívánja az Alapkezelő alávetni magát a Kbtv. egészének, hanem élni kíván a Kbtv. által a 2. § (2) bekezdésben meghatározott limit alatti alternatív befektetési alapkezelőre vonatkozó mentességekkel. Az Alapkezelő nyilatkozatát az MNB tudomásul vette, a Társaság ennek a megfelelően 2021.09.08.-tól a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 2. § (2) bekezdésében meghatározott limiteket meg nem haladóan, limit alatti alternatív befektetési alapkezelőként végzi tevékenységét.

A 2021.10.25.-én született Alapítói Határozatnak megfelelően a Társaság jegyzett tőkéje leszállításra került 42.000.000 Ft.-ról 5.000.000 Ft.-ra.

2021. üzleti év zárását követően a Társaság részvényese az ÁHPV Faktoring és Pénzügyi Szolgáltató Zrt részvényei átruházásáról döntött. A 2022.03.02.-én kötött részvény adásvételi szerződés értelmében 2022.03.02. napjától a SINGULIUM Alapkezelő egyedüli részvényese Kis-Szölgyémi Ferenc. Az MNB tudomásul vette és a nyilvántartásában rögzítette, hogy Kis-Szölgyémi Ferenc az Alapkezelőben közvetlenül 100%-os mértékű közvetlen minősített befolyást szerzett.

2022. augusztus 25-én az MNB bejegyezte az Alapkezelő által indított három új magántőkealapot: a SINGULIUM I Magántőkealapot, SINGULIUM II Magántőkealapot és a SINGULIUM III Magántőkealapot.

2023. január 13-án a SINGULIUM Magántőkealap kezelését a Társaság átadta a Tőkepartner Kockázati Tőkealapkezelő Zrt-nek.

Az Alapkezelő működésében 2025. évben jelentős változás nem történt, új befektetési alapot az üzleti évben nem indított.

5. Működés, Üzletfejlesztés

Az Alapkezelő székhelye a 1133 Budapest Árbóc utca 6. szám alatti épületben található. Az Alapkezelő a tőkealapok adminisztrációjához, a portfóliók kezeléséhez és nyilvántartásához megfelelő irodatechnikai és számítástechnikai eszközökkel és infrastruktúrával rendelkezik.

A társaság folyamatosan biztosítja a mindenkori szakmai elvárások és a vonatkozó jogszabályok és belső szabályzatok szerint a megfelelően képzett és gyakorlott alkalmazottak rendelkezésre állását a szakmai feladatok maga színvonalú ellátásának biztosítása érdekében.

Az Alapkezelő az alapkezeléshez szorosan nem kapcsolódó tevékenységek, így különösen a jogi tanácsadás, adószakértői, adótanácsadói tevékenység, kézbesítés, számítástechnikai rendszerfejlesztés, számítástechnikai üzemeltetés és karbantartás, az alkalmazottak képzése és továbbképzése, a számlázás, bérszámfejtés, könyvelés, az Alapkezelő helyiségei és alkalmazottai biztonságának megteremtését célzó tevékenység harmadik személy igénybevételével történő végzése esetén külső megbízottat vagy szakértőt vesz igénybe.

Az Alapkezelő magas működési tőkeáttétellel rendelkezik. Magas az állandó költségeknek az összes költséghez viszonyított aránya, ami azt jelenti, hogy a kezelt vagyon jelentős növekedése kisebb mértékben növeli a társaság teljes költségét. Az iparág ezen egyedi jellemzője miatt a szervezetfejlesztés során a kezelt vagyon növekedésével párhuzamosan az operatív működéshez mindenkor szükséges humán erőforrás biztosításán, a tárgyi, technikai eszközök beszerzésén és a munkahelyi környezet fejlesztésén túl egyéb költséget vagy beruházásokat az Alapkezelő nem tervez.

6. A kezelt alapok

Az Alapkezelő 2025-ben három alapot kezelt, a SINGULIUM I Magántőkealapot, a SINGULIUM II Magántőkealapot és a SINGULIUM III Magántőkealapot.

A három magántőkealap 2023-ban megkezdte a befektetési tevékenységét. Az év során vásároltak az AKKO Nyrt. BÉT-en jegyzett részvényeiből, mely részvények az év során eladásra is kerültek. A bevételből vásárolta meg a három magántőkealap a Liwo FM Zrt. (korábban B+N Referencia Zrt.) többségi részvénycsomagját. Ebből a befektetésből 2025-ös évben a magántőkealapok számára jelentős osztalékjövedelem került megállapításra.

7. Stratégiai célok

Az SINGULIUM Alapkezelő célja a befektetett vagyon megóvása és gyarapítása a legkorszerűbb befektetési eljárások alkalmazásával. Az Alapkezelő vállalati szintű stratégiájának kulcsfontosságú elemei a piaci belépés megfelelő időzítése, a befektetési fókusszal összhangban lévő befektetési lehetőségek felkutatása és kiválasztása, a tőke hatékony allokációja, valamint az exit előkészítése és végrehajtása. Az Alapkezelő további magántőkealapok indítását nem tervezi jelenleg.

A SINGULIUM Zrt. célja, hogy az általa kezelt magántőkealapok által megszerzett Liwo FM Zrt. (korábban B+N Referencia Zrt.) részvények után osztalékjövedelemre tegyen szert. Stratégiai cél középtávon a kezelt társaság eladásán keresztül jelentős nyereség realizálása is.

A Singulium Zrt. tervezi, hogy 2026-ban, amennyiben a magyarországi gazdasági körülmények ezt lehetővé teszik, akkor a Liwo FM Zrt. (korábban B+N Referencia Zrt.) részvényeit bevezeti a BÉT-re. Ez jelentős likviditást és valós, napi értékelést biztosítana a befektetett eszközeinek.

2026. év üzleti tervének összefoglalása

Az Alapkezelő 2026-os évben további Alapok indítását nem tervezi.

Az Alapkezelő üzleti tervében azzal a forgatókönyvvel számol, hogy az általa kezelt befektetési alapok nettó eszközértéke – az alapokban kezelt vagyon – 2026-ban tovább fog növekedni. Az Alapok által tulajdonolt Céltársaság osztalékpolitikája szerint, várhatóan további jelentős osztalékhozam várható az üzleti évben.

Budapest, 2026. május 14.

SINGULIUM Befektetési Alapkezelő Zrt.