

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

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	0	4	8	9	1	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

**Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.**

a vállalkozás megnevezése

**1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.**

a vállalkozás címe, telefonszáma

2024. évi

## Éves beszámoló

Budapest, 2025. március 10.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Közép-Európai Kockázati és Magán  
Tőkealap-kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 8 9 1 0

Cégjegyzék száma

**Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.**

2024. évi

**MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	<b>A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)</b>	<b>81</b>		<b>18</b>
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	0		0
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		0
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	81		18
11.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	81		18
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0		0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	<b>B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)</b>	<b>150 793</b>		<b>187 622</b>
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0		0
31.	Anyagok	0		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	42 757		32 807
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	18 750		32 807
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
42.	Váltókövetelések	0		0
43.	Egyéb követelések	24 007		0
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0		28 699
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		28 699
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	108 036		126 116
54.	Pénztár, csekkek	65		47
55.	Bankbetétek	107 971		126 069
56.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)</b>	<b>36</b>		<b>601</b>
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	36		523
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0		78
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	<b>ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)</b>	<b>150 910</b>		<b>188 241</b>

Budapest, 2025. március 10.

vezető tisztségviselő(-k)  
Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-  
kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 8 9 1 0

Cégyjegyzék száma

**Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.**

2024. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	<b>D. Saját tőke (62.-71. sor)</b>	<b>142 936</b>		<b>177 642</b>
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 500		5 500
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II JEGYZETT, DE MEG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III TÖKETARTALÉK	4 500		4 500
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	75 549		87 935
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
68.	VI ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
69.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII ADÓZOTT EREDMÉNY	57 387		79 707
72.	<b>E. Céltartalékok (73.-75. sorok)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	<b>F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)</b>	<b>7 103</b>		<b>9 675</b>
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0		0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0		0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvény kibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	7 103		9 675
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 672		252
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 431		9 423
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)</b>	<b>871</b>		<b>924</b>
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	871		924
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	<b>FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)</b>	<b>150 910</b>		<b>188 241</b>

Budapest, 2025. március 10.

vezető tisztségviselő(-k)  
Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-  
kezelő Zrt.

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

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 0 4 8 9 1 0

Cégjegyzék száma

**Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.**

2024. évi

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	96 000		135 947
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
<b>I.</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)</b>	<b>96 000</b>		<b>135 947</b>
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
<b>II.</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>III.</b>	<b>Egyéb bevételek</b>	<b>20</b>		<b>1</b>
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	1 216		576
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	16 151		19 795
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	251		1 337
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
<b>IV.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)</b>	<b>17 618</b>		<b>21 708</b>
10.	Béreköltség	21 756		29 019
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	0		0
12.	Bérfárulékok	2 828		3 772
<b>V.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)</b>	<b>24 584</b>		<b>32 791</b>
<b>VI.</b>	<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>45</b>		<b>63</b>
<b>VII.</b>	<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>1 897</b>		<b>2 708</b>
	ebből: értékvesztés	0		0
<b>A.</b>	<b>ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>51 876</b>		<b>78 678</b>
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyam	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	11 241		7 987
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		1 409
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>VIII.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)</b>	<b>11 241</b>		<b>9 396</b>
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolya	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	54		484
	ebből: értékelési különbözet	0		0
<b>IX.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)</b>	<b>54</b>		<b>484</b>
<b>B.</b>	<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)</b>	<b>11 187</b>		<b>8 912</b>
<b>C.</b>	<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)</b>	<b>63 063</b>		<b>87 590</b>
X.	Adófizetési kötelezettség	5 676		7 883
<b>D.</b>	<b>ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)</b>	<b>57 387</b>		<b>79 707</b>

Budapest, 2025. március 10.

vezető tisztségviselő(-k)

Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-  
kezelő Zrt.

# Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.

2024. évi

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### TARTALMA:

#### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

#### II. SPECIFIKUS ADATOK

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

#### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest, 2025. március 10.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Közép-Európai Kockázati és Magán  
Tőkealap-kezelő Zrt.

# Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt.

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### I/1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja: 2016.06.23

A Cégbíróság 01-10-048910 cégjegyzékszámom vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2016.07.18

A Cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 5 500 eFt

**A Társaság főtevékenysége:** 6630'25 Alapkezelés

**Székhelye:** 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

A beszámoló a társaság székhelyén megtekinthető.

**A cég elektronikus elérhetősége:** e-mail címe: balint.szecsényi@gmail.com

#### Alapkezelő által kezelt alapok:

	Típus	Nettó eszközérték eFT*	Devizanem
KÖZÉP-EURÓPAI I. MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	29 883 012	HUF
KÖZÉP-EURÓPAI II. MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	4 823 397	HUF
KÖZÉP-EURÓPAI IV. MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	1 627 976	HUF
KÖZÉP-EURÓPAI VI. MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	438 323	HUF
JUPITER 888 MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	789 883	HUF
FINANOVA MAGÁNTŐKEALAP	Magántőkealap	1 641 812	HUF

\* előzetes adatok alapján

2024-ben egyik alap sem járt le.

Társaság tagjai:	Törzsrészesvények száma	szavazati arány
Szecsényi Bálint 1125 Budapest, Zalai út 10/B	5.500.000 db 1 Ft névértékű	100%

#### A képviseletre jogosultak:

Szecsényi Bálint  
1125 Budapest, Zalai út 10/B

dr. Bertalanffy Barnabás  
8627 Kötcese, Magyar u.14.

Szabó-Mélykúti Eszter  
1011 Budapest, Gyorskocsi u. 12. 4. em. 7.

#### Felügyelő Bizottsági tagok:

Schuck Tímea  
2089 Telki, Zúzvara u. 33.  
Svoób Ágnes  
2132 Göd, Thököly utca 5/A.  
Varga Csaba János  
1162 Budapest, Péterke u. 47. / 3

A Felügyelőbizottsági tagok 2024. üzleti évre szóló díjazása: Nincs díjazás

## **I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI**

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

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

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

### **a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja**

A 2024. üzleti év 2024.01.01 - 2024.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2025.03.01.

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

A Társaság Éves beszámolót készít.

A Társaság "A" mérlegformátum-változatot készíti el, a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

A Társaság az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg, levezetésszerű formában (összköltség-eljárás; "A" változat), a számviteli törvény szerinti tagolást nem részletezi tovább.

### **c) A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba**

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

Lényegesnek minősül a számviteli elszámolás és az értékelés szempontjából minden olyan információ és adat, amelynek alkalmazása vagy mellőzése a beszámolóban legalább 500 ezer forint nagyságú változást okozhat.

**d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása**

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

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VEJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%	a VEJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Üzleti vagy cégérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Épületek	egyedi meghatározás	2%	2%
g) Bérbe adott ép., építm.	egyedi meghatározás	2%	5%
h) Járművek	30%	20%	20%
i) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
j) Műhelybeli és irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyedi meghatározás	14,50%	14,50%
k) Bérlet eszközön végzett beruházás			
· ingatlan	egyedi meghatározás	6%	6%
· ingó	0%	az ingó besorolása szerinti kulcs	az ingó besorolása szerinti kulcs
l) 0-ra írt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-k) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-k) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-k) pontbeli besorolása szerinti kulcs

A 200.000,- Ft egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben

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

**e) A Társaság nem számol el az immateriális javakra és tárgyi eszközökre értékhelyesbítést**

**f) Készletek**

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



**g) Értékpapírok**

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

**h) Az előző üzleti év mérlegkészítésénél alkalmazott értékelési elvek nem változtak meg.**

**i) A mérleg, eredmény-kimutatás tételek minden esetben összehasonlíthatóak az előző üzleti év adataival.**

**j) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.**

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

Ivanov Emil (1148 Budapest, Csernyus utca 70. )      Regisztrációs szám: 006204

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

AUDIT-LINE Kft. (1107 Budapest, Balkán u 12. fszt. 1.)      Kamarai nyilvántartási szám: 000030

**Személyében eljáró könyvvizsgáló:**

Eszenyiné Fekete Ágnes Zsuzsanna (2081 Piliscsaba,      Kamarai nyilvántartási szám: 003172  
Árpádvezér u. 38.)

A könyvvizsgáló 2024. üzleti évre szóló díjazása:      bruttó      678 180 Ft

A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújtott az alapkezelő számára.

**I/ 5. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK**

A tárgyévben a Társaság gazdálkodását befolyásoló jelentősebb esemény nem volt.

Az orosz-ukrán háború jelenleg sem vevői, sem szállítói oldalról nem érinti Társaságunkat. Az ezzel kapcsolatos felmérésünk és értékelésünk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy a beazonosított hatások -beleértve a növekvő inflációt is - nincsenek olyan jelentős vagy számottevően negatív hatással a Társaság rövid távú pénzügyi likviditási helyzetére, az eszközök mérlegben bemutatott értékelésére, valamint a Társaság ezen időszakon belül üzleti működésére, amelyek lényegesen bizonytalanná tennék a Társaságnak a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét.

2024 évben három új magántőkealapot hozott létre az alapkezelő, melyből kettőnek átadta a kezelését az év során.

**I/ 6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A társaság 2024. évi adózott eredményéből 70 millió forint osztalékként kerüljön kifizetésre, az eredmény fennmaradó része kerüljön eredménytartalékba.

**JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK**

2024. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
<b>Bruttó érték</b>						
Nyitóegyenleg	55			841		896
Növekedés						0
Növekedés (kisértékű)				0		0
Csökkenés						0
Záróegyenleg	55	0	0	841	0	896
<b>Értékcsökkenés (lineáris)</b>						
Nyitóegyenleg	55			760		815
Növekedés terv szerint				63		63
Növekedés (kisértékű)				0		0
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	55	0	0	823	0	878
<b>Nettó érték</b>						
Nyitóegyenleg	0	0	0	81	0	81
Változás	0	0	0	-63	0	-63
Záróegyenleg	0	0	0	18	0	18
<b>Értékhelyesbítés</b>						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

**KÖVETELÉSEK****2024. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b> eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	18 750	32 807
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal sz	0	0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	24 007	0
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
<b>Összes követelés</b>	<b>42 757</b>	<b>32 807</b>

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS  
2024. évi**

**Számvitelben elszámolt értékvesztés**

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2024. évi**

		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			
1.	Alapkezelési díj		
2.	Kamat	36 Ft	523 Ft
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
1.	Minősítési díj	0	78
2.	Üzemeltetési díj	0	0
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>		<b>36</b>	<b>601</b>

## SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2024. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 500	0	0	5 500
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	4 500	0	0	4 500
Eredménytartalék	75 549	33 333	0	87 935
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	57 387	79 707	57 387	79 707
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>142 936</b>	<b>113 040</b>	<b>57 387</b>	<b>177 642</b>

## A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

*Összesen*

részvény fajta	részvény darabszám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	5 500 000	1 Ft	5 500 000 Ft
		<b>Összesen:</b>	<b>5 500 000 Ft</b>

A Társaság nem rendelkezik visszavásárolt részvénnyel.

**LEKÖTÖTT TARTALÉK****2024. évi**

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

2024. évi

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

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

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	Előző év	Tárgyév
		eFt
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 672	252
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szembe	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 431	9 423
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>7 103</b>	<b>9 675</b>

**Kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettség részletezése:**

	0	0
<b>Összesen:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



2024. évi  
**ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A  
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél**

	Tartozik eFt	Követel eFt
	-----	
	0	0
<b>Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:</b>	0	<b>0</b>
<b>Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:</b>	0	<b>0</b>

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

eFt

**Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:** ----- **0**

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2024. évi**

		<b>eFt</b>
	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
<b>Költségek passzív időbeli elhatárolása</b>		
Könyvvizsgálat	655	678
Költség átterhelés	0	0
Könyvelés zárási díj	216	246
Bérszámfejtés	0	0
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>871</b>	<b>924</b>

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT  
ÖSSZETÉTELE  
2024. évi**

<b>Tevékenységenkénti összetétel</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
Alapkezelői díj		96 000	135 947
Továbbszámlázott bevétel			
Egyéb árbevétel			
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen:</b>		<b>96 000</b>	<b>135 947</b>

<b>Földrajzi területenkénti összetétel</b>	<b>eFt</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1. belföldi terület      Magyarország		96 000	135 947

---

**Értékesítés nettó árbevétele összesen:** **96 000** **135 947**

**IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK**

2024. évi

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>
Pénzügyi átvilágítás, kontorlling	8 702	7 539
Ügyvédi költségek	2 048	5 107
Ingatlan bérleti díj	2 557	2 488
Könyvelési, bérszámfejtés, könyvvizsgálat	2 727	3 744
Informatikai költségek	117	105
Rendezvény, konferencia költsége	0	0
Egyéb szolgáltatások	0	812
Költség átterhelés	0	0
<b>Igénybe vett szolgáltatások összesen</b>	<b>16 151</b>	<b>19 795</b>

## SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2024. évi

Megnevezés	Fizikai eFt	Szellemi eFt	Összesen
			eFt
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		29 019	29 019
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztéviselők			0
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság			0
Tiszteletdíjak Egyéb			0
Megbízási díjak			0
<b>Bérekösszeg összesen</b>	<b>0</b>	<b>29 019</b>	<b>29 019</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>			
Adóköteles természetbeni juttatás			
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			
Napidíjak			
Betegszabadság, táppénz			
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen</b>			<b>0</b>
<b>Bérfelrakások</b>			
Szociális hozzájárulási adó		3 772	3 772
Szakképzési hozzájárulás			0
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérfelrakás			
<b>Bérfelrakások összesen</b>	<b>0</b>	<b>3 772</b>	<b>3 772</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>32 791</b>	<b>32 791</b>
<b>Átlagos statisztikai létszám (fő)</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

**EGYÉB BEVÉTELEK / RÁFORDÍTÁSOK**

**2024. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év eFt</b>	<b>Tárgyév eFt</b>
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	16	0
Jóváírá adófelajánlás miatt	0	0
Kerekítési különbözet	4	1
Apákat megillatós távolléti díj	0	0
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>20</b>	<b>1</b>
Iparüzési adó	1 896	2 707
Kerekítési különbözet	1	1
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>1 897</b>	<b>2 708</b>

## A TÁRSASÁGI ADÓ ÉS AZ ADÓALAP-MÓDOSÍTÓ TÉTELEK

2024. évi

A társasági adó összegének megállapítása	Előző év	Tárgyév
	eFt	eFt
Adózás előtti eredmény	63 063	87 590
TAO tv. 24/B § (3) alapján az adeler-t csökkentő tétel (adófelajánlás jóváírása)		0
Kapcsolt fellelkek bonyolított tranzakciók miatti adóalapkorrekció		0
Módosított adózás előtti eredmény	63 063	87 590
Adózás előtti eredményt csökkentő	385	63
Adózás előtti eredményt növelő	385	63
Adóalap	63 063	87 590
Társasági adó alap	75 022	87 590
Társasági adó adókedvezmények előtt	6 752	7 883
Adókedvezmények	0	0
<b>A 2024. évi adókötelezettség</b>	<b>6 752</b>	<b>7 883</b>

Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	Előző év	Tárgyév
	b) eFt	b) eFt
7.§ (1) a) Elhatárolt veszteségből az adóévben leírt összeg		0
b) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képz.céltart.felh.miatt az adóévben bev-ként elsz.össz.		0
c) jogdíjra jogosító immateriális jószág értékesítéséből, apportálásából származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege, jogdíjra jogosító immateriális jószág (a bejelentett immateriális jószág kivételével) értékesítéséből, nem pénzbeli kivételéből származó nyereségnek az eredménytartalékból az adóévben lekötött tartalékba átvett és az adóév utolsó napján lekötött tartalékként kimutatott összege,		0
cs) Terven felüli écs. adóévben visszaírt összege (kivéve 1.sz. mell. 10.)		0
d) Az adótörvény szerinti ÉCS + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	385	63
dz) A bejelentett részesedés ért. adóévi ár.f.nyeresége, adóévben visszaírt értékvesztés		0
dzs) Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,		0
8.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapnövelés miatt		0
f) Tárgyévi fejlesztési tartalék (lekötött tartalékba helyezett összeg)		0
g) Kapott osztalék, részesedés (kivéve ellenőrzött külf. társaságtól)		0
gy) Megszűnés miatt kivezetett részesedés bevétele - 7.§ 10. bekezdés szerinti érték		0
m) Startup cégbe befektetés 3*-osa, 3 évre leoszthatóan		0
n) Behajthatatlan köv.(BH), korábbi BH-ra befolyt összeg, visszaírt értékvesztés		0
q) Tulajdoni részesedésre visszaírt értékvesztés (ha az már el volt számolva növelőként)		0
r) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék) elengedése miatt		0
s) Jogdíj bevétel nyereségének 50%-a		0
sz) Műemlék ingatlan karbantartási ktg 50%-a		0
u) Adóell., önell. miatti bevételként v. ráfordítás csökkenéseként elszámolt összeg		0
ty) Műemlék ingatlan beruházás, felújítás összege x+5 évig		0
v) Legalább 50%-ban megvált. munkaképességű munkabére (max minimálbér, 20 fő alatt)		0
y) Mikro- vállalkozás foglalkoztatás növekménye (megelőző évi fogl.létszám legfelj. 5 fő)		0
z) Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet adomány 20 %-a		0
VAGY Közhasznú, kiemelkedően közhasznú szervezet tartós adomány 40 %-a		0
ÉS Magyar Kármentő Alap, NKA, ill felsőoktatási int. Támogatás 50%-a		0
zs) Kis- és középvállalkozás adóévi beruházási érték (korlátozásokkal)		0
az adófelajánlással összefüggésben egyéb bevételként elszámolt jóváírás		0
<b>Összes csökkentő tétel</b>	<b>385</b>	<b>63</b>

Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek		b) eFt
8.§ (1) a) Várható köt-re és jövőbeni ktgre képzett céltartalék		0
b) Számviteli tv. szerinti écs és t.f. écs + kivezetett nyilvántartási érték (FE-zé átsorolás is)	385	63
c) Jogdíj bevétel veszteségének 50%-a		0
d) Nem a vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos költség (3. sz. melléklet)		0
dzs) Adózó döntése szerint, a fedezeti ügylettel nem fedezett, külföldi pénzügyi eszköz befektetett pénzügyi eszköz értékének növekedéseként, illetve a hosszú lejáratú kötelezettség értékének csökkenéseként a mérlegfordulónapi értékeléskor a devizaárfolyam változása alapján eszközönként, kötelezettségenként elszámolt összeg,		0
7.§ (1) dzs) miatt korábban elszámolt adóalapcsökkentés miatt		0
e) Jogerős bírság, ART. és TB jogkövetkezmény (kivéve ÖE pótlék)		0
g) 7.§ m) szerinti csökkentés, a szerzett részesedés 3 éven belüli értékesítése esetén (szerzett követő 3. év végéig)		0
gy) Követelésre elszámolt értékvesztés		0
h) Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés		0
j) Alultőkésíttség miatt (saját tőke 3*át megh. köt-re jutó kamatkgt)		0
o) forintra devizára, devizáról forintra, vagy devizáról más devizára való áttérés során a tőketartalék növeléseként elszámolt átszámítási különbözetek összege az áttérést követő adóévben,		0
p) adóell., önell. miatti ráfordítások v. bevétel csökkenéseként elszámolt összeg		0
r) 7§(1) gy) összegéből a részesedés csökkenéseként elsz. összeg		0
s) 7.§ (1) z) szerinti NEM teljesült tartós adomány		0
u) 7§(1) zs) összegéből a nem teljesített rész 2-szerese		0
v) Átlagos áll. Létszám előző adóévhez viszonyított csökkenése		0
<b>Összes növelő tétel</b>	<b>385</b>	<b>63</b>

## Az adókedvezmények részletezése

Film és előadóművészet támogatás		0
KKV hitelkamat (de minimis)		0
Beruházási vagy fejlesztési adókedvezmény		0
Látványssport-sporttámogatás		0
<b>Összes adókedvezmény</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK  
2024. évi**

<b>5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek</b>	
<b>Biztosítékok fajtái:</b>	<b>nincs</b>
<b>Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség</b>	<b>nincs</b>
<b>Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)</b>	<b>nincs</b>
<b>Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk</b>	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	<b>nincs</b>
Határidős ügyletek	<b>nincs</b>
SWAP ügyletek	<b>nincs</b>
<b>Folyamatban lévő peres ügyek</b>	<b>nincs</b>
<b>Munkavállalók átlagos statisztikai létszáma</b>	<b>1</b>
<b>Vezető tisztségviselők járandóságai, juttatásaik, részükre folyósított előlegek</b>	<b>nincs</b>

A nem érintett kérdések nem fordulnak elő a társaságnál.



## ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2024. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ba	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonszerkezet		<b>2023</b>		<b>2024</b>	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	81 = 150 910	0,1%	18 = 188 241	0,0%
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 = 81	0,0%	0 = 18	0,0%
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 = 81	0,0%	0 = 18	0,0%
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	150 793 = 150 910	99,9%	187 622 = 188 241	99,7%
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	108 036 = 150 793	71,6%	126 116 = 187 622	67,2%
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	0 = 150 793	0,0%	0 = 187 622	0,0%
B. Tőkeszerkezet					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	142 936 = 150 910	94,7%	177 642 = 188 241	94,4%
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	7 974 = 150 910	5,3%	10 599 = 188 241	5,6%
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek aránya	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	63 063 = 96 000	65,7%	87 590 = 135 947	64,4%
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	63 063 = 150 910	41,8%	87 590 = 188 241	46,5%
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	63 063 = 142 936	44,1%	87 590 = 177 642	49,3%
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyonszerkezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	142 936 = 81	176464,2%	177 642 = 18	986900,0%
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	150 793 = 7 103	2122,9%	187 622 = 9 675	1939,2%

## CASH FLOW

2024. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	63 063	87 590
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	-1 088
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	63 063	86 502
2.	Elszámolt amortizáció +	45	63
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-16	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	413	-1 420
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	2 371	3 992
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	-278	53
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-18 500	-14 057
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-20 454	-4 693
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	18 617	-565
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-5 676	-7 883
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	-45 000
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>39 585</b>	<b>16 992</b>
14.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-126	0
15.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	16	0
16.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
20.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 14.-20. sorok )</b>	<b>-110</b>	<b>0</b>
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	Kötvény visszafizetése -	0	0
27.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
29.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	0	0
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-29. sorok )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>39 475</b>	<b>16 992</b>
30.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	0	1 088
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)</b>	<b>39 475</b>	<b>18 080</b>

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap Zrt részvényesének

#### Vélemény

Elvégeztem a Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap Zrt, cégjegyzékszám 01-10-048910 ("a Társaság") 2024. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2024. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben

**az eszközök és források egyező végösszege  
az adózott eredmény**

**188 241 eFt  
79 707 eFt nyereség**

és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményem 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”).

#### A vélemény alapja

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

Független vagyok 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 megfelelek az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésem, hogy az általam megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményemhez.

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap 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 jelentésem „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményem nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általam végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban az én felelősségem az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolóknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteimnek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkám alapján arra a következtetésre jutok, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességem erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján az én felelősségem 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.

Véleményem szerint a Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap Zrt 2024. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Közép-Európai Kockázati és Magán Tőkealap 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 mondok véleményt.

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

### **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 közzé tegye 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 célom 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 véleményemet tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássak ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazok és szakmai szkepticizmust tartok fenn.

Továbbá:

- Azonosítom és felmérem az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítom és végrehajtom az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzek a véleményem 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.

- Megismerem a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezek meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsak.
- Értékelem a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonok le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonom le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésemben fel kell hívnom a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenem kell véleményemet. Következtetésem a független könyvvizsgálói jelentésem dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékelem az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékelem azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozom - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatom során általam azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. március 10.

---

**Audit-Line Könyvelő és Könyvvizsgáló Kft**  
Eszenyiné Fekete Ágnes  
ügyvezető igazgató  
1107 Budapest, Balkán u. 12. fszt. 1  
kamarai tagsági szám: 003172

---

**Eszenyiné Fekete Ágnes**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
nyilvántartási szám: 000030