

6	1	2	2	-	1	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	0	.	0	6	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

**Alapkezelő: Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.**

**NUK3 MAGÁNTŐKEALAP**

---

a vállalkozás megnevezése

**1085 Budapest, Kálvin tér 12.**

---

a vállalkozás címe, telefonszáma

**2025. évi**

**Éves beszámoló**

Budapest, 2026. május 21.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

6	1	2	2	-	1	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	0	.	0	6	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

**NUK3 MAGÁNTŐKEALAP**

2025. évi

**MÉRLEG**

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	<b>A. Befektetett eszközök (I.+II.+III. +IV. sor)</b>	<b>537 826</b>	<b>524 106</b>
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	19 326	26 006
03.	1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	19 326	26 006
04.	2. Állampapírok	0	0
05.	II. ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV. ADOTT KÖLCSÖNÖK	518 500	498 100
08.	<b>B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)</b>	<b>56 826</b>	<b>74 988</b>
09.	I. KÉSZLETEK	0	0
10.	II. KÖVETELÉSEK	42 000	68 700
11.	III. KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
13.	V. ÉRTÉKPAPIROK	0	0
14.	1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
15.	2. Állampapírok	0	0
16.	3. Egyéb értékpapírok	0	0
17.	VI. ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
18.	VII. PÉNZESZKÖZÖK	14 826	6 288
19.	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>12 757</b>	<b>19 871</b>
20.	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)</b>	<b>607 409</b>	<b>618 965</b>
21.	<b>D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)</b>	<b>607 064</b>	<b>608 506</b>
22.	JEGYZETT TŐKE	500 000	500 000
23.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
24.	III. TARTALÉK	101 316	107 064
25.	IV. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
26.	V. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
27.	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
28.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
29.	VI. ADÓZOTT EREDMÉNY	5 748	1 442
30.	<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
31.	<b>F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)</b>	<b>186</b>	<b>10 265</b>
32.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
34.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	186	10 265
35.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
36.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
37.	<b>G. Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>159</b>	<b>194</b>
38.	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)</b>	<b>607 409</b>	<b>618 965</b>

Budapest, 2026. május 21.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

6	1	2	2	-	1	0	7
---	---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	0	.	0	6	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

**NUK3 MAGÁNTŐKEALAP****2025. évi****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
01.	Értékesítés nettó árbevétele	0	0
02.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
03.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
04.	Működési költségek	5 936	6 021
05.	Egyéb bevétel	0	0
06.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
07.	Egyéb ráfordítások	0	0
08.	Ebből: értékvesztés	0	0
09.	Pénzügyi műveletek bevételei	11 684	7 463
10.	Ebből: értékelési különbözet	0	0
11.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
12.	Ebből: értékvesztés	0	0
13.	értékelési különbözet	0	0
14.	ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	5 748	1 442
15.	Adófizetési kötelezettség	0	0
16.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	5 748	1 442

Budapest, 2026. május 21.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

# NUK3 MAGÁNTŐKEALAP

## 2025. évi KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

### TARTALMA:

#### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

#### II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. A TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA
- II./2. KÖVETELÉSEK
- II./3. A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
- II./4. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./5. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
- II./6. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK , RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./7. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./8. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- II./9. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
- II./10. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI
- II./11. A TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

#### III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB INFORMÁCIÓK
- III./2. CASH FLOW
- III./3. NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA
- III./4. ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
- III./5. BIZTOSÍTÉKOK A TŐKEBEFEKTETÉSEK ÉS KÖLCSÖNÖK FEDEZETÉRE

Budapest, 2026. május 21.

---

vezető tisztségviselő(-k)  
Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

## NUK3 MAGÁNTŐKEALAP

### I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

#### I/1. A MAGÁNTŐKEALAP FŐBB ADATAI

A NUK3 MAGÁNTŐKEALAP nyilvántartásba vételének időpontja: 2020.06.16.

A felügyeleti hatóság a magántőkealapot a 6122-107 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.

A magántőkealap székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

A magántőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 500 000 eFt.

A magántőkealap futamideje: 2026.09.30

Az alapkezelő neve: Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Az alapkezelő székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

Az alapkezelő által kezelt más alapok:  
ANE Magántőkealap  
DINE&FUN Magántőkealap  
Open Innovation Tőkealap  
GAIUS Magántőkealap  
Platina Digitalizációs Magántőkealap  
NUK5 Magántőkealap

Internetes honlap:

Alapkezelő képviselőire jogosultak adatai:

Boros Áron - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)  
an: Bartus Ágnes Mária  
1125 Budapest, Sárospatak út 6/B

Dzsubák Attila Zsolt - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)  
an: Kovács Gizella  
3950 Sárospatak, Gyóni Géza utca 43.

Dr. Balog Ádám - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)  
an: dr. Varga Éva  
2119 Pécel, Kelő utca 62.

Kővári Anna Krisztina - más munkavállaló  
an: Balogh Emőke Ilona  
2040 Budaörs, Búzavirág utca 11. fszt. 1.

Dr. Gramantik Ildikó - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)  
an: Papp Borbála  
2120 Dunakeszi, Budai Nagy Antal köz 4/A 4.

Bánfi Zoltán - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)  
an: dr. Pásztor Sára  
1016 Budapest, Krisztina körút 81. 5. em. 2. ajtó

**A kibocsátásra kerülő befektetési jegyek fajtái és névértéke, valamint az azokhoz kapcsolódó hozamfizetési feltételek és jogosultságok:**

Az Alap jegyzett tőkéje 500.000.000,- Ft (azaz ötszázmillió forint), amelyet 5.000 (azaz ötezer) db, egyenként 100.000 Ft (azaz egymázezer forint) névértékű, „A” sorozatú, nyomdai úton előállított Befektetési Jegy (ideiglenes Befektetési Jegy) testesít meg.

### **A befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása:**

Az „A” sorozatú Befektetési Jegy Tulajdonosokat azonos Befektetési Jegyhez fűződő jogok illetik meg, amelyek alapján a Befektető jogosult arra, hogy:

- (a) álvonatkozó jogszabályokban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- (b) az Alap megszűnése esetén, az Alap végelszámolását vagy felszámolását követően fennmaradó vagyonából a tulajdonában lévő Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányának megfelelően részesedjen;
- (c) kérésre a rendszeres tájékoztatások nyomtatott példánya számára díjmentesen átadásra, eljuttatásra kerüljön;
- (d) az Alap éves, egy Befektetési Jegyre jutó Nettó Eszközértékének adataihoz hozzáférjen;
- (e) az Alapkezelő Szervezeti és Működési Szabályzatát és üzletszabályzatát megtekinthesse; továbbá
- (f) gyakorolja a vonatkozó jogszabályokban és a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

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

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

- 2014. évi XVI. tv. a kollektív befektetési formákról és kezelőikről
- 216/2000. korm. rend. a kockázati tőketársaságok és a kockázati tőkealapok éves beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól
- 2000. évi C. törvény a számvitelről

A magántőkealap Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

A magántőkealap eszközeiről és forrásairól részletes nyilvántartást vezet, a tőkebefektetések értékelése a magántőkealap alapkezelési szabályzatának megfelelően történik.

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

A 2025. üzleti év 2025.01.01. - 2025.12.31.-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2026.03.31.

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

A magántőkealap éves beszámolót készít a 2000. évi C. törvény valamint a 216/2000. korm. Rendelet előírásainak megfelelően.

A magántőkealap a kormányrendelet 1. sz. melléklete szerinti mérleget, valamint a 2. sz. melléklete szerinti eredmény-kimutatást készít.

A kiegészítő melléklet, benne a cash flow kimutatás a számviteli törvény alapján, a kormányrendelet által előírt többlettartalommal kerül összeállításra.

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

A tőkealap a beszámoló szempontjából lényegesnek minősít minden olyan tény, adatot, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait, a felhasználó döntéseit.

- A számviteli törvény 3.§ (3) bekezdés 3. pontja szerinti 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.
- A számviteli törvény 19.§. (3) bekezdése szerint amennyiben az ellenőrzés az előző üzleti év(ek) éves beszámolójában elkövette jelentős összegű hibá(ka)t állapított meg, háromhasábos beszámolót kell készíteni.
- A számviteli törvény 88.§ (4a) bekezdése szerinti kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, ráfordítások, és költsége vonatkozásában a Társaság akkor mutatja be fentieket a kiegészítő mellékletben, ha összevont eredményhatásuk értéke meghaladja az üzleti év mérlegfőösszegének 10%-át.
- Az eszközök esetén akkor tér el jelentősen a piaci érték a könyv szerinti értéktől, ha az összes eltérés meghaladja az Alap nettó eszközértékének 5%-át. Ebben az esetben kell értékvesztést, visszarást, valamint értékhelyesbítést (számviteli törvény 57.§ (3)) elszámolni, ellenkező esetben nem.

### **d) A könyvvezetés módja kettős könyvvitel**

#### **e) A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja**

A tőkealap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

#### **f) A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése**

A tőkealap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A tőkealap a devizaeszközök és a devizakötelezettségek könyv szerinti forintértéke és az értékelés napi devizaárfolyamon átszámított értéke közötti árfolyam-különbözetek összevont egyenlegét az értékelés napján a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között számolja el.

#### **g) Értékpapírok**

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

#### **h) A mérleg és eredmény-kimutatás tételek összehasonlíthatóak az előző üzleti év adataival.**

#### **i) A tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága**

A tőkealap sajátos tevékenysége következtében a tőkealap eszközei közt szereplő tőkebefektetéseket negyedévente a negyedévi fordulónapi piaci értéken kell értékelni az alábbiak szerint:

A tőkebefektetések bekerülési értékét csökkenteni kell a Számviteli törvény 54. §-ának (1) bekezdése szerint alkalmazott értékvesztéssel, növelni azt a Számviteli törvény 54. §-ának (3) bekezdése szerinti visszairás összegével. A tőkebefektetések után elszámolt értékvesztés összegét negyedévenként felül kell vizsgálni, és annak összegét a minősítésnek megfelelően korrigálni kell.

A tőkealap az előzőeken túl a Számviteli törvény 57. §-ának (3) bekezdése szerinti piaci értékelést alkalmazza, amennyiben a piaci érték meghaladja az eredeti bekerülési értéket. A piaci értékre történő értékelés eszköze az értékhelyesbítés képzése.

Az értékhelyesbítés a könyv szerinti érték és a piaci érték különbözeteként számítható ki, elszámolása az értékhelyesbítés értékelési tartalékával szemben, évente, a mérlegkészítéskor történik.

A tőkebefektetéseken belül elkülönítetten kell kimutatni és értékelni:

- a) a teljes egészében realizált befektetéseket,
- b) a részlegesen realizált befektetéseket,
- c) a még nem realizált befektetéseket.

A még nem realizált befektetéseket a szindikátusi megállapodás hatálybalépésétől – megállapodásban foglalt zárási feltételek teljesülése – mérlegen kívüli tételként, mint szerződésen alapuló, jövőbeni tőkebefektetési kötelezettség kell a könyvekben szerepeltetni.

A tőkebefektetési kötelezettség pénzügyi teljesítésének időpontjától tőkebefektetéssel szembeni követelésként, a tőkeemelés cégbíróági bejegyzésétől tartós részesedésként kell kimutatni.

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

Tóth Alexandra (1078, Budapest, Nefelejcs utca 40. 1/1)  
Regisztrációs szám: 204586

### **I/4. A MAGÁNTŐKEALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK**

#### **A mérleghez kapcsolódó kiegészítések**

A jegyzett tőke az alakuláskor lejegyzett befektetési jegyeket tartalmazza névértéken.

A rövidlejáratú kötelezettségek összege a II/6. számú, a passzív időbeli elhatárolások összege pedig a II/7. mellékletben kerül bemutatásra.

#### **Az eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés**

A pénzügyi műveletek bevételeit és ráfordításait a II/9. és II/10. melléletek mutatják be.

Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költség-fajtánként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg nem rendezett összegeket is tartalmazza (II/8.).

#### **Egyéb megjegyzések**

A magántőkealapnál származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővésére tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak a III/1. valamint a III/4. mellékletben szereplőkön túlmenően.

Bizonyos befektetési jegyekhez fűződő nem vagyoni jogok nem szűntek meg az üzleti év során.

#### **I/ 5. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT**

A tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

**A TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA**

**2025. évi**

**E Ft**

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerzési érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Elszámolt érték-helyesbítés	Könyv szerinti érték
DCRAA Zrt.	3 000	50,00%	7 750	0	0	0	7 750
T68 Kft.	2 700	90,00%	4 171	0	0	0	4 171
Fonfira Property Kft.	3 000	100,00%	6 000	0	0	0	6 000
NUK5 Magántőkealap	2 000	0,21%	6 180	0	0	0	6 180
Gradno Kft.	3 000	100,00%	1 800	0	0	0	1 800
Nemtimber Kft.	105	3,50%	105	0	0	0	105
<b>Tőkebefektetések összesen:</b>	<b>13 805</b>		<b>26 006</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26 006</b>

**KÖVETELÉSEK****2025. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-	-
Követelések értékpapírok adásvételéből	-	-
Kölcsönből eredő követelések KTB-vel szemben	42 000	68 700
Kötelezettségek Alapkezelővel szemben	-	-
MNB változó díj	-	-
Egyéb követelések	-	-
<b>Összes követelés</b>	<b>42 000</b>	<b>68 700</b>

**A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK**

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Kölcsön összege	Kölcsön deviza-neme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárat	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Könyv szerinti érték
Fonfira Property Kft.	300 000	HUF	0%	2027.12.31	0	0	300 000
Fonfira Property Kft.	160 000	HUF	0%	2027.12.31	0	0	160 000
Fonfira Property Kft.	5 200	HUF	0%	2026.10.08	0	0	5 200
T68 Kft	12 000	HUF	0%	2027.04.19	0	0	12 000
T68 Kft	500	HUF	jegybanki alapkamat	2026.12.17	0	0	500
T68 Kft	600	HUF	jegybanki alapkamat	2027.03.05	0	0	600
T68 Kft	500	HUF	jegybanki alapkamat	2027.06.11	0	0	500
Nemtiber Kft.	30 000	HUF	jegybanki alapkamat + 5%	2026.12.31	0	0	30 000
Nemtiber Kft.	25 000	HUF	első 24 hónap: 3 havi BUBOR + 2,5%, 24 hónapon túl 3 havi BUBOR + 7,5%	2026.10.25	0	0	25 000
Gradno Kft.	8 000	HUF	0%	2026.10.06	0	0	8 000
Gradno Kft.	5 000	HUF	2%	2027.05.10	0	0	5 000
Gradno Kft.	20 000	HUF	5%	2027.10.25	0	0	20 000
<b>Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:</b>	<b>566 800</b>				<b>0</b>	<b>0</b>	<b>566 800</b>

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**  
**2025. évi**

	<b>Előző év könyv sz. érték</b>	<b>Tárgyév bekerülési érték</b>	<b>Tárgyévi elszámolt értékvesztés</b>	<b>Tárgyévi könyv sz. érték</b>
Adott kölcsön kamatbevétele	12 757	19 871	-	19 871
<b>Aktív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>12 757</b>	<b>19 871</b>	<b>-</b>	<b>19 871</b>

E Ft

**SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA****2025. évi**

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	500 000	0	0	500 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tartalék	101 316	5 748	0	107 064
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
<i>1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka</i>	0	0	0	0
<i>2. Valós értékelés értékelési tartaléka</i>	0	0	0	0
Adózott eredmény	5 748	1 442	5 748	1 442
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>607 064</b>	<b>7 190</b>	<b>5 748</b>	<b>608 506</b>

**2025. évi****HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		E Ft
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-	-
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-	-
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		E Ft
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
Rövid lejáratú hitelek	-	-
Vevőktől kapott előlegek	-	-
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	186	265
Kötelezettségek üzletrész adásvételéből	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-	10 000
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>186</b>	<b>10 265</b>

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK  
2025. évi**

	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
		E Ft
Könyvelési díj	159	194
Könyvvizsgálati díj	-	-
Felügyeleti változó díj	-	-
Ügyvédi, jogi díjak	-	-
Alapkezelési díj	-	-
<b>Passzív időbeli elhatárolások összesen:</b>	<b>159</b>	<b>194</b>

**MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**  
**2025. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	<b>E Ft</b>	<b>E Ft</b>
Alapkezelői díj	3 007	3 035
Könyvelési díj	2 371	2 531
Könyvvizsgálói díj	-	-
Jogi költség	318	254
Bankköltség, forgalmi jutalék	156	148
Egyéb szakértői szolgáltatás	70	-
Ép. tranzakciók, ép.számla költsége	14	-
Hatósági díj, eljárási díj, szolg.-i díj	-	53
Keler díj	-	-
<b>Működési költség összesen</b>	<b>5 936</b>	<b>6 021</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI**  
**2025. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b> E Ft	<b>Tárgyév</b> E Ft
Tartós részesedés árfolyamnyeresége	3 728	-
Értékpapírok kamatbevétele	685	349
Forgóeszköz közt szereplő ép. árf.nyeresége	23	-
Tartósan adott kölcsönök kamatbevétele	7 248	7 114
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamnyeresége	-	-
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>11 684</b>	<b>7 463</b>

**PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI**  
**2025. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
	<b>E Ft</b>	<b>E Ft</b>
Tartós részesedés árfolyamvesztesége	-	-
Pénztézetnek fizetett kamat	-	-
Forgóeszk. közt szereplő ép. árf.vesztesége	-	-
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztesége	-	-
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**A TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA****2025. évi****E Ft**

<b>Céltársaság</b>	<b>Névérték</b>	<b>Tulajdoni hányad</b>	<b>Könyv szerinti érték</b>	<b>Céltársaság országa</b>	<b>Céltársaság megyéje</b>
DCRAA Zrt.	3 000	50,00%	7 750	Magyarország	Budapest
T68 Kft.	2 700	90,00%	4 171	Magyarország	Budapest
Fonfira Property Kft.	3 000	100,00%	6 000	Magyarország	Budapest
NUK5 Magántőkealap	2 000	0,21%	6 180	Magyarország	Budapest
Gradno Kft.	3 000	100,00%	1 800	Magyarország	Budapest
Nemtimber Kft.	105	3,50%	105	Magyarország	Budapest
<b>Tőkebefektetések összesen:</b>	<b>13 805</b>		<b>26 006</b>		

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB  
INFORMÁCIÓK  
2025. évi**

E Ft

**Szerződésen alapuló, jövőbeni tőkebefektetési, kölcsönnyújtási kötelezettségek**

Céltársaság	Jövőbeli tőkebefektetés	Jövőbeli kölcsönnyújtás
-	-	-
<b>Összesen</b>	-	-

**5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek****nincs****Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek****nincs****Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni  
környezetvédelmi kötelezettségek****nincs****Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)****nincs****Egyéb mérlegen kívüli tételek**

Opció ügyletek

**nincs**

Határidős ügyletek

**nincs**

SWAP ügyletek

**nincs****Folyamatban lévő peres ügyek****nincs**

A Kockázati tőkealap tulajdonában nincs csőd- vagy felszámolási eljárás esetén követelés ellenében kapott és készletként kimutatott vagyontárgy.

A tőkealapnak nincs másik alappal közös befektetése.

**CASH FLOW**

**2025. évi**

**E Ft**

		<b>Előző év</b>	<b>Tárgyév</b>
1.a	Adózás előtti eredmény + -	5 748	1 442
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
<b>1.</b>	<b>Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)</b>	<b>5 748</b>	<b>1 442</b>
2.	Elszámolt amortizáció +	-	-
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	-	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	3 727	-
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	186	79
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	- 4	10 000
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	- 1 911	35
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	-	-
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 32 000	- 26 700
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	- 7 178	- 7 114
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-	-
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-	-
<b>I.</b>	<b>Működési cash flow ( 01.-13. sorok )</b>	<b>- 31 432</b>	<b>- 22 258</b>
14.	Tartós részesedések beszerzése -	- 7 455	- 6 680
15.	Tartós részesedések eladása +	5 000	-
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	- 500	- 6 300
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	42 000	26 700
18.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
<b>II.</b>	<b>Befektetési cash flow ( 16.-18. sorok )</b>	<b>39 045</b>	<b>13 720</b>
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-	-
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	-	-
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-	-
24.	Kötvény visszafizetése -	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	-	-
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	-	-
<b>III.</b>	<b>Finanszírozási cash flow ( 21.-31. sorok )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)</b>	<b>7 613</b>	<b>- 8 538</b>
28.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	-	-
<b>V.</b>	<b>Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)</b>	<b>7 613</b>	<b>- 8 538</b>

**NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA**

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a kibocsátott eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító végleges befektetési jegyek fajtái szerinti részletezésében  
**2025. évi**

<b>Megnevezés</b>	<b>Főkönyv összeg (eFt)</b>
Részesedések	26 006
<b>Részesedések összesen:</b>	<b>26 006</b>
Adott kölcsön	498 100
<b>Kölcsönök összesen:</b>	<b>498 100</b>
<b>Értékpapírok összesen:</b>	<b>0</b>
MKB Pénzforgalmi számla	6 288
<b>Pénzeszközök összesen:</b>	<b>6 288</b>
<b>Követelés KTB vel szemben</b>	<b>68 700</b>
<b>Egyéb követelés</b>	<b>0</b>
<b>Aktív időbeli elhatárolás összesen:</b>	<b>19 871</b>
Szállítók	-265
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-10 000
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:</b>	<b>-10 265</b>
Könyvelési díj elhatárolás	-194
Könyvvizsgálati díj elhatárolás	0
<b>Passzív elhatárolás összesen:</b>	<b>-194</b>
<b>Nettó eszközérték (ezer Ft)</b>	<b>608 506</b>
<b>Befektetési jegyek ( darab)</b>	<b>5 000</b>
<b>Egy kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)</b>	<b>121 701</b>

**ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER**  
**2025. évi**

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
<b>A. Vagyonstruktúra</b>		<b>2024.</b>		<b>2025</b>	
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	19 326 =	3,6%	26 006 =	5,0%
		537 826		524 106	
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	518 500 =	96,4%	498 100 =	95,0%
		537 826		524 106	
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	56 826 =	9,4%	74 988 =	12,1%
		607 409		618 965	
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	14 826 =	26,1%	6 288 =	8,4%
		56 826		74 988	
<b>B. Tőkestruktúra</b>					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	607 064 =	99,9%	608 506 =	98,3%
		607 409		618 965	
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	345 =	0,1%	10 459 =	1,7%
		607 409		618 965	
<b>C. Jövedelmezőségi mutatók</b>					
Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	5 748 =	49,2%	1 442 =	19,3%
		11 684		7 463	
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	5 748 =	0,9%	1 442 =	0,2%
		607 409		618 965	
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	5 748 =	0,9%	1 442 =	0,2%
		607 064		608 506	
<b>D. Egyéb mutatók</b>					
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	607 064 =	112,9%	608 506 =	116,1%
		537 826		524 106	
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratu kötelez.}} \times 100$	56 826 =	30551,6%	74 988 =	730,5%
		186		10 265	

**BIZTOSÍTÉKOK A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK ÉS KÖLCSÖNÖK  
FEDEZETÉRE  
2025. évi**

Cégnév	incasso jog	engedményezés	eladási, vételi jogok	zálogjogok	kezeség-vállalások
Nincsenek fedezetek a befektetések kapcsán.					