

6	1	2	2	-	1	2	6	
---	---	---	---	---	---	---	---	--

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	0	.	1	1	.	2	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Alapkezelő: Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

NUK5 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 2 6

MNB nyilvántartási száma

2 0 2 0 . 1 1 . 2 5

nyilvántartásba vétel dátuma

NUK5 MAGÁNTŐKEALAP

2025. évi

MÉRLEG

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		Előző év	Tárgyév
a	b		c	d
01.	A.	Befektetett eszközök (I.+II.+III. +IV. sor)	1 300 853	1 467 213
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	483 355	470 216
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (tőkebefektetések)	483 355	470 216
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III.	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	817 498	996 997
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	295 411	110 991
09.	I.	KÉSZLETEK		0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	105 000	105 000
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
13.	V.	ÉRTÉKPAPIROK	187 160	0
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
15.		2. Állampapírok	187 160	0
16.		3. Egyéb értékpapírok	0	0
17.	VI.	ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
18.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	3 251	5 991
19.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	3 315	94 874
20.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	1 599 579	1 673 078
21.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	1 590 788	1 610 027
22.	I.	JEGYZETT TŐKE	944 000	944 000
23.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
24.	III.	TARTALÉK	592 591	644 776
25.	IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
26.	V.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
27.		1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
28.		2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
29.	VI.	ADOZOTT EREDMÉNY	54 197	21 251
30.	E.	Céltartalékok	0	0
31.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	6 400	60 572
32.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
34.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6 400	60 572
35.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
36.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
37.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	2 391	2 479
38.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	1 599 579	1 673 078

Budapest, 2026. május 21.

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

6	1	2	2	-	1	2	6
---	---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	0	.	1	1	.	2	5
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

NUK5 MAGÁNTŐKEALAP**2025. évi****EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
1.	Értékesítés nettó árbevétele	0	0
2.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
3.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
4.	Működési költségek	37 744	65 706
5.	Egyéb bevétel	0	0
6.	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
7.	Egyéb ráfordítások	0	0
8.	Ebből: értékvesztés	0	0
9.	Pénzügyi műveletek bevételei	92 011	95 394
10.	Ebből: értékelési különbözet	0	0
11.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	70	8 437
12.	Ebből: értékvesztés	0	0
13.	értékelési különbözet	0	0
14.	ADOZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	54 197	21 251
15.	Adófizetési kötelezettség	0	0
16.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	54 197	21 251

Budapest, 2026. május 21.

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

NUK5 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 RÁFORDÍTÁSOK
- 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 KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK ÉS KÖLCSÖNÖK FEDEZETÉRE

Budapest, 2026. május 21.

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

NUK5 MAGÁNTŐKEALAP

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A MAGÁNTŐKEALAP FŐBB ADATAI

A NUK5 MAGÁNTŐKEALAP nyilvántartásba vételének időpontja: 2020.11.25.

A felügyeleti hatóság a magántőkealapot a 6122-126 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.

A magántőkealap székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

A magántőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 944 000 eFt.

A magántőkealap futamideje: 2030.10.31

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
NUK3 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.

Kövári 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 944.000.000,- Ft (azaz kilencszáznegyvenégy millió forint), amelyet 5.840 (azaz hétézer-nyolcszáznegyven) db, egyenként 100.000 Ft (azaz százezer forint) névértékű, „A” sorozatú, nyomdai úton előállított Befektetési Jegy (ideiglenes Befektetési Jegy) és 3.600 (azaz háromezer-hatszáz) db, egyenként 100.000 Ft (azaz százezer forint) névértékű, "B" sorozatú, nyomdai úton előállított Befektetési Jegy (ideiglenes Befektetési Jegy) testesít meg.

A befektési 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) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- (b) az elvárt hozamnak a "B" Befektetési jegy Tulajdonosok részére történő kifizetését követően a Likvidációs Vagyon fennmaradó összegéből a tulajdonában lévő "A" sorozatú Befektetési Jegyek névértékének az összes kibocsátott "A" sorozatú Befektetési Jegy névértékéhez viszonyított arányoknak 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 megtekintse; továbbá
- (f) gyakorolja a vonatkozó jogszabályokban és a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott egyéb jogokat.

A „B” sorozatú Befektetési Jegy Tulajdonosokat megilletik az alábbi, illetve a jelen Kezelési Szabályzatban máshol megállapított Befektetési Jegyhez fűződő jogok, amelyek alapján a "B" sorozatú Befektetési Jegy Tulajdonosa jogosult arra, hogy:

- (a) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást kapjon;
- (b) a Likvidációs Vagyonból az Elvárt Hozam kifizetésének erejéig (hozamkorlátozás), az "A" sorozatú Befektetési Jegy Tulajdonosokat megelőzően (hozamelsőbbség) részesüljön az összes kibocsátott "B" sorozatú Befektetési Jegy Tulajdonos Befektetési Jegyeinek névértékéhez viszonyított arányban;
- (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 megtekintse; 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. évi 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 tényt, 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 – ugyanazt 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 elkövetett jelentő összegű hibá(ka)t állapított meg, háromhasábos beszámolót kell készíteni.
- A számviteli törvény 88.§ (4a) bekezdése szerinti kivételes nagyságú vagy előfordulási bevételek, ráfordítások, és költségek vonatkozásában 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, visszairást, valamint értékhelyesbítést (számviteli törvény 57.§ (3)) elszámolni, ellenkező esetben nem.

d) A könyvvizetés módja kettős könyvvitel, a könyvvizetés devizaneme forint.

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-különbszetek 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) Eszköz és kötelezettség minősítése nem változott meg az előző üzleti évhez képest.

j) 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 különbszeteként 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 ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ ADATAI:

Multiservice Kft. (1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.)
Kamarai nyilvántartási szám: 002128

Jákói Balázs (1037 Budapest, Menedékház u. 122.)
Kamarai nyilvántartási szám: 003478

A könyvvizsgáló 2025. üzleti évre szóló díjazása: bruttó 2 107 184 Ft

I/5. A MAGÁNTŐKEALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A jegyzett tőke az alakuláskor és a tőkeemeléskor 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. mellékletek 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 megóvására tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor 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.

A NUK5 Magántőkealap 2025. évi alapkezelési díjának nagy részét nem tudta kiegyenlíteni. Ennek oka, hogy az Alap a forrásait a befektetések finanszírozására fordította és év közepére a likviditása kritikus szintre süllyedt, így a továbbiakban nem volt lehetősége díjat fizetni. A 2025-ös évben nem várt körülmények léptek fel, mint a SZTI23 Projekt értékesítésének elhúzódása. 2026. Q2-ben ugyanakkor a projekt zárása várható, amiből a NUK5 Magántőkealap jelentős összegű bevételt ér el, így rendezni tudja az Alapkezelési díj hátralékát.

I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

A TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerezési érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Elszámolt érték-helyesbítés	Könyv szerinti érték
Baralla Kft.	2 700	90,00%	2 700	0	0	0	2 700
Szent István Krt. 23. Projekt Kft.	1 730	57,67%	96 920	0	0	0	96 920
Arany-7- Tetőtér Kft.	3 100	100,00%	370 596	0	0	0	370 596
Tőkebefektetések összesen:	7 530		470 216	0	0	0	470 216

KÖVETELÉSEK**2025. évi**

	Előző év	Tárgyév E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-	-
Követelések értékpapírok adásvételéből	-	-
Kölcsönből eredő követelések KTB-vel szemben	-	-
Kötelezettségek Alapkezelővel szemben	-	-
MNB változó díj	-	-
Egyéb követelések	105 000	105 000
Összes követelés	105 000	105 000

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az egyéb követelés befektetés építési beruházásához kapcsolódó ügyvédi letét.

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Kölcsön összege	Kölcsön deviza- neme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárat	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszaírás	Könyv szerinti érték
Szent István Krt. 23. Projekt Kft.	788 497	HUF	jegybanki alapkamat +5%	GO kölcsönszerződésből eredő kötelezettség megszűnését követő 1 év	0	0	788 497
Szent István Krt. 23. Projekt Kft.	30 000	HUF	jegybanki alapkamat +5%	GO kölcsönszerződésből eredő kötelezettség megszűnését követő 1 év	0	0	30 000
Arany-7- Tetőtér Kft.	16 000	HUF	jegybanki alapkamat + 3%	2028.10.10	0	0	16 000
Arany-7- Tetőtér Kft.	13 000	HUF	jegybanki alapkamat + 3%	2028.10.10	0	0	13 000
Arany-7- Tetőtér Kft.	4 500	HUF	jegybanki alapkamat + 3%	2028.10.10	0	0	4 500
Baralla Kft.	136 000	HUF	kamatmentes	2027.01.15	0	0	136 000
Baralla Kft.	9 000	HUF	kamatmentes	2027.04.24	0	0	9 000
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	996 997				0	0	996 997

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2025. évi

	Előző év könyv sz. érték	Tárgyév bekerülési érték	Tárgyévi elszámolt értékvesztés	Tárgyévi könyv sz. érték
Értékpapírok kamatbevétele	1 434	-	-	-
Adott kölcsön kamatbevétele	1 881	94 874	-	94 874
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	3 315	94 874	-	94 874

E Ft

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2025. évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	944 000	0	0	944 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tartalék	592 591	54 197	2 012	644 776
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	54 197	21 251	54 197	21 251
SAJÁT TŐKE	1 590 788	75 448	56 209	1 610 027

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Tartalék csökkenéseként került bemutatásra a Szent István Krt. 23 Kft befektetének nyújtott pótbefizetés.

2025. évi**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
Rövid lejáratú hitelek	-	-
Vevőktől kapott előlegek	-	-
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	6 179	60 572
Kötelezettségek üzletrész adásvételéből	-	-
Egyéb kötelezettségek	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	221	-
Összes rövid lejáratú kötelezettség	6 400	60 572

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

A tárgyévi Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) soron az Alapkezelő felé még ki nem egyenlített 2025. évi alapkezelési díjak és működési költségek szerepelnek.

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

	Előző év	Tárgyév
Könyvelési díj	359	372
Könyvvizsgálati díj	2 032	2 107
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	2 391	2 479

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	13 638	47 724
Könyvelési díj	2 482	2 612
Könyvvizsgálói díj	2 031	2 107
Jogi költség	5 615	127
Bankköltség, forgalmi jutalék	179	203
Értékpapír tranzakciók költségei	254	-
Egyéb költség	1 673	932
Tiszteletdíjak	10 337	10 619
Bérfelrakások	1 535	1 381
Működési költség összesen	37 744	65 706

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Az alapkezelési díj jelentősen növekedett a 2024-ben megvalósult tőkeemelés miatt.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamnyeresége	-	-
Pénzintézettől járó kamatok	-	-
Értékpapír kamatbevétel	11 909	389
Forgóeszk. közt szereplő ép. árf.nyeresége	-	-
Tartósan adott kölcsönök kamatbevétele	76 615	95 005
Tartósan adott kölcsönök visszaírt értékvesztése	-	-
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamnyeresége	3 487	-
Kapott opciós díj	-	-
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	92 011	95 394

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamvesztése	-	8 435
Forgóeszk. közt szereplő ép. árf.veszt.	-	-
Tartósan adott kölcsönök árfolyamvesztése	-	-
Pénzintézetnek fizetett kamat	-	-
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztése	70	2
Kötvény vételárában elismert kamat	-	-
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	70	8 437

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

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
Baralla Kft.	2 700	96,67%	2 700	Magyarország	Budapest
Szent István Krt. 23. Projekt Kft.	1 730	61,00%	96 920	Magyarország	Budapest
Arany-7- Tetőtér Kft.	3 100	100,00%	370 596	Magyarország	Budapest
Tőkebefektetések összesen:	7 530		470 216		

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

E Ft

Szerződésen alapuló, jövőbeni tőkebefektetési, kölcsönnyújtási kötelezettségek

Céltársaság	Jövőbeli tőkebefektetés	Jövőbeli kölcsönnyújtás
	-	-
Összesen	-	-

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 magántőkealap közös befektetése másik alappal:**

- Baralla Kft: OPEN Innovation Tőkealap
- Szent István Krt. 23. Projekt Kft: OPEN Innovation Tőkealap

CASH FLOW

2025. évi

E Ft

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	54 197	21 251
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	-	-
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-	-
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	54 197	21 251
2.	Elszámolt amortizáció +	-	-
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	-	-
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	-	-
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-	8 435
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	6 099	54 393
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	- 309 783	- 221
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	334	88
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	122	-
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	- 201 464	187 160
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	37 883	- 91 559
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-	-
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-	-
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	- 412 612	179 547
14.	Tartós részesedések beszerzése -	- 375 258	4 305
15.	Tartós részesedések eladása +	-	400
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	368 000	9 000
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	- 413 086	- 188 500
18.	Kapott osztalék, részesedés +	-	-
II.	Befektetési cash flow (16.-18. sorok)	- 420 344	- 174 795
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	334 000	-
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	-	-
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	-	-
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	501 000	-
23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeeszköz) -	-	-
24.	Kötvény visszafizetése -	-	-
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	-	-
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz / adott pótbefizetés -	-	- 2 012
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	-	-
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	835 000	- 2 012
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	2 044	2 740
28.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	-	-
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	2 044	2 740

A részesedés beszerzése utólagos vételárcsökkenés miatt lett pozitív előjelű, szerződés szerinti teljesítés miatt.

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

Megnevezés	Főkönyv összeg (eFt)
Részesedések	470 216
Részesedések összesen:	470 216
Adott kölcsön	996 997
Kölcsönök összesen:	996 997
Értékpapírok összesen:	-
MKB Pénzforgalmi számla	5 991
MKB Értékpaprszámla	-
Pénzeszközök összesen:	5 991
Követelés KTB vel szemben	-
Egyéb követelés	105 000
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	94 874
Egyéb kötelezettségek	-
Szállítók	- 60 572
Bankszámla és pénzsámla negatív egyenlege	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	- 60 572
Könyvelési díj elhatárolás	- 372
Könyvvizsgálati díj elhatárolás	- 2 107
Jogi szolgáltatás	-
Passzív elhatárolás összesen:	- 2 479
Nettó eszközérték (ezer Ft)	1 610 027
Befektetési jegyek (darab)	9 440
Egy kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)	170 554

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonszerkezet		2024. évi		2025. évi	
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	483 355 = 1 300 853	37,2%	470 216 = 1 467 213	32,0%
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	817 498 = 1 300 853	62,8%	996 997 = 1 467 213	68,0%
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	295 411 = 1 599 579	18,5%	110 991 = 1 673 078	6,6%
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	3 251 = 295 411	1,1%	5 991 = 110 991	5,4%
B. Tőkeszerkezet					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	1 590 788 = 1 599 579	99,5%	1 610 027 = 1 673 078	96,2%
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	8 791 = 1 599 579	0,5%	63 051 = 1 673 078	3,8%
C. Jövedelmezőségi mutatók					
Bevételarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	54 197 = 92 011	58,9%	21 251 = 95 394	22,3%
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	54 197 = 1 599 579	3,4%	21 251 = 1 673 078	1,3%
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	54 197 = 1 590 788	3,4%	21 251 = 1 610 027	1,3%
D. Egyéb mutatók					
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	1 590 788 = 1 300 853	122,3%	1 610 027 = 1 467 213	109,7%
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratu kötelez.}} \times 100$	295 411 = 6 400	4615,8%	110 991 = 60 572	183,2%

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

Cégnév	incasso jog	engedményezés	eladási, vételi jogok	zálogjogok	kezeség-vállalások
<i>Biztosíték nincs a befektetésekre.</i>					