

6	1	2	2	-	6	3
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	1	8	.	0	8	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Alapkezelő: Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Open Innovation Tőkealap

a vállalkozás megnevezése

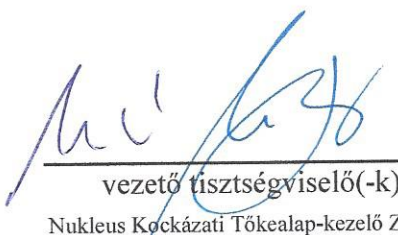
1085 Budapest, Kálvin tér 12.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2022.évi

Éves beszámoló

Budapest, 2023. május 15.


vezető tisztségviselő(-k)
Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Antal Dénes

Márkus Balázs

6	1	2	2	-	6	3
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	1	8	.	0	8	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Open Innovation Tőkealap

2022.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)	828 615	588 914
02.	I.	TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPÍROK	543 615	475 914
03.		1. Részvények, egyéb részesedések (kockázati tőkebefektetések)	543 615	475 914
04.		2. Állampapírok	0	0
05.	II.	ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III.	ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV.	ADOTT KÖLCSÖNÖK	285 000	113 000
08.	B.	Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	263 636	243 615
09.	I.	KÉSZLETEK	0	0
10.	II.	KÖVETELÉSEK	4	185 004
11.	III.	KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
13.	V.	ÉRTÉKPAPÍROK	256 705	57 706
14.		1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
15.		2. Állampapírok	0	0
16.		3. Egyéb értékpapírok	256 705	57 706
17.	VI.	ÉRTÉKPAPÍROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
18.	VII.	PÉNZESZKÖZÖK	6 927	905
19.	C.	Aktív időbeli elhatárolások	3 685	8 546
20.		ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	1 095 936	841 075
21.	D.	Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	1 082 830	828 283
22.	I.	JEGYZETT TŐKE	1 150 000	1 150 000
23.	II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
24.	III.	TARTALÉK	-46 841	-67 628
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.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-20 329	-254 089
30.	E.	Céltartalékok	0	0
31.	F.	Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	11 353	11 039
32.	I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
34.	III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	11 353	11 039
35.	IV.	KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
36.	V.	SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
37.	G.	Passzív időbeli elhatárolások	1 753	1 753
38.		FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	1 095 936	841 075

Budapest, 2023. május 15.

Antal Dénes

vezető tisztségviselő(-k)
Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Márkus Balázs

6	1	2	2	-	6	3
---	---	---	---	---	---	---

MNB nyilvántartási száma

2	0	1	8	.	0	8	.	1	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

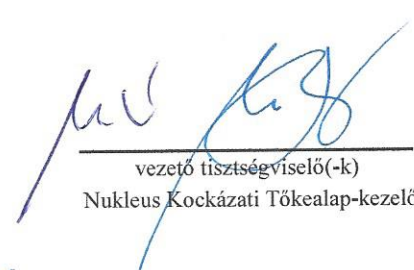
nyilvántartásba vétel dátuma

Open Innovation Tőkealap**2022.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	42 522	47 771
05.	Egyéb bevétel	0	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06.	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	32 475	42 215
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 282	248 533
	Ebből: értékvesztés	0	180 746
	értékelési különbözet	0	0
09.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	-20 329	-254 089
10.	Adófizetési kötelezettség	0	0
11.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	-20 329	-254 089

Budapest, 2023. május 15.


vezető tisztségviselő(-k)
Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő

Antal Dénes

Márkus Balázs

Open Innovation Tőkealap

2022.évi KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. A KOCKÁZATI 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 KOCKÁZATI 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, 2023. május 15.



vezető tisztségviselő(-k)
Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Antal Dénes

Márkus Balázs

Open Innovation Tőkealap

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A KOCKÁZATI TŐKEALAP FŐBB ADATAI

Az Open Innovation Tőkealap nyilvántartásba vételének időpontja: 2018.08.16.

A felügyeleti hatóság a kockázati tőkealapot a 6122-63 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.

A kockázati tőkealap székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

A kockázati tőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapjár 1 150 000 eFt.

A kockázati tőkealap futamideje: 8 év (2026.08.15-ig tart)

Az alapkezelő neve: Nukleus Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt

Az alapkezelő székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

Az alapkezelő által kezelt más alapok:
ANE Magántőkealap
DINE&FUN Magántőkealap
NUK3 Magántőkealap
NUK5 Magántőkealap

Internetes honlap:

Alapkezelő képviselőire jogosultak adatai:

Antal Dénes - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)
an: Gráczol Zsuzsanna
1037 Budapest, Vízmű utca 13.

Sebestyén Géza - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)
an: Varga Edit
2089 Telki, Orgona utca 25.

Márkus Balázs - igazgatósági tag (vezető tisztségviselő)
an: Palánki Emma Zsuzsanna
2000 Szentendre, Fulco deák utca 11. fszt. 2.

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.

A kibocsátásra kerülő eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító befektetési jegyek fajtái és névértéke, valamint az azokhoz kapcsolódó hozamfizetési feltételek és jogosultságok:

Az Alap jegyzett tőkéje 1.150.000.000,- Ft (azaz egymilliárd százötvenmillió magyar forint), amely 1.150 db (azaz ezer-egyszázötvenven darab), egyenként 1.000.000,- Ft (azaz egymillió magyar forint) névértékű, „A” sorozatú, dematerializált formában előállított Befektetési Jegy testesít meg.

A Befektetési Jegy Tulajdonosokat megilleti a Befektetési Jegyeik ellentételezéseként az Alap részére befizetett hozzájárulásaik összege és az általuk jegyzett Befektetési Jegy után járó, a jelen Kezelési Szabályzat rendelkezései alapján számított hozam.

A kockázati tőkealap hozamot csak a kockázati tőkealap jogutód nélküli megszűnésekor / megszüntetésekor (likvidálásakor) fizet.

I/2. A KOCKÁZATI TŐKEALAP SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

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

A 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 könyvvizelési kötelezettségének sajátosságairól
2000. évi C. törvény a számvitelről

A kockázati tőkealap Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

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

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

A 2022. üzleti év 2022.01.01 - 2022.12.31-ig tartott.

A mérlegkészítés időpontja: 2023.03.31.

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

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

A kockázati tőkealap 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

Jelentős hiba – ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését – az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és a beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-fösszegének 2 %-át.

d) A könyvvizelés módja kettős könyvvitel

e) A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

g) Értékpapírok

A kockázati tőkealap 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 és eredménykimutatás tételek összehasonlíthatóak az előző üzleti év adataival.

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

k) A kockázati tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága

1. Az Alapkezelő az Alap nettó eszközérték számítása során a saját tőkén belül értékelési tartalékot nem mutathat ki, az eszközöket főszabályként maximum a bekerülési értéken tarthatja nyilván, kivéve, amennyiben az alábbi két eset bármelyike bekövetkezik:

- i) aktuális piaci tranzakció alapján. Átértékelés alapjául szolgáló tranzakciós árként olyan tranzakciók vehetők figyelembe, amelyeknél az alábbi feltételek együttesen teljesülnek:
 - harmadik féllel jön létre, amely a befektetőktől teljesen független,
 - jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrészt érint,
 - időben releváns: a fenti befektető az Alappal egy időben hajtja végre az exitet, de legalább 3 évig szolgálja a céltársaság növekedését. Átértékelésre csak akkor lehet sort keríteni, ha a tranzakció abban az évben volt, amire az értékelés vonatkozik.
- ii) az Alapkezelő által jelzett esetben, az Alap, vagy egy befektetés értékét döntően befolyásoló esemény kapcsán az Alapkezelő által kijelölt független értékbecsülő által az adott eszközre vagy az Alapra vonatkozó értékelési javaslata alapján (Alapkezelő költségviselése mellett).

Az Alapkezelő a bekerülési érték alatt az alábbi esetekben tarthat nyilván egy befektetést, így értékvesztés elszámolására, illetve értékvesztés maximum bekerülési értékig történő visszairására a számviteli törvény rendelkezéseivel összhangban az alábbi esetekben kerülhet sor:

- i) a portfolióban lévő gazdasági társaság ellen jogerős felszámolási, illetve végelszámolási eljárás indul;
- ii) a befektetés értéke - az értékelés időpontjában a befektetési döntés alapjául szolgáló, legalább a tervezett Befektetési Időszak végéig terjedő éves bontású üzleti tervben szereplő adatokhoz képest - eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelés szerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig.

2. Az Alapkezelő év végén minden esetben értékeli a tulajdonosi részesedések értékét. Felértékelés csak az 1. pontba megfogalmazott esetekben történhet. Értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása az alábbiak szerint történik:

i) értékelés alapjául a befektetési döntés bázisát jelentő, legalább a tervezett Befektetési Időszak végéig terjedő éves bontású üzleti terv szolgál. Ennek megfelelően nincs szükség átértékelésre abban az esetben, ha a céltársaság év végi saját tőkéjének értéke lényegesen nem tér el a befektetési döntés időpontjában az adott évre tervezett saját tőke értéktől. Átértékelésre a céltársaság mérlegtervében szereplő saját tőke lényeges, 20%-ot elérő változása esetén van szükség. Ilyenkor az Alapkezelő az adott portfólióelem nettó eszközértékét olyan arányban csökkenti, amilyen arányban a saját tőke elmarad a tervezettől. (azaz amennyiben 20%-os a céltársaság év végi saját tőke elmaradása a tervezettől, úgy a nyilvántartási érték is 20%-kal kerül csökkentésre).

ii) amennyiben a következő értékelési időszakban a céltársaság saját tőkéje újra eléri a tervezett szintet, úgy visszairásra kerülhet sor a saját tőke javulás arányában, de maximum a bekerülési értékre.

iii) a céltársaság saját tőkéjében értékelési tartalék kimutatása csak a I. 3. ii) pontban leírtak szerint lehetséges.

iv) a fentiek alapján leírt átértékelésre és Alap könyveiben történő szerepeltetésére csak abban az esetben van szükség, ha az adott időszakra vonatkozóan az összes tulajdonosi részesedést jelentő befektetés után elszámolt értékvesztés (-) és visszairás (+) egyenlege az Alap nettó eszközértékét legalább 5%-kal módosítja.

3. Az Alapkezelő az Alap nettó eszközértékének számítása során a Számviteli törvény (2000. évi C. törvény) 59/A-59/F. § szerinti valós értéken történő értékelést nem alkalmazhatja.

I/3. A KOCKÁZATI TŐKEALAPNÁL A KÖNYVVITELI SZOLGÁLTATÁS KÖRÉBE TARTOZÓ FELADATOK

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

I/4. A KOCKÁZATI TŐKEALAP ÉVES BESZÁMOLÓJÁT HITELESÍTŐ KÖNYVVIZSGÁLÓ

Multiservice Kft. (1134 Budapest, Kassák Lajos u. 56.)
Kamarai nyilvántartási szám: 003478

Jákói Balázs (1037 Budapest, Menedékház u. 122.)
Kamarai nyilvántartási szám: 006204

A könyvvizsgáló 2022. üzleti évre szóló díjazása:

bruttó 1 524 000 Ft

I/5. A KOCKÁZATI TŐKEALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ

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. 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 Kockázati tőkealapnál származtatott ügyletek, kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővésére tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak a III/1. mellékletben szereplőkön túlmenően.

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

I/6. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A kockázati tőkealap adózott eredménye kerüljön a tartalékba.

A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK BEMUTATÁSA

2022.évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Beszerzési érték	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Elszámolt érték-helyesbítés	Könyv szerinti érték
Coinrule Ltd.	15,17 GBP	9,67%	60 455	0	0	0	60 455
Amon Card Ltd.	9,52 GBP	7,62%	61 210	61 210	0	0	-
Goal Media Kft.	4 000	100,00%	30 002	30 002	0	0	-
NK Osijek d.o.o	16 000 HRK	70,00%	414 059	0	0	0	414 059
Goliat Trading Technology Kft.	200	5,56%	200	0	0	0	200
Champagne Kft	1 200	40,00%	1 200	0	0	0	1 200
Kockázati tőkebefektetések összesen:			567 126	91 212	0	0	475 914

KÖVETELÉSEK

2022.évi

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	-	-
Követelések értékpapírok adásvételéből	-	-
Követelések kölcsönnyújtásból kockázati tőkebefektetésekkel szemben	-	185 000
Egyéb követelések kockázati tőkebefektetésekkel szemben	-	-
Egyéb követelések	4	4
Összes követelés	4	185 004

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK

2022.évi

E Ft

Céltársaság	Kölcsön összege	Kölcsön devizaneme	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárat	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Könyv szerinti érték
Goal Media Kft.	20 000	HUF	0%	2026.05.17	20 000	0	0
Goliat Trading Technology Kft	35 000	HUF	2%	2023.03.31	0	0	35 000
Goliat Trading Technology Kft	150 000	HUF	2%	2023.01.21	0	0	150 000
Goliat Trading Technology Kft	10 000	HUF	első 180 nap kamatmentes, utána 2%	2026.06.02	0	0	10 000
Goliat Trading Technology Kft	48 000	HUF	első 180 nap kamatmentes, utána 2%	2026.06.22	0	0	48 000
Champagne Invest & Sales Kft.	22 000	HUF	0%	2026.08.27	0	0	22 000
Champagne Invest & Sales Kft.	4 000	HUF	0%	2027.04.06	0	0	4 000
Champagne Invest & Sales Kft.	11 000	HUF	0%	2027.04.21	0	0	11 000
Champagne Invest & Sales Kft.	5 500	HUF	0%	2027.07.25	0	0	5 500
Champagne Invest & Sales Kft.	12 500	HUF	0%	2027.10.26	0	0	12 500
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	318 000				20 000	0	298 000

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

	2022.évi			
	Előző év könyv sz. érték	Tárgyév bekerülési érték	Tárgyévi elszámolt értékvesztés	Tárgyévi könyv sz. érték
Tartósan adott Kölcsön kamatbevétele	3 685	8 546	0	E Ft 8 546
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	3 685	8 546	0	8 546

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2022.évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	1 150 000	0	0	1 150 000
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0	0
Tartalék	-46 841	-20 329	458	-67 628
Lekötött tartalék	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	-20 329	-254 089	-20 329	-254 089
SAJÁT TŐKE	1 082 830	-274 418	-19 871	828 283

2022.évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-
Rövid lejáratú hitelek	-	-
Vevőktől kapott előlegek	-	-
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	11 346	11 027
Kötelezettségek értékpapírok adásvételéből	-	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	7	12
Összes rövid lejáratú kötelezettség	11 353	11 039

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2022.évi

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Könyvelési díj	229	229
Könyvvizsgálati díj	1 524	1 524
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	1 753	1 753

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
2022.évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	37 233	43 750
Jogi költségek	543	137
Könyvelési díj	1 676	1 600
Könyvvizsgálói díj	1 524	1 524
Bankköltség, forgalmi jutalék	82	58
Értékpapír tranzakciók költségei	1 167	353
Üzletviteli tanácsadás	-	65
Hatósági díjak	-	18
Egyéb költség	297	266
Működési költség összesen	42 522	47 771

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
2022.évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamnyeresége	-	1 844
Pénzintézettől járó kamatok	-	-
KTB kamatbevétel	3 587	4 860
Forgóeszk. közt szereplő értékpapírok árfolyamnyeresége	3 277	-
Tartósan adott kölcsönök árfolyamnyeresége	-	-
Tartósan adott kölcsönök visszaírt értékvesztése	-	-
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamnyeresége	25 611	35 511
Kapott opciós díj	-	-
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	32 475	42 215

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK
2022.évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamvesztése	-	-
Tartós részesedés értékvesztése	-	91 212
Tartósan adott kölcsönök árfolyamvesztése	-	-
Tartósan adott kölcsönök értékvesztése	-	20 000
Értékpapírok árfolyamnyeresége	10 278	67 787
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztése	4	-
Értékpapírok értékvesztése	-	69 534
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	10 282	248 533

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Két befektetés, valamint az alap birtokában lévő OPUS Global részvények után került sor értékvesztés elszámolására.

A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

2022.évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje/település
Coinrule Ltd.	15,17 GBP	9,67%	60 456	Egyesült Királyság	London
Amon Card Ltd.	9,52 GBP	7,62%	0	Észtország	London
Goal Media Kft.	4 000	100,00%	0	Magyarország	Budapest
NK Osijek d.o.o	16 000 HRK	70,00%	414 058	Horvátország	Eszék
Goliat Trading Technology Kft.	200	5,56%	200	Magyarország	Budapest
Champagne Kft	1 200	40,00%	1 200	Magyarország	Budapest
Kockázati tőkebefektetések összesen:	5 425		475 914		

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB
INFORMÁCIÓK
2022.évi**

	E Ft
Szerződésen alapuló, jövőbeni tőkebefektetési, kölcsönnyújtási kötelezettségek	nincs
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	
Opciós 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 Kockázati tőkealapnak másik alappal közös befektetése:
Goliat Trading Kft.: NUK3 Tőkealap és NUK5 Tőkealap**

CASH FLOW

2022.évi

E Ft

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	-20 329	-254 089
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	-20 329	-254 089
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	180 746
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	-1 844
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	7 248	-319
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	-81 419	5
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	-2 555	0
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-35 049	-55 535
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-3 587	-4 861
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-135 691	-135 897
14.	Tartós részesedések beszerzése -	-379 512	-35 511
15.	Tartós részesedések eladása +		13 844
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-250 000	-33 000
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		185 000
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-18. sorok)	-629 512	130 333
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	400 000	0
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	-458
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	400 000	-458
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-365 203	-6 022
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	-365 203	-6 022

NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK BEMUTATÁSA

Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték a kibocsátott eltérő névértékű és eltérő jogokat biztosító végleges befektetési jegyek fajtái szerinti részletezésében
2022.évi

Megnevezés	Főkönyv összeg (eFt)
Részesedések	475 914
Részesedések összesen:	475 914
Értékpapírok:	57 706
Elszámolási számla	805
Értékpapírszámla	100
Pénzeszközök összesen:	905
Adott kölcsön:	113 000
Követelés KTB vel szemben	0
Egyéb követelés	185 004
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	8 546
Szállítók	11 027
Kötelezettségek értékpapírok adásvételéből	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	12
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	11 039
Könyvvizsgálói díj	1 524
Könyvviteli szolgáltatás	229
Monitoring szolgáltatás	0
Jogi szolgáltatás	0
Passzív elhatárolás összesen:	1 753
Nettó eszközérték (ezer Ft)	828 283
Befektetési jegyek (darab)	1 150
Egy kockázati tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)	720 246

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
2022.évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonszerkezet		2021.		2022.	
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	263 636 = 1 095 936	24,1%	243 615 = 841 075	29,0%
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	6 927 = 263 636	2,6%	905 = 243 615	0,4%
B. Tőkeszerkezet					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	1 082 830 = 1 095 936	98,8%	828 283 = 841 075	98,5%
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	13 106 = 1 095 936	1,2%	12 792 = 841 075	1,5%
C. Jövedelmezőségi mutatók					
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	-20 329 = 1 095 936	-1,9%	-254 089 = 841 075	-30,2%
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	-20 329 = 1 082 830	-1,9%	-254 089 = 828 283	-30,7%
D. Egyéb mutatók					
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	263 636 = 11 353	2322,2%	243 615 = 11 039	2206,9%

**BIZTOSÍTÉKOK A KOCKÁZATI TŐKEBEFEKTETÉSEK ÉS KÖLCSÖNÖK
FEDEZETÉRE**
2022.évi

Cégnév	incasso jog	engedményezés	eladási, vételi jogok	zálogjogok	kezeség-vállalások
Family Finances Kft.			X		
Coinrule Ltd.			X		
Amon Card Ltd.			X		
Goliat Trading Technology Kft.			X		
NK Osijek d.o.o			X		
Goal Media Kft.			X		
Champagne Kft			X		