

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	3	.	1	2	.	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Alapkezelő: Platina Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Platina Digitalizációs Magántőkealap

a vállalkozás megnevezése

1085 Budapest, Kálvin tér 12.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025. évi

Éves beszámoló

Budapest, 2026. március 4.

vezető tisztségviselő(-k)

6 1 2 2 - 2 3 3

MNB nyilvántartási száma

2 0 2 3 . 1 2 . 1 9

nyilvántartásba vétel dátuma

Platina Digitalizációs 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)	1 021 507	1 272 560
02.	I. TARTÓS RÉSZESÉDESEK, ÉRTÉKPAPIROK	1 021 507	1 272 560
03.	1. Részvények, egyéb részesedések	1 021 507	1 272 560
04.	2. Állampapírok	0	0
05.	II. ÉRTÉKHELYESBÍTÉSEK	0	0
06.	III. ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZET	0	0
07.	IV. ADOTT KÖLCSÖNÖK	0	0
08.	B. Forgóeszközök (I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII. sor)	200 024	3 806 783
09.	I. KÉSZLETEK	0	0
10.	II. KÖVETELÉSEK	0	334 900
11.	III. KÖVETELÉSEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
12.	IV. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK POZITÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
13.	V. ÉRTÉKPAPIROK	197 287	218 748
14.	1. Követelés fejében átvett értékpapírok	0	0
15.	2. Állampapírok	0	218 748
16.	3. Egyéb értékpapírok	197 287	0
17.	VI. ÉRTÉKPAPIROK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
18.	VII. PÉNZESZKÖZÖK	2 737	3 253 135
19.	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 186	8 779
20.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (A.+B.+C.)	1 223 717	5 088 122
21.	D. Saját tőke (I.+II.+III.+IV.+V.+VI. sor)	1 220 243	5 080 603
22.	I. JEGYZETT TŐKE	14 286 000	14 286 001
23.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-12 857 000	-8 857 001
24.	III. TARTALÉK	-14 715	-208 756
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	-194 042	-139 641
30.	E. Céltartalékok	0	0
31.	F. Kötelezettségek (I.+II.+III.+IV.+V. sor)	1 200	4 593
32.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
33.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
34.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 200	4 593
35.	IV. KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
36.	V. SZÁRMAZÉKOS ÜGYLETEK NEGATÍV ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE	0	0
37.	G. Passzív időbeli elhatárolások	2 274	2 926
38.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (D.+E.+F.+G. sor)	1 223 717	5 088 122

Budapest, 2026. március 4.

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

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

MNB nyilvántartási száma

2	0	2	3	.	1	2	.	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

nyilvántartásba vétel dátuma

Platina Digitalizációs 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	235 885	243 524
05.	Egyéb bevétel	0	0
	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
06.	Egyéb ráfordítások	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
07.	Pénzügyi műveletek bevételei	41 843	103 883
	Ebből: értékelési különbözet	0	0
08.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	0
	Ebből: értékvesztés	0	0
	értékelési különbözet	0	0
11.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (01-02-03-04+05-06+07-08)	-194 042	-139 641
12.	Adófizetési kötelezettség	0	0
13.	ADÓZOTT EREDMÉNY (09-10)	-194 042	-139 641

Budapest, 2026. március 4.

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

Platina Digitalizációs 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. március 4.

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

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/1. A MAGÁNTŐKEALAP FŐBB ADATAI

A Platina Digitalizációs Magántőkealap nyilvántartásba vételének időpontja: 2023.12.19.

A felügyeleti hatóság a magántőkealapot a 6122-233 nyilvántartási számon vette nyilvántartásba.

A magántőkealap székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

A magántőkealap jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 14 286 001 eFt.

A magántőkealap futamidejének vége: 2033.12.18

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

Az alapkezelő székhelye: 1085 Budapest, Kálvin tér 12.

Az alapkezelő által kezelt más alapok:
DINE&FUN Magántőkealap
Open Innovation Tőkealap
GAIUS Magántőkealap
ANE Magántőkealap
NUK3 Magántőkealap
NUK5 Magántőkealap

Internetes honlap: <https://platinacapital.hu/>

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.

Kóvári 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:

A Tőkealap jegyzett tőkéje 14.286.001.434 Ft, azaz tizennégymilliárd-kettőszáznyolcvanhatmillió-egyezer-négyszázharmincnégyszáz forint, mely teljes egészében pénzbeli hozzájárulás.

A Tőkealap jegyzett tőkéje 1.000 db, azaz ezer darab egyenként 10.000.000,- Ft, azaz tízmillió forint névértékű, névre szóló, dematerializált „A” sorozatú Befektetési jegyből, illetve ideiglenes befektetési jegyből, 4.286 db, azaz négyezerkettőszáznyolcvanhat darab egyenként 720.019 Ft, azaz hétszázhuszezer-tizenkilenc forint névértékű névre szóló, dematerializált „B” sorozatú Befektetési jegyből, illetve ideiglenes befektetési jegyből, valamint 1200 db, azaz százhusz darab egyenként 1.000.000 Ft, azaz tízmillió forint névértékű névre szóló, dematerializált „C” sorozatú Befektetési jegyből, illetve ideiglenes befektetési jegyből áll.

A befektetési jegyhez fűződő jogok bemutatása:

A Befektetési jegye, Ideiglenes Befektetési jegye alapján a Tőkealap minden Befektetője

- a) jogosult a Tőkealap költségei és az Alapkezelési Díj kifizetése után fennmaradó összegből a befizetett Vagyoni Hozzájárulásával arányosan, pro rata járó hozam (tőkenövekmény) részre;
- b) jogosult a Kezelési Szabályzatban rögzítettek szerint, a Tőkealap jogutód nélküli megszűnését megelőzően a Tőkealap általi hozamfizetés és/vagy jegyzett tőkeleszállítás jogcímén kifizetett összegre;
- c) jogosult a Tőkealap jogutód nélküli megszűnésekor a Tőkealap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően a Tőkealap jegyzett tőkéjének összegét meghaladó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkel korrigált saját tőkére, amely a Befektetőket a vonatkozó jogszabályok szerinti elszámolási szabályok szerint illeti meg. Amennyiben a Tőkealap jogutód nélküli megszűnésekor a Tőkealap valamennyi tartozásának és kötelezettségének kielégítését követően fennmaradó, az esetleges futamidő alatti kifizetésekkel megnövelt saját tőke összege nem éri el a legmagasabb befizetett jegyzett tőke összegét, úgy a keletkezett veszteséget a Befektetők a Teljes Befizetett Vagyoni Hozzájárulás arányában vagy a További Vagyoni Hozzájárulás teljesítését elmulasztó Befektető esetében a III.4.4. pont szerint viselik;
- d) számára, kérésére ingyenesen át kell adni a Kezelési Szabályzat, a Tőkealap-kezelő Működési Szabályzata, az Alap Befektetői Bizottságának ügyrendje, továbbá az Alap, illetve az Alapkezelő befektetésre, befektetéskezelésre, exitre és likviditáskézelésre vonatkozó mindenkor hatályos szabályzatát a Kezelési Szabályzat XIII.2. pontja szerint, 1 példányban vagy elektronikusan aláírt formában;
- e) jogosult a Kbtv.-ben szabályozott, továbbá a Kezelési Szabályzat szerinti tájékoztatásra, adatkérésre;
- f) az Alapkezelő valamennyi befektetési és exit döntésről, döntésmódosításról szóló előterjesztést legalább 10 (tíz) munkanappal Befektetői Bizottság ülést vagy írásos döntéshozatalát megelőzően írásban megküldi a Befektetőknek;
- g) a Jegyzett Tőke a Kezelési Szabályzat III.4.5.1., III.4.5.2. és III.4.5.3. pontja szerint a Befektetők előzetes, egyhangú írásbeli hozzájárulásával emelhető fel, illetve szállítható le;
- h) a Tőkealap kezelésének más tőkealap-kezelő részére történő kötelező átadása során a Kezelési Szabályzat III.4.7.2. pont szerinti eljárásban új befektetési döntés a Befektetők előzetes egyhangú írásbeli hozzájárulásával hozható, az Alapkezelő a Tőkealap eszközeinek értékesítéséhez, illetve egyéb módon történő átruházásához a Befektetők előzetes egyhangú írásbeli hozzájárulását köteles megszerezni, a Tőkealap saját tőkéjét csökkentő minden kötelezettségvállaláshoz és kifizetéshez a Befektetők előzetes egyhangú írásbeli hozzájárulását köteles megszerezni, kivéve hatósági díjak, számlavezetési költségek, könyvelés, könyvvizsgálat, jogszabályban előírt kötelező kifizetések;
- i) a Kezelési Szabályzat VIII.6. pontja alapján a Befektetési Kormányrendelet 35/A. § (3) bekezdése értelmében a Befektetők egyhangú hozzájárulásával az Alap a Jegyzett Tőke 40%-át meghaladó összegű Befektetést is nyújthat;
- j) jogosult a Kezelési Szabályzat XIII.1. szerinti rendszeres (éves, negyedéves és havi) és esetenként a Kezelési Szabályzat XV. pont szerinti rendkívüli tájékoztatásra.

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

Az üzleti év 2025.01.01-2025.12.31.-ig tartott

A mérlegkészítés időpontja: 2026.02.15.

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 magántőkealap 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 elköveti 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 1%-át. Ebben az esetben kell értékvesztést, visszairást, valamint értékhelyesbítést (számviteli törvény 57.§ (3)) elszámolni, ellenkező esetben nem.

d) A könyvvezetés módja kettős könyvvitel, a könyvvezetés devizaneme HUF.

e) A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

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

A magántőkealap 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) A tőkebefektetések értékelési elvei, értékelésének módja, gyakorisága

A magántőkealap sajátos tevékenysége következtében a magántőkealap 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 magántőkealap 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.

A Tőkealap-kezelő a nettó eszközérték számítása során a saját tőkén belül értékelési tartalékot az alábbi esetekben mutat ki:

a) 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 tulajdonosoktól teljesen független,
- jelentős mértékű: minimum 10%-os tulajdonrész érint,

b) a befektetés piaci értéke az év végi értékelések alapján növekedést mutat.

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

- a) a portfólióban lévő Portfólió Társaság ellen jogerős felszámolási, csőd- illetve végelszámolási eljárás indul
- b) a Befektetés értéke - az értékelés időpontjában a szakmailag leginkább megfelelő értékelési módszertan szerinti értékelés alapján eltér a bekerülési/nyilvántartási értéktől; ebben az esetben a nyilvántartási érték az éves értékelés szerinti összegre módosul, de maximum a bekerülési értékig módosul.

Az Alapkezelő minden év végén minden esetben értékeli a tulajdonosi részesedések értékét. Értékelési tartalék képzése, értékvesztés elszámolása és értékvesztés visszairása szakmailag megfelelő értékelési módszer alapján, elsősorban az alábbi módszertanok szerint történhet:

Hozamszámításon alapuló / jövedelemtőkésítéssel módszer

Diszkontált szabad cash-flow módszer (DCF)

Vállalati szorzók alkalmazása (cégérték/EBITDA, P/E, Cégérték/árbevétel szorzó)

Nettó eszközalapú értékelés

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

2 413 000 Ft

I/5. A MAGÁNTŐKEALAP TÁRGYÉVI BESZÁMOLÓJÁHOZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A jegyzett tőke az alakuláskor lejegyzett befektetési jegyeket és a tárgyévben keletkeztetett C sorozatú 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 mérlegfordulókör 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 magántőkealap 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
Péntech Solutions Kft	1 015	22,22%	1 272 460	0	0	0	1 272 460
Baralla Kft.	100	3,33%	100	0	0	0	100
Tőkebefektetések összesen:	1 115		1 272 560	0	0	0	1 272 560

KÖVETELÉSEK

2025. évi

	Előző év	Tárgyév
		E Ft
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések értékpapírok adásvételéből	0	0
Kölcsönből eredő követelések KTB-vel szemben	0	334 900
Kötelezettségek Alapkezelővel szemben	0	0
MNB változó díj	0	0
Egyéb követelések	0	0
Összes követelés	0	334 900

Jelentősebb tételek, változások magyarázata:

Vevőkövetelés összesen	0	0
	0	0
Egyéb követelések tőkebefektetésekkel szemben összesen	0	0

A CÉLTÁRSASÁGOKNAK NYÚJTOTT KÖLCSÖNÖK
2025. évi

E Ft

Céltársaság	Kölcsön összege DEV	Kölcsön deviza- neme	Kölcsön összege HUF	Kamat mértéke (%)	Kölcsön lejárata	Elszámolt értékvesztés	Elszámolt értékvesztés visszairás	Könyv szerinti érték
Baralla Kft	334 900	HUF	334 900	16,6%	20026.02.15.	0	0	334 900
Céltársaságoknak nyújtott kölcsön összesen:	334 900		334 900			0	0	334 900

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi

	Előző év könyv sz. érték	Tárgyév bekerülési érték	Tárgyévi elszámolt értékvesztés	Tárgyévi könyv sz. érték
Adott kölcsön kamatelhatárolása	-	2 437	-	2 437
Lekötött betét kamatelhatárolása	-	469	-	469
Értékpapírok kamatelhatárolása	2 186	5 873	-	5 873
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	2 186	8 779	-	8 779

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

2025. évi

E Ft

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	14 286 000	1	0	14 286 001
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-12 857 000	4 000 000	1	-8 857 001
Tartalék	-14 715	-194 042	-1	-208 756
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	-194 042	-139 641	-194 042	-139 641
SAJÁT TŐKE	1 220 243	3 666 318	-194 042	5 080 603

2025. 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	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 200	4 500
Kötelezettségek üzletrész adásvételéből	0	0
Egyéb kötelezettségek	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	93
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1 200	4 593

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek:

Bank negatív egyenlege 0 93

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek: 0 93

**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

	Előző év	Tárgyév
Könyvelési díj	496	E Ft 513
Könyvvizsgálati díj	1 778	2 413
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	2 274	2 926

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK**2025. évi**

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Alapkezelői díj	214 290	214 290
Könyvelési díj	3 659	4 075
Könyvvizsgálói díj	1 777	2 413
Jogi költség	587	1 952
Bankköltség, forgalmi jutalék	2 917	3 145
Értékpapír tranzakciók költségei	681	0
Keler díj	0	725
Üzletviteli tanácsadás	11 621	11 430
Megbízási díj	0	4 861
Bérfelrakások	0	632
Egyéb költség	353	0
Működési költség összesen	235 885	243 524

PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Pénzintézettől járó kamatok	28 836	89 262
Értékpapírok kamatbevétele	9 683	12 184
Értékpapírok árfolyamnyeresége	3 324	0
Tartós részesedés visszaírt értékvesztés	0	0
Tartósan adott kölcsönök kamatbevétele	0	2 437
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	41 843	103 883

Jelentősebb tételek, változások magyarázata: A pénzügyi műveletek bevételei nagyrészt lekötött betétek kamataiból és diszkont kincstárjegy kamataiból származik.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSOK
2025. évi

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
	E Ft	E Ft
Tartós részesedés árfolyamvesztesége	0	0
Tartós részesedés értékvesztése	0	0
Tartósan adott kölcsönök árfolyamvesztesége	0	0
Pénztételnek fizetett kamat	0	0
Deviza követelés/kötelezettség árfolyamvesztesége	0	0
Kötvény vételárában elismert kamat	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	0	0

A TŐKEBEFEKTETÉSEK FÖLDRAJZI MEGOSZLÁSA

2025. évi

E Ft

Céltársaság	Névérték	Tulajdoni hányad	Könyv szerinti érték	Céltársaság országa	Céltársaság megyéje
Péntech Solutions Kft	1 015	22,22%	1 272 460	Magyarország	Budapest
Baralla Kft.	100	3,33%	100	Magyarország	Budapest
Tőkebefektetések összesen:	1 115		1 272 560		

**SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK, EGYÉB
INFORMÁCIÓK
2025. évi****E Ft****Szerződésen alapuló, jövőbeni tőkebefektetési, kölcsönnyújtási kötelezettségek**

Céltársaság	Jövőbeli tőkebefektetés	Jövőbeli kölcsönnyújtás
Péntech Solutions Kft	178 493	-
Összesen	178 493	-

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

A magántőkealap közös befektetése másik alapkezelővel:

- Péntech Solutions Kft: Üzleti Infokommunikációs, Digitalizációs Tőkealap

CASH FLOW

2025. évi

E Ft

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	-194 042	-139 641
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás		
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	-194 042	-139 641
2.	Elszámolt amortizáció +	0	0
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszaírás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	0	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-12 782	3 300
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	0	93
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	1 541	652
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-197 287	-356 361
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-2 186	-6 593
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	0	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-404 756	-498 550
14.	Tartós részesedések beszerzése -	-1 021 507	-251 053
15.	Tartós részesedések eladása +	0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II.	Befektetési cash flow (16.-18. sorok)	-1 021 507	-251 053
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	4 000 001
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
27.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-31. sorok)	0	4 000 001
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	-1 426 263	3 250 398
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +-	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	-1 426 263	3 250 398

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	1 272 560
Részesedések összesen:	1 272 560
Adott kölcsön	-
Kölcsönök összesen:	-
Értékpapírok összesen:	218 748
Bankszámla	3 253 135
Értékpapírszámla	-
Pénzeszközök összesen:	3 253 135
Követelés KTB vel szemben	-
Egyéb követelés	334 900
Aktív időbeli elhatárolás összesen:	8 779
Szállítók	- 4 500
Egyéb rövid lejáratú kötelezettség	- 93
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen:	- 4 593
Könyvelési díj elhatárolás	- 513
Könyvvizsgálati díj elhatárolás	- 2 413
Alapkezelési díj	-
Passzív elhatárolás összesen:	- 2 926
Nettó eszközérték (ezer Ft)	5 080 603
Befektetési jegyek (darab)	6 486
<i>"A" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>1 000</i>
<i>"B" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>4 286</i>
<i>"C" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>1 200</i>
Egy tőkealap-jegyre jutó nettó eszközérték (Ft/db)	783 318
Befizetett tőke	5 429 000
<i>"A" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>1 000</i>
<i>"A" sorozatú befektetési jegyre befizetett tőke</i>	<i>3 800 000</i>
<i>"B" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>4 286</i>
<i>"B" sorozatú befektetési jegyre befizetett tőke</i>	<i>429 000</i>
<i>"C" sorozatú befektetési jegyek (darab)</i>	<i>1 200</i>
<i>"B" sorozatú befektetési jegyre befizetett tőke</i>	<i>1 200 000</i>
"A" sorozatú kockázati tőkealap-jegyekre jutó nettó eszközérték (Ft)	3 556 141
"B" sorozatú kockázati tőkealap-jegyekre jutó nettó eszközérték (Ft)	93 670
"C" sorozatú kockázati tőkealap-jegyekre jutó nettó eszközérték (Ft)	935 827

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER
2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2024		2025	
Részesedések aránya	$\frac{\text{részesedések}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	1 021 507 =	100,0%	1 272 560 =	100,0%
		1 021 507		1 272 560	
Adott kölcsönök aránya	$\frac{\text{adott kölcsönök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	0 =	0,0%	0 =	0,0%
		1 021 507		1 272 560	
Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	200 024 =	16,3%	3 806 783 =	74,8%
		1 223 717		5 088 122	
Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	2 737 =	1,4%	3 253 135 =	85,5%
		200 024		3 806 783	
B. Tőkestruktúra					
Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	1 220 243 =	99,7%	5 080 603 =	99,9%
		1 223 717		5 088 122	
Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	3 474 =	0,3%	7 519 =	0,1%
		1 223 717		5 088 122	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
Bevételearányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes bevétel}} \times 100$	-194 042 =	-463,7%	-139 641 =	-134,4%
		41 843		103 883	
Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	-194 042 =	-15,9%	-139 641 =	-2,7%
		1 223 717		5 088 122	
Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	-194 042 =	-15,9%	-139 641 =	-2,7%
		1 220 243		5 080 603	
D. Egyéb mutatók					
Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	1 220 243 =	119,5%	5 080 603 =	399,2%
		1 021 507		1 272 560	
Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratu kötelez.}} \times 100$	200 024 =	16668,7%	3 806 783 =	82882,3%
		1 200		4 593	

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

Cégnév	incasso jog	engedményezés	eladási, vételi jogok	zálogjogok	kezeség-vállalások
Péntech Solutions Kft			X		
Baralla Kft.					