

2	6	2	8	3	9	7	5	-	6	6	3	0	-	1	1	4	-	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1		1	0		0	4	9	7	2	9
---	---	--	---	---	--	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1054 Budapest, Akadémia utca 7. 2.em. 1.ajtó

a vállalkozás címe, telefonszáma

2025. évi

Éves beszámoló

Budapest 2026. február 17.

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

2 6 2 8 3 9 7 5 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 9 7 2 9

Cégjegyzék száma

Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. évi

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	79 527	0	53 175
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09.sorok)	75 156	0	50 772
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	75 156		50 772
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
05.	Vagyoni értékű jogok	0		0
06.	Szellemi termékek	0		0
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak érték helyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	4 371	0	2 403
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0		0
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	0		0
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 371		2 403
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	0		0
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		0
17.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	0	0	0
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tul-i részesedési visz.-ban álló váll.-ban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz.-ban álló vállalk.-nak	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	416 462	0	473 653
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	0	0	0
31.	Anyagok	0		0
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	0		0
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	353 761	0	262 379
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0		0
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 522		11 216
40.	Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	188 634		248 784
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0		0
42.	Váltókövetelések	0		0
43.	Egyéb követelések	162 605		2 379
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	0	0	0
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (46.-47. sorok)	62 701	0	211 274
54.	Pénztár, csekkek	0		0
55.	Bankbetétek	62 701		211 274
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sorok)	1 137	0	2 412
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18		491
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 119		1 921
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	497 126	0	529 240

2 6 2 8 3 9 7 5 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statisztikai számjel

0 1 1 0 0 4 9 7 2 9

Cégjegyzék száma

Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. évi

MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.-71. sor)	479 270	0	513 318
62.	I. JEGYZETT TŐKE	5 400		5 400
63.	ebből visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértékben	0		0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III. TŐKETARTALÉK	0		0
66.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	24 386		27 346
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	75 156		50 772
68.	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0		0
69.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	374 328		429 800
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)	0	0	0
73.	1. Céltartalékok a várható kötelezettségekre	0		0
74.	2. Céltartalékok a jövőbeni költségekre	0		0
75.	3. Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	15 686	0	13 672
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)	0	0	0
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
80.	Hátrasorolt köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	0	0	0
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	0		0
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
90.	Tartós köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0		0
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-107. sorok)	15 686	0	13 672
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	0		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	0		0
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		0
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 746		3 110
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
101.	Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 940		10 562
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	2 170	0	2 250
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0		0
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 170		2 250
108.	Halasztott bevételek	0		0
109.	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN(61.+72.+76.+105.sor)	497 126	0	529 240

Budapest 2026. február 17.

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

2 6 2 8 3 9 7 5 - 6 6 3 0 - 1 1 4 - 0 1

Statistikai számjel

0 1 1 0 0 4 9 7 2 9

Cégjegyzék száma

Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

2025. évi

EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	607 732		714 055
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0		0
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	607 732	0	714 055
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)	0	0	0
III.	Egyéb bevételek	101		821
	ebből: visszaírt értékvesztés	0		0
05.	Anyagköltség	743		1 201
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	70 849		69 261
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 954		3 588
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0		0
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0		0
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	74 546	0	74 050
10.	Béreköltség	101 501		113 449
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetés	8 693		19 959
12.	Bérráulékok	0		0
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	110 194	0	133 408
VI.	Értéksökkenési leírás	26 669		26 654
VII.	Egyéb ráfordítások	5 687		12 463
	ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	390 737	0	468 301
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7 193		13 404
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		0
	ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)	7 193	0	13 404
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0		0
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
21.	Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		1
	ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)	0	0	1
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	7 193	0	13 403
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A.±B.)	397 930	0	481 704
X.	Adófizetési kötelezettség	23 602		51 904
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	374 328	0	429 800

Budapest 2026. február 17.

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

2025. évi

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

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

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

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

Budapest 2026. február 17.

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

Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/ 1. A TÁRSASÁG RÖVID BEMUTATÁSA

A Global Capital Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. alapításának időpontja: 2018.03.08

A Cégbíróság 01 10 049729 cégjegyzékszámmon vette nyilvántartásba. Nyilvántartásba vétel időpontja: 2018.03.22

A cég jegyzett tőkéje a beszámoló fordulónapján: 5 400 eFt

A Társaság főtevékenysége:

6630'08 Alapkezelés

Székhelye:

1054 Budapest, Akadémia utca 7. 2.em. 1.ajtó

Kezelt alapok:

Alap neve

nettó eszközérték 2025.12.31.*

ezer forint

GloCap I. Gazdaságfejlesztési Tőkealap

43 826 407

A cég elektronikus elérhetősége
honlap:

<https://globalcapital.hu>

Részvényes adatai:

tulajdoni hányad

GloCap Portfolio Zrt.

66,60%

többségi befolyással rendelkező tag

Flex AM Kft.

33,40%

jelentős befolyással rendelkező tag

A képviseletre jogosultak:

Juhász Sándor (vezérigazgató, képviselet módja: önálló)
1054 Budapest, Akadémia utca 7. 2. em. 1A. ajtó

I/ 2. A TÁRSASÁG SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI

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

- 2013. évi V. Törvény a Polgári törvénykönyvről
- 2000. évi C. Törvény a számvitelről

A Társaság Számviteli politikája a Számviteli Törvényben megfogalmazott alapelvekre épül.

a) Az üzleti év, a mérlegkészítés időpontja

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

A mérlegkészítés időpontja: 2026.02.16.

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

A Társaság Éves beszámolót készít.

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

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

c) A beszámoló szempontjából 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-főösszegének 2 %-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 %-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

d) Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása

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

Eszközcsoport	Maradványérték (a bekerülési érték %-ban)	Értékcsökkenési leírás a számviteli törvény szerint	Értékcsökkenési leírás a társasági adó törvény szerint
a) Vagyoni értékű jogok	0%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%	a VÉJ lejáratí idejére lineárisan, de minimum 15%
b) Szellemi termékek	0%	33%	33%
c) Cégetérték	0%	20%	20%
d) Kísérleti fejlesztés a.é.	0%	20%	20%
e) Alapítás-átszervezés a.é.	0%	20%	20%
f) Járművek	30%	20%	20%
g) Számítástechnikai és irodatechnikai eszközök	0%	33%	33%
h) Irodai egyéb eszközök, felszerelések, bútorok	egyeti meghatározás	14,50%	14,50%
i) Bérelt eszközön végzett beruházás · ingatlan · ingó	egyeti meghatározás 0%	6% az ingó besorolása szerinti kulcs	6% az ingó besorolása szerinti kulcs
j) 0-ra irt eszközön végzett felújítás, bővítés, egyéb ráaktiválás	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs	az eszköz a)-i) pontbeli besorolása szerinti kulcs

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök, valamint vagyoni értékű jogok és szellemi termékek beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti mobiltelefonok esetében 50%-os amortizációs kulcs alkalmazásával kerül az eszköz leírásra.

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

e) A Társaság nem számolja el az immateriális javak és tárgyi eszközök értékhelyesbítését

f) Készletek

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

g) Értékpapírok

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

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

i) A mérleg és eredmény-kimutatás tételek összehasonlíthatóak az előző évi adatokkal.

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

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

Ubornyi Magdolna (2146 Mogyoród, Alkotmány út 9-11.)

Regisztrációs szám: 145374

I/ 4. A TÁRSASÁG 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

1 549 000 Ft

I/ 4. A TÁRSASÁG GAZDÁLKODÁSÁT BEFOLYÁSOLÓ EGYÉB JELENTŐSEBB ESEMÉNYEK

Nem volt.

I/ 5. AZ ADÓZOTT EREDMÉNY FELHASZNÁLÁSÁRA VONATKOZÓ JAVASLAT

A társaság a tárgyévben kifizetett 260 000 ezer forint osztalékkelőlegesen felül további 197 000 ezer forint osztalékot, összesen 457 000 ezer forint osztalékot tervez kifizetni.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

2025. évi

eFt

	Immateriális javak	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, felsz., járművek	Beruházások, felújítások	Összesen
Bruttó érték						
Nyitóegyenleg	131 283	0	0	13 418	0	144 701
Növekedés						0
Növekedés (kisértékű)				302		302
Csökkenés						0
Záróegyenleg	131 283	0	0	13 720	0	145 003
rtékcsökkenés (lineáris)						
Nyitóegyenleg	56 127	0	0	9 047	0	65 174
Növekedés terv szerint	24 384			1 968		26 352
Növekedés (kisértékű)				302		302
Növekedés terven felüli						0
Csökkenés kivezetés miatt						0
Csökkenés visszairás						0
Záróegyenleg	80 511	0	0	11 317	0	91 828
Nettó érték						
Nyitóegyenleg	75 156	0	0	4 371	0	79 527
Változás	-24 384	0	0	-1 968	0	-26 352
Záróegyenleg	50 772	0	0	2 403	0	53 175
Értékhelyesbítés						
Nyitóegyenleg						0
Változás						0
Záróegyenleg	0	0	0	0	0	0

KÖVETELÉSEK**2025. évi**

	eFt	
	Előző év	Tárgyév
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 522	11 216
Követelések jelentős tul-i részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	188 634	248 784
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben	0	0
Váltókövetelések	0	0
Egyéb követelések	162 605	2 379
Követelések értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
Összes követelés	353 761	262 379

Kapcsolt és jelentős r. vállalkozásokkal szembeni követelések részletezése:

<u>Osztalékelőleg</u>	0	260 000
Összesen:	0	260 000

**KÉTES KINTLÉVŐSÉGEK UTÁN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
2025. évi**

Számvitelben elszámolt értékvesztés

Tárgyévben és a korábbi években nem került elszámolásra

**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi**

	Előző év	eFt Tárgyév
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</i>		
Lekötött betét kamat	18	491
<i>Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása</i>		
Felelősségbiztosítási díj	959	1 092
OPTEN előfizetés	160	167
e-Szignó	0	16
Portfolio Signature előfizetés	0	9
Személygépkocsi bérlet díj	0	637
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	1 137	2 412

SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA
2025. évi

eFt

Megnevezés	Nyitó érték	Évközi		Záró érték
		Növekedés	Csökkenés	
Jegyzett tőke	5 400	0	0	5 400
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0	0
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	24 386	2 960	0	27 346
Lekötött tartalék	75 156	0	24 384	50 772
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	374 328	429 800	374 328	429 800
SAJÁT TŐKE	479 270	432 760	398 712	513 318

A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK BEMUTATÁSA

Összesen

részvény fajta	részvény darab-szám	részvény névérték	össz-névérték
törzs	50	100 000 Ft	5 000 000 Ft
elsőbbbségi*	4	100 000 Ft	400 000 Ft
		Összesen:	5 400 000 Ft

* osztalékelsőbbbségi

LEKÖTÖTT TARTALÉK

2025. évi

	eFt		
	Előző év eFt	Tárgyév eFt	Változás eFt
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes tőketartalék terhére lekötött tartalék	0	0	0
Visszavás. saját rv., ür. K.sz. értéke	0	0	0
Alap.-átszerv. és kísérleti fejl. akt. értéke (nettó)	75 156	50 772	-24 384
A Számtv. 33.§(2) és 41.§(4) különbözete			0
A tőketart-ból lekötendő tart., ha a tőketart. nem elég			0
A tulajdonosként fizetendő pótbefizetés összege			0
Jogszab. szerint v. önkéntesen lekötött tartalék			0
Összes eredménytartalék terhére lekötött tartalék	75 156	50 772	-24 384
Kapott pótbefizetés a veszteségek fedezetére		0	0
Összesen	75 156	50 772	-24 384

2025. évi

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

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

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	eFT	
	Előző év	Tárgyév
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
Rövid lejáratú hitelek	0	0
Vevőktől kapott előlegek	0	0
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 746	3 110
Váltótartozások	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. jelentős tul.-i részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Rövid lejáratú köt. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk.-al szemben	0	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	12 940	10 562
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
Összes rövid lejáratú kötelezettség	15 686	13 672

2025. évi
ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS A
MÉRLEGKÉSZÍTÉSÉNél

	Tartozik	eFt Követel

	0	0
Átcsoportosítás az egyéb követelések közé összesen:		0
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:		0

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

eFt

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

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
2025. évi

eFt

Előző év

Tárgyév

Bevételek passzív időbeli elhatárolása

Ráfordítások passzív időbeli elhatárolása

Könyvelési díj	676	701
Könyvvizsgálati díj	1 494	1 549

Passzív időbeli elhatárolások összesen:	2 170	2 250
--	--------------	--------------

**AZ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÉS AZ IMPORT
ÖSSZETÉTELE
2025. évi**

Tevékenységenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Alapkezelői díj bevétel		607 732 Ft	714 055 Ft
Továbbszámlázott költség bevétele		0 Ft	0 Ft
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		607 732	714 055

Földrajzi területenkénti összetétel	eFt	Előző év	Tárgyév
Belföld		607 732 Ft	714 055 Ft
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		607 732	714 055

Export összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékexport		0	0
Szolgáltatásexport		0	0
Értékesítés nettó árbevétele összesen:		0	0

Import összetétele	eFt	Előző év	Tárgyév
Termékimport		0	0
Szolgáltatásimport		0	112
Import összesen:		0	112

IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK

2025. évi

eFt

Megnevezés	Előző év	Tárgyév
Kommunikációs szolgáltatások (posta, telefon, internet)	1 264	1 347
Szakértői szolgáltatások (jogi, számviteli, nyelvi, számítástechnikai)	11 792	8 228
Utazási költségek (taxi, menetjegy, szállás, útdíj, parkolás)	705	1 092
Oktatás és továbbképzés költségei	643	1 616
Tanácsadói díjak	45 339	41 076
Ingatlan bérleti díj	6 600	7 200
Személygépkocsi bérleti díj	2 395	6 555
Egyéb bérleti díj	230	440
Távfelügyelet	107	111
Futár szolgáltatás	117	198
Üzemeltetési költségek	1 088	1 027
ChatGPT előfizetés	0	143
Egyéb igénybevett szolgáltatások	569	228
Igénybe vett szolgáltatások összesen	70 849	69 261

SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

2025. évi

eFt

Megnevezés	Fizikai	Szellemi	Összesen
Munkavállalók bére, prémiuma, jutalma		102 649	102 649
Személyesen közreműködő tagok kivétje			0
Tiszteletdíjak - Igazgatóság/ ügyvezetők / vezető tisztségviselők		5 400	5 400
Tiszteletdíjak - Felügyelő Bizottság		5 400	5 400
Tiszteletdíjak Egyéb			0
Megbízási díjak			0
Bérköltség összesen	0	113 449	113 449
Személyi jellegű egyéb kifizetések			
Adóköteles természetbeni juttatás			10 342
Nem adóköteles személyi jellegű kifizetés			
Szerzői jogdíj			
Reprezentáció			3 587
Napidíjak			
Természetbeni juttatás SZJA			6 030
Személyi jellegű egyéb kifizetések összesen			19 959
Bérjárulékok			
Szociális hozzájárulási adó			0
Egészségügyi hozzájárulás			0
Szakképzési hozzájárulás			0
Rehabilitációs hozzájárulás			0
Egyéb bérjárulék			
Bérjárulékok összesen	0	0	0
Mindösszesen	0	113 449	133 408
Átlagos statisztikai létszám (fő)		5	5

KISVÁLLALATI ADÓ LEVEZETÉSE

eFt

A kisvállalati adó		
1.	A Tbj. szerint járulékalapot képező személyi jellegű kifizetések I (béren kívüli és annak nem mindősülő egyes meghat.jutt.)	127 501
2.	A kedvezményezett foglalkoztatottak után érvényesíthető kedvezmények (-)	4 217
3.	Személyi jellegű kifizetések (figyelemmel a kedvezményezett foglalkoztatott után érvényesíthető kedvezményre) [1.-2.]	123 285
4.	Tőke kivonás (különösen a jegyzett tőke leszállítás) (+)	-
5.	Tőke bevonás (különösen a jegyzett tőke emelés) (-)	-
6.	Az adóévben jóváhagyott fizetendő osztalék összege (ide nem értve a kisvállalati adóalanyiságot megelőző adóévek adózott eredménye és eredménytartaléka terhére a kisvállalati adóalanyiság időszakában jóváhagyásra kerülő osztalékot) (+)	395 752
7.	A kapott (járó) osztalék címén az adóévben elszámolt bevétel összege, kivéve... (-)	-
8.	A pénztár értékének tárgyévi növekménye, de legfeljebb a pénztár tárgyévi mérlegben kimutatott értékének a mentesített értéket meghaladó része (+)	-
9.	A pénztár értékének tárgyévi csökkenése, de legfeljebb a pénztár előző évi mérlegben kimutatott értékének a mentesített értéket meghaladó része (-)	-
10.	Nem a vállalkozás érdekében felmerülő egyes költségek, ráfordítások, bírság, pótlék, elengedett követelés elszámolása (+)	0
11.	A Katv. 20. § (4) bekezdés d) pontjában meghatározott összeg (csak 2017-ben alkalmazható a 2017. január 1. előtt a kisvállalati adó hatálya alá tartozó vállalkozásnál) (-)	-
12.	Kapcsolt vállalkozások között a szokásos piaci ár és az alkalmazott üzleti érték különbsége (-)	-
13.	A személyi jellegű kifizetéseken felüli adóalap-módosító tételek egyenlege [4.-5.+6.-7.+8.-9.+10.-11+(±12.)]	395 752
14.	A kisvállalati adó alapja az elhatárolt veszteségre való tekintet nélkül [(±13.)+3. és 3. közül a nagyobb érték]	519 037
15.	A Katv. szerint meghatározott külföldön adóztatható adóalap	-
16.	Az adóévet megelőző években keletkezett, még fel nem használt elhatárolt veszteség összege	-
17.	A tárgyévi "új beruházások" értéke	-
18.	Az előző évek "új beruházásaiból" fakadóan fennmaradt, korábban még fel nem használt adóalap csökkentő tétel összege	-
19.	Elhatárolt veszteség és adóalap-módosítók tárgyévi negatív egyenlegének érvényesíthetőségi határa [személyi jellegű kifizetések, csökkentve az új beruházások tárgyévi és korábban fel nem használt értékével és a külföldön adóztatható adóalappal; 3.-15.-17.-18.]	123 285
20.	A személyi jellegű kifizetések és a tárgyévi adóalap-módosítók egyenlege, csökkentve az elhatárolt veszteséggel és a külföldön adóztatható adóalappal [3.+(±13.)-16.-15.]	519 037
21.	A kisvállalati adó alapja 6 [19. és 20. közül a magasabb érték, de legalább 0]	519 037
22.	Kisvállalati adó	51 904
23.	Iparüzési adó alap	622 844
24.	Iparüzési adó	12 457

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
2025. évi

	eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs
Biztosítékok fajtái:	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs
Kapcsolt felekkel szembeni mérlegen kívüli kötelezettségek	nincs
Jövőbeni nyugdíjfizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni végkielégítés-fizetési kötelezettség	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek, eredményre, cash flowra gyakorolt várható hatásuk	
Fedezeti / nem fedezeti ill. tőzsdei /tőzsdén kívüli bontásban	
Opciók ügyletek	nincs
Határidős ügyletek	nincs
SWAP ügyletek	nincs
Folyamatban lévő peres ügyek	nincs
Egyéb	

A Társaság készfizető kezességet vállalt a Gránit Pénzügyi Lízing Zrt. részére. A lízing kötelezettség 142 millió Ft összegű (Lízingbe vevő a kezelt alap egyik volt befektetése, lízing hátralévő futamidő 2 év).

ELEMZÉSI MUTATÓRENDSZER

2025. évi

Megnevezés	Mutató számítása	érték eFt-ban	%	érték eFt-ban	%
A. Vagyonstruktúra		2024		2025	
1. Tárgyi eszközök aránya	$\frac{\text{tárgyi eszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{4\,371}{497\,126} = 0,9\%$		$\frac{2\,403}{529\,240} = 0,5\%$	
2. Immateriális javak aránya	$\frac{\text{immateriális javak}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{75\,156}{79\,527} = 94,5\%$		$\frac{50\,772}{53\,175} = 95,5\%$	
3. Befektetett pü. eszközök aránya	$\frac{\text{befektetett pü. eszközök}}{\text{befektett eszközök}} \times 100$	$\frac{0}{79\,527} = 0,0\%$		$\frac{0}{53\,175} = 0,0\%$	
4. Forgóeszközök aránya	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{416\,462}{497\,126} = 83,8\%$		$\frac{473\,653}{529\,240} = 89,5\%$	
4.1. Likvid. eszközök aránya	$\frac{\text{pénzeszközök}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{62\,701}{416\,462} = 15,1\%$		$\frac{211\,274}{473\,653} = 44,6\%$	
4.2. Készletek aránya	$\frac{\text{készletek}}{\text{forgóeszközök}} \times 100$	$\frac{0}{416\,462} = 0,0\%$		$\frac{0}{473\,653} = 0,0\%$	
B. Tőkestruktúra					
5. Saját tőke aránya	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{479\,270}{497\,126} = 96,4\%$		$\frac{513\,318}{529\,240} = 97,0\%$	
6. Idegen tőke aránya	$\frac{\text{idegen tőke}}{\text{összes forrás}} \times 100$	$\frac{17\,856}{497\,126} = 3,6\%$		$\frac{15\,922}{529\,240} = 3,0\%$	
C. Jövedelmezőségi mutatók					
7. Bevételek arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{értékesítés nettó árbevétele}} \times 100$	$\frac{397\,930}{607\,732} = 65,5\%$		$\frac{481\,704}{714\,055} = 67,5\%$	
8. Eszközarányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{összes eszköz}} \times 100$	$\frac{397\,930}{497\,126} = 80,0\%$		$\frac{481\,704}{529\,240} = 91,0\%$	
9. Saját tőke arányos nyereség	$\frac{\text{adózás előtti eredmény}}{\text{saját tőke}} \times 100$	$\frac{397\,930}{479\,270} = 83,0\%$		$\frac{481\,704}{513\,318} = 93,8\%$	
D. Egyéb mutatók					
10. Vagyon fedezeti mutató	$\frac{\text{saját tőke}}{\text{befektetett eszközök}} \times 100$	$\frac{479\,270}{79\,527} = 602,7\%$		$\frac{513\,318}{53\,175} = 965,3\%$	
11. Likviditási mutató	$\frac{\text{forgóeszközök}}{\text{rövid lejáratú kötelez.}} \times 100$	$\frac{416\,462}{15\,686} = 2655,0\%$		$\frac{473\,653}{13\,672} = 3464,4\%$	

CASH FLOW

2023. évi

eFt

		Előző év	Tárgyév
1.a	Adózás előtti eredmény + -	397 930	481 704
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1.b	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b)	397 930	481 704
2.	Elszámolt amortizáció +	26 669	26 654
3.	Elszámolt értékvesztés és terven felüli ÉCS + és visszairás - + -	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete + -	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye + -	-100	0
6.	Szállítói kötelezettségek állományváltozása + -	-61 313	364
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása + -	7 531	-2 378
8.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása + -	433	80
9.	Vevőkövetelések állományváltozása - +	0	0
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-188 288	91 382
11.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása - +	-271	-1 275
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-23 602	-51 904
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-132 211	-395 752
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	26 778	148 875
14.	Immateriális javak, tárgyi eszközök beszerzése -	-272	-302
15.	Immateriális javak, tárgyi eszközök eladása +	100	0
16.	Befektetett pénzügyi eszközök beszerzése -	0	0
17.	Befektetett pénzügyi eszközök eladása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
19.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
20.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II.	Befektetési cash flow (14.-20. sorok)	-172	-302
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	0
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	-22 793	0
26.	Kötvény visszafizetése -	0	0
27.	Hitel és kölcsön törlesztése -	0	0
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
29.	Hátrasorolt kötelezettségek változása +/-	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (21.-29. sorok)	-22 793	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok)	3 813	148 573
30.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +/-	0	0
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+30. sorok)	3 813	148 573